

ASX ANNOUNCEMENT

3 OCTOBER 2022

ASX: INF | FRA: 3PM



MINING LICENCE & EIA PERMITTING PROCESS INITIATED

HIGHLIGHTS

- **MLA and EIA application process initiated through the public presentation and submission of the Initial Document**
- **Environmental Impact Assessment (EIA) Scoping Document to be returned to Company within 3 months**
- **Company has directly responded to requests from the Regional and Local Governments to assess the Project**
- **Initial Document submitted following consultation with local and regional authorities**
- **Collaborative process between authorities and the Company to identify the preferred location for the industrial lithium conversion facility**
- **Ratification of the Lithium Decree-Law facilitates accelerated administrative processing of projects, and reiterates regional prioritisation and importance of the battery sector**
- **Infinity finalises payment to JV partner and has now assumed administrative control of the San José Lithium Project**

CORPORATE DIRECTORY

RYAN PARKIN Managing Director & CEO
ADRIAN BYASS Non-Executive Chairman
REMY WELSCHINGER Executive Director
JON STARINK Executive Director

CONTACT

Level 3, 22 Railway Road
Subiaco WA 6008
T: +61 (8) 6146 5325
E: admin@infinitylithium.com



Infinity Lithium Corporation Limited ('Infinity', or 'the Company'), through wholly owned Spanish subsidiary Extremadura New Energies ('ENE'), is pleased to announce the formal presentation of the San José Lithium Project ('San José', or 'the Project') through the submission of the "Initial Document" to the Dirección General de Industria, Energía y Minas (General Directorate of Industry, Energy and Mines) and Dirección General de Sostenibilidad (General Directorate of Sustainability) in Extremadura.

The collaboration between the Regional Government of Extremadura, Cáceres Local Government and Extremadura New Energies has resulted in the commencement of the first step in the lodgement of permit applications.

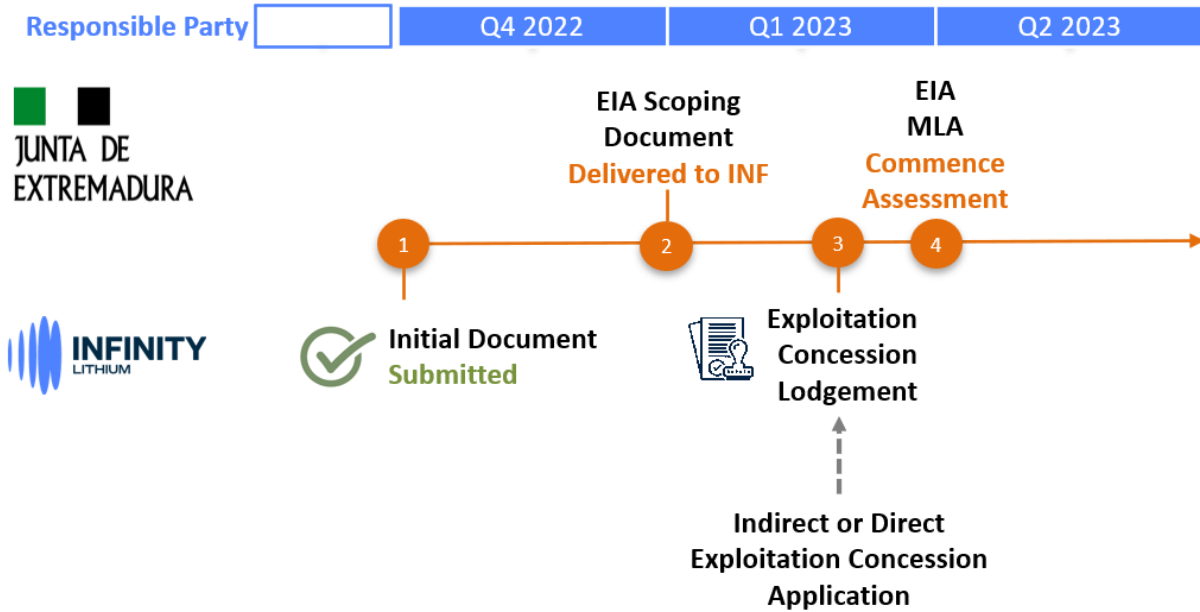
This is based on the Underground-only mining proposal which a positive Scoping Study has been delivered (ASX announcement 14 October 2021). The purpose of the Initial Document is to request that the environmental body formulate the Environmental Impact Assessment Scoping Document ('ESIA') in advance of the commencement of the ordinary EIA procedure. The ESIA will be submitted to Extremadura New Energies within a period of 3 months from the date of the submission of the Initial Document.

