



LOMIKO
METALS®

Développement d'un stock
stratégique de **minéraux critiques**
de graphite et de lithium au
Québec pour une **réussite**
climatique en Amérique du Nord

TSXV: LMR
OTC: LMRMF
Frankfurt: DH8C

Mai 2023



AVIS DE NON-RESPONSABILITÉ

Cette présentation n'est pas un prospectus, une notice d'offre ou une publicité et est fournie à titre d'information uniquement. Elle ne constitue pas, ne fait pas partie et ne doit pas être interprétée comme une offre ou une invitation à vendre ou une sollicitation d'une offre d'achat ou de souscription de titres de Lomiko Metals Inc. (la "Société") au Canada, aux États-Unis ou dans toute autre juridiction. Ni cette présentation, ni aucune de ses parties, ni rien de ce qu'elle contient ou de ce à quoi elle fait référence, ni le fait qu'elle ait été distribuée, ne doit servir de base à une décision d'achat ou de souscription, à la conclusion d'un contrat ou à la prise d'un engagement quelconque concernant les titres de la société, ni être invoqué à cet effet. Traduit avec www.DeepL.com/Translator (version gratuite)

Cette présentation contient des " informations prospectives " au sens de la législation canadienne sur les valeurs mobilières applicable, qui sont fondées sur des attentes, des estimations, des projections et des interprétations à la date de cette présentation. Les informations contenues dans cette présentation sur la société et toute autre information contenue dans le présent document qui n'est pas un fait historique peuvent constituer des " informations prospectives ". Toutes les déclarations, autres que les déclarations de faits historiques, sont des FLI et peuvent être identifiées par l'utilisation de déclarations comprenant des mots tels que " anticipe ", " planifie ", " continue ", " estime ", " s'attend à ", " peut ", " sera ", " projette ", " prédit ", " propose ", " potentiel ", " cible ", " met en œuvre ", " programmé ", " a l'intention ", " pourrait ", " devrait ", " croit " et d'autres mots ou expressions similaires. Le FLI dans cette présentation inclut, mais n'est pas limité à : l'objectif de la société de devenir un fournisseur responsable de minéraux critiques, l'exploration des projets de la société, y compris les coûts prévus de l'exploration et le calendrier pour atteindre certaines étapes, y compris le calendrier d'achèvement des programmes d'exploration ; la capacité de la société à financer avec succès, ou à rester entièrement financée pour la mise en œuvre de sa stratégie commerciale et pour l'exploration de n'importe lequel de ses projets (y compris à partir des marchés financiers) ; tout impact prévu de COVID-19 sur les objectifs commerciaux ou les projets de la société, la situation financière ou les opérations de la société, et le calendrier prévu pour les annonces à cet égard. La FLI comporte des risques connus et inconnus, des hypothèses et d'autres facteurs susceptibles d'entraîner des écarts importants entre les résultats ou les performances réels. Cette FLI reflète les opinions actuelles de la société sur les événements futurs et, bien qu'elle soit considérée comme raisonnable par la société à l'heure actuelle, elle est intrinsèquement sujette à des incertitudes et à des éventualités significatives. En conséquence, il ne peut y avoir de certitude qu'elles reflètent avec précision les résultats réels. Les hypothèses sur lesquelles se base cette FLI comprennent, sans s'y limiter : le marché actuel des minéraux critiques ; les tendances technologiques actuelles ; les relations commerciales entre la Société et ses partenaires commerciaux ; la capacité à mettre en œuvre sa stratégie commerciale et à financer, explorer, faire avancer et développer chacun de ses projets, y compris les résultats et le calendrier de ceux-ci ; la capacité à opérer d'une manière sûre et efficace ; les incertitudes liées à l'obtention et au maintien des permis d'exploration, des permis environnementaux et autres permis ou approbations au Québec ; tout impact imprévu de COVID-19 ; l'impact de la concurrence croissante dans le secteur de l'exploration minière, y compris la position concurrentielle de la société dans l'industrie ; les conditions économiques générales, y compris en ce qui concerne le contrôle des changes et les fluctuations des taux d'intérêt.

Les résultats, les programmes et la situation financière réels de la société pourraient différer sensiblement de ceux prévus dans cette FLI en raison de nombreux facteurs, risques et incertitudes, dont beaucoup échappent au contrôle de la société. Ces facteurs incluent, mais ne sont pas limités à : le marché des minéraux critiques ; l'évolution de l'offre et de la demande de minéraux critiques ; les projets de la Société pourraient ne pas être explorés ou développés comme prévu ; l'incertitude liée à d'éventuels dépassements de coûts dans la mise en œuvre de sa stratégie commerciale et le développement de ses projets ; les prix du marché affectant le développement des projets ; la disponibilité et la capacité d'obtenir un financement adéquat et à des conditions favorables ; l'incapacité d'obtenir les autorisations gouvernementales requises ; toute limitation des activités imposée par les gouvernements dans les juridictions où nous opérons ; le risque technologique ; l'incapacité d'atteindre et de gérer la croissance prévue ; le risque politique associé aux opérations à l'étranger ; les changements dans les réglementations gouvernementales, y compris les contrôles des changes ; les changements dans les exigences environnementales ; l'incapacité d'obtenir ou de maintenir les licences, permis ou approbations nécessaires ; les risques liés à COVID-19 ; les risques d'assurance ; les risques de litige ; l'obtention et la sécurité des titres de propriété minière et les risques liés à la tenure minière ; les changements dans les paramètres du projet ; les incertitudes liées à l'estimation des ressources minérales et des réserves minérales à l'avenir, y compris les incertitudes concernant les hypothèses sous-jacentes à ces estimations ; la question de savoir si les ressources minérales (le cas échéant) seront un jour converties en réserves minérales ; l'opposition à l'exploration et/ou au développement des projets ; les risques liés à l'accès à la surface ; les problèmes géologiques, techniques, de forage ou de traitement ; les risques liés à la santé et à la sécurité ; les résultats imprévus ; les conditions météorologiques imprévisibles ; les retards imprévus ; la réduction de la demande de minéraux ; les risques liés à la propriété intellectuelle ; la dépendance à l'égard du personnel clé ; la disponibilité de la main-d'œuvre et des équipements ; les fluctuations des taux de change et des taux d'intérêt ; et la volatilité des conditions générales du marché et de l'industrie.

Cette présentation n'a pas fait l'objet d'une vérification indépendante et les informations qu'elle contient peuvent faire l'objet d'une mise à jour, d'une révision, d'une vérification et d'une modification ultérieure. Sauf disposition contraire dans le présent document, ni la société, ni ses administrateurs, dirigeants, actionnaires, agents, employés ou conseillers ne font, n'ont fait ou n'ont le pouvoir de faire des déclarations ou de donner des garanties (expresses ou implicites) quant à l'exactitude, l'actualité, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations ou des opinions contenues dans la présente présentation, ou de toute révision de celle-ci, ou de toute autre information écrite ou orale mise ou devant être mise à la disposition d'une partie intéressée ou de ses conseillers, et toute responsabilité à cet égard est expressément rejetée pour toute perte découlant, directement ou indirectement, de l'utilisation de ces informations ou opinions ou de toute autre question s'y rapportant.

Sauf si la loi applicable l'exige, en fournissant cette présentation, la société ne s'engage pas à fournir au destinataire l'accès à des informations supplémentaires, ni à mettre à jour cette présentation, ni à corriger des inexactitudes ou des omissions. Les informations contenues dans cette présentation sont la propriété de la Société et ne sont mises à disposition qu'aux fins susmentionnées.

Reconnaissance des terres

Nous aimerions commencer par reconnaître que les terres/projets sur lesquels nous opérons sont situés sur les terres traditionnelles des peuples algonquins Anishnaabeg et cris Eeyou Istchee.

Notre vision est d'intégrer les populations et les valeurs autochtones dans nos projets afin de développer une approche durable sur la voie de l'exploitation des minéraux essentiels, tout en honorant les vies, les souvenirs et les espoirs des sept générations proches.

Le site du projet de graphite La Loutre est situé sur le territoire de la Première Nation Kitigan Zibi Anishinabeg (KZA). La Première Nation KZA fait partie de la Nation Algonquine et le territoire traditionnel de KZA est situé dans les régions de l'Outaouais et des Laurentides.

Le site du projet de lithium Bourrier est situé au sud-est du territoire de la Baie James Eeyou Istchee au Québec, à proximité de Nemaska Lithium et de Critical Elements.



Un opérateur de choix pour les minéraux critiques au Québec, axé sur les personnes

Stock stratégique de graphite

- ✓ 3,1 Mt de graphite indiqué in situ et 0,8 Mt de graphite inféré à La Loutre - phase ÉÉP et passage à l'ÉPF
- ✓ Potentiel d'extensibilité exceptionnel avec 7 projets régionaux de graphite supplémentaires
- ✓ Augmentation de 195 % du tonnage dans la catégorie des ressources minérales indiquées (diapositive 16)

Opportunité d'échelle dans le secteur du lithium

- ✓ Acquisition de 70 % d'un actif stratégique sur le corridor de lithium de Nemaska
- ✓ Adjacent aux projets Lemare et Arques avec des possibilités d'extension de tendance



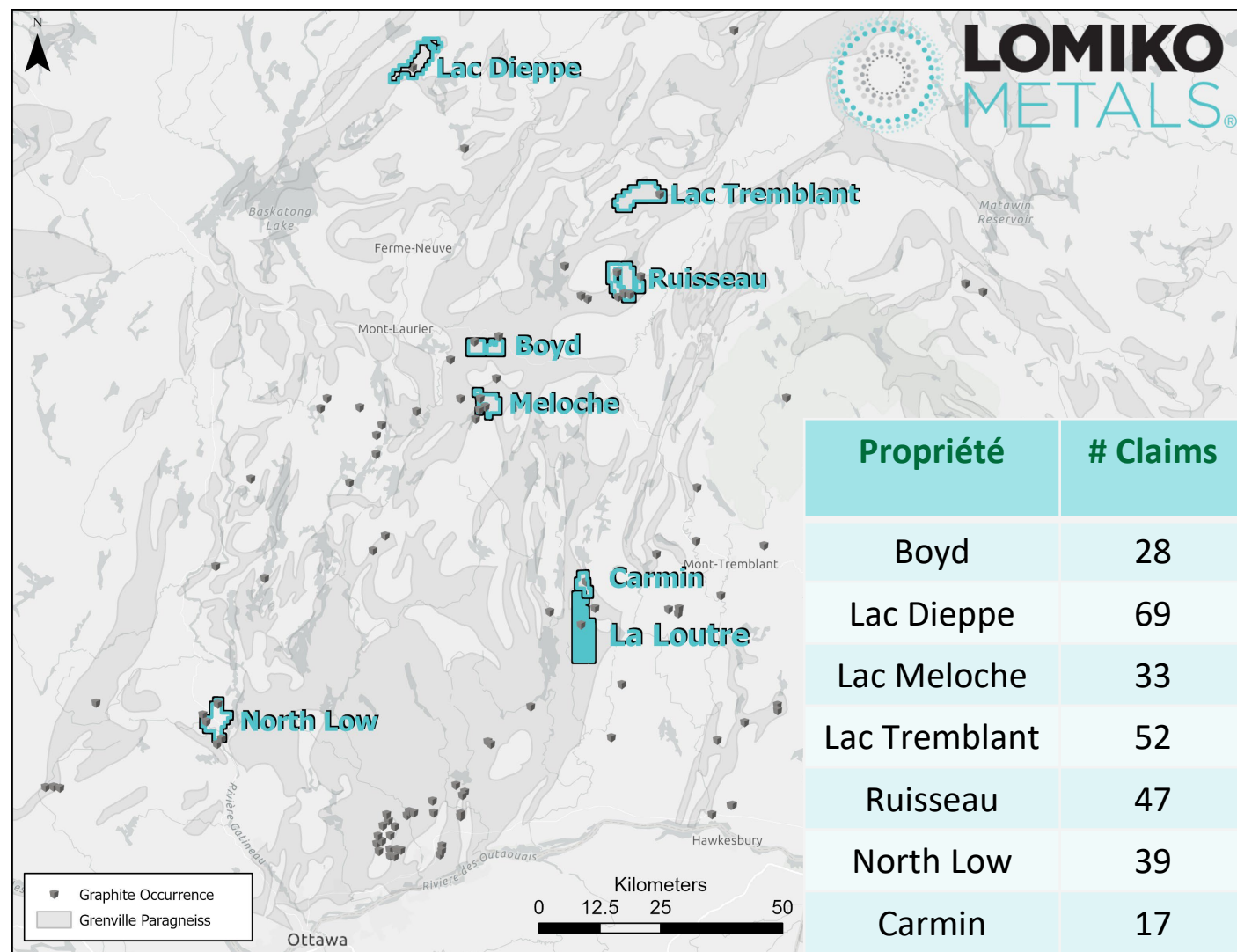
Diriger avec la vision et les valeurs

- ✓ Certifié ECOLOGO, axé sur les valeurs
- ✓ Une équipe de direction et un conseil d'administration diversifiés avec une représentation des Premières nations
- ✓ Priorité à la croissance grâce aux fusions et acquisitions

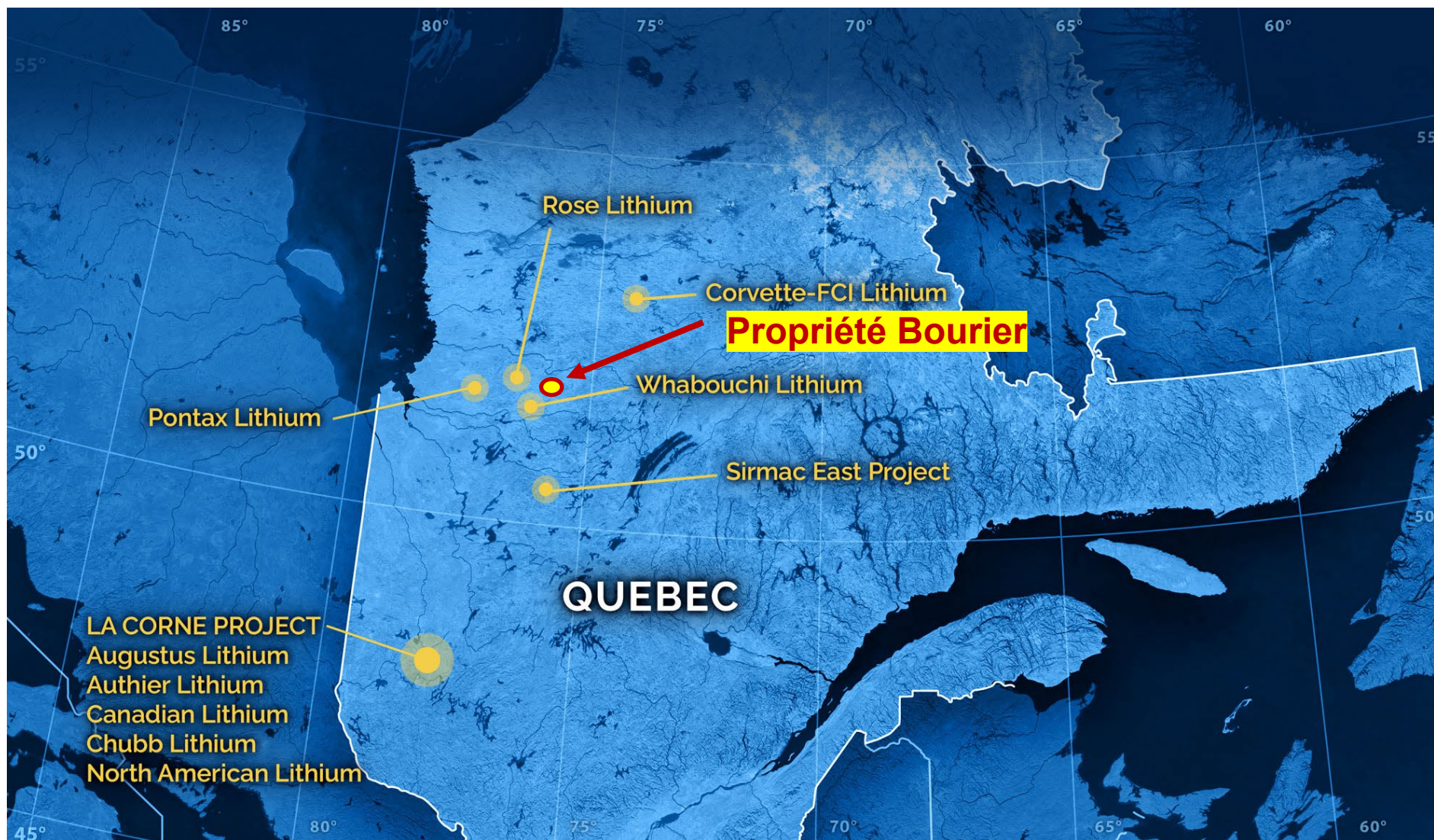
La ceinture de graphite la plus prometteuse d'Amérique du Nord

Claims de La Loutre et des Laurentides

- 1 518 kilomètres linéaires de levés magnétiques héliportés et de levés électromagnétiques dans le domaine temporel réalisés sur les six propriétés de graphite de Grenville
- 55 cibles potentielles de minéralisation en graphite identifiées
- Les cibles seront testées sur le terrain par prospection et échantillonnage Beep-Mat.
- 268 claims au total sur 6 projets en phase de démarrage couvrant 15 639 hectares (156 km²) de claims miniers dans la région laurentienne du Québec et sur le territoire de KZA
- Carmin : nouvelle acquisition avec des réserves et des ressources historiques (en phase de fermeture)



Exploration du lithium sur un vaste ensemble de claims dans le corridor de lithium de Nemaska



Catalyseurs de métaux pour batteries en 2023

Canada et États-Unis

Les minéraux critiques canadiens sont considérés comme nationaux aux États-Unis

IRA (Inflation Reduction Act) des États-Unis : 80 % des matières premières produites ou recyclées en Amérique du Nord

Nouvelle demande

Les principaux producteurs de véhicules du monde prévoient de dépenser près de 1 200 milliards de dollars jusqu'en 2030, soit deux fois plus que ce qui était prévu il y a un an.

Par exemple, Audi convertira toutes les usines de production existantes aux véhicules électriques d'ici 2029.

Approvisionnement insuffisant

Un déficit massif en graphite et en lithium devrait apparaître en 2023

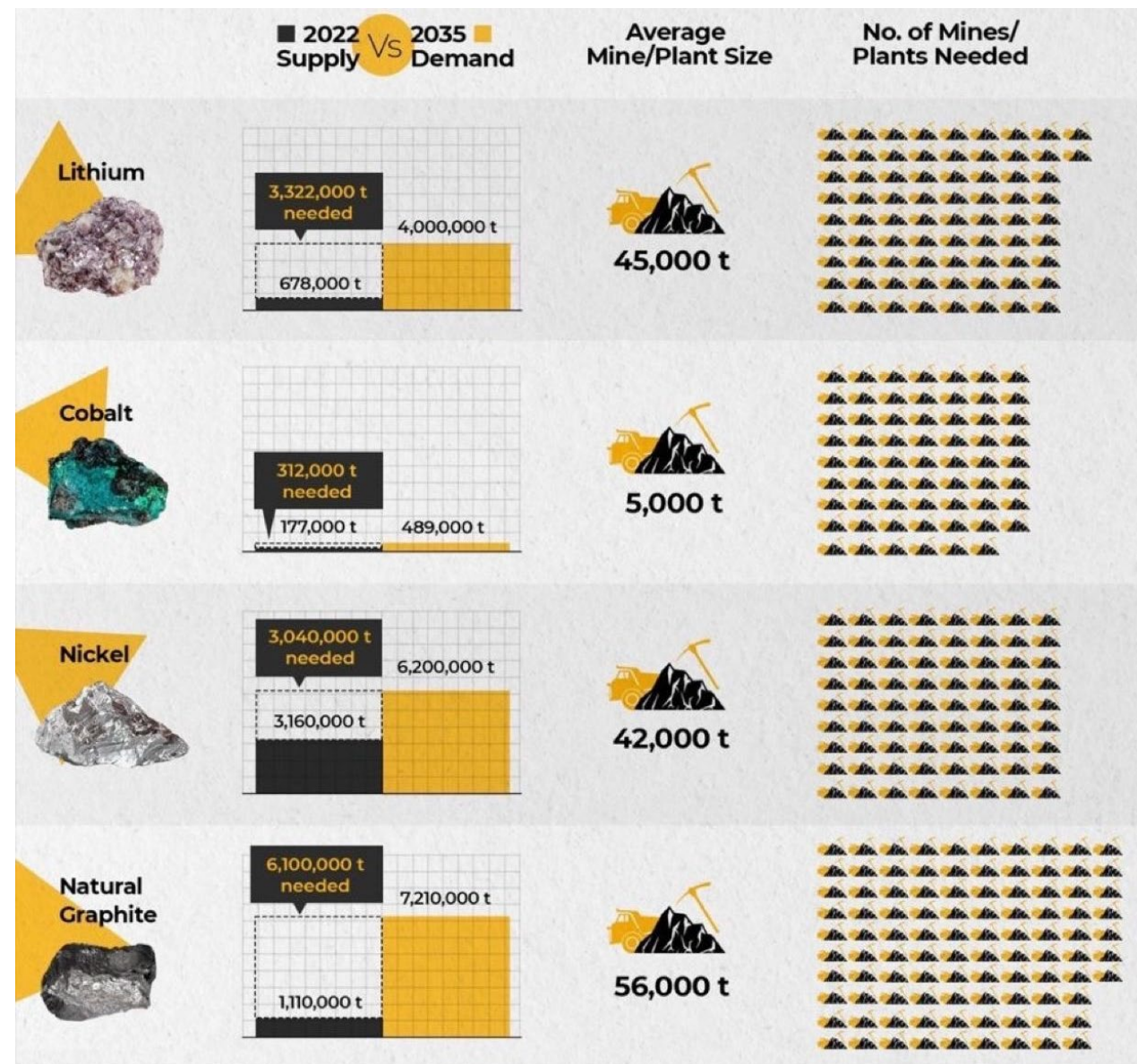
Le marché des anodes entraînera une augmentation de la demande de graphite

Pénurie d'approvisionnement en lithium et en graphite

97 mines de graphite nécessaires pour alimenter la révolution des VE

De combien de mines avons-nous besoin?

