



## **RESSOURCES GÉOMÉGA INC.**

### **Avis de convocation à l'assemblée annuelle des actionnaires et circulaire de sollicitation de procurations**

L'assemblée annuelle des actionnaires de Ressources Géoméga inc. aura lieu dans les bureaux de Fasken Martineau Dumoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l. situés au 800 rue du Square-Victoria, bureau 3500, Montréal, Québec, le 20 novembre 2024 à 10h.

Les actionnaires peuvent exercer leur droit de vote en assistant à l'assemblée ou en remplissant un formulaire de procuration.

**VOTRE VOTE À TITRE D'ACTIONNAIRE EST IMPORTANT**

**Le 10 octobre 2024**

**RESSOURCES GÉOMÉGA INC.**  
**AVIS DE CONVOCATION**  
**À L'ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**

---

**AVIS EST PAR LES PRÉSENTES DONNÉ** que l'assemblée annuelle des actionnaires de Ressources Géoméga inc. (la « Société ») sera tenue dans les bureaux de Fasken Martineau Dumoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l. situés au 800 rue du Square-Victoria, bureau 3500, Montréal, Québec, le 20 novembre 2024 à 10h (l'« Assemblée »), aux fins suivantes :

1. Recevoir les états financiers audités de la Société pour l'exercice clos le 31 mai 2024 ainsi que le rapport des auditeurs s'y rapportant;
2. Élire les administrateurs de la Société pour l'année en cours;
3. Nommer les auditeurs de la Société pour l'exercice en cours et autoriser les administrateurs à fixer la rémunération de ceux-ci;
4. Approuver le régime incitatif omnibus de la Société
5. Traiter de toute autre question qui pourrait être valablement soumise à l'Assemblée ou tout ajournement de celle-ci.

**Systeme de notification et d'accès**

La Société a choisi d'appliquer les règles de « notification et d'accès » (« **Systeme de notification et d'accès** ») en vertu du Règlement canadien 54-101 sur la communication avec les propriétaires véritables des titres d'un émetteur assujetti (le « **Règlement 54-101** ») aux fins de la distribution des Documents liés aux procurations (tels que définis ci-dessous) aux actionnaires qui ne détiennent pas d'actions de la Société en leur propre nom (ci-après dénommés les « **actionnaires véritables** »). Le système de notification et d'accès est un ensemble de règles récent qui permet aux émetteurs d'afficher des versions électroniques des documents relatifs aux procurations sur SEDAR+ et sur un site Web supplémentaire, plutôt que d'envoyer des copies sur papier. L'expression « **documents liés aux procurations** » désigne la présente circulaire de sollicitation de procurations de la direction datée du 10 octobre 2024 (la « **Circulaire** »), l'avis de convocation à l'Assemblée et un formulaire d'instructions de vote.

L'utilisation du système de notification et d'accès est plus respectueuse de l'environnement car elle contribuera à réduire l'utilisation de papier. Cela réduira également les coûts d'impression et d'expédition de la Société. Les actionnaires véritables peuvent obtenir de plus amples informations sur le système de notification et d'accès en contactant Broadridge Financial Solutions Inc. au numéro sans frais 1-855-887-2244.

La Société n'utilise pas le système de notification et d'accès pour les actionnaires qui détiennent leurs actions directement à leur nom respectif (ci-après dénommés les « **Actionnaires Inscrits** »). Les Actionnaires Inscrits recevront des copies papier de la présente circulaire et des documents connexes, y compris un numéro de contrôle à 15 chiffres, par courrier affranchi.

**Accès en ligne aux documents relatifs à l'Assemblée**

Les documents relatifs à l'Assemblée peuvent être consultés en ligne sous le profil de la Société sur SEDAR+ au <http://www.sedarplus.ca> ou sur le site internet de la Société au [www.geomega.ca](http://www.geomega.ca).

## Paquet d'avis

Bien que les documents relatifs aux procurations aient été mis en ligne comme indiqué ci-dessus, les actionnaires véritables recevront des copies papier d'un paquet d'avis («**paquet d'avis**») par courrier affranchi, y compris le présent avis de convocation à l'Assemblée annuelle, contenant les informations prescrites par le NI54-101 tels que: la date, l'heure et le lieu de l'Assemblée, les adresses du site Web où les documents relatifs aux procurations sont affichés, un formulaire d'instructions de vote et une carte de retour supplémentaire à la liste de diffusion permettant aux actionnaires véritables de demander qu'ils soient inclus dans la liste de courrier supplémentaire de la Société pour la réception des états financiers intermédiaires de la Société pour l'exercice 2024.

## Demande d'une version papier des documents relatifs à l'Assemblée

Les actionnaires non-inscrits peuvent demander qu'une version papier des documents relatifs à l'Assemblée leur soit envoyée par la poste, sans frais pour eux en appelant Broadridge Financial Solutions Inc. au 1-877-907-7643 (en Amérique du Nord) ou au 905-507-5450 (à l'extérieur de l'Amérique du Nord) ou en écrivant directement par courriel à l'adresse [noticeandaccess@broadridge.com](mailto:noticeandaccess@broadridge.com). Afin de recevoir les documents relatifs à l'Assemblée avant la date de l'Assemblée, les actionnaires doivent faire en sorte que leur demande d'une version papier parvienne à la Société au plus tard à 10h le 13 novembre 2024, pour ainsi recevoir ces documents dans les trois jours ouvrables suivant la demande. Les actionnaires qui n'ont pas leur numéro de contrôle peuvent contacter le numéro sans frais en Amérique du Nord 1-855-887-2243.

## Assemblage

La Circulaire de sollicitation de procurations et le formulaire de procuration préparés pour l'Assemblée accompagnent cet avis. La Circulaire de sollicitation de procurations contient des renseignements détaillés sur les points qui seront soumis à l'Assemblée et est, par conséquent, considérée comme faisant partie intégrante du présent avis.

Boucherville, Québec, le 10 octobre 2024.

## PAR ORDRE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

*(s) Kiril Mugerma*

Président et Administrateur

Avis est également donné par les présentes que le Conseil d'Administration de la Société a fixé au 8 octobre 2024 la date de clôture des registres pour l'Assemblée (la « **date de clôture des registres** »). Seuls les Actionnaires Inscrits à la date de clôture des registres ont le droit de recevoir l'avis de convocation à l'Assemblée. Les Actionnaires Inscrits à la date de clôture des registres auront le droit de voter à l'Assemblée.

---

---

**RESSOURCES GÉOMÉGA INC.**  
(la « Société »)

**CIRCULAIRE DE SOLLICITATION DE PROCURATIONS**

**ASSEMBLÉE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**

(Information présentée en date du 8 octobre 2024, à moins d'indication contraire)

---

**ACTIONNAIRES INSCRITS**

Vous devriez avoir reçu un formulaire de procuration de l'agent des transferts de la Société, Services aux investisseurs Computershare inc. (« **Computershare** »). Veuillez remplir et signer ce formulaire, puis le poster dans l'enveloppe affranchie fournie à cette fin ou si vous désirez le transmettre par télécopieur ou par voie d'Internet, veuillez suivre les directives qui sont indiquées à cet effet sur le formulaire de procuration.

**PROPRIÉTAIRES VÉRITABLES (NON-INSCRITS)**

Vos actions sont détenues au nom d'un prête-nom (courtier en valeurs mobilières, fiduciaire ou autre institution financière). Vous devriez avoir reçu une demande d'instructions de vote de votre courtier. Suivez les directives indiquées sur le formulaire d'instructions de vote pour voter par téléphone, par Internet ou par télécopieur, ou encore remplissez et signez le formulaire d'instructions de vote, puis postez-le dans l'enveloppe affranchie fournie à cette fin. **Pour voter en personne à l'Assemblée, veuillez vous reporter à l'encadré figurant à la page 4 de la circulaire de sollicitation de procurations (la « Circulaire »).**

**Vote par procuration**

**Qui sollicite une procuration de ma part?**

**La procuration ci-jointe est sollicitée par la direction de la Société** en vue de l'assemblée annuelle des actionnaires (l'« **Assemblée** »), et les frais relatifs à cette sollicitation seront pris en charge par la Société. La sollicitation de procurations sera faite principalement par la poste, mais elle peut aussi être faite par téléphone ou en personne par les administrateurs de la Société, qui ne recevront aucune rémunération à cet égard. De plus, la Société remboursera sur demande aux maisons de courtage et aux autres dépositaires les dépenses raisonnables engagées aux fins de l'envoi des procurations et de la documentation qui y est jointe aux propriétaires véritables d'actions de la Société.

**Comment puis-je voter?**

Vous pouvez exercer les droits de vote rattachés à vos actions de deux façons si vous êtes un actionnaire inscrit. Vous pouvez voter en personne à l'Assemblée ou signer le formulaire de procuration ci-joint de façon à autoriser les personnes qui y sont nommées ou une autre personne de votre choix, qui n'est pas tenue d'être actionnaire, à vous représenter en tant que fondé de pouvoir et à exercer les droits de vote rattachés à vos actions à l'Assemblée. Si vos actions sont détenues au nom d'un prête-nom, veuillez consulter les instructions sur la façon d'exercer vos droits de vote dans l'encadré de la page 4.

## **Que dois-je faire si j'ai l'intention d'assister à l'Assemblée et de voter en personne?**

Si vous êtes un actionnaire inscrit et comptez assister à l'Assemblée le 20 novembre 2024 pour y exercer en personne les droits de vote rattachés à vos actions, vous n'avez pas à remplir et à retourner le formulaire de procuration. Vous exercerez vos droits de vote vous-même à l'Assemblée. Veuillez vous inscrire auprès de l'agent des transferts, Computershare, dès votre arrivée à l'Assemblée. Si vos actions sont détenues au nom d'un prête-nom, veuillez consulter les instructions sur la façon d'exercer vos droits de vote dans l'encadré de la page 4.

## **Sur quelles questions vais-je voter?**

Les actionnaires seront appelés à voter relativement aux affaires suivantes :

1. l'élection des membres du conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'Administration** » ou le « **Conseil** ») pour l'année en cours;
2. la nomination des auditeurs de la Société pour l'exercice en cours, et l'autorisation accordée aux administrateurs de fixer leur rémunération;
3. l'approbation du régime incitatif omnibus de la Société (le « **Régime Omnibus** »);
4. toute autre question qui peut être valablement soumise à l'Assemblée ou à toute reprise de celle-ci.

Veuillez consulter la rubrique intitulée « **Ordre du jour de l'Assemblée** » à cet égard.

Mis à part les sujets traités à la rubrique intitulée « **Ordre du jour de l'Assemblée** », aucun administrateur ni aucun haut dirigeant de la Société, ancien, actuel ou nommé dans les présentes, ni aucun membre du groupe de l'un d'eux, aucune personne qui a des liens avec l'un d'eux ni aucune personne en faveur de qui la sollicitation a été faite, n'a d'intérêt, direct ou indirect, dans toute question devant être traitée lors de l'Assemblée, sauf relativement aux affaires courantes de la Société.

## **Qu'arrive-t-il si je signe le formulaire de procuration joint à la présente circulaire?**

En signant le formulaire de procuration ci-joint, vous autorisez M. Kiril Mugerma, ou Kosta Kostic administrateurs de la Société, ou une autre personne que vous aurez nommée, à exercer les droits de vote rattachés à vos actions à l'Assemblée.

## **Puis-je nommer une autre personne que ces administrateurs pour exercer mes droits de vote?**

**Oui. Inscrivez le nom de cette personne, qui n'est pas tenue d'être actionnaire, dans l'espace prévu sur le formulaire de procuration.** Dans ce cas, vous devez vous assurer qu'elle assistera à l'Assemblée et qu'elle sait qu'elle a été nommée pour y exercer les droits de vote rattachés à vos actions. À son arrivée à l'Assemblée, cette personne devrait signaler sa présence à un représentant de Computershare.

## **Que dois-je faire avec mon formulaire de procuration rempli?**

Faites-le parvenir à l'agent des transferts de la Société, Computershare, au 100, University Avenue, 8<sup>e</sup> étage, Toronto, Ontario, M5J 2Y1, ou télécopiez-le au 1-888-453-0330 à partir du Canada ou des États-Unis de façon à ce qu'il soit parvenu à Computershare **au plus tard à 10 h, le 18 novembre 2024**. Vos votes seront ainsi comptés.