City of Cáceres Mayor Mr Luis Salaya commented *"this is good news, and this is what was asked of the company from all sides"*.

The Initial Document provides information to relevant parties which includes detail on extraction, processing and also optionality on the possible locations of the fully integrated industrial lithium conversion facility (refer to Figures 1-4 below). This serves to further align the Project to local and regional stakeholders through a consultative process (ASX announcement 15 June 2022). The lodgement of the Initial Document follows calls for the technical presentation of the Project and the presentation of a letter in September 2022 to the Regional Government of Extremadura signifying Infinity and Extremadura New Energies' commitment to an underground mine at San José.

In effect the commencement of the permitting process to submit the Exploitation Concession Application (equivalent to a 'mining licence application') and EIA will incorporate formal directives and recommendations from the Regional Government of Extremadura Department for Ecological Transition and Sustainability.

For personal use only



The Company has previously confirmed its administrative and legal rights under Spanish law to lodge an Exploitation Concession through an Indirect or a Direct application route. The Regional Government of Extremadura and the Regional Ministry of Ecological Transition and Sustainability have acknowledged that there are a number of legal avenues to exploit the San José lithium resource under Spanish mining law. Refer to ASX announcement 6 September 2022 for the relevant details of these applications and permits.

Extremadura New Energies CEO Ramón Jiménez noted the presentation of the Initial Document maximises transparency and engagement with the locality of Cáceres whilst providing an opportunity to accelerate the formal administrative process. *“This scope document for the environmental impact study will incorporate the evaluations and indications from the technical assessment of the project and respond to everything that both the residents of Cáceres and the administrations have told us in terms of environmental sustainability.”*

Subsequent to the presentation of the Initial Document, the Regional Government of Extremadura ratified the Lithium Decree-Law 5/2022 in the Regional Assembly. Allegations

against the decree were dismissed and the validation of the decree mandates the requirement for all lithium minerals extracted to be processed in the region.

Whilst the purpose of the decree is to align the transformation of lithium resources in the region, the decree enables the accelerated administrative processing of projects, access to public funding, and categorisation of PREMIA (projects of regional interest) to facilitate expropriations that may be required.

Minister of Ecological Transition and Sustainability Olga Garcia Garcia highlighted *“this important productive activity will enjoy the benefits in terms of reduced administrative timeframes that come with its declaration as a business project of regional interest.”*

“The use of Extremadura's lithium territory is a priority to densify our productive fabric through the establishment in the region of industrial facilities that contribute to improving employment levels in the rural areas where they are located.”

President of Extremadura Guillermo Fernández Vara noted the significance of the decree for the region, *“I only have one priority above all others, which is the prosperity of the people... I am looking for a decent life for the people, that they can have a decent job, a decent salary, that they can own their own home. ... And, above all, that the natural resources around us, if the laws are complied with, can be used, so that people can have a better life.”*

The Company has moved to solely control San José Joint Venture ('JV') entity Tecnologia Extremeña Del Litio S.L. ('TEL') through the finalisation of payment obligations to JV partners Valoriza Minería S.L.U. ('VM') under the novated JV agreement. The Company retains the right to move to 100% Project ownership through the exercise of an upfront call option of between €2 and €4m dependent on timing of acquisition. Refer to ASX announcement 19 July 2021 for further details.

Recent changes in the composition of the Board and relocation of Directors have resulted in the majority of Infinity Directors being based in Europe. The significant achievements in the progression of the permitting process and advancement in control of the Project was overseen in country by the entire Board present as part of broader commitments in

Extremadura and Spain, including the recent announcement of the Extremadura New Energies Battery Academy in September.

Trading Halt

This was the announcement referred to in the Company's request for trading halt on 29 September 2022.

The announcement was authorised by the Board. For further inquiries please contact.