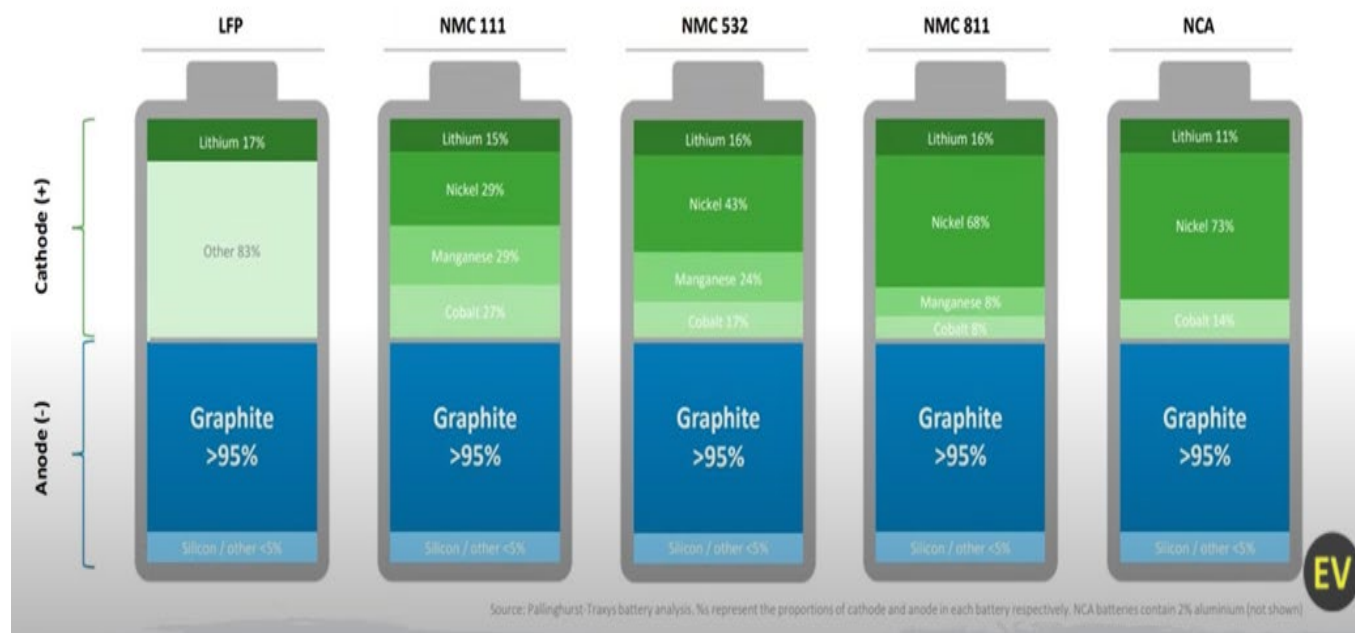
- Benchmark Mineral Intelligence prévoit le nombre de mines à construire à court terme pour répondre aux volumes exceptionnels de la demande de matières premières clés attendus d'ici 2035.
- La Loutre se positionne pour le succès en tant que source responsable de graphite dans le sud du Québec.
- La pénurie de graphite dans 97 nouvelles mines devrait dépasser celle des mines de lithium (74), de cobalt (62) et de nickel (72).



Le graphite naturel en paillettes est le composant le plus important de toutes les batteries pour véhicules électriques disponibles sur le marché aujourd'hui.

- L'anode est composée à 95 % de graphite, le minéral le plus lourd des batteries de véhicules électriques, ce qui rend son importation en Amérique du Nord coûteuse et non viable.
- Lomiko développe le stock stratégique de choix au Québec de ce minéral critique.

Le **GRAPHITE** est le matériau dominant dans toutes les technologies de batteries commerciales.

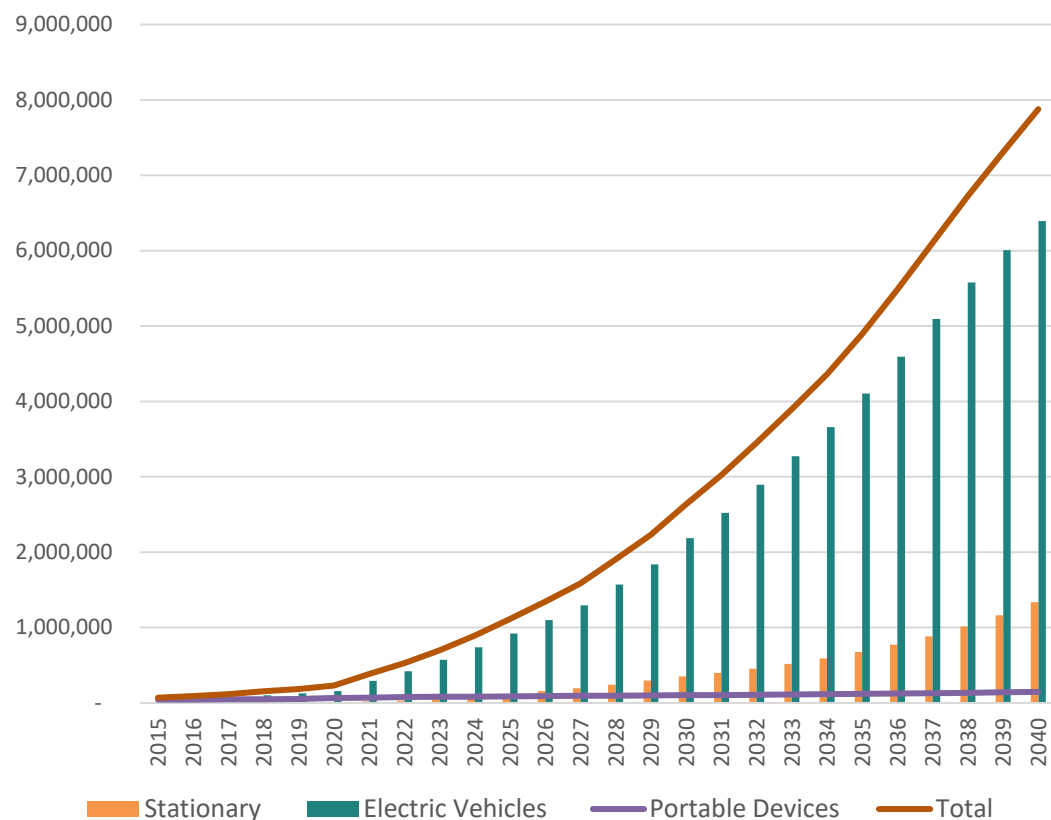


Source: Science Direct

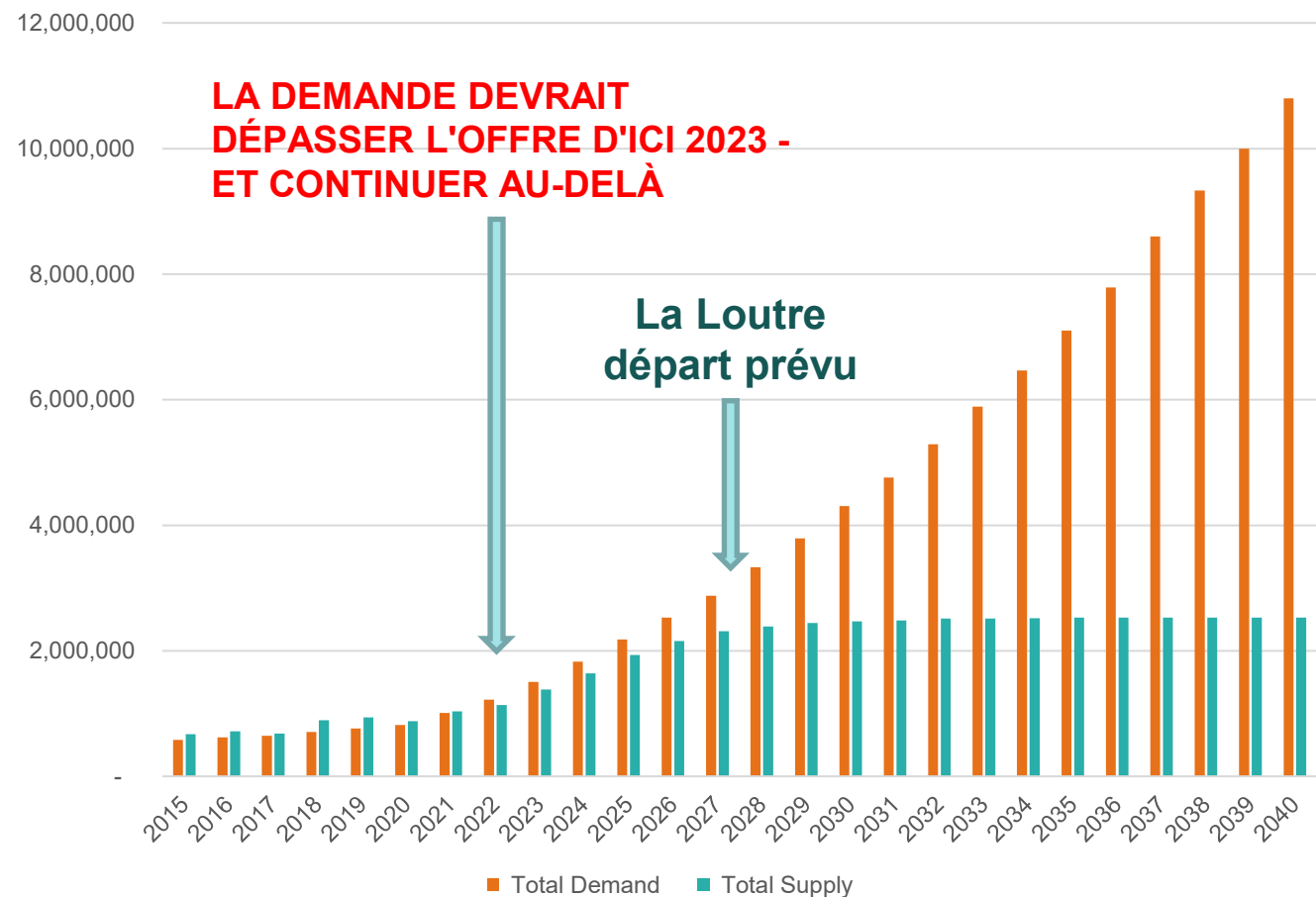
Déficit de graphite à partir de 2023

Déficit de 8 millions de tonnes (Mt) d'ici à 2040

Demande d'anodes prévue (Mt)



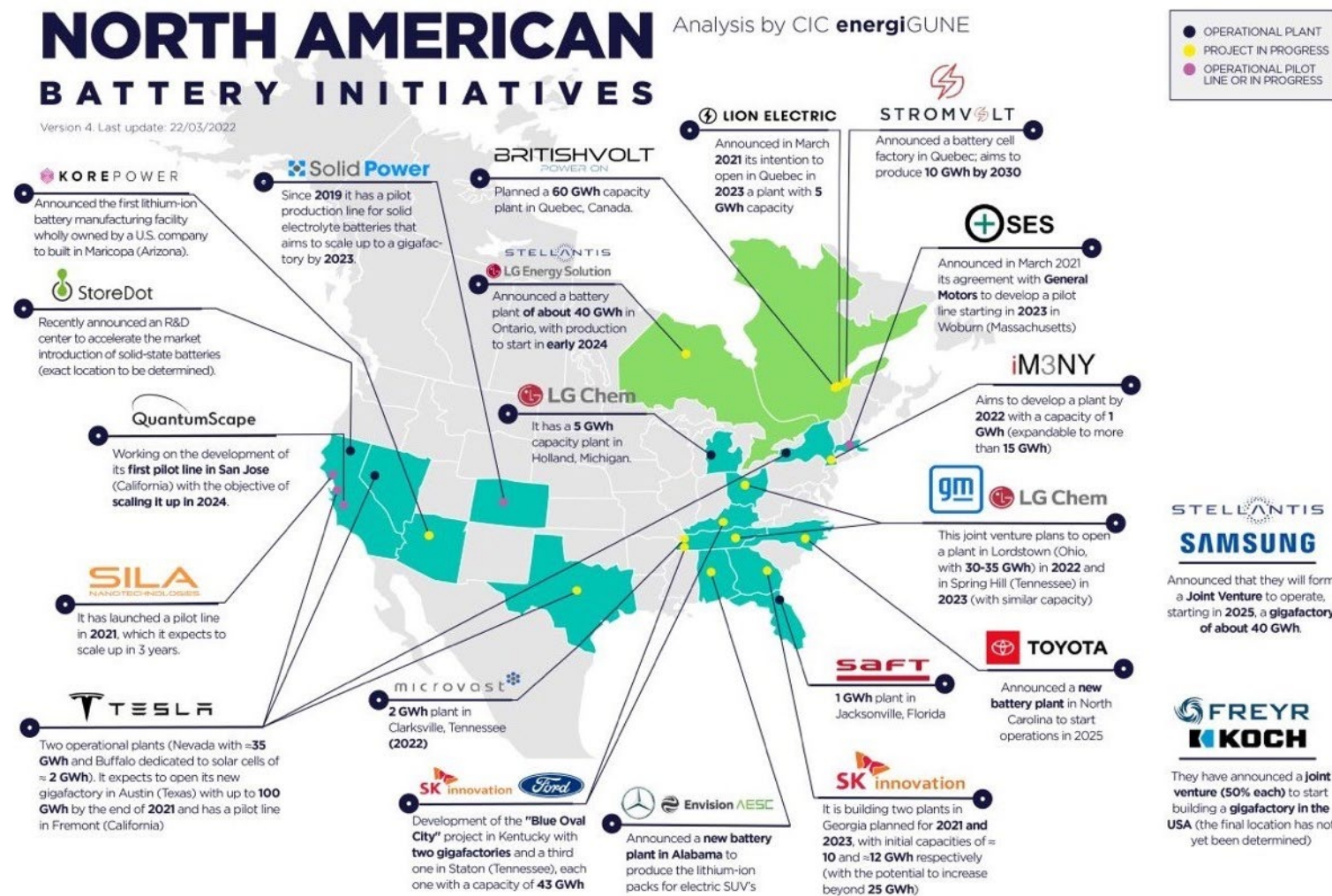
Équilibre du marché du graphite - Offre et demande projetées (Mt)



Lomiko peut produire 10 % du graphite nord-américain

Augmentation considérable de la capacité des usines de batteries

- Capacité actuelle annoncée de 769 GWh
- Les nouvelles usines produisent 800 000 tonnes de SPG ("graphite sphérique") par an, soit 1,6 million de tonnes de concentré de graphite par an.



Source: Benchmark and North American Battery Initiatives

MINÉRAUX CRITIQUES ET STRATÉGIQUES AU QUÉBEC

Version du 13 février 2020

UN POTENTIEL À EXPLOITER

Graphite

Plusieurs projets de graphite sont en attente au Québec.

- 1 Lac-des-Îles**
Imerys Graphite et Carbon Canada
Mine active
- 2 Lac Guéret**
Mason Graphite
Mise en valeur
- 3 Matawinie**
Nouveau Monde Graphite
Mise en valeur
- A Lac Knife**
Focus Graphite inc.
Gîte
- B La Loutre**
Corporation Métaux Précieux du Québec
Gîte
- C Miller**
Canada Carbon
Gîte
- D Bell Graphite**
Saint Jean Carbon
Gîte
- E Mousseau West**
Gîte

Cobalt et éléments du groupe du platine

Deux mines exploitent le cobalt et les éléments du groupe du platine en sous-produits du nickel.

- 4 Raglan**
Glencore Canada Corporation
Mine active
- 5 Nunavik Nickel**
Canadian Royalties inc.
Mine active
- 6 Dumont Nickel**
Magneto Investments Limited Partnership
Mise en valeur
- F Bravo**
Exploration minière Jien Nunavik Itée
Gîte
- G Hawk Ridge**
Nickel North Exploration Corp.
Gîte
- H Lac Menarik**
Harfang Exploration inc.
Gîte
- I Lac Rocher**
Victory Nickel inc.
Gîte
- J Nisk-1**
Corporation Éléments Critiques
Gîte

Niobium

Le Québec est le deuxième producteur mondial de niobium et le seul de l'hémisphère nord.

- 7 Niobec**
Niobec
Mine active
- K Crevier**
Les Minéraux Crevier inc.
Gîte

Titane et vanadium

Le Québec est le premier producteur de titane sous forme d'ilménite au monde.

- 8 Lac Tio**
Rio Tinto Fer et Titane
Mine active
- 9 BlackRock**
Métaux BlackRock inc.
Mise en valeur
- L Vanadium-Lac Doré**
Vanadiumcorp Resource inc.
Gîte
- M Maggie**
The Maggie Mines Inc.
Gîte
- N Iron-T**
Vanadium Corp.
Gîte
- O Mont Sorcier Iron**
Vanadium One Iron Corp.
Gîte

Lithium

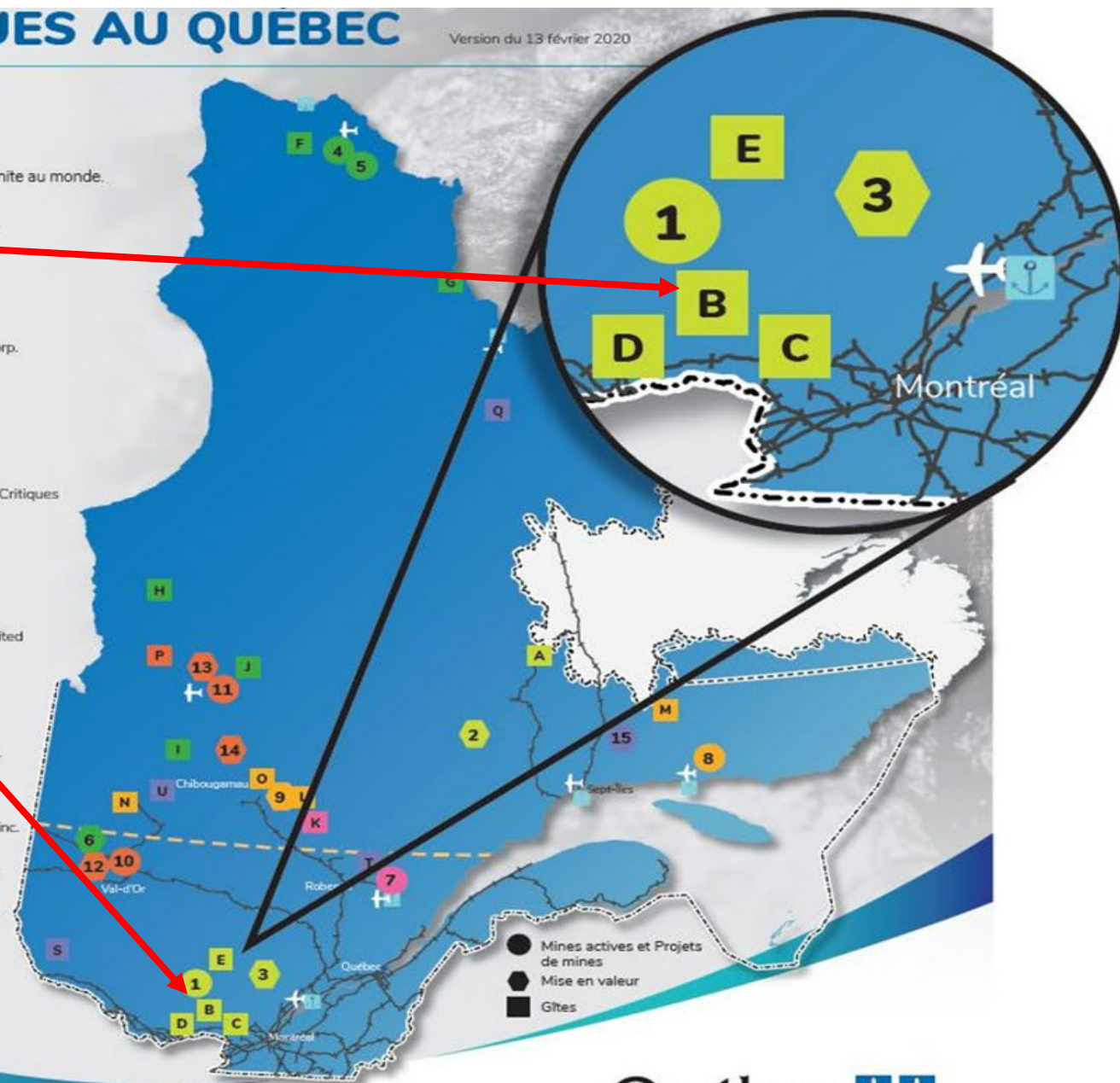
Le Québec détient un potentiel élevé en lithium.

