

CANADA

PROVINCE OF QUEBEC
DISTRICT OF MONTRÉAL

File: No: 500-11-056550-193

SUPERIOR COURT
Commercial Division

Montreal, March 13, 2020

Present: The Honourable Martin Castonguay,
J.S.C.

**IN THE MATTER OF THE COMPANIES'
CREDITORS ARRANGEMENT ACT, R.S.C.
1985, c. C-36, AS AMENDED:**

NORTH AMERICAN LITHIUM INC.

Petitioner

and

RAYMOND CHABOT INC.

Monitor

and

INVESTISSEMENT QUÉBEC

and

**CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY
CANADA LIMITED**

**DEPUTY MINISTER OF ENERGY AND
NATURAL RESOURCES, MINISTÈRE DE
L'ÉNERGIE ET DES RESSOURCES
NATURELLES**

and

**ATTORNEY GENERAL FOR THE PROVINCE
OF QUÉBEC**

and

GG ENTREPRENEUR MINIER INC.

and

LAND REGISTRAR FOR THE LAND
REGISTRY OFFICE FOR THE
REGISTRATION DIVISION OF ABITIBI

Impleaded Parties

THIRD AMENDED AND RESTATED INITIAL ORDER

ON READING North American Lithium Inc.'s (the "**Petitioner**") *Motion for an Order Extending the Stay Period and to Increase the Interim Financing Facility and the Interim Lender Charge* dated March 10, 2020 (the "**Motion**") pursuant to the *Companies' Creditors Arrangement Act*, R.S.C. 1985, C-36 (as amended the "**CCAA**"), the exhibits, and the sworn statement of Ms. Janet Huang filed in support thereof, relying upon the submissions of counsel and being advised that the interested parties, including secured creditors who are likely to be affected by the charges created herein were given prior notice of the presentation of the Motion.

GIVEN the provisions of the CCAA;

WHEREFORE, THE COURT:

1. **GRANTS** the Petition.
2. **ISSUES** an order pursuant to the CCAA (the "**Order**"), divided under the following headings:
 - Service
 - Application of the CCAA
 - Effective Time
 - Plan of Arrangement
 - Stay of Proceedings against the Petitioner and the Property
 - Stay of Proceedings against the Directors and Officers
 - Possession of Property and Operations
 - No Exercise of Rights or Remedies;

- No Interference with Rights
- Continuation of Services
- Non-Derogation of Rights
- Interim Financing
- Directors' and Officers' Indemnification and Charge
- Restructuring
- SISP
- Powers of the Monitor
- Priorities and General Provisions Relating to CCAA Charges
- General

Service

3. **DECLARES** that sufficient prior notice of the presentation of this Petition has been given by the Petitioner to all the stakeholders listed in the Initial Service list attached hereto.

Application of the CCAA

4. **DECLARES** that the Petitioner is a debtor company to which the CCAA applies.

Effective time

5. **DECLARES** that this Order and all of its provisions are effective as of 12:01 a.m. Montreal time, province of Quebec, on the date of this Order (the "**Effective Time**").

Plan of Arrangement

6. **DECLARES** that the Petitioner shall have the authority to file with this Court and to submit to its creditors one or more plans of compromise or arrangement (collectively, the "**Plan**") in accordance with the CCAA.

Stay of Proceedings against the Petitioner and the Property

7. **ORDERS** that, until and including May 15, 2020, or such later date as the Court may order (the “**Stay Period**”), no proceeding or enforcement process in any court or tribunal (each, a “**Proceeding**”) shall be commenced or continued against or in respect of the Petitioner, or affecting the Petitioner’s business operations and activities (the “**Business**”) or the Property (as defined herein below), including as provided in paragraph 11 hereinbelow except with leave of this Court. Any and all Proceedings currently under way against or in respect of the Petitioner or affecting the Business or the Property are hereby stayed and suspended pending further order of this Court, the whole subject to subsection 11.1 CCAA. For greater certainty, this stay of proceedings shall also apply to the bankruptcy proceedings commenced by GG Entrepreneur Minier Inc. in Superior Court of Québec file bearing number 605-11-001561-193.

7.1 The rights of Her Majesty in right of Canada and Her Majesty in right of a Province are suspended in accordance with the terms and conditions of subsection 11.09 CCAA.

8. **ORDERS** that pursuant to subsection 11.1(3) CCAA, subsection 11.1(2) CCAA does not apply in respect of any Proceeding taken or that may be taken by the *Ministère de l'Énergie et des Ressources naturelles* (“**MERN**”) pursuant to either sections 232.8 or 278 of the *Mining Act*, chapter M-13.1 (the “**Mining Act**”) against or in respect of the Petitioner. For greater certainty, **ORDERS** that no Proceeding shall be commenced or continued by the MERN against or in respect of the Petitioner pursuant to sections 232.8 or 278 of the Mining Act.

Stay of Proceedings against the Directors and Officers

9. **ORDERS** that during the Stay Period and except as permitted under subsection 11.03(2) of the CCAA, no Proceeding may be commenced, or continued against any former, present or future director or officer of the

Petitioner nor against any person deemed to be a director or an officer of the Petitioner under subsection 11.03(3) CCAA (each, a “**Director**”, and collectively the “**Directors**”) in respect of any claim against such Director which arose prior to the Effective Time and which relates to any obligation of the Petitioner where it is alleged that any of the Directors is under any law liable in such capacity for the payment of such obligation.

Possession of Property and Operations

10. **ORDERS** that the Petitioner shall remain in possession and control of its present and future assets, rights, undertakings and properties of every nature and kind whatsoever, and wherever situated, including all proceeds thereof (collectively the “**Property**”), the whole in accordance with the terms and conditions of this order including, but not limited, to paragraph 40 hereof.

