

ASX ANNOUNCEMENT

31 JULY 2023

ASX: INF | FRA: 3PM



INDUSTRIAL PARTNERSHIP TO DELIVER GREEN ENERGY IN CÁCERES

HIGHLIGHTS

- Extremadura New Energies formalises JV with major Spanish industrial consortium
- Potential to secure long term and low-cost green energy for San José
- Major projects aligned to local stakeholders

Infinity Lithium Corporation Ltd (**'Infinity'**, or **'the Company'**), through its wholly owned subsidiary Extremadura New Energies, is pleased to announce the formation of Spanish renewable energy entity "Extremadura Energy H2 Hub" (**'EEHH'**).

Extremadura New Energies and Enalter have progressed under the terms of the previously announced MoU to establish the joint venture company (see ASX Announcement 9 November 2022). EEHH has been established primarily for the availability of a secure source of localised and cost-effective green electricity and hydrogen for the San José Lithium Project's (**'San José'** or **'the Project'**) large scale lithium chemical conversion plant and mineral extraction activities.

Enalter was established as a joint venture between leading Extremadura company Grupo Industrial CL subsidiary Alter Enersun, S.A (**'Alter Enersun'**), and Spanish IBEX35 energy company Enagás S.A subsidiary Enagás Renovable, S.L. (**'Enagas'**).

The MoU between the parties highlighted that EEHH will provide the Project a first right to secure a long-term green energy power purchase agreement (**'PPA'**). The ability to source and secure green energy is critical for an environmentally, socially and economically credentialed industrial project in Europe, particularly against the backdrop of competitive energy availability

CORPORATE DIRECTORY

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

CONTACT

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



issues due to energy pressures within the EU. San José will have the opportunity to secure long term and low-cost green energy prices, mitigate pricing volatility, and eliminate costs for grid access and transmission, providing a robust position for the advancement of San José.

EEHH will initially progress the development of a green hydrogen plant (with a maximum capacity of up to 180 MW) and a photovoltaic ('PV') solar park (with a maximum capacity of up to 350 MW) in Cáceres in direct alignment to San José. The large-scale development will potentially provide excess green energy capacity for other end users, which could attract further opportunities for additional industrial investment in Cáceres, in alignment with local and regional government strategies.

Chairman of EEHH José Luis Morlanes, and CEO of Alter Enersun (a company that belongs to the major Extremadura Industrial Group "Grupo Industrial CL"), explained that *"we are joining the lithium processing plant project to contribute to decarbonising activity through the use of green hydrogen and renewable energies"* and added *"This plant will be a benchmark for sustainability in Europe and will create wealth and quality employment in Extremadura"*.

Infinity and Extremadura New Energies are pleased to be aligned to major Extremadura organisations who have been integral in the fabric and identity of both the region of Extremadura and locality of Cáceres and continue to collaborate with major stakeholders aligned to San José. The advancement of large-scale industrial projects for both renewable energy and lithium chemical conversion places Cáceres at the forefront of energy transition in Europe and provides significant opportunities for highly skilled employment in the region. Extremadura New Energies has led training and development programs in both the lithium-ion battery and renewable energy segments in Cáceres.

The CEO of Extremadura New Energies, Ramón Jiménez, highlighted *"the participation of two companies with the experience and prestige of Enagás Renovable - part of Enagás (technical manager of the gas system in Spain) - and Alter Enersun - one of the main promoters of renewable energies in Spain and owned by the leading business group in Extremadura (CL Industrial Group) - confirms the solidity of the industrial project of the lithium processing plant in Cáceres"*. Jiménez recalled *"our plant in Cáceres will be the final consumer of the electricity and hydrogen generated by the Extremadura Energy H2 Hub renewable energy plants, which*

For personal use only

also consolidates the commitment of this project to the highest standards of environmental sustainability".