### **Puis-je voter par Internet?**

Oui, si vous désirez voter de façon électronique, dirigez-vous au site Web : [www.investorvote.com](http://www.investorvote.com), entrez votre numéro de contrôle personnel qui se retrouve sur votre formulaire de procuration et suivez les instructions indiquées sur le site Web, **au plus tard à 10 h, le 18 novembre 2024**. Vos votes seront ainsi comptés.

### **Si je change d'avis, est-ce que je peux révoquer la procuration une fois que je l'ai donnée?**

Oui, si vous vous ravisez et souhaitez révoquer votre procuration, préparez une déclaration écrite à cet effet, signez votre déclaration ou faites-la signer par votre représentant autorisé par écrit ou, si l'actionnaire est une société, apposez-y le sceau de la Société ou faites-la signer par un dirigeant ou un représentant de la Société dûment autorisé. Votre déclaration doit être livrée à l'adresse de Computershare mentionnée ci-dessus au plus tard le dernier jour ouvrable précédant l'Assemblée lors de laquelle elle doit être utilisée ou précédant la reprise de cette Assemblée, ou remise au président de l'Assemblée le jour même de l'Assemblée ou de sa reprise. Votre formulaire de procuration sera alors révoqué.

### **Comment les droits de vote rattachés à mes actions seront-ils exercés si je donne une procuration?**

Les personnes nommées dans le formulaire de procuration doivent exercer les droits de vote rattachés à vos actions pour ou contre les questions soumises à l'Assemblée, ou s'abstenir d'exercer ces droits de vote, conformément à vos instructions; vous pouvez également les laisser voter à leur appréciation. **Si les actionnaires n'ont pas précisé dans le formulaire de procuration la manière dont les fondés de pouvoir désignés doivent exercer les droits de vote rattachés aux actions ordinaires représentées par les procurations qu'ils ont données sur un point devant faire l'objet d'un vote, les droits de vote rattachés à ces actions ordinaires seront exercés EN FAVEUR de ce point ou POUR ce point à tout scrutin qui pourrait être tenu**, tel qu'il est plus amplement décrit à la rubrique intitulée « **Ordre du jour de l'Assemblée** ».

### **Qu'arrive-t-il si des modifications sont apportées à ces questions ou si d'autres questions sont soumises à l'Assemblée?**

Les personnes nommées dans le formulaire de procuration disposeront d'un pouvoir discrétionnaire à l'égard des modifications pouvant être apportées aux questions indiquées sur le formulaire de procuration et aux autres questions pouvant être dûment soumises à l'Assemblée. Au moment de mettre sous presse la présente circulaire, la direction de la Société n'a connaissance d'aucune modification ni d'aucune autre question dont l'Assemblée pourrait être saisie. Si d'autres questions sont dûment soumises à l'Assemblée, les personnes nommées dans le formulaire de procuration exerceront les droits de vote à leur égard selon leur bon jugement.

### **Combien d'actions confèrent un droit de vote?**

En date du 8 octobre 2024 (la « **date de clôture des registres** »), il y avait 143 401 521 actions ordinaires de la Société émises et en circulation, chacune conférant un droit de vote à l'Assemblée. Seuls les Actionnaires Inscrits au registre à la date de clôture des registres auront le droit de recevoir un avis de convocation à l'Assemblée et d'y voter.

À la connaissance de la direction de la Société, en date des présentes, aucune personne physique ou morale n'était propriétaire véritable, directement ou indirectement, d'actions de la Société comportant plus de 10 % des droits de vote rattachés à toutes les actions de la Société, ni n'exerçait un contrôle ou une emprise sur une telle proportion d'actions.

## Qui compte les votes?

L'agent des transferts de la Société, Computershare, est chargé du dépouillement des formulaires de procuration. La Société n'assume pas cette fonction afin de protéger la confidentialité du vote de chacun des actionnaires. L'agent des transferts ne remet les formulaires de procuration à la Société que lorsqu'un actionnaire souhaite manifestement communiquer avec la direction ou lorsque la loi l'exige.

## Si je dois communiquer avec l'agent des transferts, où dois-je m'adresser?

Pour les demandes générales des actionnaires, vous pouvez communiquer avec l'agent des transferts :

par la poste :

Services aux investisseurs Computershare inc.  
100, University Avenue, 8<sup>e</sup> étage  
Toronto (Ontario) M5J 2Y1

par téléphone :

à partir du Canada et des États-Unis au 1 (800) 564-6253

par télécopieur :

à partir du Canada et des États-Unis, au 1 (888) 453-0330

**Si mes actions ne sont pas immatriculées à mon nom, mais plutôt à celui d'un prête-nom (une banque, une société de fiducie, un courtier en valeurs mobilières ou un fiduciaire, par exemple), que dois-je faire pour exercer les droits de vote rattachés à mes actions?**

Vous pouvez exercer de deux façons les droits de vote rattachés à vos actions détenues par votre prête-nom. Comme l'exige la législation canadienne en valeurs mobilières, votre prête-nom vous aura envoyé soit une demande d'instructions de vote, soit un formulaire de procuration pour le nombre d'actions que vous détenez. Pour que vos droits de vote soient exercés en votre nom, suivez les instructions en ce sens fournies par votre prête-nom. La Société a un accès restreint aux noms de ses actionnaires non-inscrits et pourrait donc ne pas savoir, si vous assistez à l'Assemblée, combien d'actions vous détenez ou si vous êtes habilité à voter, à moins que votre prête-nom ne vous ait nommé en tant que fondé de pouvoir. Par conséquent, si vous souhaitez exercer vos droits de vote en personne à l'Assemblée, inscrivez votre nom dans l'espace prévu sur la demande d'instructions de vote ou le formulaire de procuration et retournez la demande ou le formulaire en suivant les instructions fournies. N'indiquez pas les autres renseignements demandés puisque vous exercerez vos droits de vote à l'Assemblée. Veuillez vous inscrire auprès de l'agent des transferts, Computershare, dès votre arrivée à l'Assemblée.

## ORDRE DU JOUR DE L'ASSEMBLÉE

### 1. Présentation des états financiers audités

Les états financiers audités de la Société pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024 et le rapport des auditeurs y afférents seront soumis aux actionnaires à l'Assemblée, mais aucun vote à cet égard ne sera exigé ou proposé.

### 2. Élection des administrateurs

En vertu de ses statuts et de résolutions de son conseil d'administration, les affaires de la Société sont administrées par un conseil d'administration composé d'au moins trois administrateurs et aux plus dix administrateurs.

À l'Assemblée, les cinq personnes désignées ci-après seront proposées comme candidats aux postes d'administrateur de la Société pour le prochain exercice financier. Vous pouvez voter pour toutes ces personnes, voter pour certaines d'entre elles et vous abstenir de voter pour d'autres ou vous abstenir de voter pour toutes ces personnes. **Sauf si l'autorisation de voter à l'égard de l'élection des administrateurs est retirée, les personnes dont les noms apparaissent au formulaire de procuration ont l'intention de voter à l'Assemblée POUR l'élection de chacun des candidats nommés ci-après aux postes d'administrateurs.**

Cette résolution devra être approuvée à la majorité simple des voix exprimées, en personne ou par procuration, à l'Assemblée. Chaque administrateur élu exercera son mandat jusqu'à la prochaine assemblée annuelle ou jusqu'à ce que son successeur soit dûment élu ou nommé, à moins que son mandat ne prenne fin plus tôt conformément aux règlements administratifs de la Société.

La mise en candidature des administrateurs de la Société est sujette au règlement 2012-01, lequel établit le processus devant être suivi par les actionnaires pour mettre en candidature une personne à titre d'administrateur de la Société et prévoit un laps de temps raisonnable pour soumettre les candidatures, de même que des exigences précises quant à l'information devant accompagner ces mises en candidature (le « **Préavis de mise en candidature** »). À la date de cette circulaire, la Société n'avait reçu aucun préavis de mise en candidature par un actionnaire. Voir ci-dessous les sections intitulées « **Préavis de mise en candidature** » et « **Préavis de mise en candidature 2025** ».

Le tableau qui suit présente pour chacun des candidats aux postes d'administrateur, son nom, sa province et son pays de résidence, le poste occupé au sein de la Société, sa principale fonction actuelle, l'année où il est devenu administrateur, s'il est indépendant ou non et les comités du Conseil de la Société auxquels il siège. Le tableau indique aussi le nombre d'actions de la Société comportant un droit de vote que le candidat contrôle ou dont il est directement ou indirectement propriétaire véritable.

La direction ne prévoit pas qu'un des candidats ci-dessous sera dans l'impossibilité d'exercer ses fonctions d'administrateur ou qu'il ne sera pas disposé à le faire. **Par contre, s'il devait y avoir un changement avant l'Assemblée, les personnes nommées dans le formulaire de procuration se réservent le droit de voter pour d'autres candidats de leur choix, à moins que l'actionnaire ait indiqué dans son formulaire de procuration son intention de retirer l'autorisation de voter à l'égard de l'élection des administrateurs.**

Les candidats ont eux-mêmes fourni les données reproduites ci-dessous à la Société, lesquelles sont à jour à la date de la Circulaire.

Nom et poste occupé dans la Société	Occupation principale	Administrateur depuis	Nombre d'actions détenues directement ou indirectement
Kiril Mugerma, Québec, Canada Administrateur Non indépendant	Président et Chef de la direction de la Société et Président, Chef de la direction et administrateur de Exploration Kintavar Inc.	2016	2 407 353 1,68%
Kosta Kostic <sup>(2)</sup> Québec, Canada Administrateur Indépendant	Associé chez Fasken Martineau DuMoulin LLP, un cabinet juridique d'envergure internationale	2017	435 000 0,30%
Gilles Gingras <sup>(1)</sup> Québec, Canada Administrateur Indépendant	Associé retraité des services d'audit et de services- conseils chez Deloitte LLP, un cabinet mondial de services professionnels	2013	1 116 546 0,78%
Matt Silvestro <sup>(1)(2)</sup> Ontario, Canada Administrateur Indépendant	Président et propriétaire de Jobmaster Magnets Canada Inc.	2020	145 000 0,10%
Nicholas Nickoletopoulos <sup>(1)(2)</sup> Québec, Canada Administrateur Indépendant	Président, directeur général et actionnaire minoritaire de Groupe Metalunic Revêtements	2020	268 000 0,19%

(1) Membre du comité d'audit.

(2) Membre du comité de gouvernance, de nomination et de rémunération.

Tous les candidats ont été élus pour leur mandat actuel par les actionnaires de la Société lors d'une assemblée à l'égard de laquelle la Société a distribué aux actionnaires une circulaire de procuration de la direction. Se référer à ces circulaires pour les biographies des administrateurs actuels.

### **Interdictions d'opérations, faillites, amendes ou sanctions**

À la connaissance de la Société, après enquête raisonnable, aucune des personnes proposées comme candidat à un poste d'administrateur :

- (a) n'est, à la date de cette circulaire de sollicitation de procurations, ou n'a été, au cours des dix années précédant cette date, administrateur, chef de la direction ou chef des finances d'une société, y compris la Société, qui a fait l'objet:
  - (i) d'une interdiction d'opérations, d'une ordonnance assimilable à une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance qui prive la Société visée du droit de prévaloir d'une dispense prévue par la législation en valeurs mobilières, qui a été en vigueur plus de 30 jours consécutifs, prononcée pendant que le candidat exerçait les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances; ou
  - (ii) d'une interdiction d'opérations, d'une ordonnance assimilable à une interdiction d'opérations ou d'une ordonnance qui prive la Société visée du droit de prévaloir d'une dispense prévue par la législation en valeurs mobilières, qui a été en vigueur plus de 30 jours consécutifs, prononcée après que le candidat a cessé d'exercer les fonctions d'administrateur, de chef de la direction ou de chef des finances et découlant d'un événement survenu pendant qu'il exerçait ces fonctions;
- (b) n'est, à la date de cette circulaire de sollicitation de procurations, ou n'a été, au cours des dix années précédant cette date, administrateur ou membre de la haute direction d'une société, y compris la Société, qui pendant qu'il exerçait cette fonction ou dans l'année suivant la cessation de cette fonction a fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, été pourvu par ses créanciers, conclu un concordat ou un compromis avec eux, intenté des poursuites contre eux, pris des dispositions ou fait des démarches en vue de conclure un concordat ou un compromis avec eux, ou un séquestre, un séquestre-gérant ou un syndic de faillite a été nommé pour détenir ses biens; ou
- (c) n'a, au cours des dix années précédant la date de cette circulaire de sollicitation de procurations, fait faillite, fait une proposition concordataire en vertu de la législation sur la faillite ou l'insolvabilité, été pourvu par ses créanciers, conclu un concordat ou un compromis avec eux, intenté des poursuites contre eux, pris des dispositions ou fait des démarches en vue de conclure un concordat ou un compromis avec eux, et aucun séquestre, séquestre-gérant ou syndic de faillite n'a été nommé pour détenir ses biens.

