

Message du PDG

"Les marchés et la géopolitique restent volatiles, mais nous observons les premiers signes d'un retournement de tendance à mesure que les politiques mondiales relatives aux minéraux essentiels prennent forme. Nous mettons en œuvre une vision claire et, grâce à votre soutien continu, nous sommes convaincus que Northern Graphite jouera un rôle clé dans l'avenir des matériaux de batteries durables."



juillet 2025

Il y a quelques mois à peine, nous avons tiré la sonnette d'alarme : sans financement, nous serions contraints de mettre notre mine Lac des Iles (« LDI »), pierre angulaire de l'industrie, en état d'entretien et de maintenance. Ce n'était pas un message facile à faire passer.

Bien que ce risque subsiste aujourd'hui dans un contexte de marchés toujours difficiles, les perspectives pour LDI et nos autres moteurs stratégiques s'améliorent. La demande industrielle pour notre graphite a continué à croître cette année, même après que nous ayons augmenté nos prix en janvier, ce qui nous a permis d'obtenir des prix moyens record au cours du premier trimestre. Nous tirons parti de notre position de leader en tant que seul producteur de graphite naturel en Amérique du Nord pour accroître notre clientèle et notre part de marché, et nous nous préparons à saisir les opportunités qui se présenteront dans le secteur des matériaux pour batteries.

De la monétisation de nos brevets sur la technologie des batteries à l'obtention d'une reconnaissance stratégique en Europe pour notre projet de construction d'une usine de matériaux d'anode pour batteries en France, je suis heureux de dire que nous réalisons des progrès substantiels dans l'intégration de la mine à la batterie.

Financement de notre intégration verticale

Il y a un an, nous avons créé le Battery Materials Group, ce qui nous a permis d'accéder à un laboratoire de pointe à Francfort, à une équipe de doctorants spécialisés dans les batteries et à un portefeuille de brevets couvrant les technologies de traitement du carbone pour les batteries lithium-ion et les batteries à l'état solide. Grâce aux transactions de propriété intellectuelle annoncées en juin, nous concédons maintenant des licences sur cette technologie afin de générer des capitaux que nous pouvons réinvestir pour soutenir nos capacités dans le domaine du graphite et des matériaux pour batteries. Aujourd'hui, nous sommes autant une entreprise de technologie des batteries qu'un mineur de graphite, et nous explorons activement des partenariats tels que notre accord de développement conjoint avec RAIN Carbon pour améliorer les performances de nos matériaux d'anode afin de pouvoir rivaliser encore plus efficacement avec d'autres producteurs mondiaux.

Statut stratégique pour le projet BAM en France

Notre équipe chargée des matériaux pour batteries a également réalisé un coup d'éclat en début d'année en Europe, où notre projet de transformation du graphite de notre mine d'Okanjande en Namibie en matériaux pour anodes de batteries en France s'est vu attribuer le statut de « projet stratégique » dans le cadre de la loi sur les matières premières critiques (CRMA) de l'Union européenne. Cette désignation change la donne pour l'entreprise, car elle accélère l'obtention des permis, nous permet d'agir rapidement et de manière décisive, améliore l'accès au financement, y compris à d'éventuelles garanties de projets stratégiques, et nous donne une impulsion commerciale pour nous aider à conclure des accords d'écoulement avec des fabricants européens de batteries qui cherchent à s'assurer des chaînes d'approvisionnement locales à faible risque, soutenues par l'UE. La désignation donne également un élan décisif au redémarrage de notre mine d'Okanjande, en maintenance depuis 2023, afin de commencer à fournir du graphite à l'usine française en 2027.

Nous sommes activement engagés auprès d'investisseurs - dont certains ont déjà fait l'objet d'une vérification préalable - qui voient une valeur dans des projets stratégiques alignés sur la politique de l'UE.



En Amérique du Nord, nous cherchons des moyens d'accélérer le développement de notre usine BAM à Baie-Comeau, au Québec, par le biais d'un partenariat avec The BMI Group. Ensemble, nous étudions la possibilité de convertir un ancien site de papeterie en une usine d'anodes de batteries.