- 10 Lithium Amérique du Nord**
Lithium Amérique du Nord
Mine en maintenance
- 11 Whabouchi**
Nemaska Lithium
Construction et rodage
- 12 Authier**
Sayona Québec
Mise en valeur
- 13 Rose**
Corporation Éléments Critiques
Mise en valeur
- 14 Moblan**
Lithium Guo Ao Ltée et SOQUEM inc.
Mise en valeur
- P James Bay**
Galaxy Resources Limited
Gîte

Éléments des terres rares

Le Québec renferme plusieurs dépôts de terres rares et il est reconnu comme ayant un potentiel à l'échelle mondiale.

- 15 Kwijibo**
SOQUEM
Mise en valeur
- Q Eldor (Ashram)**
Commerce Resources Corporation
Gîte
- R Strange Lake - Zone B**
Métaux Torngat Itée
Gîte
- S Kipawa (Zeus)**
Corporation Métaux Précieux du Québec et Ressources Québec inc.
Gîte
- T Niobec - REE Zone**
Niobec inc.
Gîte
- U Carbonatite de Montviel**
Ressources Géoméga inc.
Gîte



Projet de graphite La Loutre - proche des infrastructures et dans un cadre géologique exceptionnel

Faits marquants

- Stade de développement : Évaluation économique préliminaire (" ÉÉP ")
- Mise à jour des ressources NI-43-101 achevée avril 2023
- Essais métallurgiques au niveau de l'étude préliminaire de faisabilité achevés Février 2023
- Achèvement du programme d'essais sur le graphite sphérique - mai 2023
- Études de préfaisabilité (" ÉPF ") achevées à 50 %.
- Emplacement : Québec, Papineau - 192 km d'autoroute jusqu'au port de Montréal - accès à l'énergie, aux infrastructures et aux talents
- Un grand bloc continu avec 76 titres miniers totalisant 4 528 hectares
- Droits miniers exclusifs, 1,5 % NSR



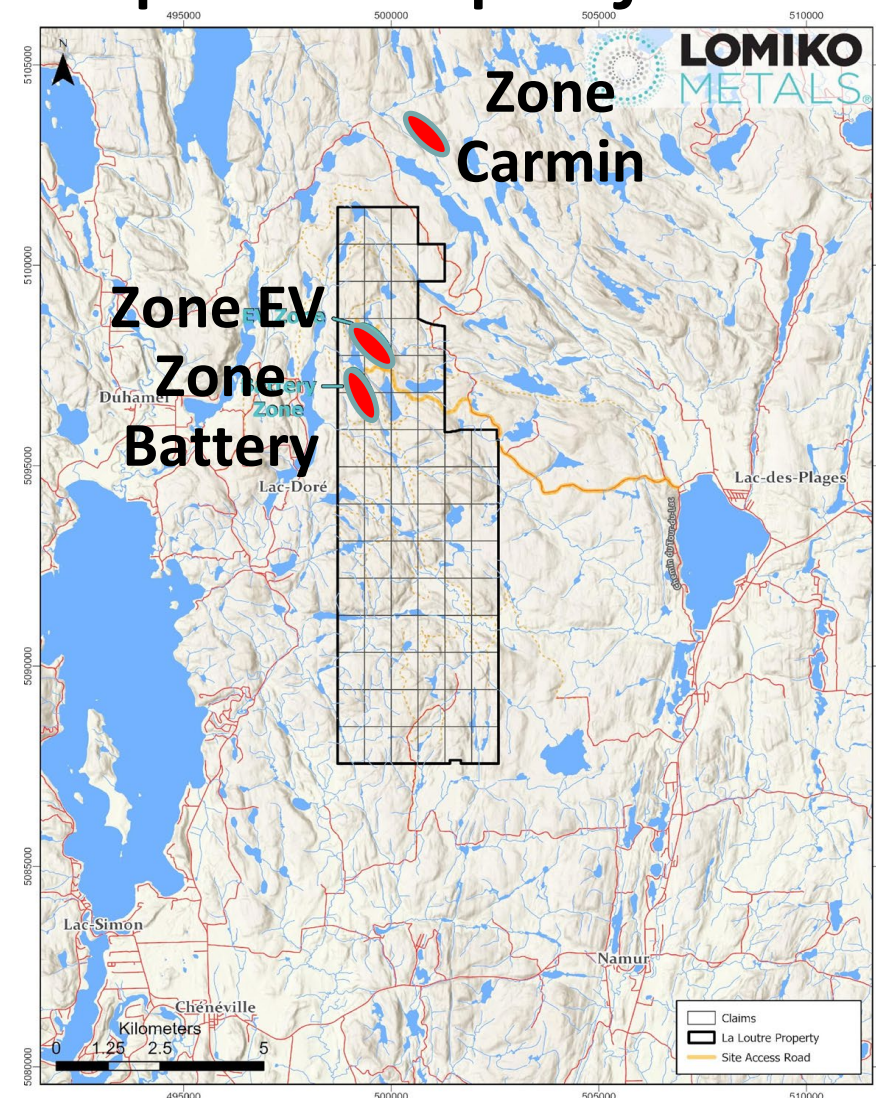
Source: Rapport technique NI 43-101 et évaluation économique préliminaire (juillet 2021)

La Loutre : L'ÉÉP établit un chemin critique pour l'amélioration et la réduction des risques du projet

Détails de l'ÉÉP

- Deux gisements connus sont actuellement explorés : Zone EV et Zone Battery
- Production de l'usine de 21,8 Mtonnes d'aliments pour broyeurs à 6,78 % de Cg dilué pour la LOM
- Production de **concentré de graphite de 1,43 Mtonnes** titrant **95,0 % de Cg**
- Durée de vie de la mine de 14,7 ans produisant 100000 tonnes par an de graphite
- Les essais de flottation de variabilité en circuit ouvert ont produit des **concentrés de 97,6 % à 98,6 % de Cg**.
- Empreinte ciblée par rapport à la taille du claim

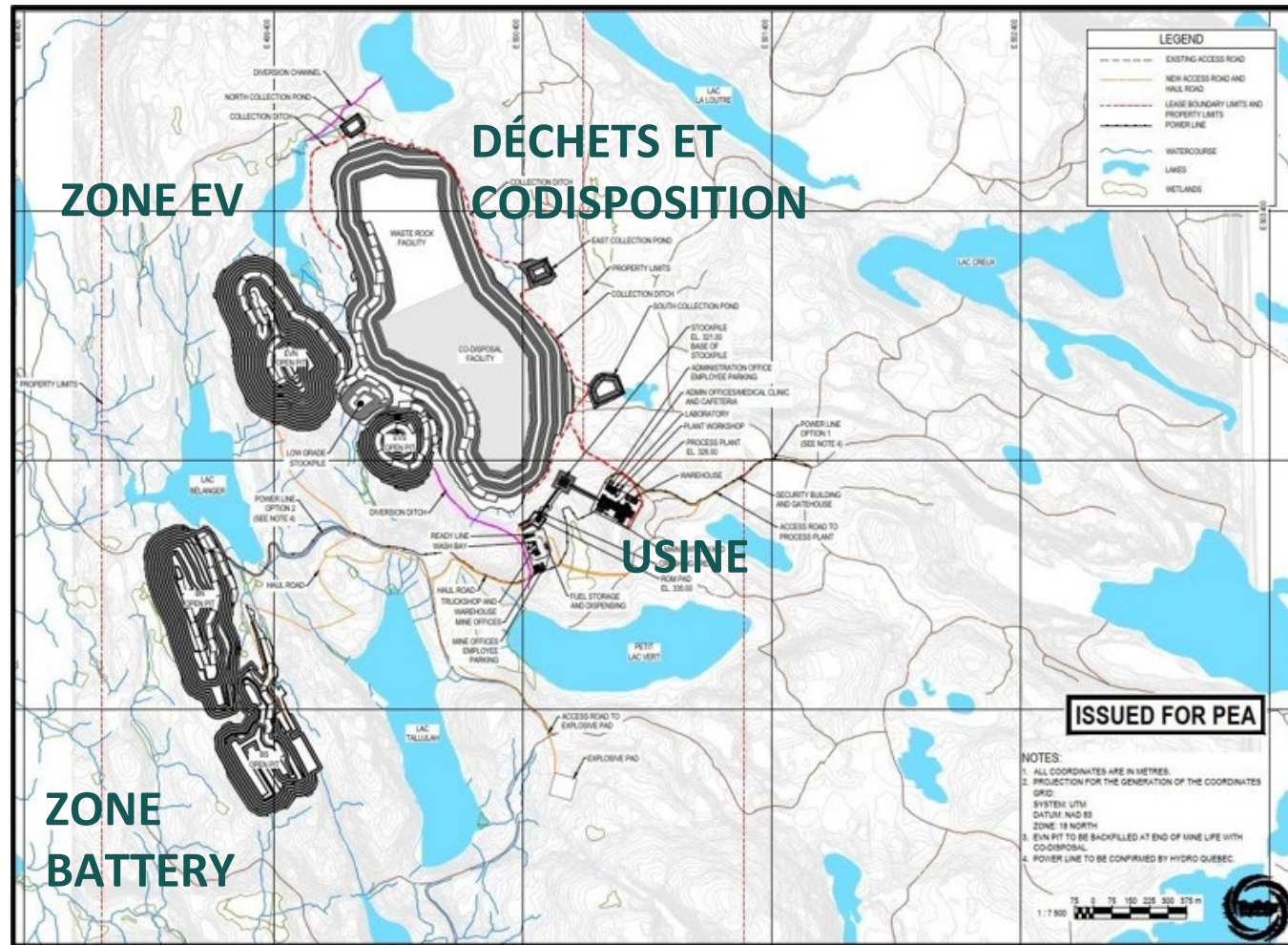
Acquisition de Carmin - étude préliminaire de faisabilité historique (en phase de fermeture)



La Loutre: Disposition dans l'ÉEÉP – Une excellente base pour construire

Plan de mine et coûts - ÉÉE

- Co-disposition des déchets et des résidus
- Gestion efficace de l'eau du site sans résidus mouillés
- Fosses séquencées pour maximiser les rendements, en commençant par le nord - fosses à EV au sud - fosses à batteries.
- Piles de stockage (à faible teneur et ROM) pour le mélange et l'usine de flottation
- Mine - opération camion et pelleteuse
- Usine de flottation 4 000 tonnes par jour
- Capex de 236 millions de dollars canadiens, coût AISC de 406 dollars américains par tonne de gisements.



Source: Rapport technique NI 43-101 et évaluation économique préliminaire (juillet 2021)

Mise à jour de l'estimation des ressources à La Loutre : Augmentation de 195% du tonnage des ressources minérales indiquées

Estimation des ressources de La Loutre (date d'entrée en vigueur : 31 mars 2023) - ÉPF

		2023 MRE			2021 MRE		
Gisement		EV	Battery	TOTAL	EV	Battery	TOTAL
Coupure (%) Cg		1.5	1.5	1.5	1.5	1.5	1.5
Ressources minérales indiquées	Tonnage (kt)	26,471	41,766	68,238	8,158	15,007	23,165
	Graphite (%)	5.58	3.82	4.50	6.48	3.44	4.51
	Graphite (kt)	1,477	1,595	3,072	529	516	1,045
Ressources minérales inférées	Tonnage (kt)	5,031	16,769	21,800	12,829	33,992	46,821
	Graphite (%)	3.74	3.44	3.51	5.81	3.33	4.01
	Graphite (kt)	188	576	765	745	1,132	1,878

Source: InnovExplo March 2023

Notes accompagnant l'estimation des ressources minérales :

1. Les personnes indépendantes et qualifiées pour l'estimation des ressources minérales, telles que définies par la norme NI 43 101, sont Marina lund, P.Geo. (InnovExplo Inc.), Martin Perron, P.Eng. (InnovExplo Inc.), Simon Boudreau, P.Eng. (InnovExplo Inc.) et Pierre Roy, ing. (Soutex Inc.). La date d'entrée en vigueur de l'estimation est le 31 mars 2023.
2. Ces ressources minérales ne sont pas des réserves minérales car leur viabilité économique n'a pas été démontrée. L'estimation des ressources minérales est conforme aux définitions actuelles de l'ICM (2014) et aux lignes directrices des meilleures pratiques du MRMR de l'ICM (2019).
3. Les résultats sont présentés non dilués et sont considérés comme ayant des perspectives raisonnables de viabilité économique .
4. L'estimation englobe deux domaines minéralisés (EV et Battery) en utilisant la teneur du matériau adjacent lorsqu'il est analysé ou une valeur de zéro lorsqu'il n'est pas analysé.
5. Aucun recouvrement n'a été appliqué sur les composites de 1,5 m.
6. L'estimation a été réalisée à l'aide du modèle de sous-bloc dans Leapfrog Edge 2022 avec des blocs de 5m x 5m x 5m pour l'utilisateur et des blocs de 2,5m x 2,5m x 2,5m pour le minimum. L'interpolation des grades a été obtenue par ID2 en utilisant des limites dures.
7. Les valeurs de densité apparente ont été appliquées par lithologie (g/cm3) : zone à faible teneur = 2,82 ; zone à haute teneur = 2,82 ; paragneiss = 2,8 ; quartzite = 2,73 ; pegmatite = 2,63, marbre = 2,75 et OB = 2,0.
8. L'estimation des ressources minérales est classée en ressources indiquées et présumées. La catégorie des ressources minérales indiquées est définie par un minimum de trois (3) trous de forage dans des zones où l'espacement des forages est inférieur à 55 m et où une continuité géologique et de teneur raisonnable a été démontrée. La catégorie des ressources minérales présumées est définie par un minimum de deux (2) trous de forage dans des zones où l'espacement entre les forages est inférieur à 100 m et où une continuité géologique et de teneur raisonnable a été démontrée. Les limites d'écrtage ont été utilisées pour la classification sur la base de ces critères.
9. L'estimation des ressources minérales est soumise à des contraintes de fosse, avec un angle d'inclinaison du substratum rocheux de 45° et un angle d'inclinaison des morts-terrains de 30°. Elle est rapportée à une teneur de coupure en graphite de 1,5 %. La teneur de coupure a été calculée en utilisant les paramètres suivants : coût de traitement = 13,04 \$CAN ; coût de transport du produit = 41,16 \$CAN ; coût d'extraction (roche) = 3,70 \$CAN ; coût d'extraction (OB) = 2,90 \$CAN ; prix du graphite = 1 098,07 \$US/tonne de graphite ; taux de change USD:CAD = 1,32 ; taux de récupération du graphite dans le produit concentré = 94,7 %. La teneur de coupure devrait être réévaluée à la lumière des conditions futures du marché (prix des métaux, taux de change, coûts miniers, etc.).
10. Le nombre de tonnes métriques a été arrondi au millier le plus proche, conformément aux recommandations de la norme NI 43 101, et tout écart dans les totaux est dû aux effets d'arrondi.
11. Les auteurs de l'EMR n'ont connaissance d'aucun problème environnemental, d'autorisation, juridique, de titre, fiscal, sociopolitique ou de commercialisation, ni d'aucun autre problème pertinent non signalé dans le rapport technique, qui pourrait avoir une incidence importante sur l'estimation des ressources minérales.

Jalons opérationnels

Études réalisées

- ✓ Forage de plus de 13 000 m à La Loutre avec des résultats exceptionnels
- ✓ Ressources minérales NI-43-101 complétées pour La Loutre
- ✓ Réalisation de 12 mois d'études environnementales de base
- ✓ Achèvement du programme d'essais métallurgiques de préfaisabilité - optimisation du schéma de traitement
- ✓ Achèvement des études métallurgiques initiales à valeur ajoutée sur le graphite de La Loutre
- ✓ Achèvement de l'échantillonnage préliminaire du sol et de la surface à Bourier

Engagement communautaire achevé

- ✓ Réalisation de multiples sessions d'engagement communautaire
- ✓ Processus de certification ECOLOGO achevé
- ✓ Développement de la présence au Québec avec AEMQ, SOQUEM, IQ, Corem, etc.