No Exercise of Rights or Remedies

11. **ORDERS** that during the Stay Period, and subject to, *inter alia*, subsection 11.1 CCAA, all rights and remedies, including, but not limited to, modifications of existing rights and events deemed to occur pursuant to any agreement to which the Petitioner is a party as a result of the insolvency of the Petitioner and/or these CCAA proceedings, any events of default or non-performance by the Petitioner or any admissions or evidence in these CCAA proceedings, of any individual, natural person, firm, corporation, partnership, limited liability company, trust, joint venture, association, organization, governmental body or agency, or any other entity (all of the foregoing, collectively being “**Persons**” and each being a “**Person**”) against or in respect of the Petitioner, or affecting the Business, the Property or any part thereof, are hereby stayed and suspended except with leave of this Court.
12. **DECLARES** that, to the extent any rights, obligations, or prescription, time or limitation periods, including, without limitation, to file grievances, relating to the Petitioner or any of the Property or the Business may expire (other than pursuant to the terms of any contracts, agreements or arrangements of any

nature whatsoever), the term of such rights, obligations, or prescription, time or limitation periods shall hereby be deemed to be extended by a period equal to the Stay Period. Without limitation to the foregoing, in the event that the Petitioner becomes bankrupt or a receiver as defined in subsection 243(2) of the *Bankruptcy and Insolvency Act* (Canada) (the “**BIA**”) is appointed in respect of the Petitioner, the period between the date of the Order and the day on which the Stay Period ends shall not be calculated in respect of the Petitioner in determining the 30 day periods referred to in Sections 81.1 and 81.2 of the BIA.

No Interference with Rights

13. **ORDERS** that during the Stay Period, no Person shall discontinue, fail to honour, alter, interfere with, repudiate, resiliate, terminate or cease to perform any right, renewal right, contract, agreement, licence or permit in favour of or held by the Petitioner, except with the written consent of the Petitioner and the Monitor, or with leave of this Court.

Continuation of Services

14. **ORDERS** that during the Stay Period and subject to paragraph 16 hereof and subsection 11.01 CCAA, all Persons having verbal or written agreements with the Petitioner or statutory or regulatory mandates for the supply of goods or services, including without limitation all computer software, communication and other data services, centralized banking services, payroll services, insurance, transportation, utility or other goods or services made available to the Petitioner, are hereby restrained until further order of this Court from discontinuing, altering, interfering with or terminating the supply of such goods or services as may be required by the Petitioner, and that the Petitioner shall be entitled to the continued use of its current premises, telephone numbers, facsimile numbers, internet addresses, domain names or other services, provided in each case that the normal prices or charges for all such goods or services received after the date of the Order are paid by the Petitioner,

without having to provide any security deposit or any other security, in accordance with normal payment practices of the Petitioner or such other practices as may be agreed upon by the supplier or service provider and the Petitioner, with the consent of the Monitor, or as may be ordered by this Court.

15. **ORDERS** that, notwithstanding anything else contained herein and subject to subsection 11.01 CCAA, no Person shall be prohibited from requiring immediate payment for goods, services, use of leased or licensed property or other valuable consideration provided to the Petitioner on or after the date of this Order, nor shall any Person be under any obligation on or after the date of the Order to make further advance of money or otherwise extend any credit to the Petitioner.
16. **ORDERS** that, without limiting the generality of the foregoing and subject to Section 21 of the CCAA, if applicable, cash or cash equivalents placed on deposit by the Petitioner with any Person during the Stay Period, whether in an operating account or otherwise for itself or for another entity, shall not be applied by such Person in reduction or repayment of amounts owing to such Person as of the date of the Order or due on or before the expiry of the Stay Period or in satisfaction of any interest or charges accruing in respect thereof; however, this provision shall not prevent any financial institution from: (i) reimbursing itself for the amount of any cheques drawn by Petitioner and properly honoured by such institution, or (ii) holding the amount of any cheques or other instruments deposited into the Petitioner's account until those cheques or other instruments have been honoured by the financial institution on which they have been drawn.

Non-Derogation of Rights

17. **ORDERS** that, notwithstanding the foregoing, any Person who provided any kind of letter of credit, guarantee or bond (the "**Issuing Party**") at the request of the Petitioner shall be required to continue honouring any and all such

letters, guarantees and bonds, issued on or before the date of the Order, provided that all conditions under such letters, guarantees and bonds are met save and except for defaults resulting from this Order; however, the Issuing Party shall be entitled, where applicable, to retain the bills of lading or shipping or other documents relating thereto until paid.

Interim Financing (DIP)

18. **ORDERS** that Petitioner be and is hereby authorized to borrow from Investissement Québec (the “**Interim Lender**”), an amount of \$8,000,000 on the terms and conditions as set forth in the *Convention de Crédit - Financement Temporaire (DIP) Amendée et Refondue* dated March 10, 2020 and attached hereto as Schedule A (the “**Second Amended and Restated Interim Financing Agreement**”) and in the Interim Financing Documents (as defined hereinafter), to fund the ongoing expenditures of Petitioner and to pay such other amounts as are permitted by the terms of the Order and the Interim Financing Documents (as defined hereinafter) (the “**Interim Facility**”);
19. **ORDERS** that Petitioner is hereby authorized to execute and deliver such credit agreements, security documents and other definitive documents (collectively the “**Interim Financing Documents**”) as may be required by the Interim Lender in connection with the Interim Facility and the Amended and Restated Interim Financing Agreement, and Petitioner is hereby authorized to perform all of its obligations under the Interim Financing Documents;
20. **ORDERS** the Land Registrar for the Land Registry Office for the Registration Division of Abitibi, upon presentation of a certified copy of this Order accompanied by the required application for registration and upon payment of the prescribed fees, to publish this Order in respect of the immovables having the following legal description:

« All the immovables, rights, titles and interests of North American Lithium Inc. registered at the Register of public service networks and immovable situated in territory without a cadastral survey in the

registration division of Abitibi under land files bearing the serial numbers 84-B-319, 84-B-320, 84-B-321, 84-B-322 and 84-B-323, which land files correspond wholly to the immovable rights for which such land files were opened.