Finalement, à la connaissance de la direction de la Société, après enquête raisonnable, aucun administrateur proposé de la Société :

- a) ne s'est vu imposer toute amende ou sanction par un tribunal en vertu de la législation en valeurs mobilières ou par une autorité en valeurs mobilières ou n'a conclu de règlement à l'amiable avec celle-ci; ou
- b) ne s'est vu imposer toute autre amende ou sanction par un tribunal ou par un organisme de réglementation qui serait vraisemblablement considéré comme importante par un porteur raisonnable ayant à décider s'il convient de voter pour un candidat à un poste d'administrateur.

### **Préavis de mise en candidature**

La mise en candidature des administrateurs de la Société est sujette au règlement 2012-01 adopté par le Conseil d'Administration de la Société le 21 septembre 2012 et ratifié par les actionnaires lors de l'Assemblée annuelle des actionnaires tenue le 30 octobre 2012, lequel établit les modalités du préavis de mise en candidature. Le but du préavis de mise en candidature est de traiter tous les actionnaires de façon équitable en s'assurant que tous les actionnaires, y compris ceux qui participent à une assemblée par procuration plutôt qu'en personne, reçoivent un préavis adéquat des mises en candidature devant être considérées lors de l'Assemblée et puissent ainsi exercer leurs droits de vote d'une manière informée. De plus, la disposition de préavis aidera à faciliter la tenue d'une assemblée d'une manière ordonnée et efficace.

Le préavis de mise en candidature fixe une date butoir à laquelle les porteurs inscrits d'actions ordinaires de la Société peuvent soumettre la mise en candidature d'une personne à titre d'administrateur de la Société avant toute assemblée annuelle ou extraordinaire des actionnaires et indique l'information qu'un actionnaire doit inclure dans le préavis à la Société pour que cet avis par écrit soit en bonne et due forme.

À la date de cette circulaire de sollicitation de procurations et relativement à l'Assemblée visée par cette circulaire, la Société n'a reçu aucun préavis en vertu du préavis de mise en candidature. Par conséquent, seules les candidatures proposées ou autorisées par le Conseil d'Administration de la Société seront examinées lors de l'Assemblée.

Les modalités du règlement 2012-01 relatives au préavis de mise en candidature sont reproduites à l'annexe « C » de la Circulaire de sollicitation de procuration datée du 1<sup>er</sup> octobre 2012 préparée aux fins de l'Assemblée annuelle des actionnaires de la Société tenue le 30 octobre 2012 et dont copie est disponible sous le profil de la Société sur SEDAR+ au [www.sedarplus.com](http://www.sedarplus.com).

### **Préavis de mise en candidature 2025**

Si un actionnaire désire proposer la candidature d'une ou plusieurs personne(s) à titre d'administrateur de la Société lors de la prochaine assemblée annuelle des actionnaires de la Société à être tenue en 2025, un préavis de mise en candidature doit être envoyé à la Société au moins 30 jours et au plus 65 jours avant la date de l'Assemblée annuelle, pourvu cependant que dans l'éventualité où l'Assemblée annuelle doit se tenir à une date qui est moindre que 50 jours après la date à laquelle une première annonce publique a été faite, le préavis ne peut être plus tard qu'à la fermeture des bureaux le 10<sup>e</sup> jour suivant cette annonce publique.

### **3. Nomination des auditeurs**

Le Conseil d'Administration propose la nomination de MNP s.r.l., comptables agréés (« MNP ») comme auditeurs de la Société pour l'exercice qui se terminera le 31 mai 2025.

En conséquence, les actionnaires de la Société sont invités à approuver le renouvellement du mandat de MNP à titre d'auditeurs de la Société jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée annuelle de la Société et d'autoriser le Conseil d'Administration à établir la rémunération des auditeurs.

**Sauf si l'autorisation de voter à l'égard de la nomination des auditeurs est retirée, les personnes dont les noms apparaissent au formulaire de procuration ont l'intention de voter à l'Assemblée POUR la nomination de MNP comme auditeurs de la Société pour l'exercice en cours, et d'autoriser les administrateurs à fixer leur rémunération.**

Cette résolution devra être approuvée à la majorité simple des voix exprimées, en personne ou par procuration, à l'Assemblée.

#### 4. Approbation du Régime Omnibus

Le Régime Omnibus de la Société a été adopté pour la première fois lors de l'assemblée annuelle et extraordinaire du 25 octobre 2023. Le Régime Omnibus permet l'attribution d'options d'achat d'actions (« **Options** »), d'unités d'actions restreintes (« **UAR** »), d'unités d'actions au rendement (« **UAP** ») et d'unités d'actions différées (« **UAD** ») (individuellement ou collectivement les « **Incitatifs** ») aux participants admissibles (tels que définis dans le Régime Omnibus).

L'objectif du Régime Omnibus est de : (i) fournir à la Société un mécanisme pour attirer, retenir et motiver des administrateurs, dirigeants, employés et consultants hautement qualifiés de la Société et de ses sociétés affiliées ; (ii) aligner les intérêts des participants avec ceux des autres actionnaires de la Société en général ; et (iii) permettre et encourager les participants à participer à la croissance à long terme de la Société par l'acquisition d'actions ordinaires de la Société à titre d'investissements à long terme.

Dans le cadre du Régime Omnibus, le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission conformément aux attributions d'options accordées dans le cadre du Régime Omnibus (y compris les options actuellement en circulation aux termes du régime d'options d'achat d'actions) ne doit pas dépasser 8 % du total des actions ordinaires émises et en circulation de la Société. de temps en temps.

En ce qui concerne les UAD, les UAR ou les UAP, le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission aux termes d'attributions autres que pour les options octroyées dans le cadre du Régime Omnibus ne doit pas dépasser 5 000 000 d'actions ordinaires. Dans la mesure où des attributions autres que des options (ou une ou plusieurs parties de celles-ci) dans le cadre du Régime Omnibus prennent fin ou sont annulées pour quelque raison que ce soit avant l'exercice, alors toutes les actions ordinaires assujetties à ces attributions (ou une ou plusieurs parties de celles-ci) seront ajoutés au nombre d'actions ordinaires réservées pour émission dans le cadre du Régime Omnibus et redeviendront disponibles pour émission à la suite de l'exercice d'attributions (autres que des options) accordées dans le cadre du Régime Omnibus. Les actions ordinaires ne seront pas réputées avoir été émises aux termes du régime à l'égard de toute partie d'une attribution (sauf pour les options) qui est réglée en espèces.

En vertu de la politique 4.4 de la Bourse de croissance TSX – Options d'achat d'actions incitatives, un régime d'options d'achat d'actions « continu », tel que le Régime Omnibus, doit recevoir l'approbation des actionnaires chaque année, lors de l'Assemblée annuelle des actionnaires. Par conséquent, lors de l'Assemblée, les actionnaires seront invités à examiner et, s'ils le jugent approprié, à adopter, avec ou sans modification, une résolution sous la forme annexée à la présente circulaire de sollicitation de procurations de la direction en tant qu'annexe « A » (la « résolution relative au Régime Omnibus »), sous réserve des amendements, variations ou ajouts qui pourraient être approuvés à l'Assemblée, ratifiant, confirmant et approuvant le Régime Omnibus.

Le Conseil d'Administration et la direction recommandent l'adoption de la résolution relative au Régime Omnibus. Pour être adoptée, la résolution relative au Régime Omnibus doit être approuvée à la majorité des voix exprimées par les actionnaires, en personne ou par procuration, à l'Assemblée. **Sauf indication contraire dans le formulaire de procuration, les personnes nommées dans le formulaire de procuration ci-joint exerceront les droits de vote exercés à l'égard des actions représentées par ce formulaire de procuration à l'Assemblée POUR l'approbation de la résolution relative au Régime Omnibus.**

Cette résolution devra être approuvée à la majorité simple des voix exprimées, en personne ou par procuration, à l'Assemblée.

Ce qui suit est un résumé des termes et conditions du Régime Omnibus :

- a) le Conseil d'Administration de la Société peut accorder des Incitatifs aux employés, dirigeants, administrateurs et consultants de la Société et de ses filiales;

- b) le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission aux termes des attributions d'options octroyées dans le cadre du Régime Omnibus (y compris les Options Précédentes actuellement en circulation aux termes du régime d'options d'achat d'actions) ne doit pas dépasser 8 % du total des actions ordinaires émises et en circulation de la Société au moment de l'octroi;
- c) le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission lors de l'exercice d'Incitatifs par une seule personne ne peut excéder, au cours d'une période de douze mois, 5 % du nombre d'actions ordinaires en circulation de la Société;
- d) le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission lors de l'exercice d'Incitatifs par un même consultant ne peut excéder, au cours d'une période de douze mois, 2 % du nombre d'actions ordinaires en circulation de la Société;
- e) le nombre total d'actions ordinaires réservées pour émission lors de l'exercice d'options par toute personne exerçant des activités de relations avec les investisseurs ne peut excéder, au cours d'une période de douze mois, 2 % du nombre d'actions ordinaires en circulation de la Société;
- f) le nombre total d' Incitatifs pouvant être accordées aux initiés de la Société, en tant que groupe, sur une période de 12 mois, ne doit pas dépasser 10 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société à la date à laquelle une option est octroyée à tout initié, à moins d'obtenir l'approbation des actionnaires désintéressés de la Société;
- g) le prix d'exercice des options est déterminé par le Conseil d'Administration au moment où les options sont octroyées, mais ne peut être inférieur au cours de clôture des actions ordinaires le jour de bourse précédant le jour où une option est octroyée, moins tout rabais applicable autorisé par la Bourse de croissance TSX;
- h) sous réserve des exigences de la Bourse de croissance TSX, le Conseil d'Administration de la Société a le pouvoir discrétionnaire de fixer les modalités de tout calendrier d'acquisition pour chaque Incitatif accordé, y compris le pouvoir discrétionnaire de : (a) permettre l'acquisition partielle selon les pourcentages indiqués en fonction du délai écoulé entre la date à laquelle un Incitatif est accordé et la date d'expiration de cet Incitatif ; et (b) permettre l'acquisition complète après qu'une période de temps déterminée se soit écoulée à compter de la date à laquelle un Incitatif est accordé;
- i) Les Incitatifs expirent au plus tard dix ans après la date d'attribution, telle que déterminée par le Conseil d'Administration de la Société;
- j) si un participant cesse d'être admissible au Régime Omnibus pour un motif valable, toutes les Incitatifs détenues par le participant expirent à cette date, sauf décision contraire du Conseil d'Administration;
- k) si un Participant décède, toute Récompense détenue par le Participant peut être exercée au plus tard à la date d'expiration de la Récompense ou un an après la date du décès, selon la première éventualité, après quoi l'Incitatif expire;
- l) si un Participant cesse d'être admissible au Régime Omnibus pour une raison autre que congédiement pour cause ou décès, tout Incitatif détenu par le Participant peut être exercé pendant une période de 90 jours après la date de cette inadmissibilité (30 jours dans le cas d'un Participant exerçant des activités de relations avec les investisseurs), après quoi l'Incitatif devient caduque;

- m) le prix d'exercice est payable en totalité au moment où une option est exercée;
- n) Les attributions ne sont pas cessibles, sauf en vertu des lois successorales, étant entendu que, sous réserve de l'approbation préalable du Conseil d'Administration de la Société et de la Bourse de croissance TSX, une attribution peut être attribuée à une société contrôlée par un participant;
- o) si la Société est tenue, en vertu de la Loi de l'impôt sur le revenu (Canada) ou de toute autre loi applicable, de remettre à toute autorité gouvernementale un montant au titre de l'impôt sur la valeur de tout avantage imposable associé à l'exercice d'une option par un participant, alors le Participant devra, concomitamment à l'exercice de l'Option:
  - i. payer à la Société, en plus du prix d'exercice des options, un montant en espèces suffisant, tel que déterminé par la Société, à son entière discrétion, comme étant le montant nécessaire pour financer la remise d'impôt requise;
  - ii. autoriser la Société, au nom du Participant, à vendre sur le marché, aux conditions et au(x) moment(s) que la Société détermine, à sa seule discrétion, telle partie des actions ordinaires de la Société émises au moment l'exercice de l'option nécessaire pour réaliser un produit en espèces d'un montant nécessaire pour financer le versement d'impôt requis; ou
  - iii. prendre d'autres dispositions acceptables pour la Société, à sa seule discrétion, pour financer la remise d'impôt requise; et
- p) dans le cas où une offre véritable pour les actions ordinaires de la Société est faite aux actionnaires en général, les options en circulation peuvent être exercées en totalité ou en partie afin de permettre au participant de déposer les actions ordinaires émises lors d'un tel exercice.