Ryan Parkin

CEO & Managing Director

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

Lucas Robinson

Corporate Storytime Investor Relations

T: +61 (0)408 228 889

E: lucas@corporatetorytime.com



Figure 1: Integrated Industrial Facility Options Presented in the Initial Document

For personal use only



Figure 2: Site Option A



Figure 3: Site Option B



Figure 4: Site Option C

About Infinity Lithium

Infinity Lithium is an Australian listed minerals company who is seeking to develop its 75% owned San José Lithium Project in Spain. The proposed fully integrated industrial Project is focused on the production of battery grade lithium chemicals from a mica feedstock that represents the EU's 2nd largest JORC compliant hard rock lithium deposit.

The Company is contesting the cancellation of Investigation Permit Valdeflorez ("PIV") and has lodged a contentious-administrative appeal. The Company strongly disputes the basis of the decision of the cancellation of PIV and retains all legal rights against the Junta of Extremadura. Infinity retains subsequent rights of applications over and including the PIV area through other applications. These are summarised in the ASX announcement 19 July 2021.

The Project would provide an essential component in the EU's development of a vertically integrated lithium-ion battery supply chain. The availability of critical raw materials and the production of battery grade lithium hydroxide in the EU is essential to ensure the long-term production of lithium-ion batteries for electric mobility and the transition of the EU's automotive industry towards electric vehicles.

For personal use only

SE INICIA EL PROCESO DE CONCESIÓN DE LICENCIAS MINERAS Y PERMISOS DE LA EIA

PUNTOS PRINCIPALES

- Se inicia el proceso de solicitud de licencia minera y EIA mediante la presentación pública y el envío del Documento Inicial
- El Documento de Alcance de la Evaluación de Impacto Ambiental (EIA) será devuelto a La Empresa en un plazo de 3 meses
- La Empresa ha respondido directamente a las solicitudes de los Gobiernos Regional y Local para evaluar el Proyecto
- Presentación del Documento Inicial tras la consulta con las autoridades locales y regionales
- Proceso participativo entre las autoridades y La Empresa para identificar la ubicación preferida para la instalación industrial de conversión de litio
- La ratificación del Decreto-Ley del Litio facilita la aceleración de la tramitación administrativa de los proyectos y reitera la prioridad regional y la importancia del sector de las baterías
- Infinity finaliza el pago a su socio en la empresa conjunta y ha asumido el control administrativo del Proyecto de Litio San José

Infinity Lithium Corporation Limited ("Infinity", o "la Empresa"), a través de su filial española Extremadura New Energies ("ENE"), se complace en anunciar la presentación formal del Proyecto de Litio San José ("San José", o "el Proyecto") mediante la presentación del "Documento Inicial" a la Dirección General de Industria, Energía y Minas y a la Dirección General de Sostenibilidad de Extremadura.

La colaboración entre la Junta de Extremadura, el Ayuntamiento de Cáceres y Extremadura Nuevas Energías ha dado por resultado el inicio del primer paso en la solicitud de permisos.