21. **ORDERS** that Petitioner shall pay to the Interim Lender, when due, all amounts owing (including principal, interest, fees and expenses, including without limitation, all reasonable fees and disbursements of counsel and all other reasonably required advisers to or agents of the Interim Lender (the “**Interim Lender Expenses**”) under the Interim Financing Documents and shall perform all of its other obligations to the Interim Lender pursuant to the Amended and Restated Interim Financing Agreement, the Interim Financing Documents and the Order;
22. **DECLARES** that all of the Property of Petitioner is hereby subject to a charge and security for an aggregate amount of \$9,000,000.00 (such charge and security is referred to herein as the “**Interim Lender Charge**”) in favour of the Interim Lender as security for all obligations of Petitioner to the Interim Lender with respect to all amounts owing (including principal, interest and the Interim Lender Expenses) under or in connection with the Amended and Restated Interim Financing Agreement and the Interim Financing Documents. The Interim Lender Charge shall have the priority established by paragraphs 44 and 45 of this Order;
23. **ORDERS** that the claims of the Interim Lender pursuant to the Interim Financing Documents shall not be compromised or arranged pursuant to the Plan or these proceedings and the Interim Lender, in that capacity, shall be treated as an unaffected creditor in these proceedings and in any Plan;
24. **ORDERS** that the Interim Lender may notwithstanding any other provision of the Order, take such steps from time to time as it may deem necessary or appropriate to register, record or perfect the Interim Lender Charge and the

Interim Financing Documents in all jurisdictions where it deems it is appropriate;

25. **ORDERS** that the Interim Lender shall not take any enforcement steps under the Interim Financing Documents or the Interim Lender Charge without permission of the Court and by providing at least ten (10) business days written notice (the “**Notice Period**”) of a default thereunder to the Petitioner, the Monitor and to creditors whose rights are registered or published at the appropriate registers or requesting a copy of such notice. Upon expiry of such Notice Period, and with permission of the Court, the Interim Lender shall be entitled to take any and all steps under the Interim Financing Documents and the Interim Lender Charge and otherwise permitted at law, but without having to send any demands under Section 244 of the BIA;
26. **ORDERS** that, subject to further order of this Court, no order shall be made varying, rescinding, or otherwise affecting paragraphs 18 to 26 hereof unless either (a) notice of a motion for such order is served on the Interim Lender by the moving party at least seven (7) days prior to the hearing of said motion or (b) the Interim Lender applies for or consents to such order;

Directors’ and Officers’ Indemnification and Charge

27. **ORDERS** that the Petitioner shall indemnify its Directors from all claims relating to any obligations or liabilities they may incur and which have accrued by reason of or in relation to their respective capacities as directors or officers of the Petitioner after the Effective Time, except where such obligations or liabilities were incurred as a result of such directors’ or officers’ gross negligence, wilful misconduct or gross or intentional fault as further detailed in Section 11.51 CCAA.
28. **ORDERS** that the Directors of the Petitioner shall be entitled to the benefit of and are hereby granted a charge and security in the Property to the extent of the aggregate amount of \$1,500,000 (the “**Directors’ Charge**”), as security for the indemnity provided in paragraph 27 of this Order as it relates to

obligations and liabilities that the Directors may incur in such capacity after the Effective Time. The Directors' Charge shall have the priority set out in paragraphs 44 and 45 of this Order.

29. **ORDERS** that, notwithstanding any language in any applicable insurance policy to the contrary, (a) no insurer shall be entitled to be subrogated to or claim the benefit of the Directors' Charge, and (b) the Directors shall only be entitled to the benefit of the Directors' Charge to the extent that they do not have coverage under any directors' and officers' insurance policy, or to the extent that such coverage is insufficient to pay amounts for which the Directors are entitled to be indemnified in accordance with paragraph 27 of this Order.

Restructuring

30. **DECLARES** that, to facilitate the orderly restructuring of its business and financial affairs (the "**Restructuring**") but subject to such requirements as are imposed by the CCAA, the Petitioner shall have the right, subject to approval of the Monitor or further order of the Court, to:
- (a) permanently or temporarily cease, downsize or shut down any of its operations or locations as it deems appropriate and make provision for the consequences thereof in the Plan;
 - (b) pursue all avenues to finance or refinance, market, convey, transfer, assign or in any other manner dispose of the Business or Property, in whole or part, subject to further order of the Court and sections 11.3 and 36 CCAA, and under reserve of subparagraph (c);
 - (c) convey, transfer, assign, lease, or in any other manner dispose of the Property, outside of the ordinary course of business, in whole or in part, provided that the price in each case does not exceed \$100,000 or \$1,000,000 in the aggregate;

- (d) terminate the employment of such of its employees or temporarily or permanently lay off such of its employees as it deems appropriate and, to the extent any amounts in lieu of notice, termination or severance pay or other amounts in respect thereof are not paid in the ordinary course, make provision, on such terms as may be agreed upon between the Petitioner and such employee, or failing such agreement, make provision to deal with, any consequences thereof in the Plan, as the Petitioner may determine;
 - (e) subject to the provisions of section 32 CCAA, disclaim or resiliate, any of its agreements, contracts or arrangements of any nature whatsoever, with such disclaimers or resiliation to be on such terms as may be agreed between the Petitioner and the relevant party, or failing such agreement, to make provision for the consequences thereof in the Plan; and
 - (f) subject to section 11.3 CCAA, assign any rights and obligations of Petitioner.
31. **DECLARES** that, if a notice of disclaimer or resiliation is given to a landlord of the Petitioner pursuant to section 32 of the CCAA and subsection 20(e) of this Order, then (a) during the notice period prior to the effective time of the disclaimer or resiliation, the landlord may show the affected leased premises to prospective tenants during normal business hours by giving the Petitioner and the Monitor 24 hours prior written notice and (b) at the effective time of the disclaimer or resiliation, the landlord shall be entitled to take possession of any such leased premises and re-lease any such leased premises to third parties on such terms as any such landlord may determine without waiver of, or prejudice to, any claims or rights of the landlord against the Petitioner, provided nothing herein shall relieve such landlord of its obligation to mitigate any damages claimed in connection therewith.

32. **ORDERS** that the Petitioner shall provide to any relevant landlord notice of the Petitioner's intention to remove any fittings, fixtures, installations or leasehold improvements at least seven (7) days in advance. If the Petitioner has already vacated the leased premises, it shall not be considered to be in occupation of such location pending the resolution of any dispute between the Petitioner and the landlord.
33. **DECLARES** that, in order to facilitate the Restructuring, the Petitioner may, subject to the approval of the Monitor, or further order of the Court, settle claims of customers and suppliers that are in dispute.
34. **DECLARES** that, pursuant to sub-paragraph 7(3)(c) of the *Personal Information Protection and Electronic Documents Act*, S.C. 2000, c.5, the Petitioner is permitted, in the course of these proceedings, to disclose personal information of identifiable individuals in its possession or control to stakeholders or prospective investors, financiers, buyers or strategic partners and to its advisers (individually, a "**Third Party**"), but only to the extent desirable or required to negotiate and complete the Restructuring or the preparation and implementation of the Plan or a transaction for that purpose, provided that the Persons to whom such personal information is disclosed enter into confidentiality agreements with the Petitioner binding them to maintain and protect the privacy of such information and to limit the use of such information to the extent necessary to complete the transaction or Restructuring then under negotiation. Upon the completion of the use of personal information for the limited purpose set out herein, the personal information shall be returned to the Petitioner or destroyed. In the event that a Third Party acquires personal information as part of the Restructuring or the preparation or implementation of the Plan or a transaction in furtherance thereof, such Third Party may continue to use the personal information in a manner which is in all respects identical to the prior use thereof by the Petitioner.