## **DÉCLARATION DE LA RÉMUNÉRATION DE LA HAUTE DIRECTION**

### **Analyse de la rémunération**

#### ***Comité de gouvernance, de nomination et de rémunération***

#### **Fonctions et responsabilités**

Afin de l'assister dans ses responsabilités en matière de ressources humaines et de consolider les affaires de gouvernance, de nomination et de rémunération en un seul et même comité, le Conseil a créé le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération le 19 septembre 2013.

Le comité doit, en autres :

- (a) déterminer les buts et les objectifs individuels du chef de la direction ainsi que les buts et les objectifs commerciaux qui se rapportent à sa rémunération et évaluer le rendement du chef de la direction compte tenu de ces buts et objectifs, déterminer et recommander pour approbation la rémunération du chef de la direction fondée sur cette évaluation et faire rapport au Conseil à cet égard;
- (b) en collaboration avec le chef de la direction, évaluer et faire des recommandations au conseil relativement à la rémunération de tous les membres de la haute direction, à l'exception du chef de la direction (y compris les régimes de rémunération incitative, les régimes à base d'actions, les modalités des contrats d'emploi, les indemnités de départ, et les ententes ou dispositions en cas de changement de contrôle, et tout avantage spécial

ou complémentaire, le cas échéant), dans le but de maintenir le programme de rémunération pour la haute direction à un niveau juste et concurrentiel, tout en tenant compte de l'intérêt de la Société;

- (c) lorsque requis par le Conseil, examiner et faire des recommandations périodiquement au conseil relativement à la rémunération des administrateurs, du président du conseil et de ceux qui agissent à titre de président des comités afin, entre autres, de s'assurer que leur rémunération reflète correctement les responsabilités qu'ils assument;
- (d) lorsque requis par le Conseil, déterminer et faire des recommandations au Conseil d'Administration relativement aux octrois d'options d'achat d'actions aux termes de tout régime à base d'actions de la Société;
- (e) lorsque requis par le conseil, examiner l'efficacité des programmes de rémunération incitative et des programmes de rémunération à base d'actions pour les administrateurs, les dirigeants et les salariés de la Société et, lorsqu'il semblera opportun, faire des recommandations au conseil concernant le rôle et la conception de ceux-ci;
- (f) lorsque requis par le Conseil, examiner les documents sur la rémunération des dirigeants avant que la Société ne les publie;
- (g) lorsque requis par le Conseil, examiner périodiquement avec le Conseil les plans de relève relativement au poste de chef de la direction et d'autres postes de cadres dirigeants et faire des recommandations au Conseil concernant le choix des personnes pour occuper ces postes.

#### Composition et expérience

Au cours du dernier exercice financier terminé, le comité de gouvernance d'entreprise, de rémunération et de nomination était composé de trois administrateurs, à savoir Matt Silvestro (président), Kosta Kostic et Nicholas Nickoletopoulos, qui étaient tous des membres indépendants.

Chacun des membres du comité de rémunération était une personne d'affaires expérimentée et avait une connaissance générale des mesures d'encouragement et des composantes des divers programmes de rémunération.

M. Silvestro est président et propriétaire de Jobmaster Magnets et un entrepreneur canadien avec une feuille de route établie d'entreprises chefs de file pendant les phases de croissance et les ralentissements du marché. Son expérience opérationnelle couvre tous les aspects d'une entreprise, depuis les finances, l'approvisionnement, l'administration, la gestion de la qualité et la production. M. Silvestro est titulaire d'un baccalauréat en sciences sociales (géographie – concentration sur la science du sol et l'hydrologie) de l'Université de Western Ontario.

M. Kostic est associé au sein du groupe droit des sociétés/commercial du bureau de Montréal de Fasken Martineau DuMoulin LLP, un cabinet d'avocats international. Sa pratique est principalement axée sur le financement des entreprises, les valeurs mobilières et les fusions et acquisitions. Kosta possède une vaste expérience dans la prestation de conseils aux entreprises en ce qui concerne leurs obligations continues en matière de droit des sociétés et des valeurs mobilières. Il a agi pour divers émetteurs juniors, à moyenne capitalisation et établis dans le cadre de leurs premiers appels publics à l'épargne, des offres subséquentes et des inscriptions à la Bourse de Toronto, à la Bourse de croissance TSX et à la Bourse des valeurs canadiennes (CSE). Membre du Barreau du Québec depuis 2002, Kosta a obtenu un B.C.L./LL.B. de l'Université McGill en 2001 et B.A. en communication de l'Université Concordia en 1996. Il a également suivi un programme de formation des cadres sur l'information financière à l'Institut international des cadres de McGill et a obtenu un certificat en droit minier de la Osgoode Hall Law School. Kosta est également membre du comité consultatif régional de la Bourse de croissance TSX.

M. Nickoletopoulos est président, directeur général et actionnaire minoritaire du Groupe Metalunic, un fabricant québécois de produits d'enveloppes de bâtiment métalliques composés principalement de matériaux de base 100% canadiens. Auparavant, il a dirigé plusieurs compagnies en tant que Président, Chef de la direction ou directeur général incluant Urecon, Sivaco Wire Group et Ifastgroupe. Dr. Nickoletopoulos a siégé au conseil d'administration de Durabox Paper Inc. de 2003 à 2016 jusqu'à son acquisition par Supremex Inc. (SXP à la TSX). Il a siégé au conseil d'administration de Wire Association International basé à Madison, Connecticut, et a agi en tant que président et président du conseil d'administration en 2012. Dr. Nickoletopoulos est titulaire d'un doctorat et d'un baccalauréat en génie métallurgique de l'Université McGill et est membre de l'Ordre professionnel des ingénieurs de l'Ontario depuis 1997.

Leurs aptitudes et expériences respectives ont permis au comité de gouvernance, de nomination et de rémunération de prendre des décisions éclairées relativement à la pertinence du programme de rémunération de la Société.

### ***Objectifs du programme de rémunération***

La Société n'a pas de programme formel de rémunération des membres de la haute direction. Cependant, la Société vise à concevoir des offres de rémunération à ses membres de la haute direction qui correspondent aux offres de rémunération offertes aux membres de la haute direction possédant des talents, des compétences et des responsabilités similaires au sein de compagnies possédant des caractéristiques financières, opérationnelles et industrielles similaires.

La Société est une société d'exploration et d'évaluation de propriétés minières et ne génère pour l'instant aucun revenu. Par conséquent, l'utilisation de normes de rendement traditionnelles et mesurées, telle que la rentabilité de la Société, n'est pas considérée appropriée par la Société aux fins d'évaluation du rendement de ses dirigeants.

Au cours du dernier exercice financier, la Société n'a pas adopté d'objectifs corporatifs et individuels spécifiques afin de déterminer la rémunération payable aux hauts dirigeants.

Puisque la Société a des propriétés qui sont à un stade d'exploration et d'évaluation, ses ressources financières sont souvent limitées et elle doit contrôler ses coûts pour s'assurer que des fonds nécessaires à la réalisation de ses programmes d'exploration soient disponibles. Le Conseil d'Administration doit donc tenir compte non seulement de la situation financière de la Société lors de l'établissement de la rémunération de ses dirigeants, mais également de la situation financière prévue à moyen et à long terme.

Pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, la détermination de la rémunération versée aux membres de la haute direction a été établie en prenant en considération la stratégie d'affaires de la Société, les offres de rémunération offertes aux membres de la haute direction possédant des talents, des compétences et des responsabilités similaires au sein de compagnies possédant des caractéristiques financières, opérationnelles et industrielles similaires et l'ensemble des conditions économiques. Veuillez vous référer à la rubrique intitulée « **Établissement de la rémunération** » de la présente circulaire.

### ***Rémunération et gestion des risques***

À la lumière de la taille de la Société et le fait qu'elle n'avait pas mise en œuvre de programme formel de rémunération, il n'était pas possible pour le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération ni pour le Conseil de prendre en considération les risques associés à un programme de rémunération.

La Société, par le biais de l'adoption de sa politique en matière d'opérations d'initiés, a adopté une disposition ayant pour but de restreindre les membres de la haute direction visés (tel que défini ci-après) ou les administrateurs d'acheter des instruments financiers, notamment des contrats à terme de gré à gré variables prépayés, des swaps sur actions, des tunnels ou des parts de fonds cotés, conçus pour protéger contre une diminution de la valeur marchande

des titres de capitaux propres qui leur ont été octroyés à titre de rémunération ou qu'ils détiennent directement ou indirectement, ou pour annuler une telle diminution.

### ***Établissement de la rémunération***

À partir des connaissances et de l'expérience de ses membres, le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération cible les niveaux appropriés de rémunération de la haute direction.

Le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération utilise toutes les données disponibles publiquement pour s'assurer que le niveau de rémunération de la direction est à la fois approprié à la taille de la Société et suffisant pour retenir le personnel clé.

Le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération est d'avis que les données externes fournissent un aperçu de la concurrence, mais qu'elles ne constituent pas la seule base appropriée pour déterminer les niveaux de rémunération. Elles sont un élément qui s'ajoute à l'évaluation de la performance individuelle, l'expérience, la stratégie d'affaires de la Société et à l'ensemble des conditions économiques.

Afin de l'aider à remplir ses fonctions et s'acquitter de ses responsabilités, le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération peut embaucher des consultants externes indépendants afin de lui fournir des données et tendances du marché. Cependant, au cours du dernier exercice financier, aucun consultant n'a été retenu par le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération aux fins d'établir des niveaux de rémunération ou pour comparer la rémunération versée aux membres de la haute direction à un groupe de référence spécifique.

### ***Éléments de la rémunération***

La rémunération des membres de la direction consiste essentiellement au versement d'un salaire de base ou d'honoraires de consultation (dans le cas d'arrangements avec des entrepreneurs) et, dans certains cas, d'octrois d'options.

#### Salaire de base

Le Conseil, en décidant du salaire de base de chaque membre de la haute direction, tient compte de l'expérience et de la position de la personne au sein de la Société. Le salaire de base est révisé de temps à autre par le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération.

#### Primes annuelles

La Société n'a pas mis sur pied un régime concret de primes annuelles. La décision de verser des primes relève de la discrétion du Conseil. Aucune prime n'a été versée pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024.

#### Options d'achat d'actions et autres Incitatifs

Le Conseil d'Administration est d'avis que les membres de la haute direction et les employés devraient avoir des intérêts dans la croissance future de la Société et qu'ils devraient correspondre à ceux des actionnaires. Les dirigeants, employés, administrateurs et consultants qui peuvent avoir une incidence directe sur les affaires de la Société ont la possibilité de participer au Régime Omnibus de la Société.

Les Options et autres Incitatifs peuvent être octroyées par le Conseil à des membres de la haute direction et à des administrateurs au début de leur emploi ou lorsqu'ils deviennent membres du conseil, annuellement, lors de l'atteinte d'objectifs d'entreprise et individuel, ou pour des besoins spécifiques, tel que le conseil le juge opportun.

Le Conseil, en octroyant les Options ou autres incitatifs, prend en considération le nombre d'options déjà détenues par le membre de la haute direction, le niveau de responsabilités assumées par le membre de la haute direction ainsi

que sa contribution aux principaux objectifs d'affaires de la Société. Pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération a déterminé le nombre d'Options octroyées sur une base discrétionnaire basé sur le rôle de chaque participant.

## Sommaire de la rémunération

### Tableau sommaire de la rémunération

Au cours du dernier exercice financier clos le 31 mai 2024, la Société comptait quatre membres de la haute direction visés, selon la définition donnée ci-après, à savoir le président et chef de la direction, Kiril Mugerman, le VP Exploration, Alain Cayer, le chef de la direction financière, Mathieu Bourdeau et le chef de la technologie, Dr Pouya Hajiani. M. Cayer a quitté la Société le 29 février 2024 et son poste n'a pas été remplacé.