Recent grant funding announced for Infinity's training programs (see ASX Announcement 10 July 2023) highlights the focus and priority which local and regional governments have on developing the regions industrial capabilities. The recent resolution issued by the regional government of Extremadura recognises that the Extremadura New Energies' business project is of special interest for the region due to its significant impact on employment opportunities and the evolution of industry in Extremadura. The government also recognised that Extremadura New Energies, in its continued collaboration with EIT InnoEnergy, is the only group successfully carrying out technical training plans in lithium technology in Extremadura.

Extremadura New Energies has been working closely with local and regional stakeholders to bring these opportunities to the locality and is keen to continue working collaboratively with local and regional authorities in championing investment and employment opportunities through industrial growth.

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

Infinity Lithium

Ryan Parkin
CEO, Managing Director

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

Justin Samulski
General Manager – Corporate Affairs

T: +61 (8) 6146 5325

E: jsamulski@infinitylithium.com

Corporate Storytime Investor Relations

Lucas Robinson - Investor Relations

T: +61 (0) 408 228 889

E: lucas@corporatestorytime.com

For personal use only

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 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.

ASOCIACIÓN INDUSTRIAL PARA SUMINISTRAR ENERGÍA VERDE EN CÁCERES

DESTACADOS

- **Extremadura New Energies formaliza una JV con un gran consorcio industrial español**
- **Potencial para garantizar a San José energía verde a largo plazo y bajo coste**
- **Grandes proyectos alineados con las partes interesadas locales**

Infinity Lithium Corporation Ltd ("**Infinity**", o "**la Compañía**"), a través de su filial al 100% Extremadura New Energies, se complace en anunciar la constitución de la entidad española de energías renovables "Extremadura Energy H2 Hub" ("**EEHH**").

Extremadura New Energies y Enalter han avanzado en los términos del Memorando de Entendimiento previamente anunciado para establecer la empresa conjunta (ver Anuncio ASX 9 de noviembre de 2022). EEHH se ha establecido principalmente para la disponibilidad de una fuente segura de electricidad verde localizada y rentable e hidrógeno para la planta de conversión química de litio a gran escala del Proyecto de Litio San José ("**San José**" o "**el Proyecto**") y las actividades de extracción de mineral.

Enalter se constituyó como empresa conjunta entre la filial de la empresa líder en Extremadura Grupo Industrial CL, Alter Enersun, S.A. ("**Alter Enersun**"), y la filial de la empresa energética española del IBEX35 Enagás S.A, Enagás Renovable, S.L. ("**Enagas**").

El Memorando de Entendimiento entre las partes destacaba que EEHH proporcionará al proyecto un derecho preferente para garantizar un acuerdo de compra de energía verde a largo plazo. La capacidad de abastecerse y asegurarse energía verde es fundamental para un

proyecto industrial con credibilidad medioambiental, social y económica en Europa, especialmente en un contexto de problemas de disponibilidad de energía competitiva debido a las presiones energéticas dentro de la UE. San José tendrá la oportunidad de asegurarse precios de energía verde a largo plazo y a bajo coste, mitigar la volatilidad de los precios y eliminar los costes de acceso a la red y de transmisión, proporcionando una posición sólida para el avance de San José.

Inicialmente, EEHH avanzará en el desarrollo de una planta de hidrógeno verde (con una capacidad máxima de hasta 180 MW) y un parque solar fotovoltaico (con una capacidad máxima de hasta 350 MW) en Cáceres, en alineación directa con San José. El desarrollo a gran escala proporcionará potencialmente un exceso de capacidad de energía verde para otros usuarios finales, lo que podría atraer nuevas oportunidades de inversión industrial adicional en Cáceres, en consonancia con las estrategias del gobierno local y regional.

El presidente de EEHH, José Luis Morlanes, y consejero delegado de Alter Enersun (empresa perteneciente al importante Grupo Industrial CL de Extremadura), ha explicado que *"nos sumamos al proyecto de la planta de procesamiento de litio para contribuir a la descarbonización de la actividad mediante el uso de hidrógeno verde y energías renovables"* y ha añadido que *"esta planta será un referente de sostenibilidad en Europa y creará riqueza y empleo de calidad en Extremadura"*.