SISP

35. **APPROVES** the sale and investor solicitation process ("**SISP**") (Exhibit P-7 to the Motion).
36. **AUTHORIZES** and **DIRECTS** the Monitor and the Petitioner, with the approval of the Monitor, to take such steps as they consider necessary or desirable in carrying out the SISP in accordance with its terms.

Powers of the Monitor

37. **ORDERS** that Raymond Chabot Inc. is hereby appointed to monitor the business and financial affairs of the Petitioner as an officer of this Court (the "**Monitor**") and that the Monitor, in addition to the prescribed powers and obligations, referred to in Section 23 of the CCAA:
 - (a) shall, without delay, (i) publish once a week for two (2) consecutive weeks or as otherwise directed by the Court, in La Presse and the Globe & Mail National Edition and (ii) within five (5) business days after the date of this Order (A) post on the Monitor's website (the "**Website**") a notice containing the information prescribed under the CCAA, (B) make this Order publicly available in the manner prescribed under the CCAA, (C) send, in the prescribed manner, a notice to all known creditors having a claim against the Petitioner of more than \$1,000, advising them that the Order is publicly available, and (D) prepare a list showing the names and addresses of such creditors and the estimated amounts of their respective claims, and make it publicly available in the prescribed manner, all in accordance with Section 23(1)(a) of the CCAA and the regulations made thereunder;
 - (b) shall monitor the Petitioner's receipts and disbursements;
 - (c) shall assist the Petitioner, to the extent required by the Petitioner, in

dealing with its creditors and other interested Persons during the Stay Period;

- (d) shall assist the Petitioner, to the extent required by the Petitioner, with the preparation of its cash flow projections and any other projections or reports and the development, negotiation and implementation of the Plan;
- (e) shall advise and assist the Petitioner, to the extent required by the Petitioner, to review the Petitioner's business and assess opportunities for cost reduction, revenue enhancement and operating efficiencies;
- (f) shall take whatever steps necessary or desirable to carry out the SISF in accordance with its terms;
- (g) shall assist the Petitioner, to the extent required by the Petitioner, with the Restructuring and in its negotiations with its creditors and other interested Persons and with the holding and administering of any meetings held to consider the Plan;
- (h) shall report to the Court on the state of the business and financial affairs of the Petitioner or developments in these proceedings or any related proceedings within the time limits set forth in the CCAA and at such time as considered appropriate by the Monitor or as the Court may order;
- (i) shall report to this Court and interested parties, including but not limited to creditors affected by the Plan, with respect to the Monitor's assessment of, and recommendations with respect to, the Plan;
- (j) may retain and employ such agents, advisers and other assistants as are reasonably necessary for the purpose of carrying out the terms of the Order, including, without limitation, one or more entities related to

or affiliated with the Monitor;

- (k) may engage legal counsel to the extent the Monitor considers necessary in connection with the exercise of its powers or the discharge of its obligations in these proceedings and any related proceeding, under the Order or under the CCAA;
- (l) may act as a “foreign representative” of the Petitioner or in any other similar capacity in any insolvency, bankruptcy or reorganisation proceedings outside of Canada;
- (m) may give any consent or approval as may be contemplated by the Order or the CCAA; and
- (n) may perform such other duties as are required by the Order or the CCAA or by this Court from time to time.
- (o) may, but is not required, for and on behalf of the Petitioner to:
 - (i) execute such documents as may be necessary to in connection with the SISP;
 - (ii) negotiate and enter into agreements in the context of the SISP; and
 - (iii) incur any obligations necessary or incidental to the exercise of the aforesaid powers and for the implementation of the SISP.

Unless expressly authorized to do so by this Court, the Monitor shall not otherwise interfere with the business and financial affairs carried on by the Petitioner, and the Monitor is not empowered to take possession of the Property nor to manage any of the business and financial affairs of the Petitioner.

38. **ORDERS** that the Petitioner and its Directors, officers, employees and agents, accountants, auditors and all other Persons having notice of the

Order shall forthwith provide the Monitor with unrestricted access to all of the Business and Property, including, without limitation, the premises, books, records, data, including data in electronic form, and all other documents of the Petitioner in connection with the Monitor's duties and responsibilities hereunder.

39. **DECLARES** that the Monitor may provide creditors and other relevant stakeholders of the Petitioner with information in response to requests made by them in writing addressed to the Monitor and copied to the Petitioner's counsel. In the case of information that the Monitor has been advised by the Petitioner is confidential, proprietary or competitive, the Monitor shall not provide such information to any Person without the consent of the Petitioner unless otherwise directed by this Court.
40. **DECLARES** that if the Monitor, in its capacity as Monitor, carries on the business of the Petitioner or continues the employment of the Petitioner's employees, the Monitor shall benefit from the provisions of section 11.8 of the CCAA.
41. **DECLARES** that no action or other proceedings shall be commenced against the Monitor relating to its appointment, its conduct as Monitor or the carrying out the provisions of any order of this Court, except with prior leave of this Court, on at least seven days' notice to the Monitor and its counsel. The entities related to or affiliated with the Monitor referred to in subparagraph 37(i) hereof shall also be entitled to the protection, benefits and privileges afforded to the Monitor pursuant to this paragraph.
42. **ORDERS** that Petitioner shall pay the reasonable fees and disbursements of the Monitor, the Monitor's legal counsel, the Petitioner's legal counsel and other advisers, directly related to these proceedings, the Plan and the Restructuring, whether incurred before or after the Order, and shall provide each with a reasonable retainer in advance on account of such fees and disbursements, if so requested.

