

DÉCLARATION DE CHANGEMENT IMPORTANT

1. Dénomination et adresse de la société

NOUVEAU MONDE GRAPHITE INC. (la « **Société** »)
481, rue Brassard
Saint-Michel-des-Saints (Québec) J0K 3B0

2. Description

La présente déclaration de changement important et les informations ci-dessous sont fournies conformément à l'article 5.2 du *Règlement 61-101 sur les mesures de protection des actionnaires minoritaires lors d'opérations particulières* (le « **Règlement 61-101** ») et au sens de la *Politique 5.9 de la Bourse de croissance TSX- Mesures de protection des porteurs minoritaires lors d'opérations particulières*.

(a) La description de l'Opération et de ses conditions importantes

Un des actionnaires actuels de la Société, Pallinghurst Graphite International Limited (« **Pallinghurst** »), a converti la totalité du montant en capital impayé de l'obligation convertible garantie d'un capital de 15 millions \$ CDA (l'« **Obligation convertible** ») en actions ordinaires (les « **Actions ordinaires** ») de la Société (l'« **Opération** »).

L'Obligation convertible a été convertie en deux tranches : 1 875 000 Actions ordinaires ont été émises à Pallinghurst lors de la conversion de la première tranche et distribuées par Pallinghurst à ses investisseurs, qui comprennent MM. Arne H Frandsen et Andrew Willis, tous deux administrateurs de la Société. 5 625 000 Actions ordinaires ont été émises par la suite à Pallinghurst lors de la conversion de la deuxième tranche.

De plus, et conformément aux termes de l'Obligation convertible, la Société a choisi de payer les intérêts courus et impayés dus en vertu de l'Obligation convertible de 1 900 463 \$ CA en émettant 220 471 actions ordinaires du capital social de la Société (les « **Actions d'intérêts** ») à un prix de 8,62 \$ CA par Action d'intérêt, conformément aux règles de la Bourse de croissance TSX. Suite à l'émission des Actions d'intérêt, tous les montants payables en vertu de l'Obligation convertible auront été réglés en totalité.

L'émission des Actions d'intérêt a été approuvée par la Bourse de croissance TSX et de la Bourse de New York, et les Actions d'intérêt sont sujettes à une période de restriction de 4 mois et un jour.

(b) Le but et les raisons commerciales de l'Opération

La Société prévoit que la mainlevée des garanties hypothécaires liées à l'Obligation convertible lui donnera une plus grande flexibilité pour ses initiatives de financement de projets, alors que la Société passe à la prochaine étape de son développement.

(c) L'effet prévu de l'Opération sur les activités commerciales et les affaires de la Société

L'Opération confirme à la Société le soutien et l'adhésion de Pallinghurst, à titre d'investisseur à long terme, et à sa vision, tout en améliorant le plan d'affaires de la Société avec son expérience et sa discipline d'exécution.

(d) Description de

(i) L'intérêt dans l'Opération de chaque personne intéressée, des personnes avec qui elle a des liens ainsi que des autres personnes apparentées à celle-ci

Pallinghurst, un initié de la Société, conjointement avec ses investisseurs, ont reçu collectivement 7 500 000 Actions ordinaires pour la conversion du capital de l'Obligation convertible échu et Pallinghurst a reçu 220 471 Actions d'intérêt, pour un total de 7 720 471 Actions ordinaires.

(ii) L'effet prévu de l'Opération sur le pourcentage de titres de la Société ou d'une entité du même groupe que la Société dont chaque personne visée à la disposition (i) a la propriété véritable ou sur lesquels elle exerce une emprise pour laquelle ce pourcentage subirait un changement important

Après la réalisation de l'Opération et la distribution à ses investisseurs, Pallinghurst est le propriétaire véritable d'un total de 11 541 014 Actions ordinaires représentant 21 % des Actions ordinaires émises et en circulation de la Société. De ce nombre, 5 618 908 Actions ordinaires sont détenues par Pallinghurst Graphite Limited, sa filiale à part entière.