Le terme « **membre de la haute direction visé** » désigne les personnes physiques suivantes :

- (a) le chef de la direction;
- (b) le chef de la direction financière;
- (c) les membres de la haute direction les mieux rémunérés, ou les personnes les mieux rémunérées qui exerçaient des fonctions analogues, à l'exclusion du chef de la direction et du chef de la direction financière, à la fin du dernier exercice terminé dont la rémunération totale pour cet exercice s'élevait, individuellement, à plus de 150 000 \$;
- (d) chaque personne physique qui serait un membre de la haute direction visé en vertu de l'alinéa c) si ce n'était du fait qu'elle n'était pas membre de la direction de la Société ni n'exerçait de fonctions analogues à la fin de cet exercice.

Le tableau suivant présente la rémunération annuelle et à long terme attribuée ou versée aux membres de la haute direction visés, ou obtenue par ceux-ci, au cours des exercices clos les 31 mai 2022, 2023 et 2024.

Nom et poste principal	Exercice	Salaire (\$)	Attributions fondées sur des actions (\$)	Attributions fondées sur des options (\$)	Rémunération en vertu d'un plan incitatif non fondé sur des titres de capitaux propres (\$)		Valeur du régime de retraite (\$)	Autre rémunération <sup>(2)</sup> (\$)	Rémunération totale (\$)
					Plans incitatifs annuels	Plans incitatifs à long terme			
Kiril Mugerman Président et chef de la direction	2024	151 251	79 980 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	2 460	233 691
	2023	77 756	-	- <sup>(4)</sup>	-	-	-	1 439	79 195
	2022	62 999	-	37 200 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	100 199
Pouya Hajiani Chef de la technologie	2024	213 878	79 980 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	59	293 917
	2023	180 513	-	- <sup>(4)</sup>	-	-	-	32	180 545
	2022	166 599	-	37 200 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	203 799
Mathieu Bourdeau Chef de la direction financière	2024	101 453	79 980 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	2 460	183 893
	2023	71 118	-	- <sup>(4)</sup>	-	-	-	1 439	71 118
	2022	44 608	-	37 200 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	81 808

Alain Cayer <sup>(1)</sup>	2024	60	39 990 <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	-	40 050
Vice-président	2023	-	-	- <sup>(4)</sup>	-	-	-	-	-
exploration	2022	433	-	13 950 <sup>(5)</sup>	-	-	-	-	14 383

- (1) M. Cayer a quitté la Société en date du 29 février 2024.  
(2) Comprend un avantage imposable sur le régime d'assurance maladie.  
(3) En 2024, un octroi a eu lieu pour 372 000 UARSs à M. Mugerman, M. Hajiani et M. Bourdeau, basé sur un prix d'action de 0,215 \$. M. Cayer a pour sa part reçu 186 000 UARSs auxquelles il a renoncé lors de son départ en février 2024.  
(4) En 2023, aucune option d'achat d'action ou autre rémunération à base d'action n'a été octroyée aux membres de la haute direction.  
(5) En 2022, pour les 200 000 options attribuées à M. Mugerman, les 75 000 options attribuées à M. Cayer, les 200 000 options attribuées à M. Hajiani et les 200 000 options attribuées à M. Bourdeau, la juste valeur par option de 0,186 \$ était estimé à l'aide du modèle Black-Scholes sans rendement de dividende prévu, une volatilité prévue de 84,50 %, un taux d'intérêt sans risque de 1,3118 % et une durée de vie prévue des options de 3,75 ans.

## Attribution en vertu d'un plan incitatif

### Attribution à base d'actions et d'options en cours

Le tableau suivant montre toutes les attributions aux membres de la haute direction visés en cours à la fin de l'exercice financier clos le 31 mai 2024.

Nom	Attributions fondées sur des options				Attributions fondées sur des actions	
	Titres sous-jacents aux options non exercées (#)	Prix d'exercice des options (\$)	Date d'expiration des options	Valeur des options dans le cours non exercées <sup>(1)</sup> (\$)	Actions ou unités d'actions dont les droits n'ont pas été acquis (#)	Valeur marchande ou de paiement des octrois à base d'actions dont les droits n'ont pas été acquis <sup>(2)</sup> (\$)
Kiril Mugerman Président et chef de la direction	200 000	0,155	23 octobre 2024	-	372 000	48 360
	100 000	0,165	16 avril 2025	-		
	150 000	0,34	27 janvier 2026	-		
	200 000	0,305	27 octobre 2026	-		
Pouya Hajiani Chef de la technologie	200 000	0,155	23 octobre 2024	-	372 000	48 360
	100 000	0,165	16 avril 2025	-		
	150 000	0,34	27 janvier 2026	-		
	200 000	0,305	27 octobre 2026	-		
Mathieu Bourdeau Chef de la direction financière	200 000	0,155	23 octobre 2024	-	372 000	48 360
	100 000	0,165	16 avril 2025	-		
	150 000	0,34	27 janvier 2026	-		
	200 000	0,305	27 octobre 2026	-		

- (1) Calculé en fonction de la différence entre le prix d'exercice des options et le prix de clôture des actions ordinaires de la Société en date du 31 mai 2024, soit 0,13 \$.  
(2) Calculé en fonction du prix de clôture des actions ordinaires de la Société au 31 mai 2024, soit 0,13\$, multiplié par le nombre d'unités détenues et non acquises.

### Attribution en vertu d'un plan incitatif-valeur à l'acquisition des droits ou valeur gagnée au cours de l'exercice

Nom	Attributions fondées sur des options - Valeur à l'acquisition des droits au cours de l'exercice <sup>(1)</sup>	Attributions fondées sur des actions - Valeur à l'acquisition des droits au cours de l'exercice	Rémunération en vertu d'un plan incitatif non fondé sur des titres de capitaux propres - valeur gagnée au cours de l'exercice
	(\$)	(\$)	(\$)
Kiril Mugerman <sup>(2)</sup> Président et chef de la direction	-	-	-
Pouya Hajjani <sup>(3)</sup> Ingénieur de procédé et chef de la technologie	-	-	-
Mathieu Bourdeau <sup>(4)</sup> Chef de la direction financière	-	-	-
Alain Cayer <sup>(5)</sup> Vice-président exploration	-	-	-

- (1) La valeur des options acquises au cours de l'exercice clos le 31 mai 2024 est déterminée en multipliant le nombre d'options acquises au cours dudit exercice par la différence du prix de clôture des actions ordinaires de la Société sur la Bourse de croissance TSX à la date d'acquisition et le prix d'exercice des options. Si le prix de clôture des actions ordinaires de la Société est inférieur ou égal au prix d'exercice, l'option d'achat n'avait aucune valeur et est évaluée à néant \$.
- (2) M. Mugerman. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 50 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (3) M. Hajjani. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 50 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (4) M. Bourdeau. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 50 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (5) M. Cayer. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 18 750 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.

### Prestations en vertu d'un plan de retraite

La Société n'a pas établi de plan de retraite ou autre régime similaire.

### Prestations en cas de cessation des fonctions et de changement de contrôle

En date du 1<sup>er</sup> avril 2014, la Société a conclu un contrat d'emploi avec Pouya Hajjani à titre d'ingénieur de procédé de la Société. Le contrat d'emploi prévoit, entre autres, un salaire de base et une indemnité payable, en cas de congédiement sans cause, correspondant au salaire de base pour 6 mois. Le contrat d'emploi prévoit également une indemnité payable, en cas de changement de contrôle, payable en un montant forfaitaire correspondant au salaire de base de 24 mois, payable dans les 10 jours suivant la date de la décision de la Société relativement au congédiement et qui correspond pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, à un montant de 400 000 \$. Les détails des droits sur la technologie dans le cas d'un changement de contrôle sont présentés en détail dans la Circulaire de 2017.

En date du 14 septembre 2015, la Société a conclu un contrat d'emploi avec Kiril Mugerman aux termes duquel il a été nommé à titre de président et chef de la direction de la Société. Le contrat d'emploi formalise l'entente d'emploi signée avec M. Mugerman à titre de chef de la direction et prévoit, entre autres, un salaire de base et une indemnité payable, en cas de congédiement sans motif sérieux correspondant au salaire de base de 6 mois. Le contrat prévoit également une indemnité, en cas d'un changement de contrôle, payable en un montant forfaitaire correspondant au salaire de base de 24 mois, payable dans les 10 jours suivant la date de la décision de la Société relativement au congédiement et qui correspond pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, à un montant de 400 000 \$.

En date du 1<sup>er</sup> décembre 2018, la Société a conclu un contrat d'emploi avec Mathieu Bourdeau aux termes duquel il a été nommé à titre de chef de la direction financière de la Société. Le contrat d'emploi formalise l'entente d'emploi signée avec M. Bourdeau à titre de chef de la direction financière et prévoit, entre autres, un salaire de base et une indemnité payable, en cas de congédiement sans motif sérieux correspondant au salaire de base de 12 mois. Le contrat prévoit également une indemnité, en cas d'un changement de contrôle, payable en un montant forfaitaire correspondant au salaire de base de 24 mois, payable dans les 10 jours suivant la date de la décision de

la Société relativement au congédiement et qui correspond pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, à un montant de 360 000 \$.

### Rémunération des administrateurs

La Société n'a pas adopté de régime formel de rémunération des administrateurs. Les objectifs du régime de rémunération sont de rétribuer les administrateurs de la façon la plus appropriée pour la Société tout en demeurant concurrentiel avec les autres sociétés de même secteur d'activités et d'harmoniser les intérêts des administrateurs avec ceux des actionnaires de la Société.

Depuis 2020, les administrateurs de la Société ne reçoivent qu'une rémunération à base d'actions pour leurs services. Les administrateurs qui sont également membres de la haute direction de la Société ne reçoivent pas de rémunération supplémentaire pour les services rendus à titre d'administrateur de la Société. Les administrateurs ont droit au remboursement des dépenses engagées pour assister aux réunions de la Société.

*Tableau de la rémunération des administrateurs*

Nom <sup>(1)</sup>	Year	Honoraires (\$)	Attributions fondées sur des actions (\$)	Attributions fondées sur des options (\$)	Rémunération en vertu d'un plan incitatif non fondé sur des titres de capitaux propres (\$)	Autre rémunération (\$)	Rémunération totale (\$)
Gilles Gingras	2024	-	49 880 <sup>(2)</sup>	-	-	-	49 880
	2023	-	-	- <sup>(3)</sup>	-	-	-
	2022	-	-	23 250 <sup>(4)</sup>	-	-	23 250
Mario Spino <sup>(5)</sup>	2024	-	-	-	-	-	-
	2023	-	-	- <sup>(3)</sup>	-	-	-
	2022	-	-	18 600 <sup>(4)</sup>	-	-	18 600
Kosta Kostic	2024	-	53 965 <sup>(2)</sup>	-	-	-	53 965
	2023	-	-	- <sup>(3)</sup>	-	-	-
	2022	-	-	18 600 <sup>(4)</sup>	-	-	18 600
Matt Silvestro	2024	-	44 935 <sup>(2)</sup>	-	-	-	44 935
	2023	-	-	- <sup>(3)</sup>	-	-	-
	2022	-	-	18 600 <sup>(4)</sup>	-	-	18 600
Nicholas Nickoletopoulos	2024	-	39 990 <sup>(2)</sup>	-	-	-	39 990
	2023	-	-	- <sup>(3)</sup>	-	-	-
	2022	-	-	18 600 <sup>(4)</sup>	-	-	18 600
Karine Emond <sup>(6)</sup>	2024	-	19 995 <sup>(2)</sup>	-	-	-	19 995
Kiril Mugerma <sup>(1)</sup>	2024	-	-	-	-	-	-
	2023	-	-	-	-	-	-
	2022	-	-	-	-	-	-

(1) M. Mugerma était membre de la haute direction visée au cours des exercices 2022 à 2024 et n'a reçu aucune rémunération à titre d'administrateur. Les détails concernant la rémunération sont présentés dans le tableau intitulé « **Tableau sommaire de la rémunération** » et ailleurs dans la présente circulaire.

(2) En 2024, un octroi a eu lieu pour 232 000 UADs à M. Gingras, 209 000 UADs à M. Silvestro, 186 000 UADs à M. Nickoletopoulos, 251 000 UADs à M. Kostic et 93 000 UADs à Mme Emond, basé sur un prix d'action de 0,215 \$.