43. **DECLARES** that the Monitor, the Monitor's legal counsel, if any, the Petitioner's legal counsel and the Monitor and the Petitioner's respective advisers, as security for the professional fees and disbursements incurred both before and after the making of the Order and directly related to these proceedings, the Plan and the Restructuring, be entitled to the benefit of and are hereby granted a charge and security in the Property to the extent of the aggregate amount of \$500,000 (the "**Administration Charge**"), having the priority established by paragraphs 44 and 45 hereof.

Priorities and General Provisions Relating to CCAA Charges

44. **DECLARES** that the priorities of the Administration Charge, Directors' Charge and the Interim Lender Charge (collectively, the "**CCAA Charges**"), as between them with respect to any Property to which they apply, shall be as follows:
- (a) first, the Administration Charge;
 - (b) second, the Directors' Charge.
 - (c) third, the Interim Lender Charge.
45. **DECLARES** that each of the CCAA Charges shall rank in priority to any and all other hypothecs, mortgages, liens, security interests, priorities, charges, encumbrances or security of whatever nature or kind (collectively, the "**Encumbrances**") affecting the Property charged by such Encumbrances.
46. **ORDERS** that, except as otherwise expressly provided for herein, the Petitioner shall not grant any Encumbrances in or against any Property that rank in priority to, or *pari passu* with, any of the CCAA Charges unless the Petitioner obtains the prior written consent of the Monitor and the prior approval of the Court.
47. **DECLARES** that each of the CCAA Charges shall attach, as of the Effective Time, to all present and future Property of the Petitioner, notwithstanding any

requirement for the consent of any party to any such charge or to comply with any condition precedent.

48. **DECLARES** that the CCAA Charges and the rights and remedies of the beneficiaries of such Charges, as applicable, shall be valid and enforceable and shall not otherwise be limited or impaired in any way by: (i) these proceedings and the declaration of insolvency made herein; (ii) any petition for a receiving order filed pursuant to the BIA in respect of the Petitioner or any receiving order made pursuant to any such petition or any assignment in bankruptcy made or deemed to be made in respect of the Petitioner; or (iii) any negative covenants, prohibitions or other similar provisions with respect to borrowings, incurring debt or the creation of Encumbrances, contained in any agreement, lease, sub-lease, offer to lease or other arrangement which binds the Petitioner (a "**Third Party Agreement**"), and notwithstanding any provision to the contrary in any Third Party Agreement:

- (a) the creation of any of the CCAA Charges shall not create or be deemed to constitute a breach by the Petitioner of any Third Party Agreement to which it is a party; and
- (b) any of the beneficiaries of the CCAA Charges shall not have liability to any Person whatsoever as a result of any breach of any Third Party Agreement caused by or resulting from the creation of the CCAA Charges.

49. **DECLARES** that notwithstanding: (i) these proceedings and any declaration of insolvency made herein, (ii) any petition for a receiving order filed pursuant to the BIA in respect of the Petitioner and any receiving order allowing such petition or any assignment in bankruptcy made or deemed to be made in respect of the Petitioner, and (iii) the provisions of any federal or provincial statute, the payments or disposition of Property made by the Petitioner pursuant to the Order and the granting of the CCAA Charges, do not and will not constitute settlements, fraudulent preferences, fraudulent conveyances or

other challengeable or reviewable transactions or conduct meriting an oppression remedy under any applicable law.

50. **DECLARES** that the CCAA Charges shall be valid and enforceable as against all Property of the Petitioner and against all Persons, including, without limitation, any trustee in bankruptcy, receiver, receiver and manager or interim receiver of the Petitioner, for all purposes.

General

51. **ORDERS** that no Person shall commence, proceed with or enforce any Proceedings against any of the Directors, employees, legal counsel or financial advisers of the Petitioner or of the Monitor in relation to the Business or Property of the Petitioner, without first obtaining leave of this Court, upon five (5) days written notice to the Petitioner's counsel and to all those referred to in this paragraph whom it is proposed be named in such Proceedings.
52. **ORDERS** that, subject to further Order of this Court, all motions in these CCAA proceedings are to be brought on not less than five (5) calendar days' notice to all Persons on the service list. Each Motion shall specify a date (the "**Initial Return Date**") and time (the "**Initial Return Time**") for the hearing.
53. **ORDERS** that any person wishing to object to the relief sought on a motion in these CCAA proceedings must serve responding motion materials or a notice stating the objection to the motion and the grounds for such objection (a "**Notice of Objection**") in writing to the moving party, the CCAA Parties and the Monitor, with a copy to all Persons on the service list, no later than 5 p.m. Montreal Time on the date that is three (3) calendar days prior to the Initial Return Date (the "**Objection Deadline**").
54. **ORDERS** that, if no Notice of Objection is served by the Objection Deadline, the Judge having carriage of the motion (the "**Presiding Judge**") may determine: (a) whether a hearing is necessary; (b) whether such hearing will be in person, by telephone or by written submissions only; and (c) the parties

from whom submissions are required (collectively, the “**Hearing Details**”). In the absence of any such determination, a hearing will be held in the ordinary course.

55. **ORDERS** that, if no Notice of Objection is served by the Objection Deadline, the Monitor shall communicate with the Presiding Judge regarding whether a determination has been made by the Presiding Judge concerning the Hearing Details. The Monitor shall thereafter advise the service list of the Hearing Details and the Monitor shall report upon its dissemination of the Hearing Details to the Court in a timely manner, which may be contained in the Monitor’s next report in these proceedings.
56. **ORDERS** that, if a Notice of Objection is served by the Objection Deadline, the interested parties shall appear before the Presiding Judge on the Initial Return Date at the Initial Return Time, or such earlier or later time as may be directed by the Court, to, as the Court may direct: (a) proceed with the hearing on the Initial Return Date and at the Initial Return Time; or (b) establish a schedule for the delivery of materials and the hearing of the contested motion and such other matters, including interim relief, as the Court may direct.
57. **DECLARES** that the Order and any proceeding or affidavit leading to the Order, shall not, in and of themselves, constitute a default or failure to comply by the Petitioner under any statute, regulation, licence, permit, contract, permission, covenant, agreement, undertaking or other written document or requirement.
58. **DECLARES** that, except as otherwise specified herein, the Petitioner and the Monitor are at liberty to serve any notice, proof of claim form, proxy, circular or other document in connection with these proceedings by forwarding copies by prepaid ordinary mail, courier, personal delivery or electronic transmission to Persons or other appropriate parties at their respective given addresses as last shown on the records of the Petitioner and that any such service shall be

deemed to be received on the date of delivery if by personal delivery or electronic transmission, on the following business day if delivered by courier, or three business days after mailing if by ordinary mail.

