

ASX ANNOUNCEMENT

2 SEPTEMBER 2022

ASX: INF | FRA: 3PM



EXTREMADURA GOVERNMENT APPROVES LITHIUM DECREE

HIGHLIGHTS

- **Regional Government of Extremadura declares lithium extraction and processing of regional and general interest.**
- **Exploitation concessions required for permitting are conditional on the extraction and processing of lithium in Extremadura.**
- **San José is a blueprint for lithium projects for Extremadura sustainable and integrated lithium processing.**

Infinity Lithium Corporation Limited ('Infinity', or 'the Company') is pleased to announce the Regional Government of Extremadura has approved a decree-law to establish a requirement for lithium mineral resource projects to incorporate downstream lithium mineral processing in Extremadura. The San José Lithium Project ('San José', or 'the Project') is a fully integrated lithium mineral extraction and processing project designed in compliance with the decree-law articles.

The Regional Minister for Ecological Transition and Sustainability declared the exploitation of lithium mineral resources, whether existing or potential, throughout the region to be of general interest, namely there is a prerequisite to align the benefits of extracting mineral resources to metallurgical and mineral processing in Extremadura. Furthermore, the granting of any concession of the exploitation of lithium resources in Extremadura will be conditional upon compliance with the obligation that the metallurgical and mineral processing and benefit of the resources of this mineral must necessarily be carried out in the region.

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



Extremadura New Energies CEO Ramón Jiménez *commented* “San José is a world class and large-scale integrated lithium project built on the foundations of a very significant hard rock lithium resource. The progressive vision of the government ensures the feedstock at San José is aligned to the strategic interests of the region through an integrated facility that has become the blueprint for all lithium projects in Extremadura.”

The metallurgical processing and beneficiation of lithium mineral resources comprises the set of activities necessary to produce lithium hydroxide or a similar useful lithium compound for the predominant purpose to manufacture lithium-ion batteries.

The decree has reinforced lithium as a product of regional interest and integrated lithium operations as regional interest business projects (**'PREMIA'**), in effect prioritising permitting, recognition as public utility projects, and access to employment grants.

All of the Project permits and permit applications are captured under the decree.

The announcement by the Regional Government of Extremadura followed an announcement by the Spanish National Government to approve the Road Map for the sustainable management of mineral raw materials. The Road Map reinforces the country's move towards strategic autonomy in the consumption of critical raw materials such as lithium, whilst promoting the industry of strategic and sustainable raw material extraction.

The City Council of Cáceres and the Regional Government of Extremadura are both committed to the requirement for an environmentally sustainable lithium extraction and conversion project that will benefit Cáceres and Extremadura. The Company's move to an underground mineral extraction project, alignment of the Project to the vast renewable energy potential in Cáceres and the adoption of the sulphate roast conversion process, are all in direct response to local stakeholder engagement.

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@corporatestorytime.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 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.

EL GOBIERNO DE EXTREMADURA APRUEBA EL DECRETO DEL LITIO

NOTICIAS

- **La Junta de Extremadura declara de interés regional y general la extracción y el procesamiento del litio.**
- **Las concesiones de explotación necesarias para la autorización están condicionadas a la extracción y procesamiento del litio en Extremadura.**
- **San José es un referente para los proyectos de litio para el procesamiento sostenible e integrado del litio en Extremadura.**

Infinity Lithium Corporation Limited ("Infinity", o "la Empresa") se alegra poder anunciar que la Junta de Extremadura ha aprobado un decreto-ley para establecer un requisito que obliga que los proyectos de recursos minerales de litio incorporen el procesamiento posterior del mineral de litio en Extremadura. El Proyecto de Litio San José ("**San José**", o "**el Proyecto**") es un proyecto de extracción y procesamiento de mineral de litio totalmente integrado y diseñado de acuerdo con los artículos del decreto-ley.

La Consejera para la Transición Ecológica y la Sostenibilidad declaró que la explotación de los recursos minerales de litio, existentes o potenciales, en toda la región es de interés general, es decir, que existe un requisito previo para alinear los beneficios de la extracción de los recursos minerales con el procesamiento metalúrgico y mineral en Extremadura. Además, el ofrecimiento de cualquier concesión de explotación de recursos de litio en Extremadura estará condicionado al cumplimiento de la obligación de que el tratamiento metalúrgico y minero y el beneficio de los recursos de este mineral se realicen obligatoriamente en la región.

El director general de Extremadura New Energies, Ramón Jiménez, comentó: "*San José es un proyecto de litio a gran escala y de clase mundial, construido sobre la base de un recurso de litio de roca dura muy significativa. La visión visionaria del gobierno asegura que la materia prima de*

San José está alineada con los intereses estratégicos de la región a través de una instalación integrada que se ha convertido en el modelo para todos los proyectos de litio en Extremadura."

El procesamiento y beneficiamiento metalúrgico y mineralúrgico de los recursos minerales de litio es el conjunto de actividades necesarias para producir hidróxido de litio o un compuesto de litio similar y útil con el objetivo predominante de fabricar baterías de iones de litio.

El decreto ha reforzado el litio como producto de interés regional y ha integrado las operaciones de litio como proyectos empresariales de interés regional ("PREMIA"), priorizando de esta manera la obtención de permisos, el reconocimiento como proyectos de utilidad pública y el acceso a subvenciones para el empleo.

Todos los permisos del proyecto y las aplicaciones de los permisos se recogen en el decreto.

El anuncio de la Junta de Extremadura se realizó después del anuncio del Gobierno Nacional de España para la aprobación de la Hoja de Ruta para la gestión sostenible de las materias primas minerales. La Hoja de Ruta refuerza el avance del país hacia la autonomía estratégica en el consumo de materias primas críticas como el litio, a la vez que promueve la industria de extracción de materias primas estratégicas y sostenibles.

El Ayuntamiento de Cáceres y la Junta de Extremadura están comprometidos con la obligación de realizar un proyecto de extracción y reconversión de litio ambientalmente sostenible que beneficie a Cáceres y a Extremadura. El cambio de la Compañía a un proyecto de extracción de mineral subterráneo, la alineación del Proyecto con el gran potencial de energía renovable en Cáceres y la adopción del proceso de conversión de sulfato de tierra, son todos una respuesta directa al involucramiento de las partes interesadas locales.

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

Ryan Parkin

CEO & Director Gerente

T: +61 (8) 6146 5325

E: rparkin@infinitylithium.com

Lucas Robinson

Corporate Storytime Relaciones Inversionistas

T: +61 (0)408 228 889

E: lucas@corporatetorytime.com