(3) Durant l'exercice 2023, aucune option ou autre rémunération n'a été octroyée aux administrateurs de la Société.

(4) En 2022, pour les 125 000 options attribuées à M. Gingras, les 100 000 options attribuées à M. Spino, les 100 000 options attribuées à M. Kostic, les 100 000 options attribuées à M. Nickoletopoulos et les 100 000 options attribuées à M. Silvestro, la juste valeur de 0,186 \$ par option a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes sans rendement de dividende prévu, une volatilité prévue de 84,50 %, un taux d'intérêt sans risque de 1,3118 % et une durée de vie prévue des options de 3,75 ans.

(5) M. Spino était administrateur de la Société jusqu'au 26 octobre 2022.

(6) Mme. Emond a été administratrice de la Société du 25 octobre 2023 au 12 juin 2024.

### *Attributions à base d'actions et d'options en cours des administrateurs*

Le tableau qui suit présente pour chacun des administrateurs (à l'exception des membres de la haute direction visés) toutes les attributions en cours à la fin de l'exercice financier clos le 31 mai 2024.

Nom	Attributions fondées sur des options				Attributions fondées sur des actions	
	Titres sous-jacents aux options non exercées (#)	Prix d'exercice des options (\$)	Date d'expiration des options	Valeur des options dans le cours non exercées <sup>(1)</sup> (\$)	Actions ou unités d'actions dont les droits n'ont pas été acquis (#)	Valeur marchande ou de paiement des octrois à base d'actions dont les droits n'ont pas été acquis (\$)
Gilles Gingras	75 000 375 000 75 000 125 000	0,155 0,165 0,34 0,305	23 octobre 2024 16 avril 2025 27 janvier 2026 27 octobre 2026	- - - -	232 000	30 160
Kosta Kostic	75 000 250 000 50 000 100 000	0,155 0,165 0,34 0,305	23 octobre 2024 16 avril 2025 27 janvier 2026 27 octobre 2026	- - - -	251 000	32 630
Matt Silvestro	250 000 50 000 100 000	0,155 0,34 0,305	3 juin 2025 27 janvier 2026 27 octobre 2026	- - -	209 000	27 170
Nicholas Nickoletopoulos	250 000 50 000 100 000	0,18 0,34 0,305	21 octobre 2025 27 janvier 2026 27 octobre 2026	- - -	186 000	24 180
Karine Emond <sup>(3)</sup>	-	-	-	-	93 000	19 995

- (1) Calculé en fonction de la différence entre le prix d'exercice des options et le prix de clôture des actions ordinaires de la Société en date du 31 mai 2024, soit 0,13 \$.
- (2) Calculé en fonction du prix de clôture des actions ordinaires de la Société au 31 mai 2024, soit 0,13\$, multiplié par le nombre d'unités détenues et non acquises.
- (3) Mme Emond a été administratrice de la Société du 25 octobre 2023 au 12 juin 2024.

***Attribution en vertu d'un plan incitatif - valeur à l'acquisition des droits ou valeur gagnée au cours de l'exercice***

Nom	Attributions fondées sur des options - Valeur à l'acquisition des droits au cours de l'exercice <sup>(1)</sup> (\$)	Attributions fondées sur des actions - Valeur à l'acquisition des droits au cours de l'exercice (\$)	Rémunération en vertu d'un plan incitatif non fondé sur des titres de capitaux propres - valeur gagnée au cours de l'exercice (\$)
Gilles Gingras <sup>(2)</sup>	-	-	-
Kosta Kostic <sup>(3)</sup>	-	-	-
Matt Silvestro <sup>(4)</sup>	-	-	-
Nicholas Nickoletopoulos <sup>(5)</sup>	-	-	-
Karine Emond	-	-	-

- (1) La valeur des options acquises au cours de l'exercice financier clos le 31 mai 2024 est déterminée en multipliant le nombre d'options acquises au cours de dudit exercice par la différence du prix de clôture des actions ordinaires de la Société sur la Bourse de croissance TSX à la date d'acquisition et le prix d'exercice des options. Si le prix de clôture des actions ordinaires de la Société est inférieur ou égal au prix d'exercice, la valeur des options acquises durant l'exercice financier est évaluée à néant.
- (2) M. Gingras. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 31 250 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (3) M. Kostic. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 25 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (4) M. Silvestro. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 25 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.
- (5) M. Nickoletopoulos. Sur l'octroi du 27 octobre 2021 à 0,305 \$, 25 000 options ont été acquises le 27 octobre 2023 avec un prix à la Bourse de croissance TSX de 0,125 \$.

## **INFORMATION SUR LES PLANS DE RÉMUNÉRATION SOUS FORME DE TITRES DE PARTICIPATION**

Le tableau suivant donne des renseignements relatifs au Régime Omnibus en date du 31 mai 2024 :

Catégorie de régime	Nombre d'actions ordinaires devant être émis lors de l'exercice des options en circulation	Prix de levée ou d'exercice moyen pondéré des options	Nombre d'actions ordinaires toujours disponibles à des fins d'émissions futures en vertu des régimes de rémunération en actions (sauf les titres indiqués dans la première colonne)
Régimes de rémunération à base de titres de participation approuvés par les porteurs	7 220 500	0,22 \$	8 135 622
Régimes de rémunération à base de titres de participation non- approuvés par les porteurs	-	-	-
<b>Total :</b>	7 220 500	0,22 \$	8 135 622

### **PRÊTS AUX ADMINISTRATEURS ET AUX MEMBRES DE LA HAUTE DIRECTION**

Au cours de l'exercice financier clos le 31 mai 2024, la Société n'a consenti aucun prêt à ses dirigeants (incluant les membres de la haute direction visés) et administrateurs, aux candidats à l'élection aux postes d'administrateur ni à aucune personne ayant des liens avec ces dirigeants et administrateurs, ou candidats à l'élection aux postes d'administrateur.

### **ASSURANCE DES ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS**

La Société souscrit une assurance responsabilité des administrateurs et des dirigeants. Cette assurance accorde une protection de 5 000 000 \$ par événement et par année d'assurance. Lorsque la Société est autorisée ou tenue d'indemniser les personnes assurées, une franchise de 25 000 \$ s'applique.

Pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, la prime payée par la Société s'est élevée à 21 601 \$.

### **INFORMATION RELATIVE AU COMITÉ D'AUDIT**

#### **a) Charte du comité d'audit**

Le Conseil d'Administration a adopté la charte du comité d'audit. Ce document est reproduit en annexe « B » des présentes. La charte du comité d'audit établit le mandat et les responsabilités du comité d'audit conformément au *Règlement 52-110 sur le comité d'audit* (le « **Règlement 52-110** »).

#### **b) Composition du comité d'audit**

Le comité d'audit est actuellement composé de Gilles Gingras, qui en est le président, Matt Silvestro et Nicholas Nickoletopoulos, étant tous considérés comme indépendants en vertu du Règlement 52-110.

Tous les membres, de par leur expérience et leur formation, sont considérés comme ayant les compétences financières requises selon le Règlement 52-110. Le comité d'audit se réunit chaque trimestre ou adopte des résolutions écrites recommandant au conseil l'approbation des états financiers.

#### **c) Éducation et expérience pertinente des membres du comité d'audit**

Les membres du comité d'audit de la Société ont acquis leur formation et leur expérience en participant à la gestion de sociétés privées et publiques et possèdent des compétences financières, c'est-à-dire qu'ils ont la capacité de lire et de comprendre un jeu d'états financiers qui présentent des questions comptables d'une ampleur et d'un degré de complexité comparables, dans l'ensemble, à celles dont on peut raisonnablement croire qu'elles seront soulevées lors de la lecture des états financiers de la Société. La formation et l'expérience de chaque membre du comité d'audit qui sont pertinentes à l'exercice de leurs fonctions en tant que membre de ce comité sont décrites ci-dessous.

*Gilles Gingras :*

Gilles Gingras, CPA, CA, était, de 1987 à 2013, associé en audit et services-conseil chez Deloitte LLP, un cabinet mondial de services professionnels. Associé responsable du département d'audit du bureau de Québec de 1994 à 2002, M. Gingras a participé à plusieurs mandats d'audit et de planification fiscale et financière auprès de sociétés cotées en bourse et privées. Il a aussi participé à plusieurs premiers appels publics à l'épargne (PAPE), mandats de financement, mandats de restructuration et revue diligente dans la cadre de fusions et acquisitions. De 2002 à 2010, M. Gingras était membre du conseil d'administration canadien de Deloitte LLP et de ses comités des finances, risques et gouvernance.

M. Gingras détient un baccalauréat en administration de l'Université Laval à Québec. Il est membre de l'Ordre des comptables professionnels agréés du Québec et détient un diplôme de l'Institut des Administrateurs de Sociétés (IAS).

*Matt Silvestro :*

M. Silvestro est président et propriétaire de Jobmaster Magnets et un entrepreneur canadien avec une feuille de route établie d'entreprises chefs de file pendant les phases de croissance et les ralentissements du marché. Son expérience opérationnelle couvre tous les aspects d'une entreprise, depuis les finances, l'approvisionnement, l'administration, la gestion de la qualité et la production. M. Silvestro est titulaire d'un baccalauréat en sciences sociales (géographie – concentration sur la science du sol et l'hydrologie) de l'Université de Western Ontario.

*Nicholas Nickoletopoulos :*

M. Nickoletopoulos est président, directeur général et actionnaire minoritaire du Groupe Metalunic, un fabricant québécois de produits d'enveloppes de bâtiment métalliques composés principalement de matériaux de base 100% canadiens. Auparavant, il a dirigé plusieurs compagnies en tant que Président, Chef de la direction ou directeur général incluant Urecon, Sivaco Wire Group et Ifastgroupe. Dr. Nickoletopoulos a siégé au conseil d'administration de Durabox Paper Inc. de 2003 à 2016 jusqu'à son acquisition par Supremex Inc. (SXP à la TSX). Il a siégé au conseil d'administration de Wire Association International basé à Madison, Connecticut, et a agi en tant que président et président du conseil d'administration en 2012. Dr. Nickoletopoulos est titulaire d'un doctorat et d'un baccalauréat en génie métallurgique de l'Université McGill et est membre de l'Ordre professionnel des ingénieurs de l'Ontario depuis 1997.

**d) Encadrement du comité d'audit**

Depuis le début du dernier exercice financier de la Société, le Conseil d'Administration n'a jamais refusé d'adopter une recommandation du comité d'audit concernant la nomination ou la rémunération de l'auditeur externe.

**e) Utilisation de certaines dispenses**

En aucun temps depuis le début de l'année financière de la Société terminée le 31 mai 2024, la Société n'a eu recours à la dispense fournie à la section 2.4 (exception pour les services non liés à l'audit de valeurs minimales) du

Règlement 52-110 ou à une dispense du Règlement 52-110, en tout ou en partie, octroyée à la Partie 8 du Règlement 52-110 (Dispenses). Toutefois, la Société n'est pas tenue de se conformer à la Partie 3 (Composition du Comité d'Audit) et 5 (Obligation de déclaration) du Règlement 52-110 étant donné que la Société est un émetteur émergent, tel que défini dans le Règlement 52-110.

#### **f) Politiques et procédures d'approbation préalable**

Le comité d'audit a adopté des politiques et des procédures particulières pour l'attribution de contrats relatifs aux services non liés à l'audit, tel que décrit dans la charte du comité d'audit.

#### **g) Honoraires pour les services de l'auditeur externe**

Le total des honoraires facturés au cours des deux derniers exercices financiers par les auditeurs externes de la Société est le suivant :

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
	<b>(\$)</b>	<b>(\$)</b>
Honoraires d'audit <sup>(1)</sup>	73 567	64 012
Honoraires pour services liés à l'audit <sup>(2)</sup>	-	-
Honoraires pour services fiscaux <sup>(3)</sup>	5 000	5 000
<b>TOTAL</b>	<b>78 567</b>	<b>69 012</b>

- (1) Les honoraires d'audit comprennent les honoraires liés à l'audit des états financiers de la Société.
- (2) Les honoraires pour services liés à l'audit comprennent les consultations à l'extérieur du cadre d'audit régulier.
- (3) Les honoraires pour services fiscaux comprennent les honoraires liés à la préparation des déclarations fiscales de la Société ainsi qu'aux décisions en matière d'impôt sur le revenu et autres avis fiscaux.