59. **DECLARES** that the Petitioner and any party to these proceedings may serve any court materials in these proceedings on all represented parties electronically, by emailing a PDF or other electronic copy of such materials to counsels' email addresses, provided that the Petitioner shall deliver "hard copies" of such materials upon request to any party as soon as practicable thereafter.
60. **DECLARES** that, unless otherwise provided herein, under the CCAA, or ordered by this Court, no document, order or other material need be served on any Person in respect of these proceedings, unless such Person has served a Notice of Appearance on the solicitors for the Petitioner and the Monitor and has filed such notice with this Court, or appears on the service list prepared by the monitor or its attorneys, save and except when an order is sought against a Person not previously involved in these proceedings.
61. **DECLARES** that the Petitioner or the Monitor may, from time to time, apply to this Court for directions concerning the exercise of their respective powers, duties and rights hereunder or in respect of the proper execution of the Order on notice only to each other.
62. **DECLARES** that any interested Person may apply to this Court to vary or rescind the Order or seek other relief upon five (5) days' notice to the Petitioner, the Monitor and to any other party likely to be affected by the order sought or upon such other notice, if any, as this Court may order, such application or motion shall be filed during the Stay Period ordered by this Order, unless otherwise ordered by this Court;
63. **DECLARES** that the Order and all other orders in these proceedings shall have full force and effect in all provinces and territories in Canada.

64. **DECLARES** that the Monitor, with the prior consent of the Petitioner, shall be authorized to apply as it may consider necessary or desirable, with or without notice, to any other court or administrative body, whether in Canada, the United States of America or elsewhere, for orders which aid and complement the Order and any subsequent orders of this Court and, without limitation to the foregoing, an order under Chapter 15 of the *U.S. Bankruptcy Code*, for which the Monitor shall be the foreign representative of the Petitioner. All courts and administrative bodies of all such jurisdictions are hereby respectively requested to make such orders and to provide such assistance to the Monitor as may be deemed necessary or appropriate for that purpose.
65. **REQUESTS** the aid and recognition of any Court or administrative body in any Province of Canada and any Canadian federal court or administrative body and any federal or state court or administrative body in the United States of America and any court or administrative body elsewhere, to give effect to this Order and to assist the Petitioner, the Monitor and their respective agents in carrying out the terms of this Order. All Courts, tribunals, regulatory and administrative bodies are hereby respectfully requested to make such orders and to provide such assistance to the Petitioner and the Monitor as may be necessary or desirable to give effect to this Order, to grant representative status to the Monitor or the authorized representative of the Petitioner in any foreign proceeding, to assist the Petitioner and the Monitor, and to act in aid of and to be complementary to this Court in carrying out the terms of this Order.
66. **ORDERS** the provisional execution of the Order notwithstanding any appeal.

March 13th, 2020

The Honourable Martin Castonguay, J.S.C.

SCHEDULE "A"

SECOND AMENDED AND RESTATED INTERIM FINANCING AGREEMENT

CONVENTION DE CRÉDIT
FINANCEMENT TEMPORAIRE (DIP) AMENDÉE ET REFONDUE
EN DATE DU 10 MARS 2020

ATTENDU QUE Lithium Amérique du Nord inc. (la « **Débitrice** ») est endettée à titre d'emprunteur envers Investissement Québec inc. (« **IQ** » ou le « **Prêteur temporaire** ») en vertu des prêts mis à la disposition de la Débitrice (la « **Dette** ») qui sont garantis par des hypothèques immobilières et mobilières, et d'autres documents de sûreté;

ATTENDU QUE le 28 mai 2019, la Cour a émis une Ordonnance Initiale aux termes de laquelle Raymond Chabot inc. (le « **Contrôleur** ») a été nommé Contrôleur aux termes de la LACC et que celle-ci a fait et fera raisonnablement l'objet d'amendements (le « **Processus aux termes de la LACC** »);

ATTENDU QUE le 10 juillet 2019, IQ a déposé une demande qui fut accordée le 16 septembre 2019 afin que soit mis en place le PSIA;

ATTENDU QUE le 12 septembre 2019, le Prêteur temporaire et la Débitrice sont intervenus à une convention de crédit Financement temporaire (DIP) établissant les conditions auxquelles le Prêteur temporaire a consenti un financement temporaire à la Débitrice jusqu'à concurrence d'un montant maximal de 6 000 000 \$ (la « **Convention de Financement temporaire** »);

ATTENDU QUE le 28 janvier 2020, le Prêteur temporaire et la Débitrice sont intervenus à une Convention de crédit Financement temporaire (DIP) amendée et refondue établissant les conditions auxquelles le Prêteur temporaire a augmenté au montant maximal de 7 000 000 \$ le financement temporaire mis à la disposition de la Débitrice (la « **Convention de Financement temporaire amendée et refondue** »);

ATTENDU QUE tous les termes portant la majuscule non autrement définis aux présentes ont le sens qui leur est attribué à la Convention de Financement temporaire amendée et refondue;

ATTENDU QU'il est envisagé que la Débitrice dépose une nouvelle demande au Tribunal afin de proroger au 15 mai 2020 la protection dont bénéficie la Débitrice en vertu de la LACC; ii) autoriser l'augmentation du crédit temporaire, tel que défini aux présentes, au montant maximal de 8 000 000 \$ (la « **Demande-2020** »);

ATTENDU QUE dans le cadre du Processus aux termes de la LACC, IQ est disposée à augmenter le financement temporaire déjà mis à la disposition de la Débitrice aux termes de la Convention de Financement temporaire jusqu'à concurrence d'un montant maximal de 8 000 000 \$, afin de financer la continuité des opérations de la Débitrice, de permettre la suite efficace du PSIA efficacement et de favoriser la conclusion d'une transaction ou d'un arrangement viable à l'égard de la Débitrice;

EN CONSÉQUENCE, en considération de ce qui précède et des modalités, promesses et conditions ci-après énoncées, et pour toutes autres bonnes et valables considérations, dont la réception et la suffisance sont ici constatées, les parties conviennent de ce qui suit :