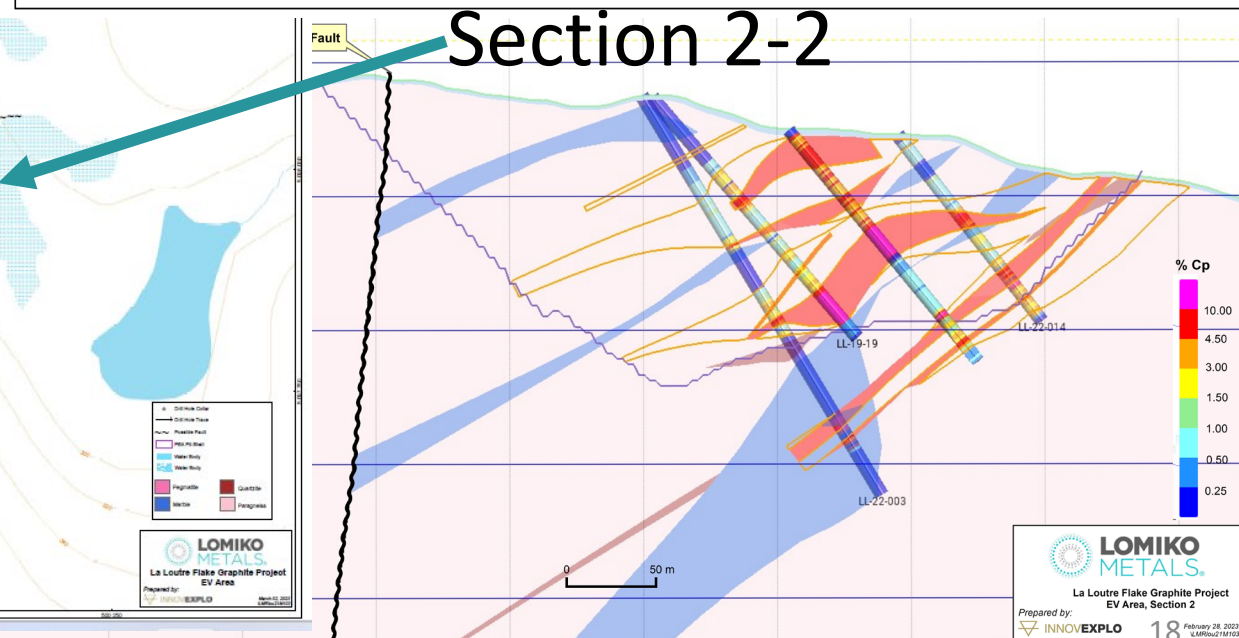
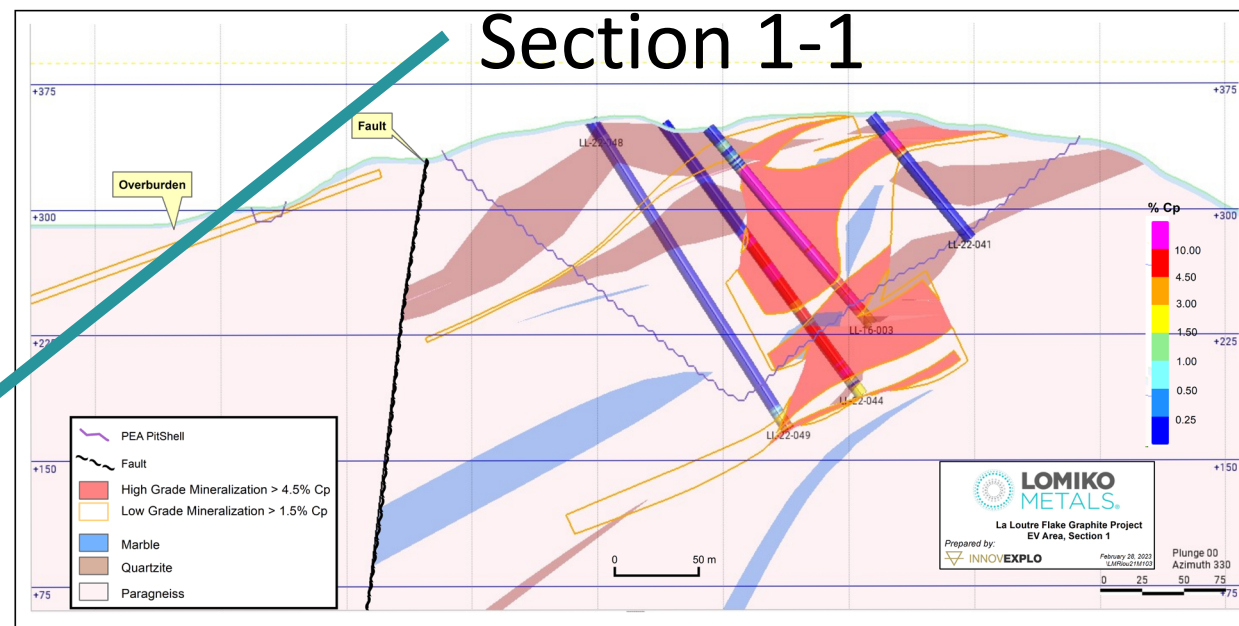
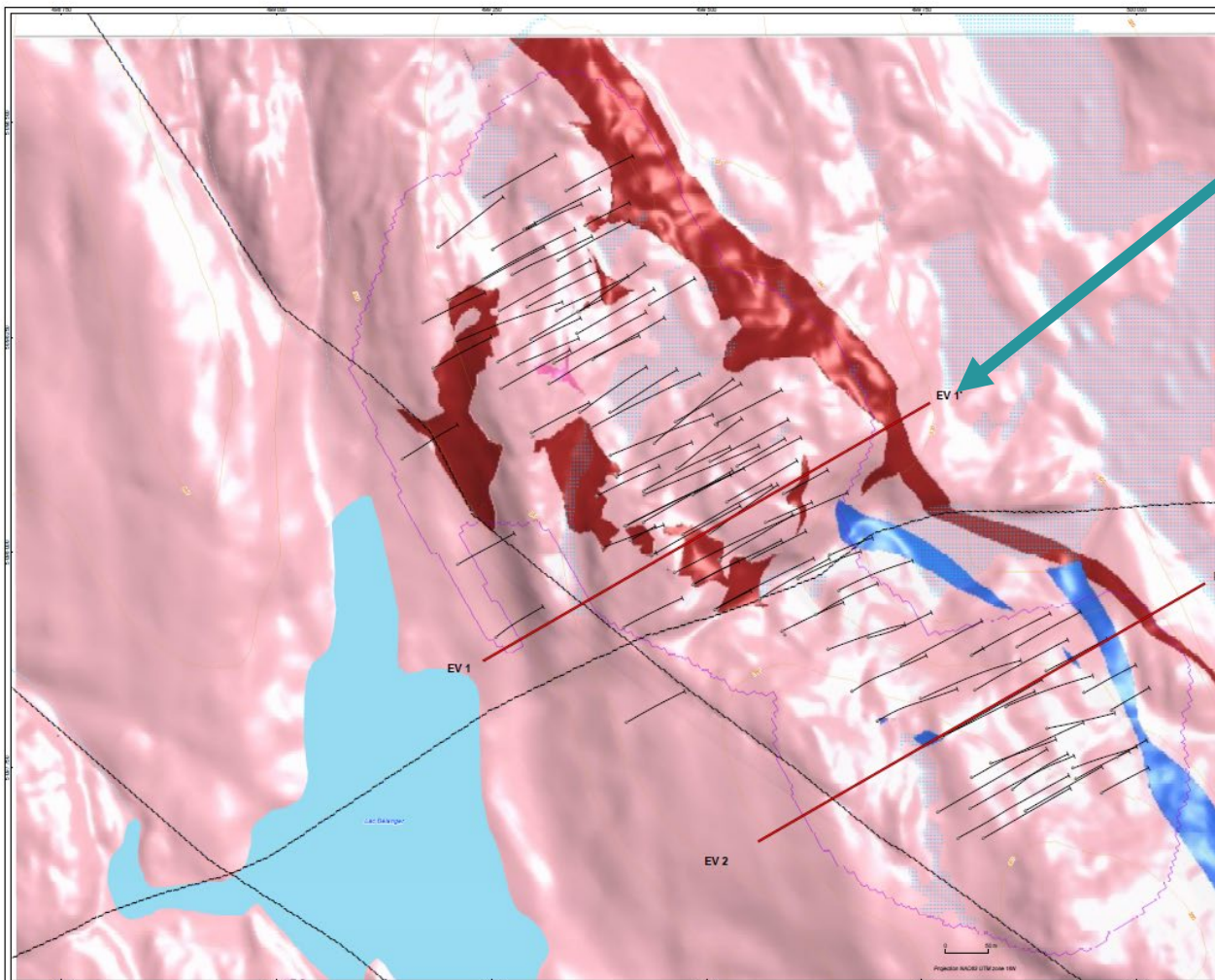
Financement de l'ÉPF

- ✓ Plus de 5 millions de dollars levés pour faire avancer les études de préfaisabilité (environ 50 % atteintes)



Vue en plan de la zone EV de La Loutre

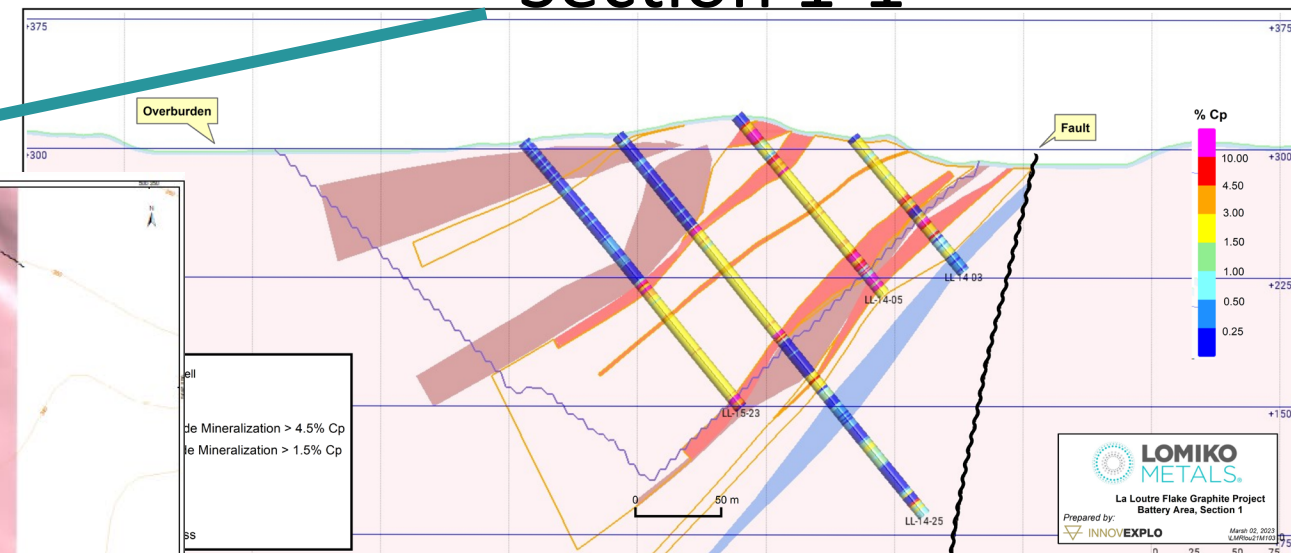
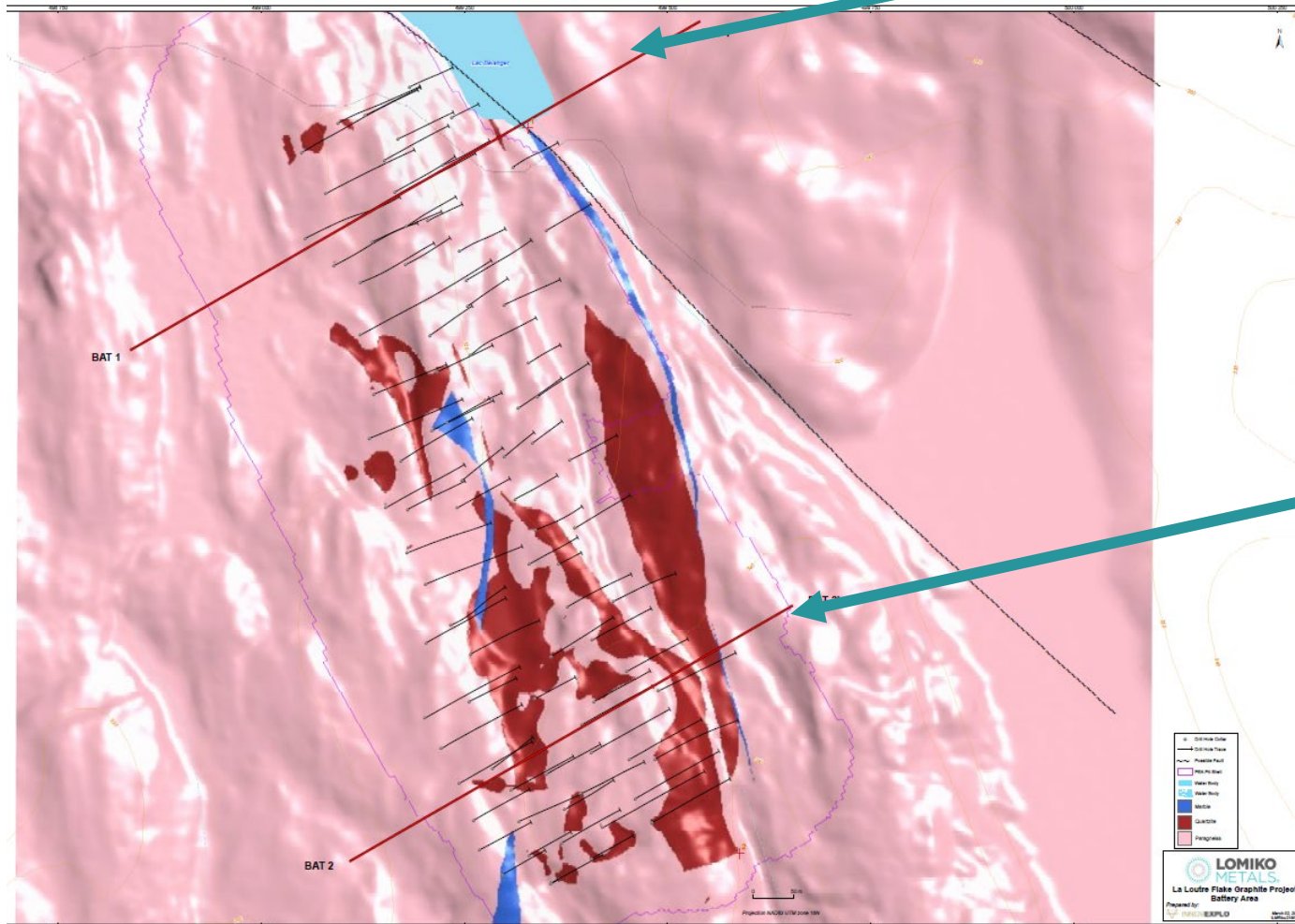
- Réalisation de 53 trous de forage ou 9 025 mètres
- Les extrémités sud-est et nord-est de la zone EV restent ouvertes au sud et à l'est.



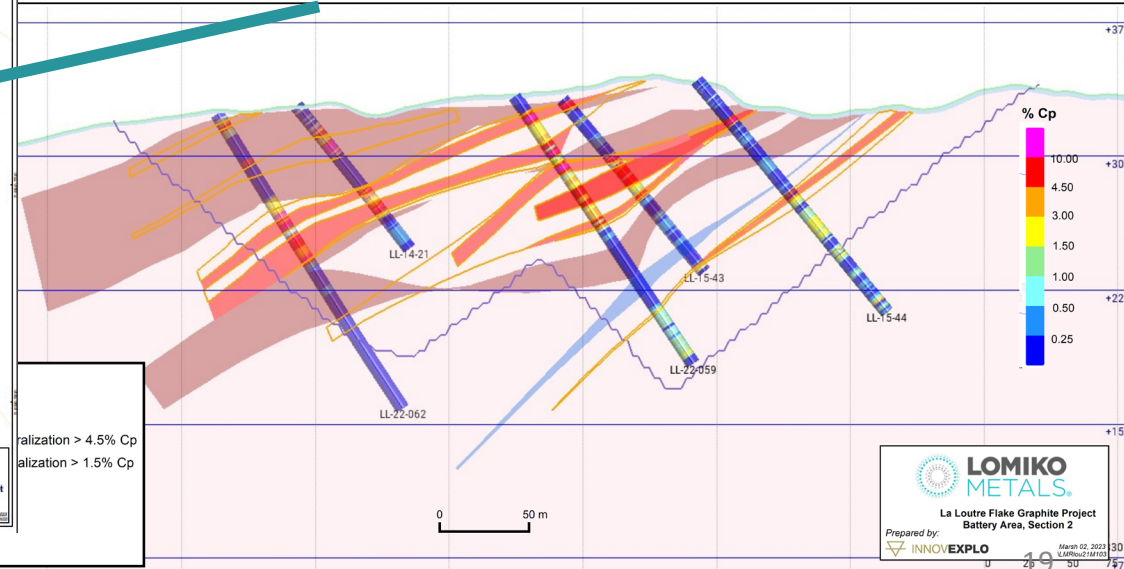
Vue en plan de la zone Battery de La Loutre

Section 1-1

- Réalisation de 26 sondages à Battery sud pour un total de 4 076 m
- Ouvert au sud



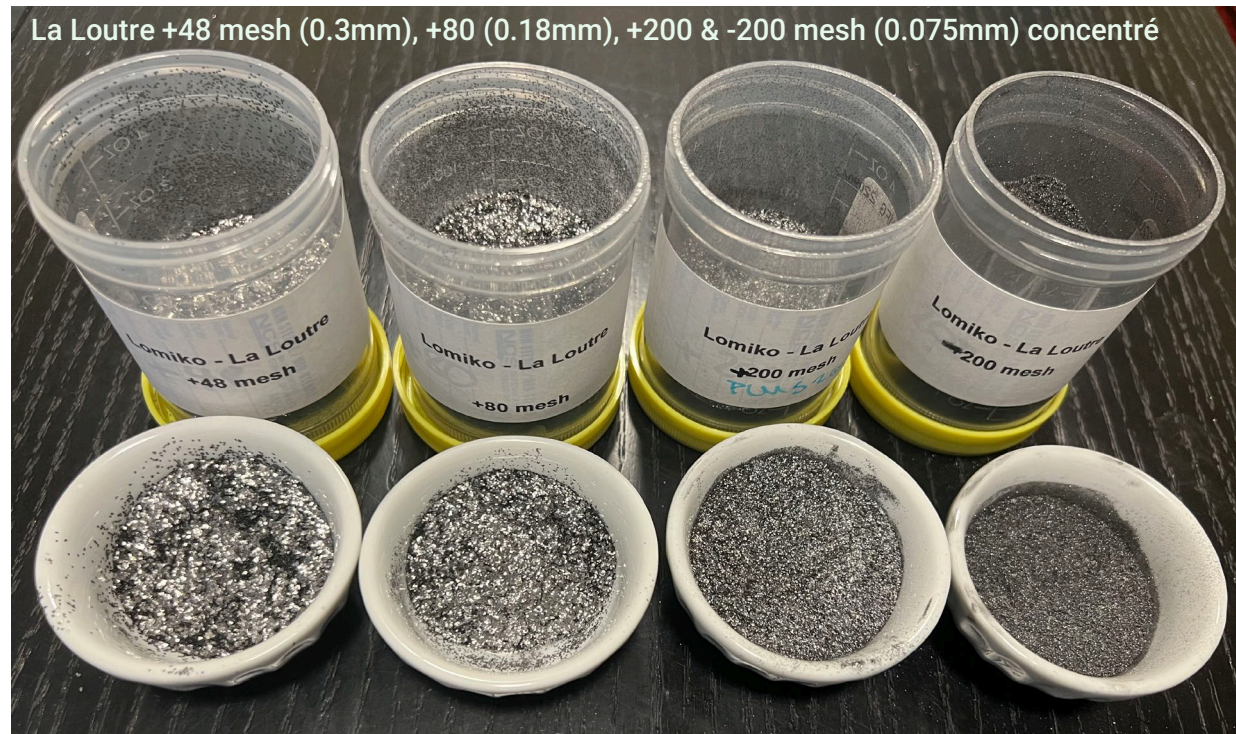
Section 2-2



Graphite de La Loutre - Distribution de la taille des paillettes lors des essais au niveau ÉPF

L'utilisation du graphite dépend de la taille des paillettes.

- Développement et optimisation du schéma de traitement de l'usine de flottation au niveau de l'étude préliminaire de faisabilité - Les tests LCT ont permis d'obtenir une récupération de 94,7 % et une teneur en Cg de 98,6 % !
- Teneurs réconciliées pour les essais LCT égales à 99,1%Cg!
- Les paillettes plus grosses, notamment +80, +48, +32, sont principalement utilisées dans les applications industrielles les plus rémunératrices
- La maille -100 est utilisée dans des applications industrielles, mais le plus souvent dans la production de batteries. – **En pénurie**



Analyse des fractions granulométriques du concentré combiné de LCT - Rapport MetPro de niveau ÉPF février 2023

33% of +100 mesh	Size (Mesh)	Size (µm)	Mass (%)	C(t) (%)	C(t) Distribution (%)
	32	500	0.4	98.3	0.4
	48	300	5.6	98.7	5.5
	80	180	18.1	98.3	17.9
	100	150	9.5	98.8	9.4
	150	106	17.0	99.4	17.1
	200	75	18.6	99.6	18.7
	325	45	18.2	99.5	18.2
	-325	-45	12.7	99.1	12.7
	Final Concentrate		100	99.1	100

Programme métallurgique de La Loutre - teneur en graphite purifié de 99,99 % dans le SPG LL et prochaines étapes

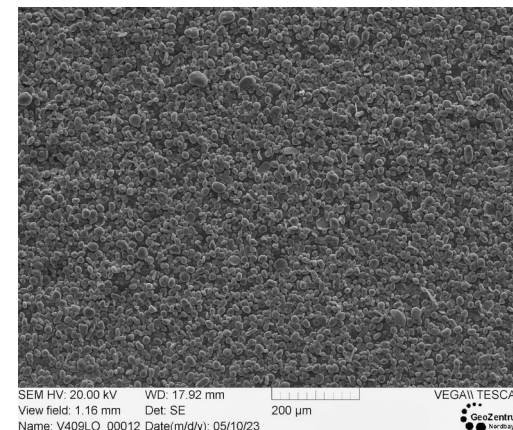
- Tests à valeur ajoutée réalisés avec ProGraphite (micronisation, sphéroïdisation et purification)
- **Preuve que le matériau de La Loutre est adapté à la production de graphite sphérique**
- **Atteindre une excellente pureté de 99,99%Cg!**
- Tous les tests de caractérisation physique ont donné de très bons résultats, tels qu'une distribution étroite de la taille des particules et une densité de tassement élevée, et satisfont aux valeurs ciblées pour les véhicules électriques et d'autres applications de batteries au lithium-ion.
- Production continue et fiable de produits micronisés aux caractéristiques homogènes.
- Une faible consommation d'énergie spécifique pour convertir le concentré de flottation de La Loutre en matériau micronisé.