### **INFORMATION RELATIVE À LA GOUVERNANCE**

Le Conseil d'Administration de la Société estime que des pratiques de gouvernance bien établies sont importantes pour favoriser le bon fonctionnement de la Société et assurer une gestion de ses activités qui profite à ses actionnaires.

Le Conseil, avec l'assistance du comité de gouvernance, de nomination et de rémunération veille à ce que la Société se penche sur toutes les questions de gouvernance pertinentes en conformité avec les lignes directrices énoncées dans le *Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance* (le « **Règlement 58-101** »), l'*Annexe 58-101A2 - Information concernant la gouvernance (émetteur émergent)*, l'*Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance* des autorités canadiennes en valeurs mobilières et la politique 3.1 de la Bourse de croissance TSX intitulée « administrateurs, dirigeants, autres initiés et membres du personnel et gouvernance ». Le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération a la responsabilité d'établir et de recommander au Conseil l'adoption de principes de gouvernance appropriés pour la Société.

Le Conseil examinera la nomination de nouveaux candidats, s'il le juge nécessaire. Le Conseil tient compte de sa taille chaque année lorsqu'il examine le nombre d'administrateurs à recommander aux actionnaires pour l'élection à l'assemblée annuelle des actionnaires, en tenant compte du nombre requis pour exercer efficacement les fonctions du Conseil et maintenir une diversité de points de vue et d'expériences.

La Société ne dispose actuellement d'aucune politique écrite relative à l'identification et à la nomination de femmes, d'Autochtones, de personnes handicapées ou de membres de minorités visibles à titre d'administrateurs.

Historiquement, la Société n'a pas estimé qu'une telle politique était nécessaire. Toutefois, la Société envisage actuellement l'adoption d'une telle politique.

Lorsque le Conseil sélectionne des candidats à des postes de direction ou de haute direction ou à des postes d'administrateur, il prend en compte non seulement les qualifications, les qualités personnelles, l'expérience professionnelle et l'expérience des candidats, mais il tient également compte de la composition du groupe de candidats, afin de mieux apporter ensemble une sélection de candidats permettant à la direction ou au Conseil de la Société, selon le cas, de fonctionner efficacement et d'agir dans le meilleur intérêt de la Société et de ses actionnaires. La Société est consciente des avantages de la diversité aux niveaux de la haute direction ainsi qu'au sein du conseil d'administration. Par conséquent, le niveau de représentation des femmes, des Autochtones, des personnes handicapées et des membres des minorités visibles est un facteur pris en considération lors du processus de recherche de postes de direction et de haute direction ou d'administrateurs.

La Société n'a pas adopté de nombre ou de pourcentage « cible » concernant les femmes, les Autochtones, les personnes handicapées ou les membres de minorités visibles au sein du Conseil ou dans des postes de direction ou de haute direction. La Société considère les candidats en fonction de leurs qualifications, de leurs qualités personnelles, de leur expérience en affaires et de leur expérience, et ne considère pas que les objectifs aboutissent nécessairement à l'identification ou à la sélection des meilleurs candidats. À l'heure actuelle, aucune femme, aucun autochtone, aucune personne handicapée ou membre d'une minorité visible n'agit à titre de haut dirigeant de la Société.

Les pratiques adoptées par la Société en matière de gouvernance aux termes du Règlement 58-101 sont décrites à l'annexe « C » des présentes sous la forme prescrite à l'Annexe 58-101A2.

### **INTÉRÊT DE PERSONNES INFORMÉES DANS DES OPÉRATIONS IMPORTANTES**

Aucune personne informée (tel que ce terme est défini par le *Règlement 51-102 sur les obligations d'information continue*), candidat à un poste d'administrateur de la Société ou, à la connaissance des administrateurs et des dirigeants de la Société, leurs associés ou affiliés respectifs ne détient ou n'a détenu des intérêts importants, directs ou indirects, dans toute opération ou opérations proposées qui a eu une incidence importante ou qui aura une incidence importante sur la Société.

### **AUTRES QUESTIONS À L'ORDRE DU JOUR**

La direction de la Société n'a connaissance d'aucune modification visant les questions à l'ordre du jour énoncées dans l'avis de convocation ni d'aucune autre question qui pourrait être soumises à l'Assemblée, à l'exception de celles que mentionne l'avis de convocation. Toutefois, si des modifications ou d'autres questions sont valablement soumises à l'Assemblée, le formulaire de procuration ci-joint confère un pouvoir discrétionnaire aux personnes qui y sont désignées aux fins de voter selon leur bon jugement sur les modifications relatives aux questions à l'ordre du jour mentionnées à l'avis de convocation ou sur toute autre question.

### **RENSEIGNEMENTS SUPPLÉMENTAIRES**

Des renseignements financiers sont donnés dans les états financiers et le rapport de gestion de la Société relatifs à son dernier exercice terminé. Des exemplaires de ces documents peuvent être obtenus sur demande adressée au secrétaire de la Société : au 75, Boul. de Mortagne, Boucherville, Québec, J4B 6Y4 téléphone : 450-641-5119, et télécopieur : 800-865-6536. Tous ces documents ainsi que des renseignements supplémentaires concernant la Société sont disponibles sous le profil de la Société sur SEDAR+ au [www.sedarplus.ca](http://www.sedarplus.ca).

### **PROPOSITIONS D'ACTIONNAIRES**

Conformément aux dispositions de la *Loi canadienne sur les sociétés par actions*, un actionnaire a le droit de soumettre à la Société un avis relativement à toute question que cette personne se propose de soulever à la prochaine assemblée annuelle et la Société doit présenter cette proposition accompagnée de la déclaration s’y rapportant, le cas échéant, dans la Circulaire de sollicitation de procurations par la direction pour la prochaine assemblée annuelle, à la condition que cet avis soit donné à la Société d’ici le 30 juin 2025.

### **APPROBATION**

Le Conseil d’Administration de la Société a approuvé le contenu de la présente circulaire de sollicitation de procurations ainsi que son envoi aux actionnaires.

Le présent document ne contient pas d’information fausse ou trompeuse concernant un fait important ni n’omet de fait important devant être déclaré ou nécessaire à une déclaration non trompeuse compte tenu des circonstances dans lesquelles elle a été faite.

FAIT à Boucherville (Québec) le 10 octobre 2024.

(s) Kiril Mugerma  
Président et Administrateur

**ANNEXE « A »**

**RESSOURCES GÉOMÉGA INC.  
(la « Société »)**

**RÉSOLUTION DES ACTIONNAIRES**

**APPROBATION DU RÉGIME OMNIBUS DE LA SOCIÉTÉ**

IL EST RÉSOLU QUE :

- a) le Régime Omnibus de la Société, tel que décrit à la circulaire de sollicitation de procurations de la société datée du 10 octobre 2024, soit, et il est par les présentes, ratifié, confirmé et approuvé;
- b) la Société soit autorisée à octroyer des Incitatifs en vertu et conformément aux modalités, conditions et limites du Régime Omnibus;
- c) chaque administrateur et dirigeant de la société seul soit autorisé et instruit à accomplir tous les actes et à signer tous les effets ou documents nécessaires ou souhaitables aux fins de donner effet à la présente résolution.

## **ANNEXE « B »**

### **CHARTRE DU COMITÉ D'AUDIT**

#### **RESSOURCES GÉOMÉGA INC. (la « Société »)**

La présente charte est adoptée en conformité avec le *Règlement 52-110 sur le comité d'audit* (le « **Règlement 52-110** »).

#### **1. MANDAT ET RESPONSABILITÉS**

Le mandat du comité d'audit de la Société (le « **Comité** ») est d'aider le Conseil d'Administration de la Société (le « **Conseil** ») à remplir ses responsabilités de surveillance et d'encadrement des aspects financiers de la Société en examinant les rapports financiers et les autres renseignements de nature financière fournis par la Société aux organismes de réglementation et à ses actionnaires, les systèmes de contrôle comptable et financier interne de la Société et les processus de la Société en matière d'audit, de comptabilité et de communication de l'information financière.

Les objectifs du comité sont les suivants:

- (i) d'agir à titre d'organe indépendant et objectif chargé de surveiller la communication de l'information financière de la Société et son système de contrôle interne, ainsi que de vérifier les états financiers de la Société;
- (ii) d'assurer l'indépendance des auditeurs indépendants de la Société;
- (iii) d'améliorer la communication entre les auditeurs indépendants de la Société, la haute direction et le conseil.

#### **2. COMPOSITION**

Le Comité se compose d'au moins trois (3) administrateurs, tel qu'il est déterminé par le Conseil. La majorité des membres du comité doivent être indépendants au sens du Règlement 52-110.

Au moins un des membres du comité doit posséder des compétences comptables ou une expertise en gestion financière connexe. Les membres du Comité qui ne possèdent pas de compétences financières doivent obtenir ces compétences de manière à se familiariser avec les pratiques comptables et financières de base.

Aux fins de la présente charte, « compétences financières » signifie la capacité de lire et de comprendre un jeu d'états financiers qui présentent des questions comptables d'une ampleur et d'un degré de complexité comparables, dans l'ensemble, aux questions dont on peut raisonnablement penser qu'elles seront soulevées par les états financiers de la Société.

Les membres du Comité sont nommés annuellement par le Conseil lors de sa première réunion suivant une assemblée des actionnaires où les administrateurs sont élus. Si la nomination des membres du comité n'est pas ainsi faite, les administrateurs qui sont membres du comité continuent d'agir à titre de membres jusqu'à ce que leurs successeurs soient valablement nommés. Le conseil peut élire un membre pour pourvoir un poste vacant dans le Comité entre les élections annuelles d'administrateurs.

À moins qu'un président du Comité ne soit nommé par le Conseil, les membres du Comité peuvent élire un président par une majorité de voix de tous les membres du comité.

### **3. RÉUNIONS ET PROCÉDURES**

Le Comité se réunit au moins une fois par trimestre, ou plus fréquemment, si nécessaire.

Durant toutes les réunions du Comité, chaque question doit être décidée à la majorité des voix. En cas d'égalité de voix, le président du Comité n'a pas droit à un second vote.

Le quorum aux réunions du comité est fixé à la majorité des membres et les règles quant à la convocation, la tenue, la conduite et l'ajournement des réunions du Comité seront identiques à celles qui régissent les réunions du Conseil.

Les pouvoirs du Comité peuvent être exercés au cours d'une réunion à laquelle il y a quorum constitué de membres présents ou participant par téléphone ou par d'autres moyens électroniques ou par une résolution signée par tous les membres ayant droit de voter sur cette résolution à une réunion du comité.

Chaque membre (y compris le président du Comité) a droit à un vote au cours des délibérations du comité.

Le Comité se réunit séparément, périodiquement, avec la haute direction et peut demander à tout membre de la haute direction de la Société ou au conseiller juridique externe ou aux auditeurs indépendants de la Société d'assister aux réunions du comité ou de rencontrer tout membre ou conseiller du Comité.

### **4. FONCTIONS ET RESPONSABILITÉS**

Les fonctions et les responsabilités générales du Comité sont les suivantes :

#### **4.1 États financiers et communication d'information**

- 4.1.1 Examiner les états financiers, les rapports de gestion et les communiqués de presse de la Société concernant les résultats annuels et intermédiaires avant que la Société ne les publie, ainsi que tous autres rapports ou information financière qui sont fournis à tout organisme gouvernemental ou au public.

#### **4.2 Auditeurs indépendants**

- 4.2.1 Formuler des recommandations au conseil relativement au choix et, le cas échéant, au remplacement des auditeurs indépendants devant être nommés annuellement, de même que quant à leur rémunération.
- 4.2.2 Surveiller le travail des auditeurs indépendants, qui sont ultimement responsables devant le conseil et le Comité à titre de représentants des actionnaires de la Société, examiner annuellement leur rendement et leur indépendance.
- 4.2.3 Examiner annuellement avec les auditeurs indépendants les relations importantes qu'ils peuvent entretenir avec la Société qui pourraient avoir une incidence sur leur objectivité et leur indépendance et en discuter.
- 4.2.4 S'assurer auprès des auditeurs indépendants de la qualité des principes comptables de la Société, de ses contrôles internes ainsi que de l'exhaustivité et de l'exactitude de ses états financiers.
- 4.2.5 Examiner et approuver les politiques de recrutement de la Société à l'égard des associés, des salariés et anciens associés et salariés des auditeurs actuels et des anciens auditeurs de la Société.
- 4.2.6 Examiner le plan d'audit pour les états financiers de fin d'exercice et le modèle sur la base duquel il est proposé d'auditer ces états financiers.