- Emprunteur :** Lithium Amérique du Nord inc.
- Prêteur temporaire :** Investissement Québec
- Facilités de crédit temporaire :** Le Prêteur temporaire convient de mettre à la disposition de la Débitrice le Crédit temporaire assorti de charges prioritaires jusqu'à concurrence d'un montant maximal de 8 000 000 \$.
- Le Crédit temporaire est disponible sur une base non rotative par tranche d'au moins 50 000,00 \$ chacune (sauf la dernière avance, laquelle peut être de n'importe quel montant ou tel qu'autrement permis par le Prêteur temporaire) et la Débitrice peut utiliser le Crédit temporaire en livrant au Prêteur temporaire un avis de tirage écrit, à l'égard de la première avance en vertu des présentes immédiatement, et à l'égard des avances subséquentes, pas moins de trois (3) jours ouvrables précédant la date d'une telle avance. Toutes les avances en vertu des présentes (chacune, une « **Avance** ») sont sujettes aux conditions préalables à chaque Avance décrite ci-dessous.
- Chaque Avance aux termes du Crédit temporaire sera déposée dans le compte de la Débitrice auprès de la Banque Royale du Canada.
- Utilisation des Avances :** La Débitrice doit utiliser le produit de toute Avance en conformité avec les Projections de trésorerie de la Débitrice relatives à l'encaisse qui seront i) préparées par la Débitrice; ii) révisées et approuvées hebdomadairement par le Contrôleur; et iii) approuvées par écrit par le Prêteur temporaire.
- Toute Avance doit être utilisée pour financer les opérations de la Débitrice, le Processus aux termes de la LACC exclusivement en conformité avec les Projections de trésorerie et le paiement des intérêts, frais et accessoires payables aux termes du Crédit temporaire.
- Toute Avance sera constatée par un certificat de tirage (Annexe A) signé par un dirigeant de la Débitrice avec une confirmation du Contrôleur que le déboursement est dans les limites des projections comprises aux Projections de trésorerie.
- Le produit du Crédit temporaire ne peut être utilisé à quelque autre fin sauf du consentement écrit préalable du Prêteur temporaire.
- Dette de l'actif :** Les parties aux présentes reconnaissent que toutes les Avances reçues aux termes de la Convention sont réputées des dettes contractées et des crédits reçus par la Débitrice et non par le Contrôleur personnellement. Ces Avances seront remboursées uniquement à même les Biens (tels que définis ci-après).
- Date de clôture :** Pour les fins de cette Convention, la date de clôture sera la date à laquelle chacune des conditions préalables à la première Avance en vertu des

présentes aura été remplie à la satisfaction du Prêteur temporaire (la « **Date de clôture** »).

- Tenue des comptes :** Le Prêteur temporaire tient dans ses livres un registre de prêts attestant des Avances et remboursements aux termes du Crédit temporaire et des autres sommes dues de temps à autre. Ce registre constitue, en l'absence d'erreurs manifestes, une preuve *prima facie* du total des sommes dues au Prêteur temporaire aux termes du Crédit temporaire, de la date de toute Avance et du total des sommes versées de temps à autre par la Débitrice eu égard au capital et à l'intérêt sur cette dette, aux frais et aux autres sommes exigibles aux termes des présentes.
- Devises :** À moins de stipulation contraire, toute mention de dollars vise la monnaie du Canada.
- Taux d'intérêt :** Toutes les sommes dues aux termes des présentes en capital, intérêts dus et impayés, frais et accessoires portent intérêt au taux d'intérêt annuel de 6% par an, capitalisés mensuellement au comptant en arriéré le dernier jour de chaque mois de chaque année et payable à la Date d'échéance.
- La Débitrice est tenue de payer au Prêteur temporaire les intérêts, tant avant qu'après la demande de remboursement, un Cas de manquement (tel que défini ci-après) et l'échéance, calculés au taux prévu à la Convention.
- Autres coûts, dépenses et frais :** Nonobstant ce qui précède, il n'y aura aucun intérêt payable pour les six (6) premiers mois suivant la Date de clôture. Le Prêteur temporaire pourra réclamer de la Débitrice, à la Date de clôture et sur une base mensuelle par la suite, tous les coûts, frais et dépenses encourus par le Prêteur temporaire relativement à sa vérification diligente et à ses déplacements et tous les honoraires, frais, dépenses et débours raisonnables de ses conseillers juridiques, évaluateurs, vérificateurs sur place et consultants financiers relativement à l'administration du Crédit temporaire, incluant les coûts et dépenses encourues par le Prêteur temporaire relativement à la détermination, la préservation et l'application des responsabilités, droits et recours en vertu des présentes ou des sûretés liées aux présentes. Le Prêteur temporaire fournira des factures raisonnablement détaillées pour tous les coûts et dépenses réclamées en vertu des présentes préalablement à toute demande de remboursement.
- Remboursement et Date d'échéance :** Toutes les sommes dues au Prêteur temporaire aux termes du Crédit temporaire sont dues et exigibles à la plus rapprochée des dates suivantes :
- a) le 30 juin 2020
 - b) la mise en œuvre de l'Arrangement en vertu de la LACC approuvée par les majorités requises des créanciers de la Débitrice et par la Cour le tout dans une forme et substance acceptable au Prêteur temporaire;
 - c) la faillite de la Débitrice

- d) la vente de plus de 50% des Biens (tels que définis ci-après); sauf si le Prêteur temporaire consent à la vente et accepte que le Prêt temporaire demeure en vigueur; et
- e) un Cas de manquement à l'égard duquel le Prêteur temporaire choisit, à sa seule discrétion, de déclarer que les sommes dues par la Débitrice sont immédiatement exigibles et payables et d'en demander le remboursement;

(la plus rapprochée de ces dates, la « **Date d'échéance** »).

Malgré les échéances qui précèdent ou tout renouvellement, le Prêt temporaire est remboursable sur simple demande écrite du Prêteur temporaire.

L'engagement du Prêteur temporaire d'effectuer des Avances subséquentes prend fin à la Date d'échéance et toutes les sommes dues aux termes du Crédit temporaire doivent être remboursées de façon permanente et irrévocable par la Débitrice.