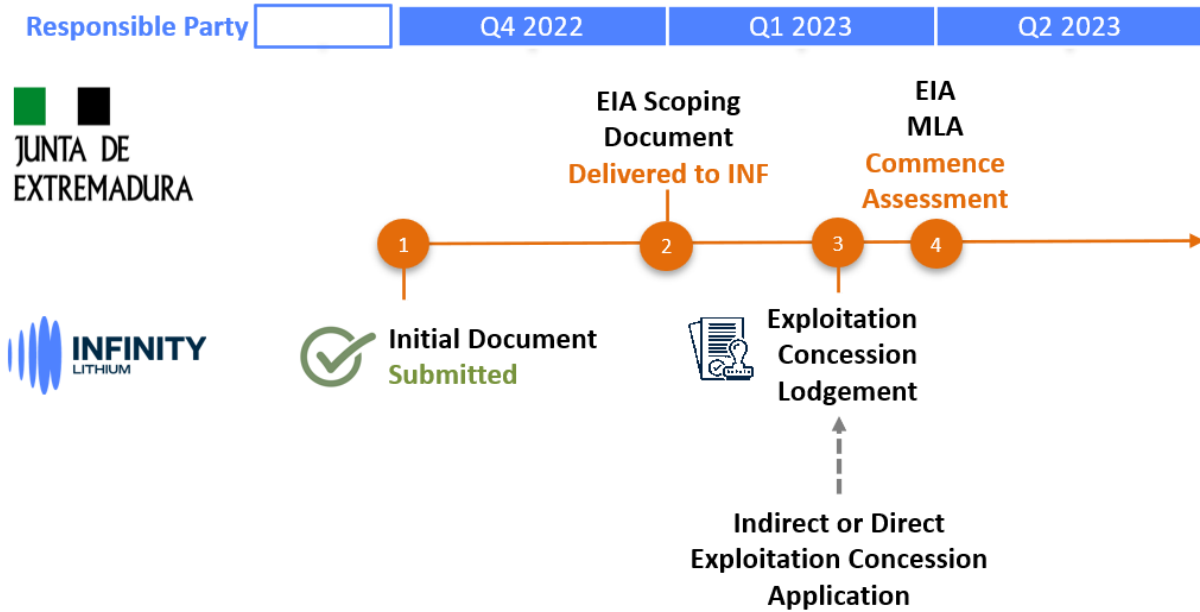
Esto se basa en la propuesta de explotación minera sólo subterránea de la que se ha entregado un Estudio de Alcance positivo (anuncio ASX 14 de octubre de 2021). El objetivo del Documento Inicial es para solicitar que el órgano ambiental formule el Documento de Alcance de la Evaluación de Impacto Ambiental ("ESIA") antes de que se inicie el procedimiento ordinario de EIA. El ESIA será presentado a Extremadura Nuevas Energías en un plazo de 3 meses a partir de la fecha de entrega del Documento Inicial.

El Alcalde de Cáceres, D. Luis Salaya, ha comentado que *"es una buena noticia, y esto es lo que se pedía a la empresa de todas las partes"*

El Documento Inicial ofrece información a las partes interesadas que incluye detalles sobre la extracción, el procesamiento y también opciones para las posibles ubicaciones de la instalación industrial de conversión de litio totalmente integrada (véanse las Figuras 1-4 más abajo). Esto sirve para alinear aún más el proyecto con las partes interesadas locales y regionales a través de un proceso de consulta (anuncio de ASX del 15 de junio de 2022). La presentación del Documento Inicial sigue a las convocatorias para la presentación técnica del Proyecto y la presentación de una carta en septiembre de 2022 a la Junta de Extremadura que significa el compromiso de Infinity y Extremadura New Energies de realizar una mina subterránea en San José.

En efecto, el inicio del proceso de autorización para presentar la Solicitud de Concesión de Explotación (equivalente a una "solicitud de licencia minera") y la EIA incorporará las directrices y recomendaciones formales de la Consejería de Transición Ecológica y Sostenibilidad de la Junta de Extremadura.

For personal use only



La Empresa ha confirmado anteriormente sus derechos administrativos y legales de acuerdo con la legislación española para presentar una Concesión de Explotación a través de una vía de solicitud indirecta o directa. La Junta de Extremadura y la Consejería de Transición Ecológica y Sostenibilidad han reconocido que existen varias vías legales para explotar el recurso de litio San José bajo la legislación minera española. Consulte el anuncio de la ASX del 6 de septiembre de 2022 para conocer los detalles relevantes de estas solicitudes y permisos.

El director general de Extremadura New Energies, Ramón Jiménez, observó que la presentación del documento inicial maximiza la transparencia y el involucramiento con la localidad de Cáceres, a la vez que proporciona una oportunidad para acelerar el proceso administrativo formal. *"Este documento de alcance del estudio de impacto ambiental incorporará las valoraciones e indicaciones de la evaluación técnica del proyecto y responderá a todo lo que los habitantes de Cáceres y las administraciones nos han dicho en relación a la sostenibilidad ambiental."*

Con posterioridad a la presentación del Documento Inicial, la Junta de Extremadura ratificó el Decreto-Ley del Litio 5/2022 en la Asamblea Regional. Las alegaciones contra el decreto fueron desestimadas y la convalidación del decreto obliga a que todos los minerales de litio extraídos sean procesados en la región.