(e) À moins que l'information ne soit fournie dans un autre document d'information relatif à l'Opération, un exposé du processus d'examen et d'approbation que le conseil d'administration et le comité spécial, le cas échéant, de la Société ont adopté à l'égard de l'Opération, y compris un exposé de toute opinion contraire sur un point important ou de toute abstention d'un administrateur et de tout désaccord important entre le conseil et le comité spécial

Lors de l'assemblée des actionnaires tenue le 27 août 2020, les actionnaires de la Société ont approuvé Pallinghurst comme actionnaire dominant et la transaction autorisant l'émission de l'Obligation convertible au montant de 15 millions \$ CDA ainsi que le paiement éventuel des intérêts courus en actions de la Société. Une résolution des administrateurs de la Société a également été adoptée le 15 octobre 2021 pour approuver l'émission des Actions d'intérêts. Aucun comité spécial n'a été créé dans le cadre de l'Opération, et aucun administrateur de la Société n'a exprimé d'opinion contraire ou d'abstention sur un point important.

(f) Un résumé, conformément à l'article 6.5, de l'évaluation officielle obtenue, le cas échéant, à l'égard de l'Opération, à moins que l'évaluation officielle ne soit

intégralement reproduite dans la déclaration de changement important ou doive l'être dans un autre document d'information relatif à l'Opération.

Sans objet.

- (g) Conformément à l'article 6.8, toutes les évaluations antérieures au sujet de la Société qui se rapportent à l'objet de l'Opération ou sont autrement pertinentes par rapport à l'Opération et qui remplissent les conditions suivantes**

- (i) Elles ont été établies au cours des 24 mois précédant la date de la déclaration de changement important**

Sans objet.

- (ii) La Société ou l'un de ses hauts dirigeants ou administrateurs, après une enquête diligente, en a connaissance**

Sans objet.

- (h) La nature générale et les conditions importantes de toute convention intervenue entre la Société, ou une personne apparentée à celle-ci, et une personne intéressée, ou un allié d'une personne intéressée, dans le cadre de l'Opération**

À l'exception de l'Opération décrite dans le présent avis de changement important, la Société n'a conclu aucune convention avec une personne intéressée ou un allié d'une personne intéressée dans le cadre de l'Opération. À la connaissance de la Société, aucune personne apparentée à la Société n'a conclu de convention avec une personne intéressée ou un allié d'une personne intéressée dans le cadre de l'Opération.

- (i) Les dispenses d'évaluation officielle et d'approbation des porteurs minoritaires, le cas échéant, dont se prévaut la Société en vertu des articles 5.5 et 5.7 respectivement et les faits justifiant le droit aux dispenses**

Le règlement d'intérêts sous forme d'Actions d'intérêt de la Société a lieu en faveur de Pallinghurst, un porteur de plus de 10 % des titres de la Société, ce qui constitue une « opération avec une personne apparentée » au sens du Règlement 61-101. Cependant, les administrateurs de la Société ont déterminé que les dispenses de l'obligation d'évaluation officielle et de l'approbation des porteurs minoritaires, prévues respectivement aux articles 5.5 a) et 5.7 1) a) du Règlement 61-101, peuvent être invoquées, car ni la juste valeur marchande des actions émises à cet initié ni la juste valeur marchande de la contrepartie ne dépassent 25 % de la capitalisation boursière de la Société. Aucun administrateur de la Société n'a exprimé d'opinion contraire ou de désaccord en lien avec ce qui précède.

La Société n'a pas déposé de déclaration de changement important à l'égard de l'Opération au moins 21 jours avant la clôture de l'Opération, en raison du fait que les modalités dans le cadre de l'émission des Actions d'intérêt n'étaient pas déterminées afin de réaliser l'Opération.

3. Application du paragraphe 2 de l'article 7.1 du Règlement 51-102

Sans objet.

4. Information omise

Sans objet.

5. Membre de la haute direction

Pour toute information additionnelle, veuillez contacter :

M. David Torralbo

Chef des affaires juridiques et secrétaire corporatif

Téléphone : (450) 757-8905 #405

6. Date de la déclaration

Le 28 octobre 2021