

ASX ANNOUNCEMENT

5 OCTOBER 2023

ASX: INF | FRA: 3PM



REGIONAL GOVERNMENT INCREASES COMMITMENT FOR LITHIUM PROJECTS

HIGHLIGHTS

- **Regional Government of Extremadura reinforces commitment to lithium projects in Extremadura.**
- **Stimulus measures and provision of legal guarantees advocated by the regional government for companies to facilitate lithium mineral processing in the region.**
- **Federal Constitutional Court declares exploitation of lithium resources in Extremadura as projects of general and regional interest (PREMIA).**
- **San José to advance PREMIA application to accelerate permitting pathway.**

Infinity Lithium Corporation Limited ('Infinity' or 'the Company') is pleased to acknowledge the announcement from the Regional Government of Extremadura ('Junta de Extremadura') in response to modifications applied to the Extremadura Lithium Decree Law 5/2022 ('Lithium Decree Law') (ASX announcement 3 October 2022).

The Junta of Extremadura has reinforced its commitment to the development of lithium projects in the region through *"promoting stimulus measures that provide competitive advantages for companies that want to process lithium mineral resources in the region, and for this all the legal guarantees that provide greater security to companies are also necessary"*.

CORPORATE DIRECTORY

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



For personal use only

The federal Constitutional Court (**'the Court'**) has required amendments be made to Lithium Decree Law to remove Articles 2 to 4 annulling expropriation provisions and the requirement for all lithium exploited within the region be further processed to battery grade lithium chemicals in Extremadura. The Junta de Extremadura announced the stimulus measures in response to the modifications of the Court.

Under the modification of the Lithium Decree Law, the San José Lithium Project (**'San José'**, or **'the Project'**) retains benefits of the prior legislation. The Project also remains eligible for PREMIA project classification as a project of general and regional interest and qualification for accelerated permitting consideration. San José continues to qualify as a PREMIA project under both the Lithium Decree Law and regional Premia Decree Law. The Company, through its wholly owned subsidiary Extremadura New Energies, will now advance the application for PREMIA application following the clarification of the provisions of the Lithium Decree Law.

The federal Constitutional Court (**'the Court'**) modification of the Lithium Decree Law retains that Article 1 remains in force, by which *"the exploitation of the lithium mineral resources, existing or potential, in the whole territory of the Autonomous Community of Extremadura is declared to be of general interest"*.

Furthermore, the Court established that *"the projects of concessions for the exploitation of lithium mineral resources in Extremadura referred to in this decree-law may be processed as business projects of regional interest under the protection of the applicable regional regulations"*.

Infinity CEO and Managing Director, Ryan Parkin, commented *"the continued alignment of San José to local and regional stakeholders remains a priority for the Company and we welcome the commitment of the Regional Government to support socially, environmentally and economically beneficial lithium projects that are strategically critical for Spain and the EU's green transition."*

The Company has responded to the local community and the regional government in the development pathway of the Project through continuous advancements in environmental

For personal use only

improvements and potential increased production (see ASX announcement 7 September 2023), and remains committed to continuing the advancement of San José as a fully integrated industrial lithium chemical and resource project within the region of Extremadura.

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

Infinity Lithium

Ryan Parkin

Justin Samulski

CEO, Managing Director

General Manager – Corporate Affairs

T: +61 (8) 6146 5325

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

E: jsamulski@infinitylithium.com

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.

For personal use only

EL GOBIERNO REGIONAL AUMENTA SU COMPROMISO PARA PROYECTOS DE LITIO

DESTACADOS

- La Junta de Extremadura refuerza su compromiso con los proyectos de litio en Extremadura.
- El Gobierno regional aboga por medidas de estímulo y concesión de garantías jurídicas para que las empresas desarrollen el tratamiento del mineral de litio en la región.
- El Tribunal Constitucional ratifica la explotación de los recursos de litio en Extremadura como proyectos de interés general y regional (PREMIA).
- San José avanzará en la solicitud del PREMIA para acelerar la obtención de permisos.

Infinity Lithium Corporation Limited ("Infinity" o "la Compañía") se complace en agradecer el anuncio de la Junta de Extremadura ("Junta de Extremadura") en respuesta a las modificaciones aplicadas al Decreto Ley 5/2022 del Litio de Extremadura ("Decreto Ley del Litio") (anuncio ASX 3 de octubre de 2022).

La Junta de Extremadura ha reforzado su compromiso con el desarrollo de proyectos de litio en la región a través de *"la promoción de medidas de estímulo que proporcionen ventajas competitivas a las empresas que quieran procesar recursos minerales de litio en la región, y para ello también son necesarias todas las garantías jurídicas que proporcionen mayor seguridad a las empresas"*.

El Tribunal Constitucional ("**el Tribunal**") ha exigido que se introduzcan modificaciones en el Decreto Ley del Litio para eliminar los artículos 2 al 4, anulandolas disposiciones sobre expropiación y el requisito de que todo el litio explotado en la región se transforme posteriormente en productos químicos de litio para baterías en Extremadura. La Junta de Extremadura anunció las medidas de estímulo en respuesta a las modificaciones del Tribunal.

Bajo la modificación del Decreto Ley del Litio, el Proyecto de Litio San José ("**San José**", o "**el Proyecto**") mantiene los beneficios de la legislación anterior. El Proyecto también sigue siendo elegible para la clasificación de proyecto PREMIA como un proyecto de interés general y regional y la calificación para la consideración de permisos acelerados. San José continúa calificando como proyecto PREMIA tanto bajo el Decreto Ley del Litio como bajo el Decreto Ley regional Premia . La Compañía, a través de su filial al 100% Extremadura Nuevas Energías, avanzará ahora en la solicitud de aplicación PREMIA tras la aclaración de las disposiciones del Decreto Ley del Litio.

La modificación del Tribunal Constitucional ("**el Tribunal**") del Decreto Ley del Litio mantiene vigente el artículo 1, por el que *"se declara de interés general la explotación de los recursos minerales de litio, existentes o potenciales, en todo el territorio de la Comunidad Autónoma de Extremadura"*.

Además, el Tribunal establece que *"los proyectos de concesiones para la explotación de recursos minerales de litio en Extremadura a que se refiere este decreto-ley podrán tramitarse como proyectos empresariales de interés regional al amparo de la normativa autonómica aplicable"*.

El Consejero Delegado y Director General de Infinity, Ryan Parkin, comentó que *"la continua alineación de San José con los grupos de interés locales y regionales sigue siendo una prioridad para la Compañía y acogemos con satisfacción el compromiso del Gobierno Regional de apoyar proyectos de litio social, medioambiental y económicamente beneficiosos que son estratégicamente críticos para España y la transición verde de la UE."*

La Compañía ha respondido a la comunidad local y al gobierno regional en la vía de desarrollo del Proyecto a través de continuos avances en las mejoras medioambientales y el potencial aumento de la producción (ver anuncio ASX 7 de septiembre de 2023), y sigue comprometida a continuar el avance de San José como un proyecto industrial químico y de recursos de litio totalmente integrado dentro de la región de Extremadura.

El anuncio ha sido autorizado por la Junta Directiva. 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

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.

For personal use only