Aunque el objetivo del decreto es alinear la transformación de los recursos de litio en la región, el decreto permite acelerar la tramitación administrativa de los proyectos, el acceso a la financiación pública y la categorización del PREMIA (proyectos de interés regional) para facilitar las expropiaciones que puedan ser necesarias.

La Consejera de Transición Ecológica y Sostenibilidad, Olga García García, destacó que *"esta importante actividad productiva disfrutará de los beneficios de reducción de los plazos administrativos que se derivan de su declaración como un proyecto empresarial de interés regional."*

"El aprovechamiento del territorio del litio de Extremadura es una prioridad para densificar nuestro tejido productivo a través de la implantación en la región de instalaciones industriales que contribuyan a mejorar los niveles de empleo en las zonas rurales donde se ubican."

El presidente de Extremadura, Guillermo Fernández Vara, señaló la importancia del decreto para la región: *"Sólo tengo una prioridad por sobre todas las demás, y es la prosperidad de la gente... Busco que la gente tenga una vida digna, que pueda tener un trabajo digno, un salario digno, que pueda tener su propia vivienda. ... Y, sobre todo, que los recursos naturales que nos rodean, si se cumplen las leyes, puedan ser utilizados, para que la gente pueda tener una vida mejor."*

La Empresa ha pasado a controlar exclusivamente la entidad de la Joint Venture ("JV") San José, Tecnología Extremeña del Litio S.L. ("TEL"), mediante la finalización de las obligaciones de pago a los socios de la JV, Valoriza Minería S.L.U. ("VM"), en virtud del acuerdo novado de la JV. La Empresa se reserva el derecho de pasar a ser propietaria al 100% del Proyecto mediante el ejercicio de una opción de compra por adelantado de entre 2 y 4 millones de euros, dependiendo del momento de la adquisición. Consulte el anuncio de la ASX del 19 de julio de 2021 para obtener más detalles.

Los recientes cambios en la composición del Junta Directiva y la reubicación de los directores han hecho que la mayoría de los directores de Infinity estén basados en Europa. Los logros significativos en la progresión del proceso de permisos y el avance en el control del Proyecto fue supervisado en el país por toda la Junta presente como parte de los compromisos mayores en Extremadura y España, incluso el reciente anuncio de la Academia de Baterías de Nuevas Energías de Extremadura en septiembre.

El anuncio fue autorizado por la Junta Directiva. Para más información, póngase en contacto con

Ryan Parkin
CEO & Director Gerente
Inversionistas

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

Lucas Robinson

Corporate

Storytime

Relaciones

T: +61 (0)408 228 889

E: lucas@corporatetorytime.com



Figura 1: Opciones de Instalaciones Industriales Integradas Presentadas en el Documento Inicial



Figura 2: Zona A

For personal use only



Figura 3: Zona B



Figura 4: Zona C

For personal use only

Sobre Infinity Lithium

Infinity Lithium es una empresa minera que cotiza en la bolsa australiana y que pretende desarrollar su proyecto de litio San José, que es propiedad de la empresa en un 75%, en España. El propuesto proyecto industrial es totalmente integrado y se centra en la producción de productos químicos de litio de clase de batería a partir de una materia prima de mica que representa el segundo mayor depósito de litio de roca dura de la UE que cumple con la norma JORC.

La Empresa está impugnando la anulación del Permiso de Investigación Valdeflorez ("PIV") y ha presentado un recurso contencioso-administrativo. La Empresa impugna firmemente el fundamento de la decisión de la anulación del PIV y se reserva todos los derechos legales contra la Junta de Extremadura. Infinity mantiene los derechos subsiguientes de aplicaciones sobre e incluyendo el área del PIV a través de otras aplicaciones. Éstas son resumidas en el anuncio de la ASX del 19 de julio de 2021. El Proyecto proporcionaría un componente esencial en el desarrollo de la UE de una cadena de suministro de baterías de iones de litio integrada verticalmente. La disponibilidad de materias primas críticas y la producción de hidróxido de litio de grado de batería en la UE es esencial para garantizar la producción a largo plazo de baterías de iones de litio para la movilidad eléctrica y la transición de la industria automotriz de la UE hacia los vehículos eléctricos.