Prochaines étapes :

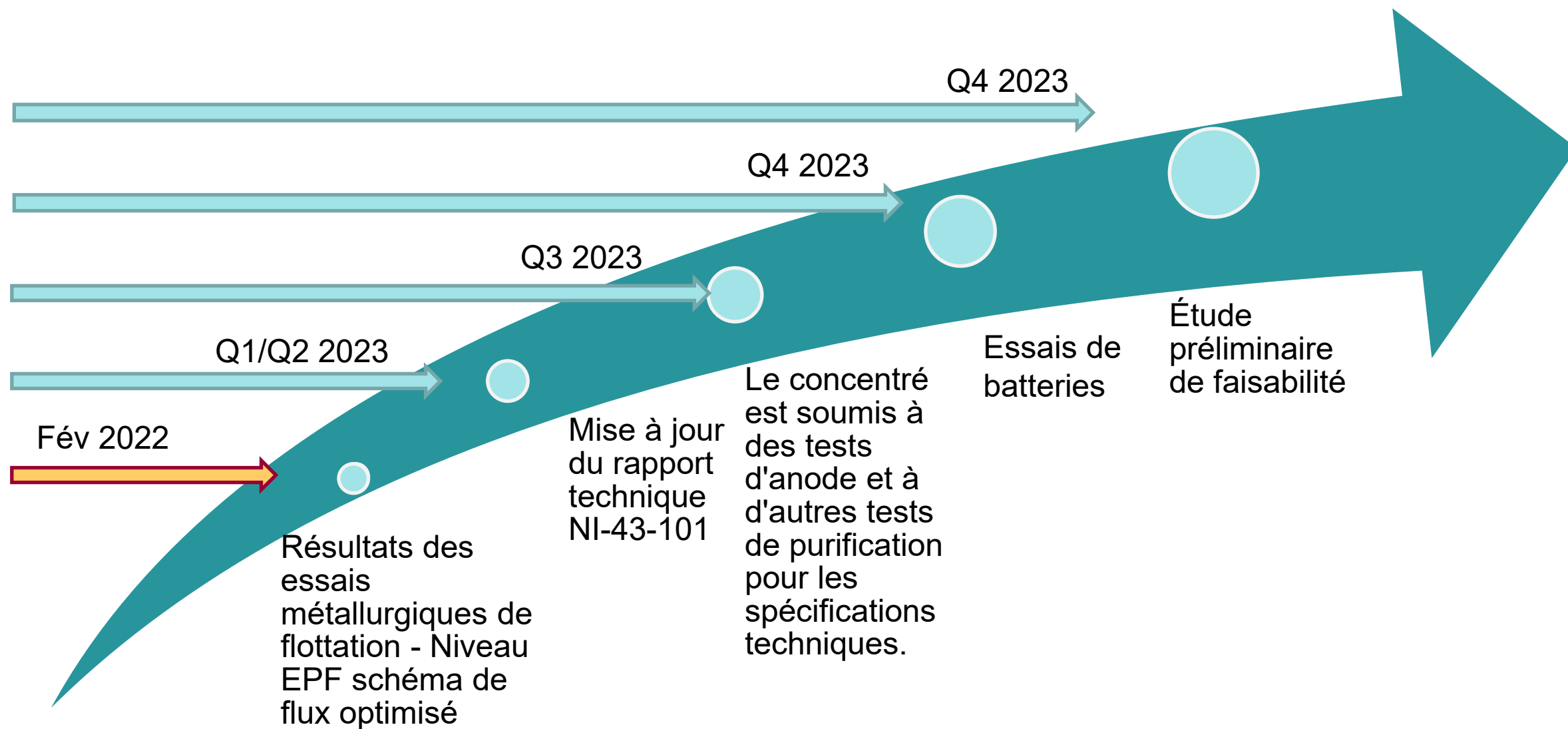
- Lancement de tests supplémentaires sur 10 kg de concentré de flottation afin de confirmer les résultats initiaux de purification de 99,95 % de Cg pour l'aptitude à la fabrication de piles, y compris:
 - revêtement pour produire du CSPG (graphite sphérique revêtu)
 - Essais de batteries

Développer des relations avec des clients potentiels

- Étude de marché sur la tarification - poursuite du développement des fiches techniques
- Ouverture de discussions avec les fabricants d'anodes et de voitures



Catalyseurs La Loutre 2023 sous réserve de financement



Besoins du budget de l'entreprise pour La Loutre

Le programme d'exploration régional et les travaux de Bourier sont financés par un financement accréditif canadien.

COMPLÉTÉ

Phase 1 à La Loutre	Coût (\$M)
Forage de ressources	\$3.5
Mise à jour des ressources	\$0.2
Métallurgie	\$0.6
Environnement	\$0.7
Total	\$5.0

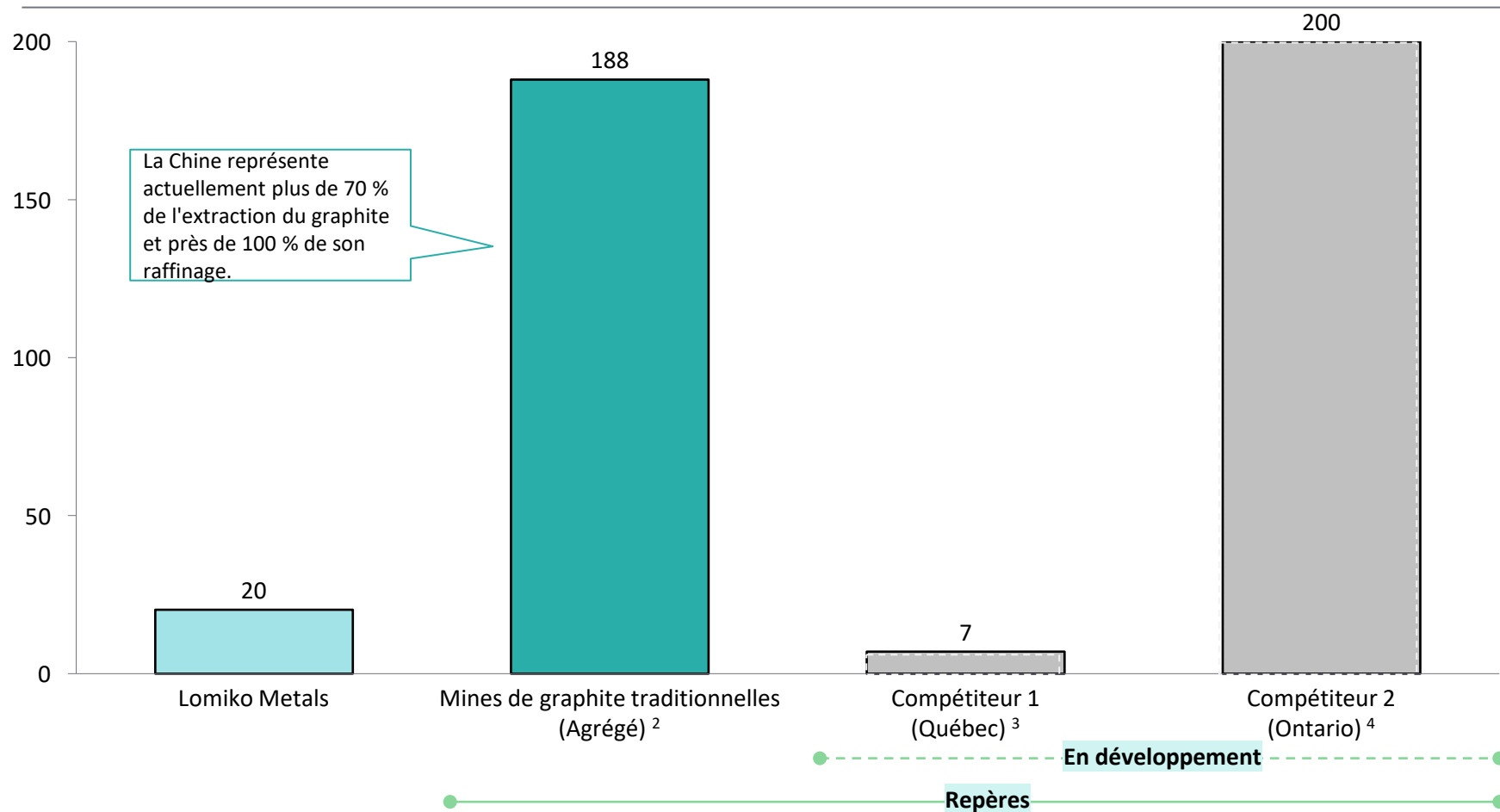
PRÉVU

Vers l'ÉPF pour La Loutre	Coût (\$M)
Plan minier	\$0.3
Géotechnique minière	\$0.9
Étude électrique et les voies d'accès	\$0.2
Infrastructure Géotechnique & Installation d'élimination des déchets	\$0.7
Environnement, hydrogéologie et géochimie	\$1.3
Budget de l'étude préliminaire de faisabilité	\$1.4
Total	\$4.8
Total + 15% Contingency	\$5.5

L'intensité carbone de La Loutre est 10 fois meilleure que celle des producteurs actuels de graphite.

Intensité de carbone d'application 1 et 2 de Lomiko comparée à celle d'autres mineurs de graphite (Kt CO₂e/ 100 000 t de graphite)

ESTIMATION



► L'analyse comparative avec les autres sociétés minières de graphite est rendue difficile par:

- **Manque de transparence**
- Les compétiteurs nord-américains tels que le compétiteur 1 et le compétiteur 2 ne sont pas en activité, de sorte que leurs émissions des champs d'application 1 et 2 sont des estimations.

1. ÉÉP = évaluation économique préliminaire ; ACV = analyse du cycle de vie. Note : Les ACV sont des études qui peuvent couvrir les émissions des champs d'application 1, 2 et une partie des émissions du champ d'application 3. La couverture des émissions du champ d'application 3 varie d'une étude à l'autre.

2. Données ACV moyennes de l'industrie pour les mines de graphite naturel situées en Chine

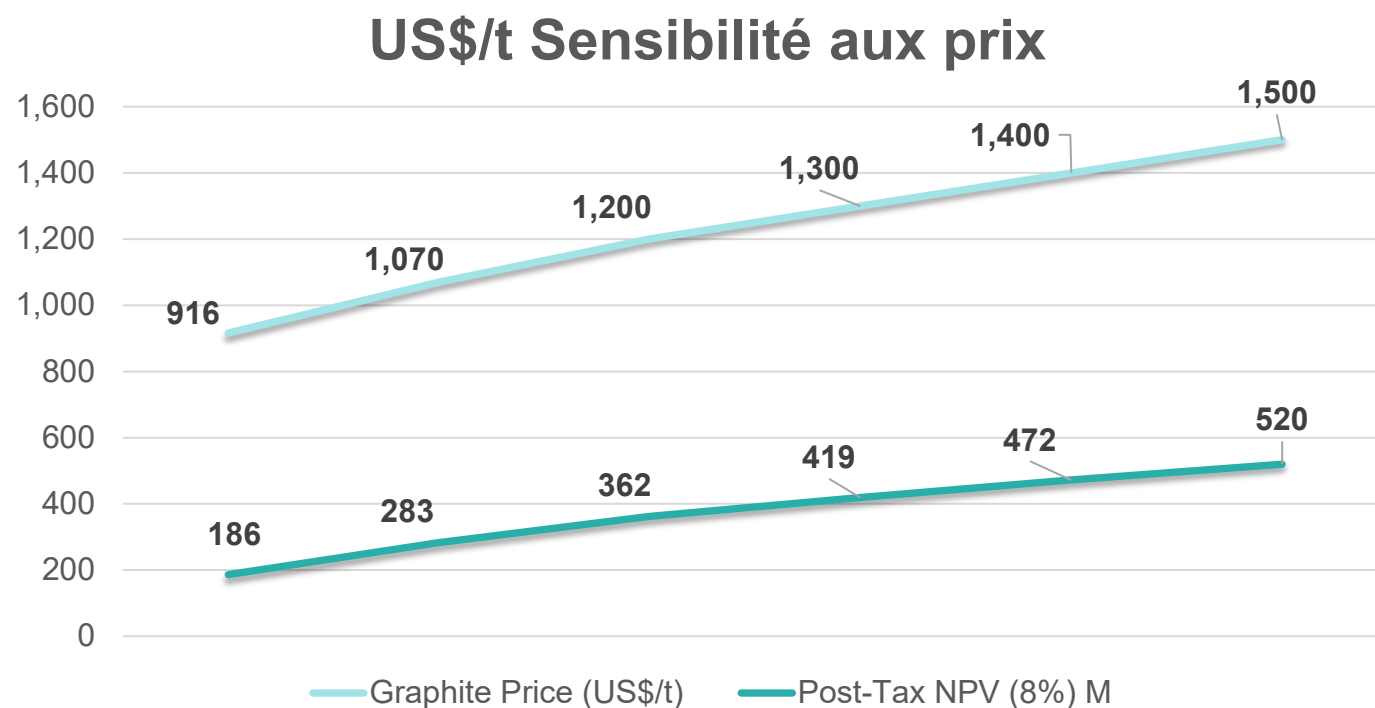
3. Émissions estimées du compétiteur 1 au cours de la phase 2 du développement

4. Performance du compétiteur 2 en matière d'émissions sur la base de l'ACV d'une mine de graphite proposée en Ontario

Analyse du scénario de la VAN :

Effet de levier positif sur les augmentations attendues du prix du graphite

- L'ÉÉP a utilisé un prix de vente du concentré de graphite de 916 USD/t.
- Le prix de vente prévisionnel actuel du +94%Cg est de **1,070 USD/tonne** de concentré de graphite.
(source: Benchmark / Lone Star)
- Les informations publiques actuelles fournies par les producteurs de graphite indiquent un prix de vente supérieur à **1 500 USD/tonne**.



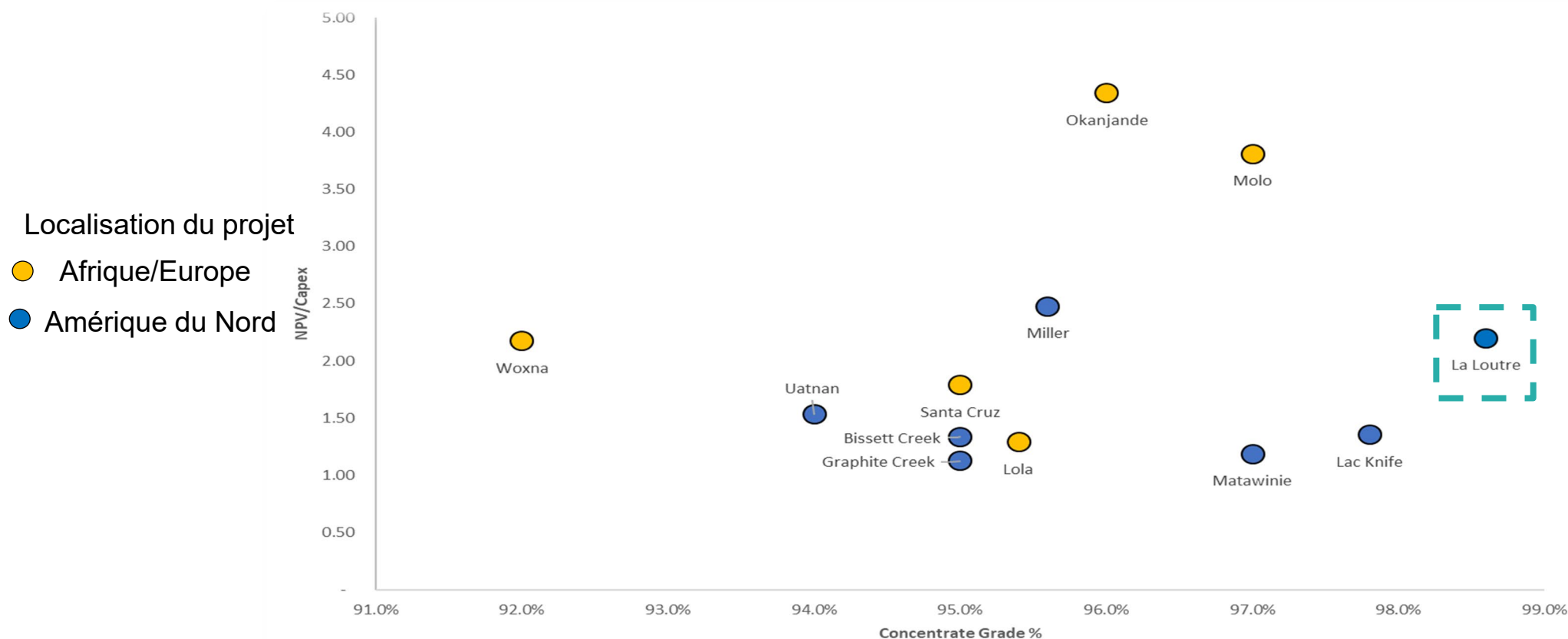
Prix du graphite (US\$/t)	VAN après impôt (8%)	TRI après impôt %	Période de récupération (années)
\$916	\$186M	21.5%	4.2
\$1,070	\$283M	27.8%	3.4
\$1,200	\$362M	33.0%	2.9
\$1,300	\$419M	36.7%	2.6
\$1,400	\$472M	40.1%	2.4
\$1,500	\$520M	43.4%	2.2

Source : Rapport technique NI 43-101 et évaluation économique préliminaire (juillet 2021) (\$916, \$1,070, \$1,200, \$1,300, \$1,400 & \$1,500)

Avantage Lomiko :

Teneur en concentré et multiple VAN/Capex

- Mise à jour de l'ÉÉP de Lomiko pour un prix de vente cible du graphite de 1 500 USD/t
- Le projet La Loutre combine des concentrés à haute teneur avec une rentabilité convaincante de 43% pour le TRI après impôt, de 520 millions de dollars pour la VAN après impôt et d'un multiple VAN/Capex de 2,2x.

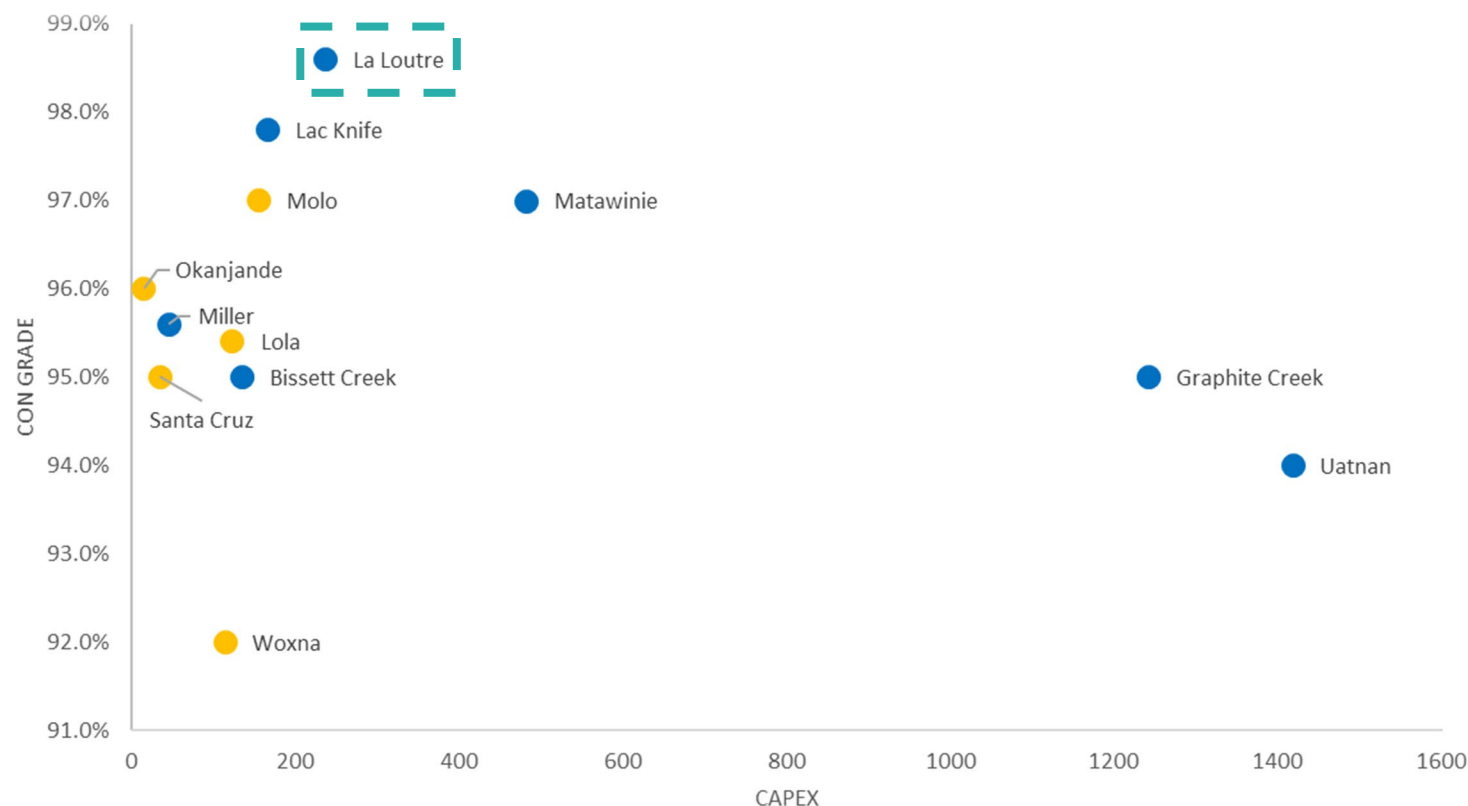


Avantage Lomiko:

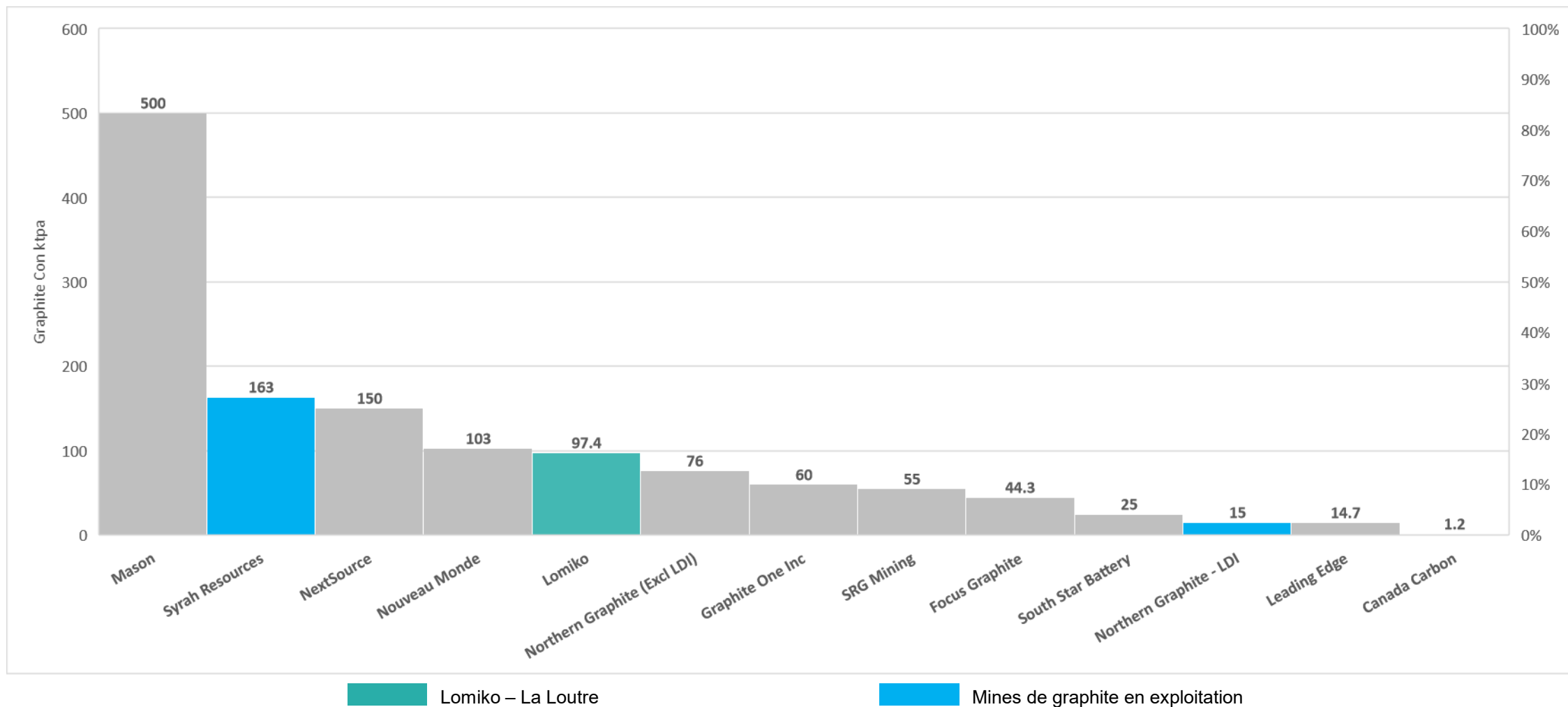
Projet de haute qualité avec de faibles besoins en capitaux combinés à un concentré de graphite de haute qualité

Localisation du projet

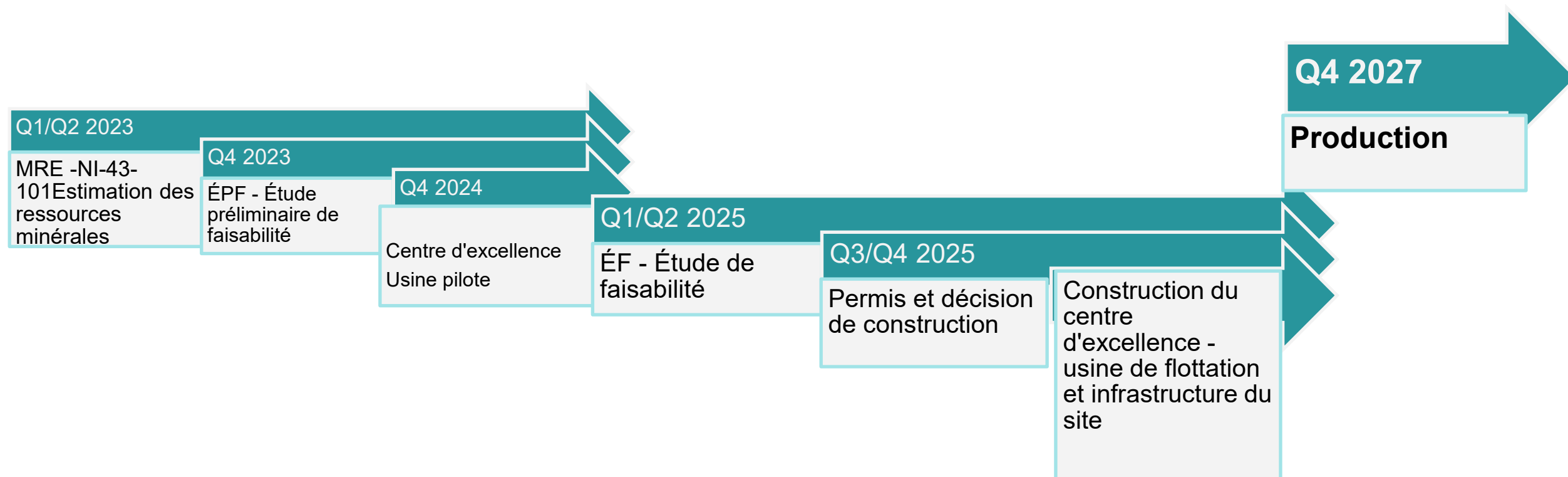
- Afrique/Europe
- Amérique du Nord



ÉÉP: Le projet La Loutre produit 97,4 kt/an sur une durée de vie de 15 ans - ÉÉP seulement, expansion possible



Calendrier de développement à long terme de La Loutre

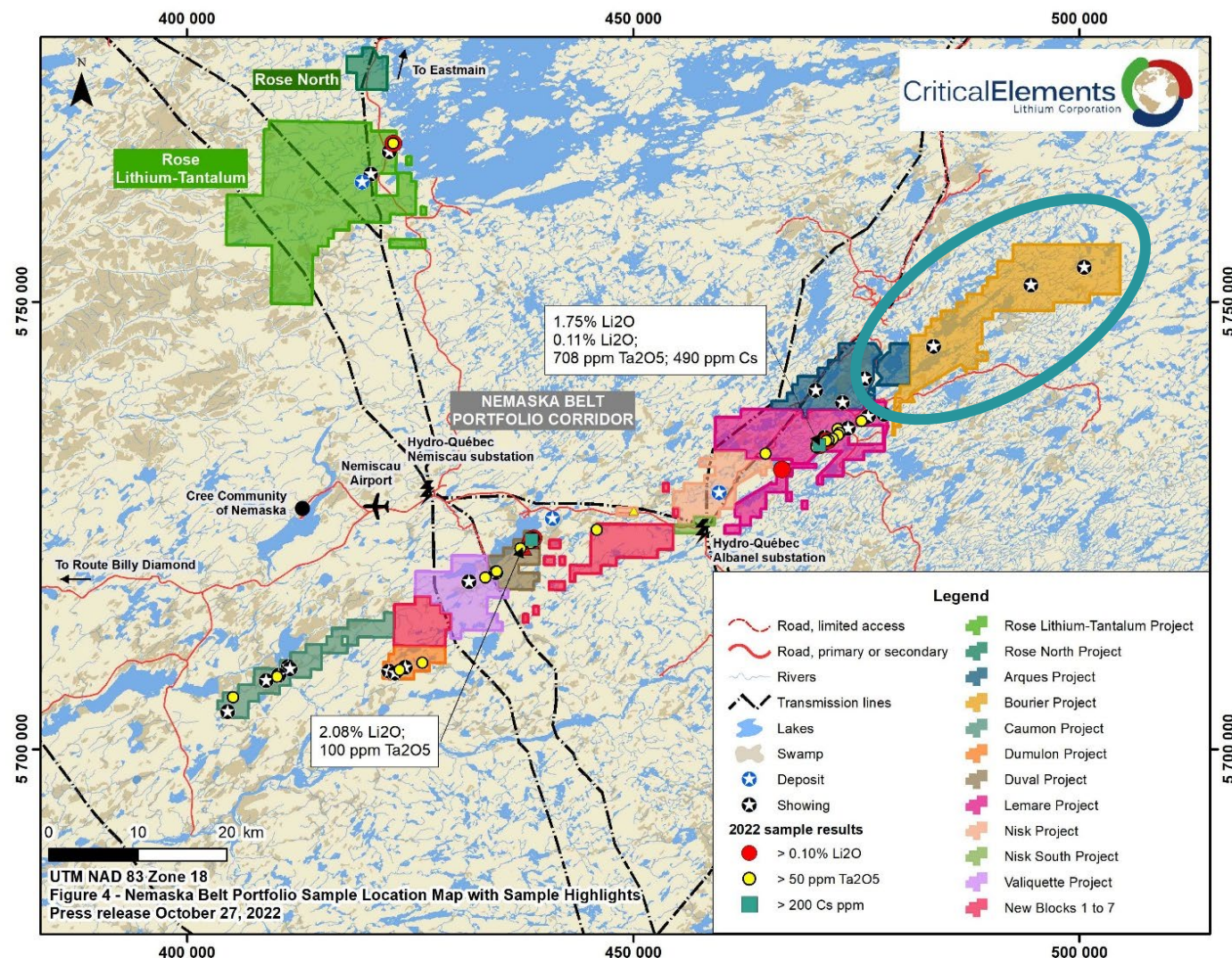


Le calendrier de développement dépend strictement de la capacité de l'entreprise à financer les travaux.

Exploration du lithium sur un vaste ensemble de concessions dans le corridor de lithium de Nemaska

Bourier

- Possibilité de rémunération à 70 % avec Critical Elements, premier seuil de déclenchement : 49%
- 203 claims pour une superficie totale de 10252,20 hectares (102 km²), avec d'autres gisements de lithium et des minéralisations de lithium connues
- Bourier se compose d'unités volcano-sédimentaires, d'une séquence de paragneiss riche en quartz et de dykes de pegmatite tardive
- Lors des premières phases d'échantillonnage du sol et de la surface



Projet de lithium Bourier : une région très prometteuse

Bourier

Propriétés adjacentes:

- Galaxy Resources
- Nemaska Lithium
- Critical Elements

1. Rose Tantalum Projet stage ÉF

2. Propriété Lemare:

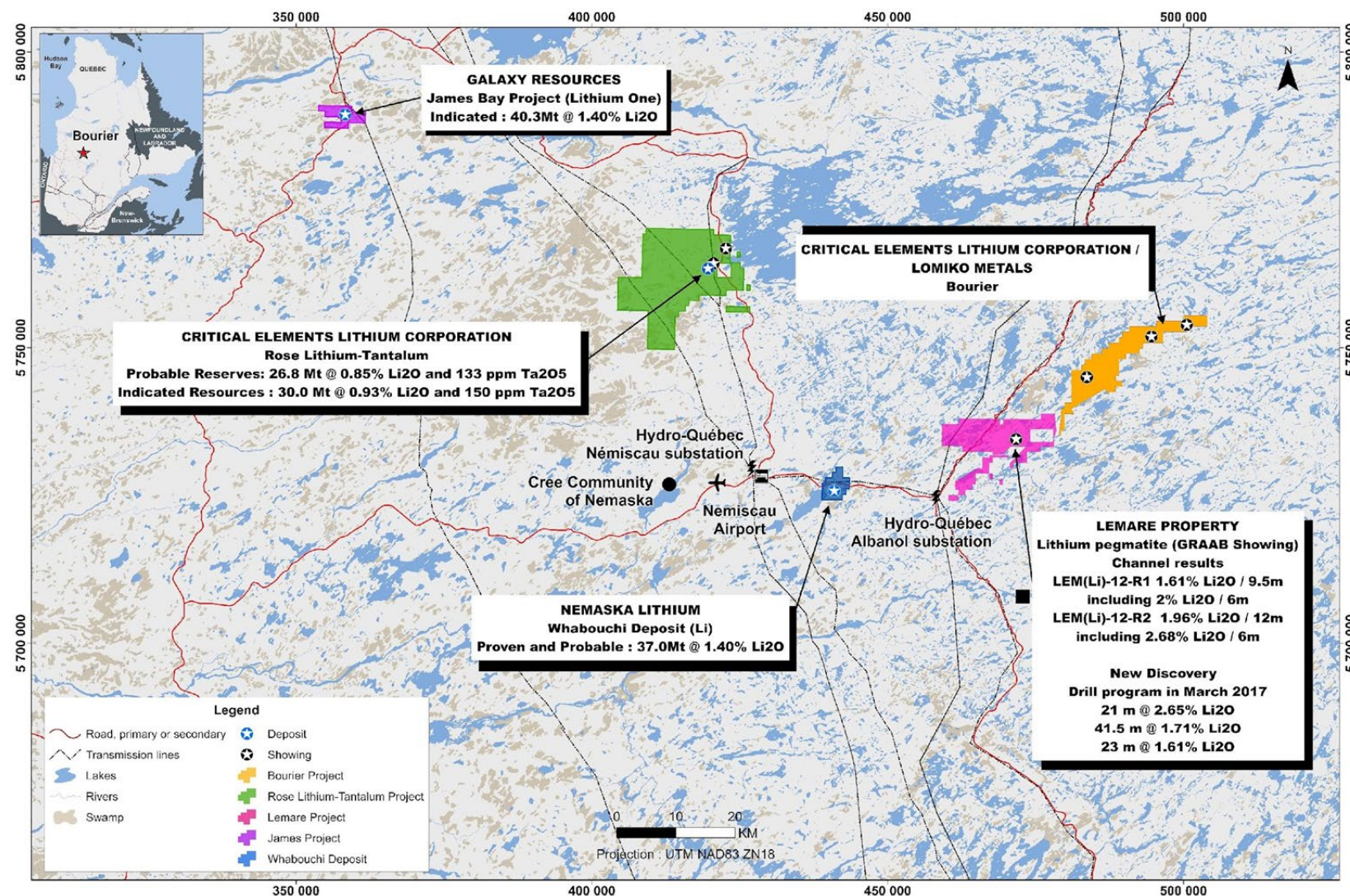
▪ Nouvelle découverte - Mars

21m à 2.65% Li₂O

41.5m à 1.71% Li₂O

23m à 1.61% Li₂O

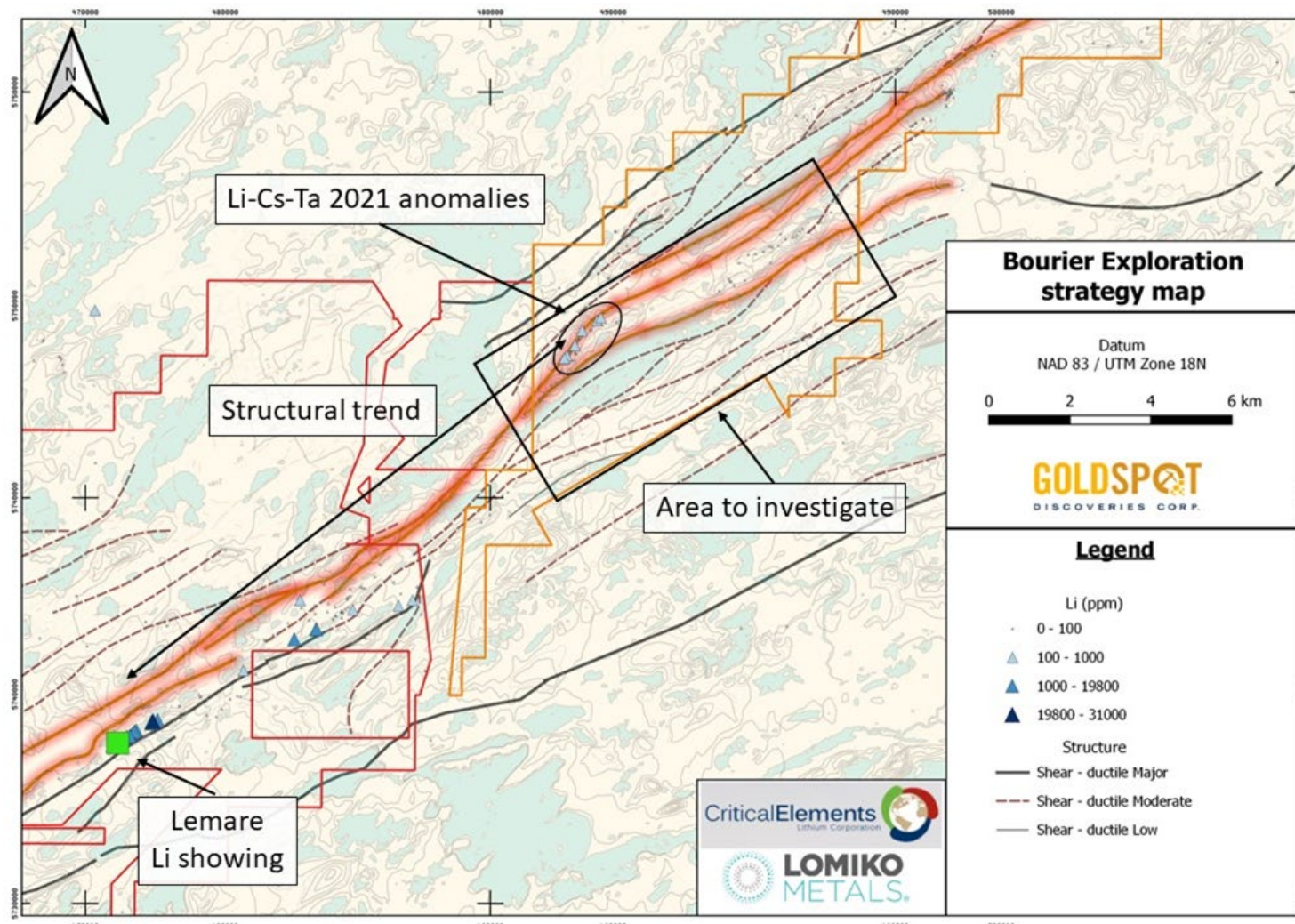
CELC lance une campagne de forage



Projet de lithium Bourrier

Résumé du travail sur le terrain de Bourrier 2021

- Les résultats analytiques indiquent des valeurs élevées pour le zinc et le tungstène et des anomalies en lithium-tantale-césium et en or
- Les anomalies en lithium-tantale-césium représentent une découverte sans précédent et s'étendent sur un système de pegmatites blanches riches en micas et orientées vers le NE sur une longueur de 2,5 km

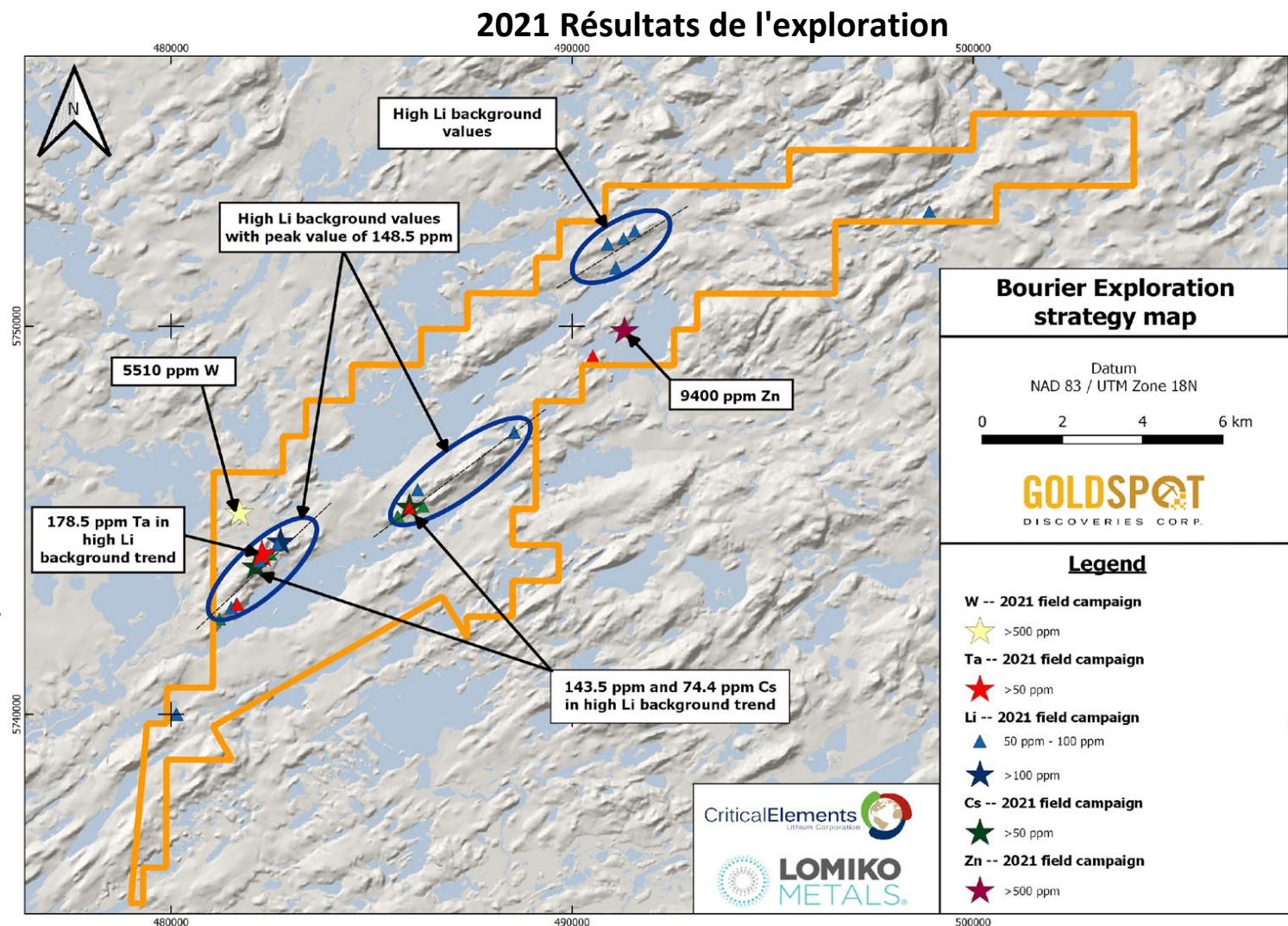


Source: Critical Elements Corp.