Infinity y Extremadura New Energies se complacen en estar alineadas con importantes organizaciones extremeñas que han sido parte integrante del tejido y la identidad tanto de la región de Extremadura como de la localidad de Cáceres y continúan colaborando con importantes grupos de interés alineados con San José. El avance de proyectos industriales a gran escala, tanto de energías renovables como de conversión química del litio, sitúa a Cáceres a la vanguardia de la transición energética en Europa y ofrece importantes oportunidades de empleo altamente cualificado en la región. Extremadura New Energies ha liderado programas de formación y desarrollo tanto en el segmento de las baterías de iones de litio como en el de las energías renovables en Cáceres.

El Consejero Delegado de Extremadura New Energies, Ramón Jiménez, destacó *"la participación de dos empresas con la experiencia y el prestigio de Enagás Renovable -parte de Enagás (gestor*

For personal use only

técnico del sistema gasista en España)- y Alter Enersun -uno de los principales promotores de energías renovables en España y propiedad del primer grupo empresarial extremeño (Grupo CL Industrial)- confirma la solidez del proyecto industrial de la planta de procesamiento de litio en Cáceres". Jiménez ha recordado que "nuestra planta de Cáceres será la consumidora final de la electricidad y el hidrógeno generados por las plantas de energías renovables de Extremadura Energy H2 Hub, lo que consolida también el compromiso de este proyecto con los más altos estándares de sostenibilidad medioambiental".

La reciente subvención anunciada para los programas de formación de Infinity (ver Anuncio ASX 10 Julio 2023) pone de relieve el enfoque y la prioridad que los gobiernos locales y regionales tienen en el desarrollo de las capacidades industriales regionales. La reciente resolución emitida por el gobierno regional de Extremadura reconoce que el proyecto empresarial de Extremadura New Energies es de especial interés para la región debido a su importante impacto en las oportunidades de empleo y la evolución de la industria en Extremadura. El gobierno también reconoció que Extremadura New Energies, en su continua colaboración con EIT InnoEnergy, es el único grupo que está llevando a cabo con éxito planes de formación técnica en la tecnología del litio en Extremadura.

Extremadura New Energies ha estado trabajando estrechamente con las partes interesadas locales y regionales para traer estas oportunidades a la localidad y está dispuesta a seguir colaborando con las autoridades locales y regionales en la defensa de las oportunidades de inversión y empleo a través del crecimiento industrial.

El anuncio ha sido autorizado por el Consejo de Administración de la empresa. Para más información, póngase en contacto con

Infinity Lithium

Ryan Parkin

CEO, Director General

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

Justin Samulski

Director General - Asuntos Corporativos

T: +61 (8) 6146 5325

E: jsamulski@infinitylithium.com

Relaciones con los inversores

Lucas Robinson - Relaciones con los inversores

T: +61 (0) 408 228 889

E: lucas@corporatestorytime.com

Acerca de Infinity Lithium

Infinity Lithium es una empresa minera australiana que cotiza en bolsa y que pretende desarrollar su proyecto de litio San José, en España, del que es propietaria en un 75%. El proyecto industrial totalmente integrado propuesto se centra en la producción de productos químicos de litio para baterías a partir de una materia prima de mica que representa el segundo mayor yacimiento de litio de roca dura de la UE conforme al JORC.

El Proyecto proporcionaría un componente esencial en el desarrollo de la UE de una cadena de suministro de baterías de iones de litio verticalmente integrada. La disponibilidad de materias primas críticas y la producción de hidróxido de litio para baterías en la UE son esenciales para garantizar la producción a largo plazo de baterías de iones de litio para la movilidad eléctrica y la transición de la industria automovilística de la UE hacia los vehículos eléctricos.