4.2.7 Vérifier et approuver au préalable les services liés à l'audit et les services connexes, de même que les honoraires et autres rémunérations s'y rapportant, ainsi que les services non liés à l'audit que les auditeurs indépendants de la Société doivent rendre à la Société ou à ses filiales. Le Comité satisfait à l'obligation d'approbation préalable des services non liés à l'audit si :

4.2.7.1 le montant total de tous les services non liés à l'audit ne constitue pas plus de 5 % du montant total des honoraires versés par la Société et ses filiales à ses auditeurs indépendants au cours de l'exercice pendant lequel ces services sont rendus;

4.2.7.2 la Société ou ses filiales, selon le cas, n'a pas reconnu les services comme des services non liés à l'audit au moment du contrat;

4.2.7.3 les services sont promptement portés à l'attention du comité par la Société et approuvés, avant l'achèvement de l'audit, par le Comité ou par un ou plusieurs de ses membres à qui le Comité a délégué le pouvoir d'accorder ces approbations.

Le Comité peut déléguer, à un ou plusieurs de ses membres indépendants du comité, le pouvoir mentionné ci-dessus d'approuver au préalable les services non liés à l'audit pourvu que l'approbation préalable de tels services soit présentée au comité à sa première réunion régulière après l'approbation.

### **4.3 Procédures de communication de l'information financière**

4.3.1 Examiner avec la haute direction, en consultation avec les auditeurs indépendants, l'intégrité des procédures de communication interne et externe de l'information financière de la Société.

4.3.2 Prendre en considération le jugement des auditeurs indépendants quant à la qualité et à l'exactitude des principes comptables de la Société, tels qu'ils sont appliqués relativement à la communication de son information financière.

4.3.3 Prendre en considération et approuver, le cas échéant, les modifications aux principes et pratiques comptables et d'audit de la Société suggérées par les auditeurs indépendants et la haute direction.

4.3.4 Examiner les désaccords importants entre la haute direction et les auditeurs indépendants quant à la préparation des états financiers.

4.3.5 Examiner, avec les auditeurs indépendants et la haute direction, dans quelle mesure les modifications et les améliorations aux pratiques financières et comptables ont été mises en application.

4.3.6 Établir des procédures concernant la réception, la conservation et le traitement des plaintes reçues par la Société au sujet de la comptabilité, des contrôles comptables internes ou de l'audit, ainsi que concernant l'envoi confidentiel, sous le couvert de l'anonymat par les salariés de la Société de préoccupations touchant des points discutables en matière de comptabilité ou d'audit.

### **4.4 Gestion des risques**

4.4.1 Surveiller le repérage, la priorisation et la gestion des risques auxquels la Société est exposée.

4.4.2 Diriger la facilitation des évaluations des risques pour déterminer les risques importants auxquels la Société peut être exposée et évaluer la stratégie pour gérer ces risques.

4.4.3 Surveiller les changements dans l'environnement interne et externe et l'émergence de nouveaux risques.

- 4.4.4 Examiner le caractère adéquat de la couverture d'assurance.
- 4.4.5 Surveiller la procédure pour effectuer et évaluer la communication de l'information à des tierces parties étant donné que cette communication représente un risque pour la Société.

#### **4.5 Politique de dénonciation**

- 4.5.1 Surveiller et évaluer le respect de la politique de dénonciation de la Société.
- 4.5.2 Établir une procédure pour la réception et le traitement des plaintes que la Société reçoit concernant la comptabilité, les contrôles comptables internes ou les questions relatives à l'audit.
- 4.5.3 Établir une procédure pour la soumission confidentielle et anonyme par les salariés de la Société de préoccupations concernant des questions comptables ou d'audit douteuses.
- 4.5.4 S'assurer qu'il existe un processus confidentiel et anonyme par lequel les personnes peuvent rapporter tout acte répréhensible relativement à la Société et ses filiales.

#### **4.6 Obligations de rendre des comptes**

- 4.6.1 Le Comité doit rendre compte au conseil régulièrement, et dans tous les cas :
  - 4.6.1.1 avant la communication au public par la Société de ses états financiers, rapports de gestion et communiqués de presse concernant les bénéfices annuels et intermédiaires et de tout rapport ou de toute autre information financière qui est soumis à un organisme gouvernemental ou au public;
  - 4.6.1.2 comme il est exigé par les lois, les exigences réglementaires et les politiques des autorités canadiennes en valeurs mobilières applicables.

#### **4.7 Évaluation annuelle**

- 4.7.1 Chaque année, le Comité doit, selon ce qu'il juge approprié :
  - 4.7.1.1 effectuer un examen et une évaluation du rendement du comité et de ses membres, y compris de la conformité du comité à sa charte;
  - 4.7.1.2 examiner et évaluer le caractère adéquat de la présente charte et la description de poste du président du comité et recommander au conseil toute amélioration de cette charte ou de la description de poste que le Comité juge appropriée, à l'exception des modifications techniques mineures apportées à cette charte, pouvoir qui est délégué au secrétaire général qui fait rapport de ces modifications au conseil à sa prochaine réunion régulière.

## **5. POUVOIR**

### **5.1 Consultants externes**

- 5.1.1 Le Comité peut embaucher, lorsqu'il le juge approprié, des conseillers juridiques ou d'autres consultants externes indépendants pour l'aider à remplir ses fonctions et s'acquitter de ses responsabilités. Il fixe la rémunération et rémunère les consultants externes qu'il embauche. La Société fournit les fonds raisonnables nécessaires pour régler les services de ces consultants externes.

APPROUVÉ PAR LE CONSEIL D'ADMINISTRATION LE 9 DÉCEMBRE 2013

RECONDUIT LE 24 AVRIL 2024

## ANNEXE « C »

### ÉNONCÉ DES PRATIQUES EN MATIÈRE DE GOUVERNANCE RESSOURCES GÉOMÉGA INC. (la « Société »)

La Société s'emploie à atteindre des standards élevés en matière de gouvernance. Le Conseil d'Administration a soigneusement examiné les lignes directrices à cet égard énoncées dans le *Règlement 58-101 sur l'information concernant les pratiques en matière de gouvernance*, l'*Annexe 58-101A2 (émetteur émergent)* et l'*Instruction générale 58-201 relative à la gouvernance* des autorités canadiennes en valeurs mobilières.

#### Annexe 58-101A2 – Information concernant la gouvernance

#### Pratiques de la Société

##### 1. Conseil d'administration

- |   |  |
|---|--|
| i) Donner la liste des administrateurs qui sont indépendants.   | Le Conseil d'Administration est actuellement composé de cinq personnes. Les administrateurs suivants sont « indépendants » en vertu du <i>Règlement 58-101</i> : Gilles Gingras, Kosta Kostic, Nicholas Nickoletopoulos et Matt Silvestro.   |
| ii) Donner la liste des administrateurs qui ne sont pas indépendants et indiquer le fondement de cette conclusion.              | Kiril Mugerma doit être considéré comme administrateur non indépendant de la Société en raison du fait qu'il est le président et chef des opérations de la Société.  |
| iii) Indiquer comment le Conseil d'Administration facilite l'exercice de son indépendance dans la surveillance de la direction. | Le Conseil d'Administration de la Société et chacun des comités du conseil d'administration sont composés d'une majorité d'administrateurs indépendants. Les membres indépendants du conseil tiennent des réunions à huis clos, sans la présence des administrateurs n'étant pas indépendants, lors de chacune des réunions du conseil d'administration. |

##### 2. Mandats d'administrateur

Dans le cas où un administrateur est administrateur d'un autre émetteur qui est émetteur assujéti ou l'équivalent dans un territoire du Canada ou dans un territoire étranger, indiquer l'administrateur et l'émetteur concerné.

Les administrateurs suivants sont actuellement membres de conseil d'administration d'autres émetteurs assujéti ou l'équivalent dans un territoire du Canada ou dans un territoire étranger :

Kiril Mugerma	Kintavar Exploration Inc.	Canada
---------------	---------------------------	--------

### **3. Orientation et formation continue**

Indiquer, le cas échéant, les mesures prises par le Conseil d'Administration pour orienter les nouveaux administrateurs et assurer la formation continue des administrateurs.

En raison de sa taille et de ses ressources limitées, la Société n'est pas actuellement dotée de programmes d'orientation formels à l'intention de ses nouveaux administrateurs et le Conseil d'Administration n'a pas mis en place un programme de formation visant à assurer la formation continue des administrateurs. Les administrateurs se familiarisent eux-mêmes avec la Société en discutant avec leurs collègues administrateurs et en consultant des documents remis par les dirigeants.

Toutefois, les administrateurs sont fortement encouragés à prendre part, aux frais de la Société, aux séminaires offerts par la Bourse de croissance TSX et les autorités de réglementation portant sur la gestion des émetteurs assujettis ainsi que sur les responsabilités à titre d'administrateurs d'un tel émetteur. De plus, les administrateurs ont accès au conseiller juridique de la Société pour toute question concernant leurs responsabilités à titre d'administrateur.

### **4. Éthique commerciale**

Indiquer, le cas échéant, les mesures prises par le Conseil d'Administration pour encourager et promouvoir une culture d'éthique commerciale.

Tout administrateur, dans l'exercice de ses fonctions et responsabilités, doit agir en toute honnêteté et bonne foi dans le meilleur intérêt de la Société et, de plus, il doit agir conformément à la loi et aux règlements, politiques et normes. En cas de conflit d'intérêts, tout administrateur est tenu de déclarer la nature et l'étendue de tout intérêt important qu'il a dans l'un et l'autre des contrats importants ou contrats proposés de la Société, dès qu'il a connaissance de l'entente ou de l'intention de la Société de considérer ou de conclure le contrat proposé et, dans un tel cas, l'administrateur doit s'abstenir de voter sur le sujet.

Le Conseil d'Administration de la Société a adopté une politique à l'égard des contrôles internes visant à adresser les questions touchant les opérations bancaires, les opérations entre personnes reliées et les diverses dépenses d'exploration.

### **5. Sélection des candidats au conseil d'administration**

Indiquer, le cas échéant, les mesures prises par le conseil pour trouver de nouveaux candidats au conseil d'administration, en précisant notamment i) les personnes qui sélectionnent les nouveaux candidats et ii) la procédure de sélection des nouveaux candidats.

Le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération a la responsabilité de recommander au conseil d'administration des candidats à l'élection ou à la nomination aux postes d'administrateur et établit les critères de sélection et les caractéristiques individuelles recherchées chez les administrateurs. Les candidats sont choisis après que leurs qualifications et aptitudes professionnelles, la personnalité et autres qualifications de chaque candidat, y compris le temps et l'énergie que le candidat est en mesure de consacrer à cette tâche ainsi que la contribution qu'il peut apporter au conseil d'administration aient été évalués avec soin.

## 6. Rémunération

Indiquer, le cas échéant, les mesures prises par le Conseil d'Administration pour fixer la rémunération des administrateurs et du chef de la direction, en précisant notamment i) les personnes qui fixent la rémunération et ii) la procédure de fixation de la rémunération.

Le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération est responsable de l'évaluation de la rémunération des administrateurs et dirigeants de la Société.

Le mandat du comité de rémunération lui permet de s'acquitter de ses responsabilités et le Conseil d'Administration considère que sa composition actuelle permet la libre circulation de l'information qui est nécessaire afin que le processus d'établissement de la rémunération des dirigeants soit objectif et efficace. Pour de plus amples renseignements à ce sujet, veuillez consulter la section intitulée « **Analyse de la rémunération** » de la Circulaire.

## 7. Autres comités du conseil

Si le Conseil d'Administration a d'autres comités permanents, outre le comité d'audit, le comité des candidatures et le comité de la rémunération, donner la liste des comités et leur fonction.

Outre le comité d'audit et le comité de gouvernance, il n'y a pas actuellement d'autres comités formés au sein du conseil d'administration

## 8. Évaluation

Indiquer, le cas échéant, quelles mesures le conseil prend pour s'assurer que le conseil lui-même, ses comités et chacun de ses administrateurs s'acquittent efficacement de leurs fonctions.

Pour l'exercice financier clos le 31 mai 2024, le Conseil d'Administration de la Société n'a pas complété de processus formel pour évaluer le rendement du conseil, des comités ou des membres. Ces responsabilités ont plutôt été prises en charge sur une base informelle par le comité de gouvernance, de nomination et de rémunération.