Le projet de lithium Bourier identifie des cibles d'exploration avec des anomalies en Li

Programme d'exploration Bourier 2022 -2023

- Programme de terrain achevé en juillet avec Critical Elements et GoldSpot AI
- Plus de 1000 échantillons de sol et plus de 400 échantillons de roches ont été prélevés, et plus de 350 affleurements ont été cartographiés
- Focus sur la découverte de 2,5 km de Li-Ce-Ta (lithium-césium-tantale)
- D'autres études géochimiques sont nécessaires, ainsi qu'un échantillonnage du sol sur l'ensemble de la concession.



L'analyse des entreprises comparables démontre le potentiel de création de valeur

8 mai 2023

Symbol	Price	Company Name	Shares O/S	Cash	TEV	Market Cap (\$M)	Measured (Mt)	Indicated (Mt)	Inferred (Mt)	EV/Resource (M&I)	Price/Book (mrq)
TSXV:NOU	4.870	Nouveau Monde Graphite Inc	60.7	59.9	297.1	295.7	28.5	101.8	23.0	2.3x	5.3x
TSX:NEXT	1.960	NextSource Materials Inc	125.1	17.2	228.4	245.2	23.6	76.8	40.9	2.3x	6.1x
TSXV:GPH	1.440	Graphite One Inc	125.4	0.5	180.2	180.6	4.7	27.9	254.7	5.5x	2.5x
TSXV:SRG	0.620	SRG Mining Inc	113.8	11.1	59.5	70.6	6.8	39.2	4.3	1.3x	5.9x
TSXV:NGC	0.475	Northern Graphite Corp	142.4	5.1	79.1	67.6	1.9	75.6	28.7	1.0x	1.7x
TSXV:LLG	0.265	Mason Graphite Inc	141.2	8.3	29.2	37.4	19.0	46.6	17.8	0.4x	1.5x
TSXV:LEM	0.170	Leading Edge Materials Corp	165.5	2.1	26.0	28.1	1.0	9.8	2.5	2.4x	1.7x
TSXV:FMS	0.290	Focus Graphite Inc	57.2	1.0	17.9	16.6	0.4	68.4	18.0	0.3x	0.6x
TSXV:STS	0.475	South Star Battery Metals Corp	33.2	17.3	-1.5	15.8	3.9	11.0	7.9	-0.1x	1.4x
TSXV:LMR	0.030	Lomiko Metals Inc	348.6	2.6	7.9	10.5		68.2	21.8	0.1x	0.8x
TSXV:CCB	0.035	Canada Carbon Inc	157.8	0.8	4.7	5.5		3.3	10.5	1.4x	0.9x
TSXV:GEM	0.070	Green Battery Minerals Inc	74.9	0.8	4.4	5.2		1.8	1.5	2.5x	1.9x
		Median			27.6	32.8				1.4x	1.7x
		Median (Excl Lomiko)			29.2	37.4				1.4x	1.7x

Source: Yahoo Finance and Company data

Structure du capital

Au 8 mai 2023

Actions émises et en circulation	348.6M
Options	24.3M
Bons de souscription	94.5M
Unités d'actions (PSU/RSU/DSU)	13.1M
Entièrement dilué	480.5M
Propriété des dirigeants & initiés %	8.0%

Source: Données de l'entreprise

Capitalisation boursière	\$10.5M
Argent liquide*	\$2.6M
Dette	\$ -
Valeur totale de l'entreprise	\$7.9M

* Solde de trésorerie des comptes intermédiaires - 31 janvier 2023

Partager nos valeurs

L'ÉÉP de Lomiko établit qu'elle apportera plus de 130 millions de dollars en salaires à la communauté locale et 240 millions de dollars en impôts. Nous sommes convaincus d'être à l'avant-garde du changement:

- **Une direction diversifiée** : 50 % des administrateurs sont des femmes et 2 des 3 membres de la direction sont des femmes
- **Engagé dans l'appel à l'action n° 92 de la Commission de vérité et de réconciliation du Canada**
- **Adoption d'une approche "écouter d'abord" et d'une stratégie d'engagement précoce avec les Premières nations** et commande d'une œuvre d'art à un artiste mohawk pour montrer visuellement nos engagements, représentation des Premières nations au sein du conseil d'administration et de l'équipe consultative
- **Nous nous engageons à parler aux étudiants, aux Canadiens et à la communauté locale** de l'importance des processus menés par les autochtones et les Premières nations et d'un secteur de l'EV fabriqué au Canada.

Une direction diversifiée et une équipe, un conseil d'administration et des conseillers qualifiés

ÉQUIPE DE DIRECTION

Belinda Labatte, PDG, CFA, MBA, ICD.D

20 ans d'expérience sur les marchés des capitaux. Parle couramment le français. A occupé le poste de Directeur du développement pour Mandalay Resources

Gordana Slepcev, COO, P.Eng., M.Sc.

Ingénieur des mines, il a été directeur de l'exploitation pour BMSI/BarCan et Anaconda Mining.

Vince Osbourne, CFO, CMA, CBV

Professionnel principal des finances chez Sobeys 20 ans d'expérience en finances

Mike Petrina, VP Projects, P.Eng

M. Petrina est un ingénieur minier qui a occupé des postes de direction chez Adanac Molybdenum, Hawthorne Gold, MAG Silver et Probe Minerals.

¹ *Membre du comité d'audit*

² *Membre du comité de l'environnement, des affaires sociales et de la gouvernance*

³ *Membre du comité des rémunérations, de la gouvernance et des nominations de l'entreprise*

CONSEIL D'ADMINISTRATION

A. Paul Gill, Président exécutif

Fonctions actuelles : Président exécutif de Lomiko Metals, président du conseil d'administration de Cobot Nation et directeur de Portsmouth Gold Corp (avant l'introduction en bourse).

Sagiv Shiv, administrateur indépendant principal et président du comité d'audit^{1,3}

Responsable des fusions et acquisitions chez ACP Capital Markets à New York. A dirigé la pratique mondiale des fusions et acquisitions et du conseil chez INTL FCStone Inc. et chez Merriman Capital.

Eric Levy, président du comité des rémunérations, de la gouvernance et des nominations³

Chef du groupe de droit des sociétés d'Osler à Montréal et président du groupe de droit des jeux, il siège au conseil d'administration d'Osler Partnership. Spécialisé dans les fusions et acquisitions transfrontalières et le droit des valeurs mobilières.

Belinda Labatte PDG et directeur¹

Dominique Dionne, présidente du comité ESG^{2,3}

Préside le conseil d'administration de Relations publiques sans frontières. A occupé le poste de vice-président des affaires publiques et des communications stratégiques chez PSP Investments.

Lee Arden Lewis, Administrateur indépendant^{1,2}

Membre de plein droit des Mohawks de la baie de Quinte Tyendinaga Mohawk Territory. Collaboration avec l'Assemblée des Premières Nations (APN) et les groupes de savoirs traditionnels autochtones

CONSEILLERS STRATÉGIQUES

Normand Champigny, PDG et administrateur Métaux précieux du Québec

Ingénieur géologue possédant une vaste expérience des entreprises publiques et privées, tant au niveau national qu'international. Actuellement administrateur de Bonterra Resources

Anne Chabot, conseillère spéciale auprès du conseil d'administration et de la direction

Conseiller stratégique de la direction sur notre travail d'engagement auprès des Premières nations, avec le soutien de Lee Arden Lewis en tant que directeur indépendant du conseil d'administration. 25 ans d'expérience de travail avec des gouvernements, des agences et des groupes communautaires autochtones et non autochtones

Pour plus d'informations

info@lomiko.com

Suivez-nous @lomikometals sur les réseaux sociaux



Annexe

Juillet 2021 Le gouvernement fédéral canadien annonce: Toutes les nouvelles voitures au Canada seront électriques d'ici 2035

Le défi :

Pour atteindre 50 % de pénétration des VE dans les véhicules, il faut multiplier par 20 l'approvisionnement en batteries. Les supercentres d'énergie renouvelable, les batteries à durée de vie plus longue et les stations de recharge peuvent et doivent provenir des minéraux essentiels du Canada.

La demande :

"La production de minéraux, tels que le graphite, le lithium et le cobalt, pourrait augmenter de près de 500 % d'ici à 2050, afin de répondre à la demande croissante de technologies énergétiques propres" : Rapport de la Banque mondiale Mineral for Climate Action : L'intensité minérale de la transition vers les énergies propres

Approvisionnement insuffisant :

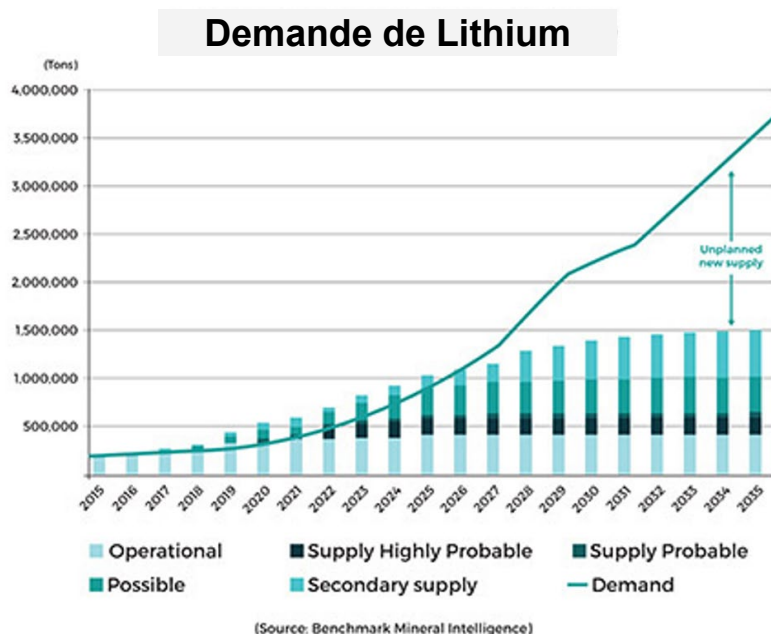
"Les prix des minéraux critiques atteindraient des sommets historiques pour une période soutenue sans précédent de plusieurs 100 % à partir de 2020 en raison des déficits de la chaîne d'approvisionnement" : FMI

Contexte géopolitique :

Nous avons besoin d'un approvisionnement responsable, sûr et stable en minéraux essentiels pour la solution nord-américaine.

Goulot d'étranglement dans l'approvisionnement en graphite et en lithium

- La demande de graphite devrait être multipliée par 7 d'ici à 2030, derrière le lithium.
- Le lithium total disponible sera suffisant pour satisfaire 22 % de la pénétration des VE.
- L'offre de lithium et de graphite sera déficitaire d'ici à 2024
- La demande de batteries lithium-ion et de piles à combustible est appelée à croître de manière exponentielle, en particulier pour les véhicules électriques et hybrides.



Demande de graphite en paillettes par industrie

	Unités	+50	+80	+100	-100
Carburage	%	-	-	-	100%
Lubrifiants	%	5%	5%	-	90%
Formes en graphite	%	-	-	20%	80%
Réfractaires et fonderie	%	2%	23%	45%	30%
Graphite expansé	%	55%	25%	20%	0%
Produits de friction	%	-	20%	20%	60%
Balais de carbone	%	-	20%	20%	60%
Autres utilisations	%	5%	5%	10%	80%
Batterie Li-ion	%	-	-	0%	100%

Annexe Graphite

Le graphite naturel en paillettes est un produit très intéressant pour l'industrie des batteries pour véhicules électriques

Les gisements de **graphite naturel** d'intérêt économique sont regroupés en trois catégories principales

- Amorphe (microcristallin) Cg % - 60 - 99.9
- Graphite en filon (morceaux et copeaux) Cg % - 90 - 99.0
- **Graphite en paillettes (cristallin)** Cg % - **80 - 99.9**

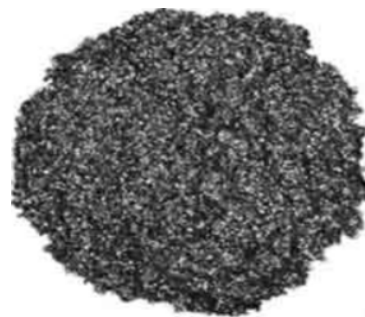
Le graphite sphérique est le produit utilisé comme anode dans les batteries lithium-ion. Le concentré de graphite lamellaire est transformé en graphite de très haute pureté qui est utilisé comme matériau d'anode dans les batteries. Il faut 2,2 tonnes de paillettes pour produire une tonne de graphite sphérique.



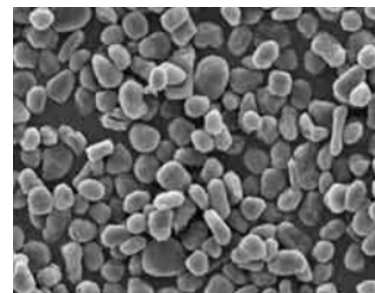
Graphite amorphe



Graphite en filon



Graphite en paillettes



Graphite sphérique

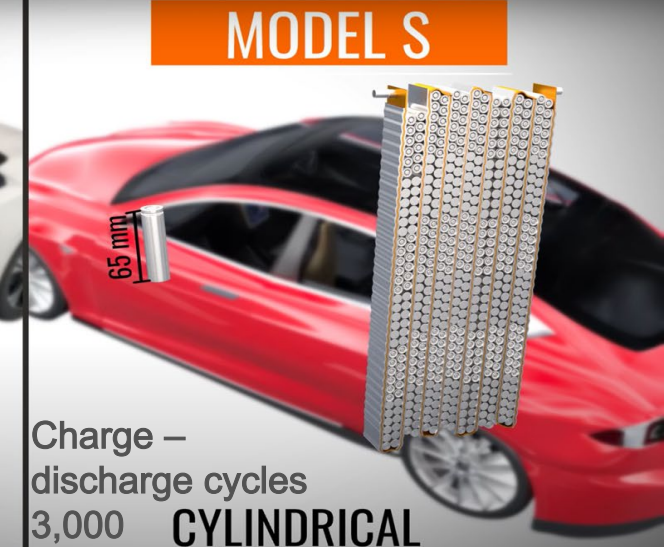
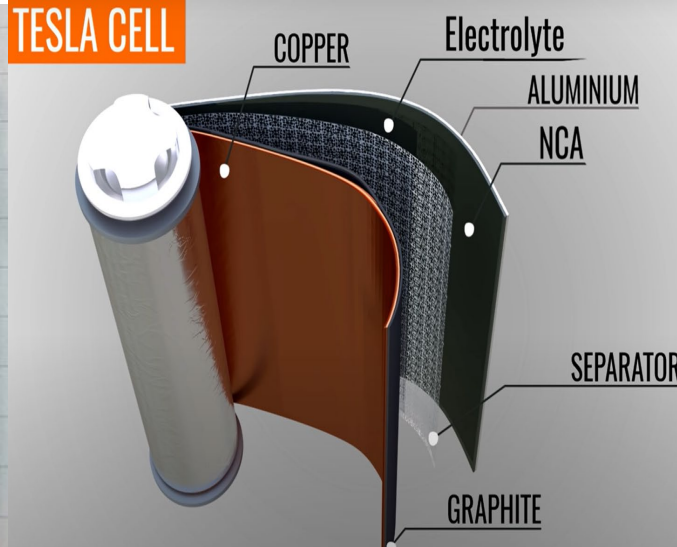
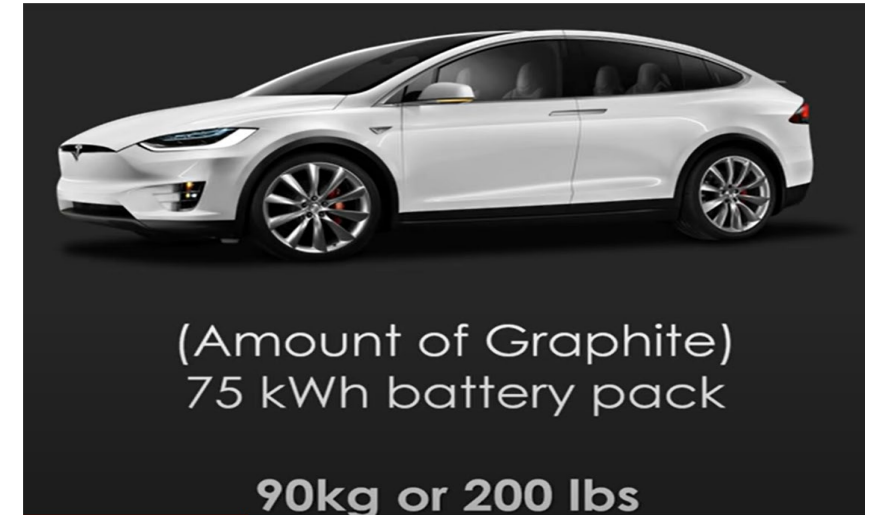


Graphite synthétique

Batteries pour véhicules électriques

Tesla prévoit de remplacer les batteries 18650 par des batteries 4680 DBL (dry battery electrode) Matières premières d'une batterie de voiture électrique de 100 kWh, pesant 600 kg:

- 7 kg de lithium (70g par kWh)
- 10 kg de manganèse
- de cobalt (4,5 kg pour 75 kWh)
- 70 kg de nickel (Ni-Co-Al~ 8:1:1)
- **125 kg de graphite**

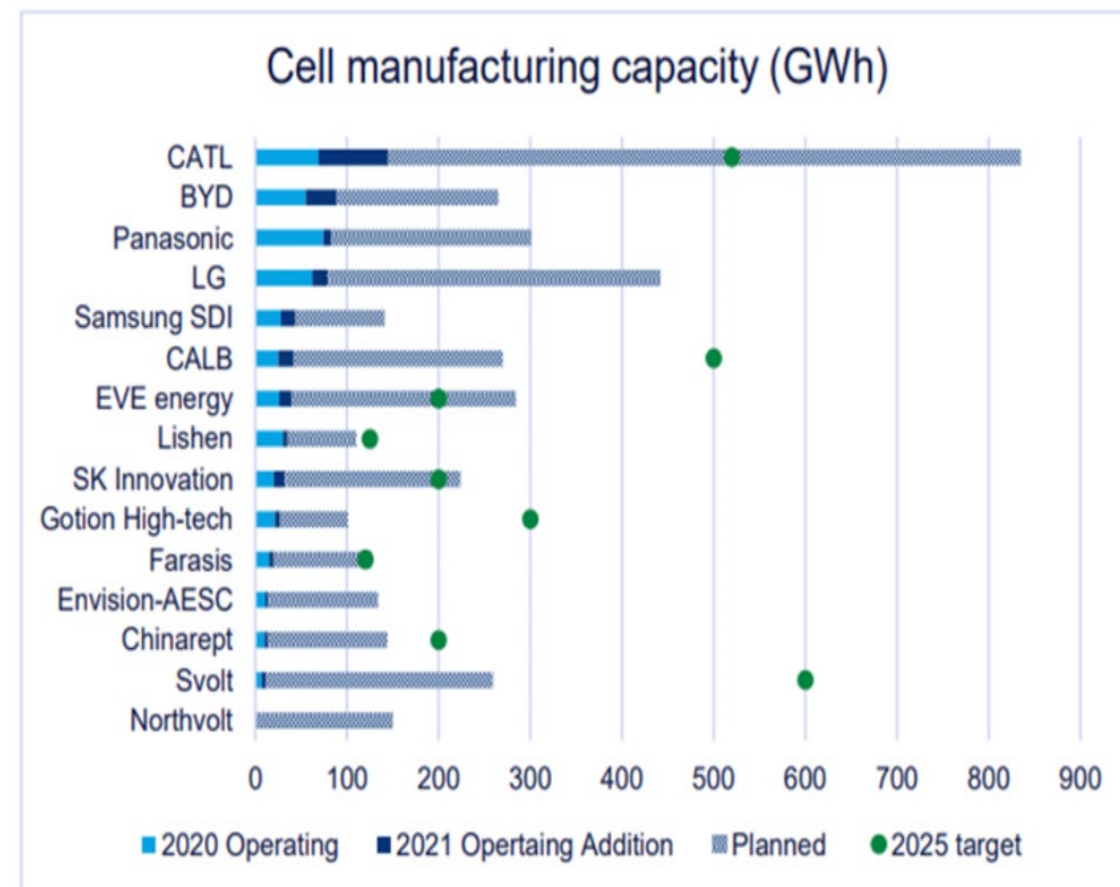


Les possibilités d'approvisionnement en batteries au niveau mondial sont considérables

Fabricants de batteries et capacité en GWh dans le monde

- Capacité actuelle 600 GWh
- Capacité prévue d'ici 2030: 5500 GWh (Chine 3000 GWh)
- La Chine représentait 90 % de la production mondiale de batteries en 2021. D'ici la fin de la décennie, la région devrait réduire sa part à 69 %.
- La capacité cellulaire de l'Amérique du Nord pourrait être multipliée par 10 d'ici 2030
- L'Europe représentera plus de 20 % de la capacité mondiale d'ici 2030 grâce à une expansion plus rapide.