Une nouvelle dynamique et de nouvelles options

En tant qu'entreprise disposant d'actifs mondiaux et servant des clients en Amérique du Nord, en Europe et en Asie, nous devons rester agiles et capables de saisir les opportunités qui se présentent. L'environnement géopolitique est fluide et notre travail consiste à y naviguer, non seulement en réagissant, mais aussi en créant des options et en priorisant nos efforts là où le succès est le plus probable.

Il ne fait aucun doute que la dynamique mondiale s'accélère autour des minéraux essentiels.

Aux États-Unis, l'administration du président Donald Trump fait pression en faveur d'une production nationale sécurisée, et nous sommes à la table aux côtés de nos pairs de l'industrie à Washington pour faire pression en faveur de politiques qui aident à protéger l'industrie naissante du graphite face à la concurrence déloyale de la Chine. En mai, dans une décision préliminaire, le ministère américain du commerce a imposé des droits de douane allant jusqu'à 721 % sur les anodes en graphite chinoises. Nous attendons maintenant la décision préliminaire dans une affaire antidumping complémentaire, prévue pour la mi-juillet. Ces mesures pourraient contribuer à uniformiser les règles du jeu et à créer un environnement plus viable pour les producteurs nord-américains tels que Northern Graphite. En juin, nous avons participé à une demande d'information (RFI) du ministère américain de la défense afin de garantir l'approvisionnement en graphite et autres minéraux essentiels. Les régions lancent les unes après les autres des stratégies en matière de minéraux critiques afin de garantir les chaînes d'approvisionnement par le biais du commerce ou du développement des ressources. En Europe, la loi sur les matières premières critiques a été adoptée et, au Canada, le Premier ministre Mark Carney a placé les minéraux critiques au cœur de la stratégie économique de son gouvernement. Il y a quelques semaines, nous avons eu l'honneur d'accueillir la ministre québécoise des ressources naturelles et des forêts, Maité Blanchette Vézina, pour une visite au lac des Iles. La ministre s'est promenée sur le site, a discuté avec notre personnel et s'est confrontée à la réalité de l'exploitation de la seule mine de graphite en activité au Canada et en Amérique du Nord aujourd'hui. Nous lui sommes reconnaissants de son ouverture d'esprit et de son leadership.

Ce type de soutien est essentiel pour restaurer la confiance des investisseurs dans notre secteur et dans ses cours boursiers malmenés.

Le cours de nos actions

Je sais que vous êtes tous profondément frustrés par le cours de notre action. Je partage cette frustration et je reconnais qu'en dépit des progrès opérationnels que nous avons réalisés, nos performances financières ne sont pas à la hauteur de ce qu'elles devraient être. Cela dit, notre structure financière n'est pas la seule raison pour laquelle notre action reste sous pression. La confiance des investisseurs dans les minéraux essentiels, y compris le graphite, a été fondamentalement ébranlée par les conditions actuelles du marché, et il faudra y remédier avant que les valorisations dans l'ensemble du secteur ne se rétablissent. Entre-temps, nous continuons à travailler à l'amélioration de nos performances financières et à faire avancer nos catalyseurs opérationnels.

Vous aurez entendu parler de nos efforts pour financer une extension de fosse à Lac des Iles, notre mine phare. Nous avons besoin de 10 millions de dollars canadiens pour pouvoir ajouter quelque huit années à la durée de vie de la mine. Je suis prudemment optimiste quant à notre capacité à y parvenir, même si cela prend un peu plus de temps que nous l'espérons. Dans un contexte où la demande de graphite dépasse ce que nous pouvons fournir, un certain nombre d'investisseurs potentiels ont visité la mine au cours des deux derniers mois, afin de procéder à des vérifications préalables et d'envisager de prendre une participation dans l'expansion de la mine.

Nous ne sommes pas encore sortis d'affaire. Les marchés et la géopolitique restent volatiles, mais nous observons les premiers signes d'un renversement de tendance à mesure que les politiques mondiales relatives aux minéraux essentiels prennent forme. Nous mettons en œuvre une vision claire et, grâce à votre soutien continu, nous sommes convaincus que Northern Graphite jouera un rôle clé dans l'avenir des matériaux de batteries durables.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Président, l'expression de mes salutations distinguées,

Hugues Jacquemin
Président-directeur général, Northern Graphite