

Message du PDG

"Bien que nous soyons frustrés par le prix de notre action, qui ne reflète ni ce que nous avons réalisé au cours des 18 derniers mois, ni l'énorme potentiel qui nous attend, nous nous attendons à ce que notre ancienne division industrielle fournisse un flux de trésorerie suffisant et durable pour soutenir les opérations, tandis que notre division des matériaux pour batteries s'efforce d'atteindre le but."



juillet 2024

En seulement deux ans, nous sommes passés avec succès du statut de société d'exploration à actif unique à celui de seul producteur de graphite naturel en paillettes en Amérique du Nord.

Cette période a été soulignée par notre mission de consolider notre rôle dans la transition énergétique mondiale et dans l'industrie du graphite en Occident, même si ces deux secteurs sont frappés par des tensions géopolitiques et commerciales mondiales sans précédent, par des marchés boursiers difficiles et par une économie mondiale en proie à des taux d'inflation et d'intérêt parmi les plus élevés depuis des décennies.

Nous avons intégré nos anciennes activités à Lac des Iles et prolongé la durée de vie de la mine d'environ huit ans, et nous fournissons maintenant près de 20 % du marché nord-américain du graphite industriel. Actuellement, nous avons plus de commandes que nous ne pouvons en remplir et nous prévoyons des gains de parts de marché étant donné l'augmentation de la production à LDI à 25 000 tonnes par an (tpa).

Nous avons lancé le groupe NGC Battery Materials (NGCBM), formé par l'acquisition des actifs, de la R&D et de l'équipe de vente de la division batteries du groupe allemand Heraeus, y compris un laboratoire électrochimique de pointe entièrement opérationnel à Francfort. Le groupe a prouvé que notre graphite peut atteindre ou dépasser les normes commerciales dans les matériaux d'anode de batterie pour les véhicules électriques, offre des services d'essai aux acteurs de l'industrie et commercialise Porocarb®, notre additif de performance breveté pour les matériaux de carbone dur pour tous les matériaux d'anode à l'état solide dans le monde entier.

Nos performances

En 2022, la mission de la nouvelle équipe de direction de Northern était de créer "une entreprise d'un milliard de dollars dans les cinq ans", une ambition qui reposait sur les projections largement répandues d'une industrie des VE qui serait en plein essor d'ici 2025.

Bien que nous maintenions cette ambition, le calendrier a clairement changé.

L'industrie occidentale du graphite a été dominée par la Chine, qui poursuit agressivement son ambition d'accaparer non seulement le marché des véhicules électriques, mais aussi l'ensemble de l'industrie automobile mondiale, en partie en tirant parti d'une mainmise de plusieurs décennies sur les minéraux critiques nécessaires à la production de batteries lithium-ion, en particulier le graphite.



Aujourd'hui, nos concurrents chinois sont largement subventionnés par l'État et vendent le graphite et les anodes de batteries à des prix largement inférieurs à ceux pratiqués en Occident. Notre industrie nationale du graphite ne peut tout simplement pas être compétitive sans l'aide du gouvernement pour uniformiser les règles du jeu.

Alors, que faisons-nous ?

Nous nous battons pour accélérer le développement de nos actifs de graphite de haute qualité, notamment LDI, Bissett Creek et Okanjande, afin de répondre à l'importante demande qui arrive dans le pipeline des Gigafactories actuellement en construction en Amérique du Nord et en Europe. Bien entendu, toutes ces expansions dépendront de la sécurisation du financement du projet et des contrats de vente à long terme avec les fabricants de batteries.

Rien qu'au cours des derniers mois, dans le cadre de la North American Graphite Alliance (NAGA), nous avons été à la table de la Maison Blanche avec les fabricants de batteries et les constructeurs automobiles pour trouver des moyens de construire une industrie du graphite durable qui protège les intérêts stratégiques et la sécurité énergétique de l'Occident ; nous avons également rencontré les pays du G7 plus l'Australie et d'autres à Ottawa pour discuter de la façon d'établir des chaînes d'approvisionnement en minéraux critiques sécurisées pour soutenir les transitions des VE et de l'énergie dans l'Ouest malgré les actions de la Chine.

La bonne nouvelle est que notre participation à ces efforts contribue à produire des résultats. Les États-Unis ont notamment annoncé des droits de douane sur les importations de graphite naturel chinois à partir de 2026 et ont imposé aux fabricants d'équipements d'origine (OEM) de s'approvisionner en graphite de qualité batterie au niveau national à partir de 2027 pour que leurs véhicules puissent bénéficier des crédits d'impôt de l'IRA. Les États-Unis et l'Europe ont annoncé des droits de douane sur les importations de VE afin de protéger leur industrie automobile des ambitions mondiales de la Chine, et le Canada devrait bientôt leur emboîter le pas.

Changer de cap

Nous avons toutefois dû changer de cap pour nous adapter aux réalités économiques d'un calendrier en évolution qui a mis à rude épreuve nos ressources financières. Nous travaillons avec des partenaires stratégiques, des gouvernements et des investisseurs pour stabiliser notre situation financière et réviser les accords afin de mieux refléter les projections de revenus qui ont considérablement changé depuis que nous avons acquis les actifs d'Imerys en 2022.

Nous poursuivons nos négociations avec de nombreux fabricants de batteries et partenaires OEM potentiels aux États-Unis, en Asie et en Europe qui cherchent à collaborer avec un fournisseur de graphite de qualité avec une production actuelle, des stocks immédiatement disponibles et la capacité de soutenir la croissance future.

Nous sommes convaincus que les fabricants de batteries et les équipementiers seront prêts à s'engager dans des accords d'achat et des investissements directs lorsque les gouvernements d'Amérique du Nord et d'Europe annonceront des politiques qui définiront clairement les règles d'engagement du marché à l'avenir. Les droits de douane de 25 % récemment annoncés par les États-Unis sur les importations de graphite en provenance de Chine, par exemple, sont un bon début et nous rapprocheront de prix compétitifs.

Bien que nous soyons frustrés par le prix de notre action, qui ne reflète ni ce que nous avons réalisé au cours des 18 derniers mois, ni l'énorme potentiel qui nous attend, nous nous attendons à ce que notre ancienne division industrielle fournisse un flux de trésorerie suffisant et durable pour soutenir les opérations, tandis que notre division des matériaux pour batteries s'efforce de réaliser un coup d'éclat.

Faisons en sorte que cela se produise.

Hugues Jacquemin