Battery manufacturing capacity by 15 global manufacturers (including JVs)



Source: Wood Mackenzie March 2022

Prévisions du prix du graphite en paillettes 2021-2040 : augmentation à court terme, hausse à long terme pour +94%Cg

Le prix du graphite dépend de la taille et de la pureté des paillettes.

Chine et Europe Prix (US \$/tonne) :

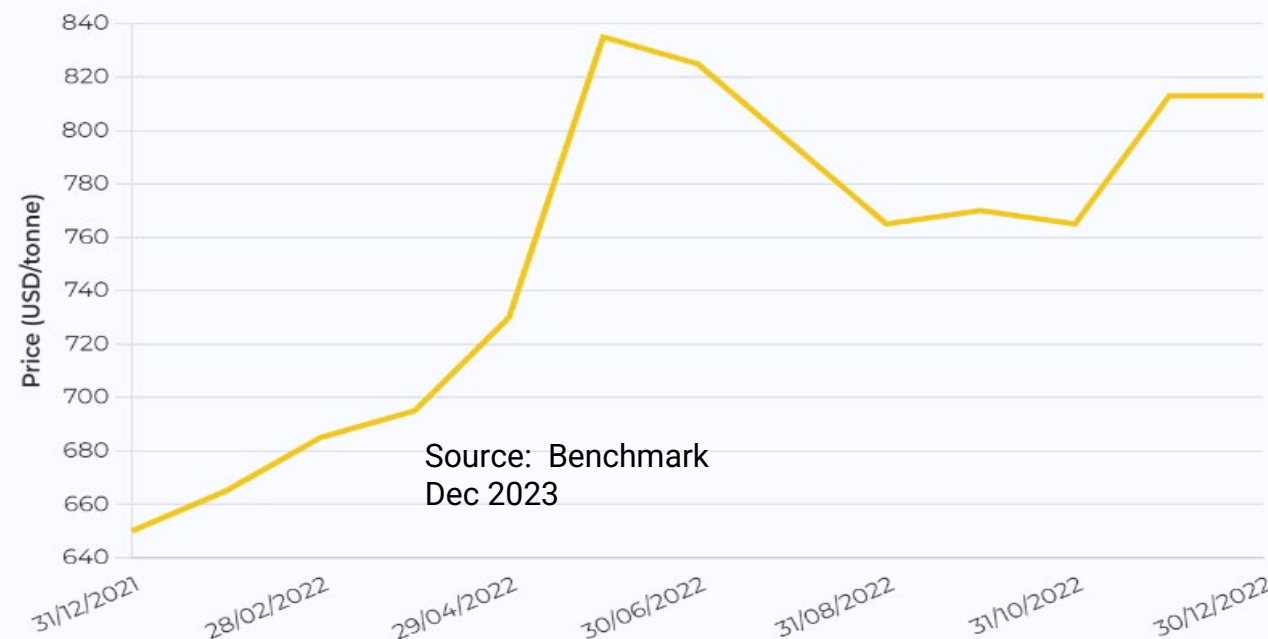
Prix mondiaux du graphite - Fastmarkets		
Type		Prix (US \$/tonne)
Graphite amorphe 80% C, -200 mesh	fob Chine	550-580
Paillettes de graphite 94% C, +100 mesh	fob Chine	1,010
Paillettes de graphite 94% C, -100 mesh	fob Chine	830
Paillettes de graphite 94% C, +80 mesh	fob Chine	1,250
Graphite amorphe 80% C, -200 mesh	cif Europe	760-835
Paillettes de graphite 94% C, +100 mesh	cif Europe	1,400
Paillettes de graphite 94% C, -100 mesh	cif Europe	920
Paillettes de graphite 94% C, +80 mesh	cif Europe	1,535
Graphite sphérique 99.95% C, 15 microns	fob Chine	3,500-3,600

Taille des mailles - microns	2022 /US\$/t
-100 (Plus petit que 150 µm)	\$830
+100 – 80 (150 to 180 µm)	\$1100
+80 -50 (180 to 300 µm)	\$1,250
+50 (+300 µm)	\$1,500



Flake graphite prices rose 25% in 2022

Flake graphite -100 mesh 94-95% C



Annexe La Loutre

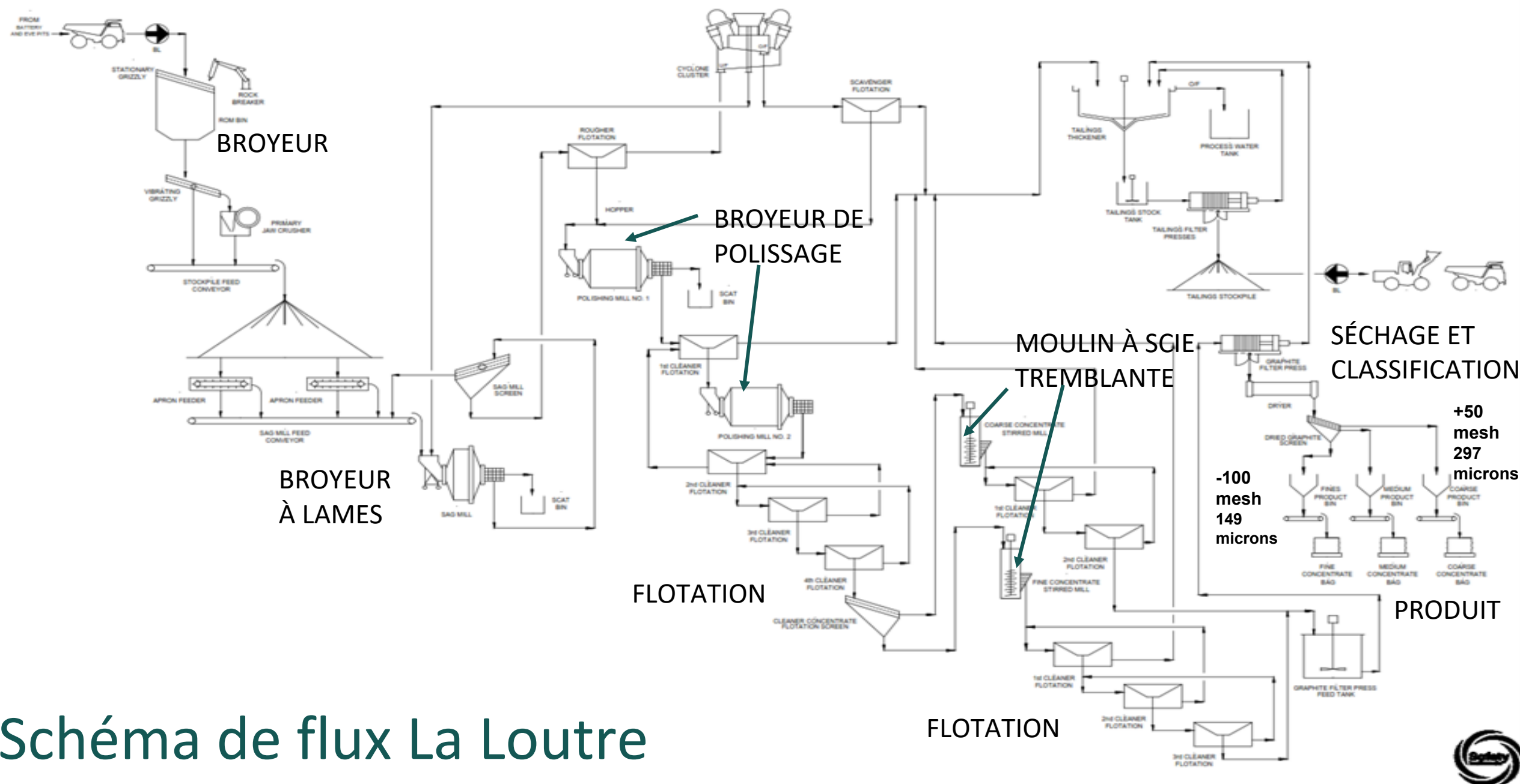


Schéma de flux La Loutre

Pourquoi investir en Québec c'est le bon choix

Les minéraux critiques du Québec et Lomiko peuvent générer des prix élevés

- L'ECOLOGO de l'Association de l'exploration minière du Québec ("AEMQ") reconnaît et promeut les meilleures pratiques environnementales, sociales et économiques : la première certification de ce type pour les sociétés d'exploration minière.
- Lomiko est l'une des 19 entreprises de prospection minière/prestataires de services certifiées par UL
- Le Québec fournit de l'énergie hydroélectrique propre et verte
- L'offre la plus concentrée de projets de graphite naturel en paillettes se trouve dans la province de Grenville, située au Québec, et le projet La Loutre de Lomiko se trouve au centre.
- De nombreux fonds et organismes québécois soutiennent la croissance de l'ensemble de la chaîne d'approvisionnement des VE et souhaitent faire des affaires avec le Québec.

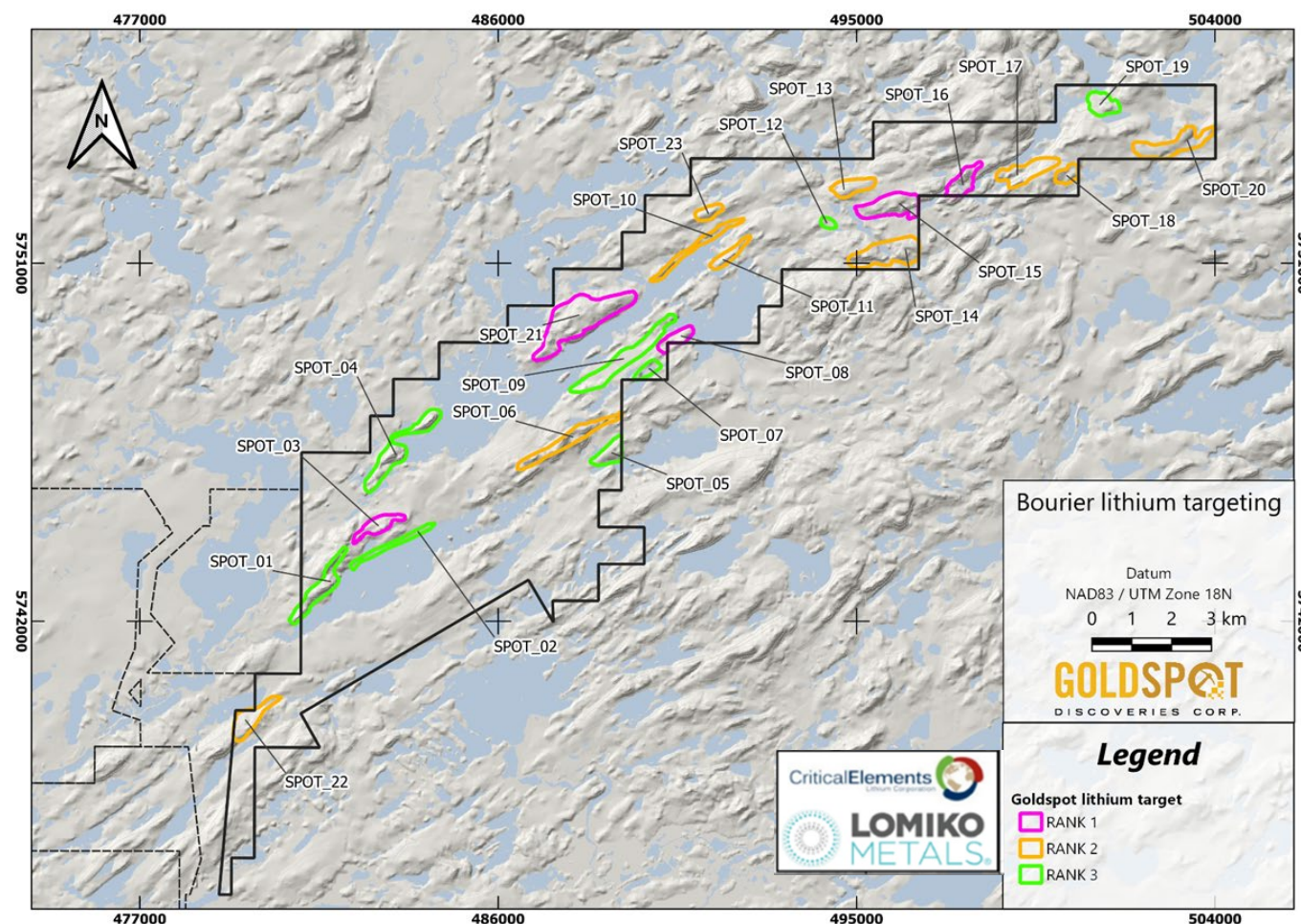


Annexe Bourrier

Ciblage du projet de lithium Bourier

Ciblage de l'IA sur Bourier (2021)

- GoldSpot a mis en évidence des cibles d'exploration du lithium sur le projet Bourier, en utilisant à la fois des approches traditionnelles et d'apprentissage automatique avec diverses combinaisons de données numériques et catégorielles et d'interprétations générées par les travaux géoscientifiques.
- La génération de cibles a permis de réduire l'objectif d'exploration à 10,5 % (12,1 km²) de l'ensemble des claims pertinents, ce qui permet de préparer l'exploration sur le terrain de manière efficace en termes de temps et de coûts.

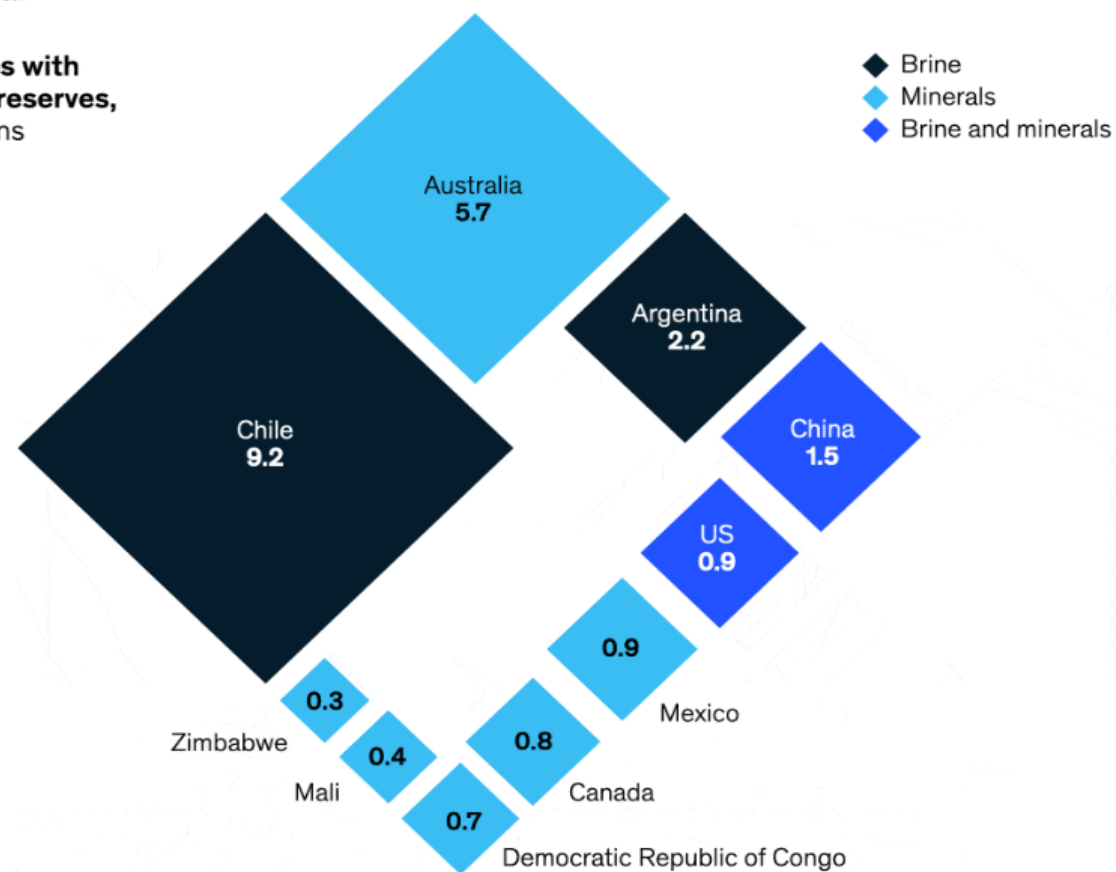


Source: Critical Elements Corp.

Réserves de lithium par pays

Most of the confirmed lithium reserves are concentrated in Latin America and Australia.

Top 10 countries with largest lithium reserves, million metric tons

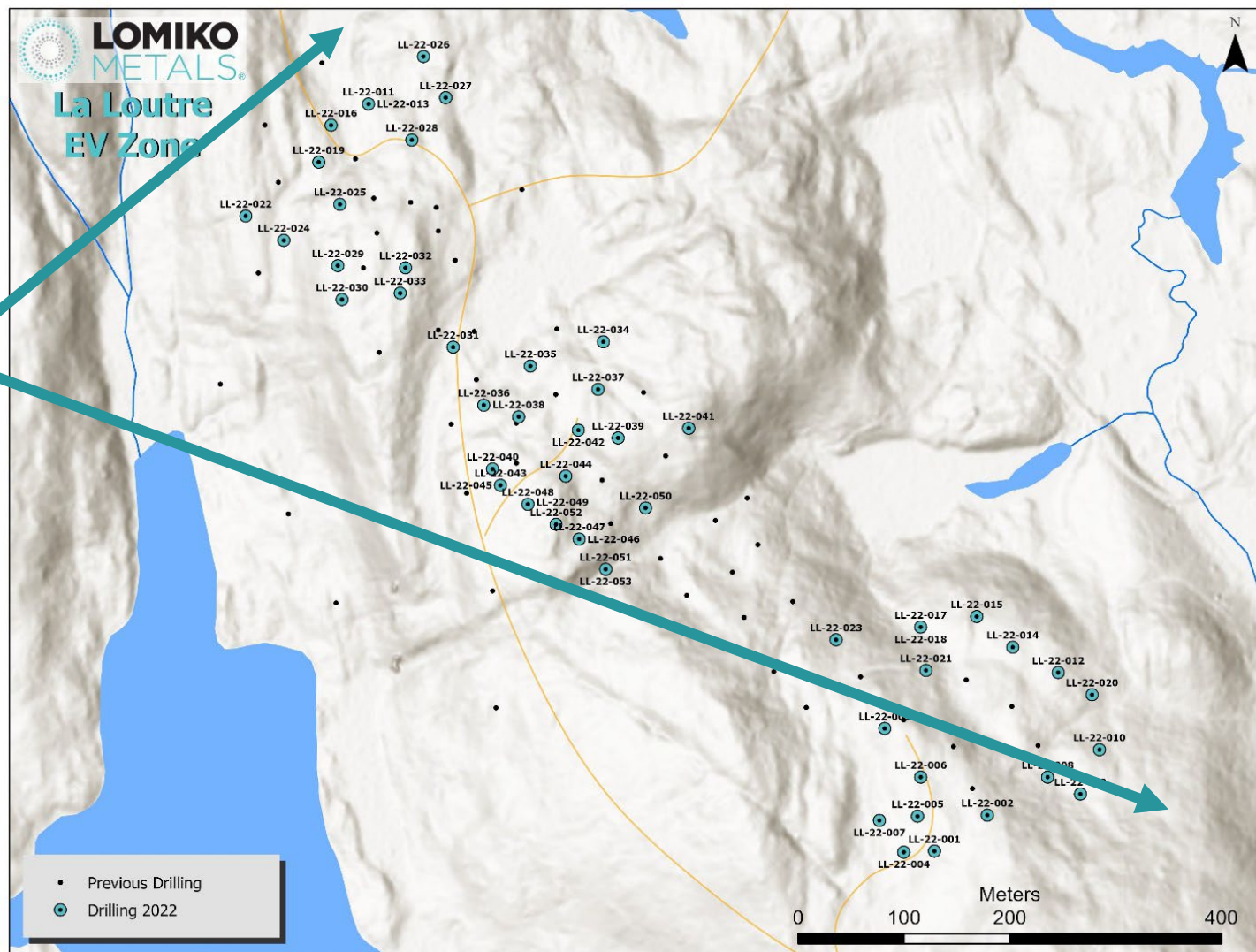


Source: United States Geological Survey; MineSpans

Achèvement du programme de forage d'été 2022

Priorité à la zone EV de qualité supérieure

- **53 trous** de forage ont été réalisés dans la **zone EV** pour un total de **9,025 mètres**
- Les extrémités sud-est et nord-est de la zone EV restent ouvertes au sud et à l'est
- Découverte d'une nouvelle minéralisation dans la zone EV sous la minéralisation de paragneiss modélisée existante dans un marbre de 9 à 10 mètres d'épaisseur.
- Possibilité d'ajouter des ressources inférées



Source: BreakawayX