Le Prêteur temporaire sera traité comme n'étant pas affecté par l'existence de toute proposition de la Débitrice en vertu de la *Loi sur la faillite et l'insolvabilité* ou de tout arrangement de la Débitrice en vertu de la LACC, lesquelles ne mettront pas fin aux obligations aux termes de la Convention, ni n'affectera ces obligations de quelque façon que ce soit, sauf suite au remboursement permanent et irrévocable de toutes les obligations aux termes du Crédit temporaire.

Compte du Prêteur temporaire :

Tous les paiements au Prêteur temporaire doivent être effectués au compte dont la Débitrice aura été avisée par écrit de temps à autre à même les comptes bancaires de la Débitrice.

Charge du Prêteur temporaire :

Toutes les dettes et obligations aux termes de ou liées au Crédit temporaire, cette Convention et tous les autres documents liés au Crédit temporaire pouvant être exigés par le Prêteur temporaire (lesquels devront être de forme et de teneur satisfaisantes au Prêteur temporaire à sa seule discrétion) (collectivement, les « **Documents de Crédit temporaire** »), incluant, sans limitation, le capital, les intérêts, les sommes dues en raison des Autres coûts, dépenses et frais ainsi qu'incluant tous les frais d'étude, les honoraires de garantie payables par la Débitrice au Prêteur temporaire (collectivement, les « **Obligations** »), doivent être garanties par une charge (la « **Charge du Prêteur temporaire** ») au montant de 9 000 000 \$ sur l'ensemble des biens mobiliers et immobiliers, corporels et incorporels de la Débitrice, où qu'ils se trouvent (les « **Biens** ») de rang supérieur et prioritaire à celui de tous autres hypothèques, gages, sûretés, priorités, charges ou garanties de quelque nature que ce soit (chacune, une « **Charge** ») grevant les Biens, sauf la Charge d'Administration et la Charge des Administrateurs et Dirigeants (telles que définies à l'Ordonnance

initiale).

**Conditions
préalables à
chacune des
Avances :**

L'engagement du Prêteur temporaire d'effectuer des Avances est sujet à la satisfaction des Conditions de déboursé, telles que déterminées par le Prêteur temporaire, à sa seule discrétion, agissant raisonnablement :

- a) La Cour a émis l'Ordonnance des sûretés, laquelle, *inter alia*, i) approuve cette Convention, et ii) crée la Charge du Prêteur temporaire en faveur du Prêteur temporaire en garantie des Obligations;
- b) L'Ordonnance des sûretés n'a pas été annulée, amendée ou révisée, à moins que le consentement de chacun du Prêteur temporaire et d'IQ soit obtenu;
- c) Tous les frais et dépenses payables au Prêteur temporaire en sa capacité de Prêteur temporaire ont été payés ou seront payés à partir des produits de l'Avance demandée, dans des délais acceptables au Prêteur temporaire, à sa seule discrétion;
- d) Exception faite de la Charge d'Administration, les Biens ne sont sujets à aucune Charge prenant rang avant la Charge du Prêteur temporaire;
- e) Les Documents de Crédit temporaire sont satisfaisants au Prêteur temporaire, à sa discrétion, agissant raisonnablement, et ont été signés par toutes les parties aux Documents de Crédit temporaire et par le Prêteur temporaire;
- f) Le Prêteur temporaire est satisfait que la Débitrice a été et continue d'être en état de régularité à tous égards importants vis-à-vis de toutes les lois, ordonnances, décrets, arrêtés, règles, règlements et directives en lien avec les Biens et son entreprise, excepté tel que permis en vertu de toute ordonnance de la Cour (chacune, une « **Ordonnance** ») satisfaisante au Prêteur temporaire, à sa seule discrétion, agissant raisonnablement;
- g) La Débitrice devra avoir remis au Prêteur temporaire dans la forme prévue à l'Annexe B ci-jointe un avis de tirage signé par un dirigeant avec confirmation du Contrôleur que le déboursement est dans les limites des projections comprises aux Projections de trésorerie en vigueur;
- h) La Débitrice devra soumettre au Prêteur temporaire des Projections de trésorerie mis à jour préalablement révisés par le Contrôleur, lesquels Projections de trésorerie sont à la satisfaction du Prêteur temporaire;

- i) Aucun Cas de Manquement n'est survenu ni ne résulterait de l'Avance à être effectuée;
- j) Aucune portion importante des Biens n'a été perdue, détruite ou volée;
- k) La Débitrice s'est conformées et continue de se conformer à tous les engagements et obligations prévus à la Convention;

À la demande du Prêteur temporaire, la Charge du Prêteur temporaire sera publiée aux registres appropriés, étant expressément compris et accepté que toute décision ou omission du Prêteur temporaire de publier ses sûretés n'affectera pas la priorité de la Charge du Prêteur temporaire.

Comptes de dépôt :

La Débitrice doit maintenir toute encaisse dans des comptes détenus avec la Banque Royale du Canada tant que toute portion du Crédit temporaire demeure impayée.

Engagements généraux :

En plus des autres obligations et engagements prévus aux présentes, tant que le Crédit temporaire est en cours et n'a pas été remboursé de façon permanente, la Débitrice s'engage à :

- a) se conformer aux dispositions des Ordonnances rendues dans le cadre du Processus aux termes de la LACC;
- b) utiliser toutes les Avances faites aux termes du Crédit temporaire et autres liquidités uniquement pour les fins prévues aux présentes, et d'une façon compatible avec les Projections de trésorerie;
- c) fournir au Prêteur temporaire de façon ponctuelle et exacte des informations, documents et toute la coopération raisonnable demandés par le Prêteur temporaire et ses conseillers, de manière à permettre au Prêteur temporaire d'être informé des activités financières et commerciales de la Débitrice, des Biens, du Crédit temporaire et du Processus aux termes de la LACC;
- d) conserver, renouveler et maintenir en vigueur son existence corporative et ses permis, licences, autorisations, nécessaires pour l'exécution de ses pouvoirs et obligations en vertu des Documents de Crédit temporaire;
- e) maintenir en vigueur des couvertures d'assurance (incluant celles existant à la date des présentes) à l'égard des Biens; selon des niveaux habituels et raisonnables de couverture et de risque pour les entreprises commerciales semblables, et de veiller à désigner le Prêteur temporaire à titre de bénéficiaire dans toutes ces polices d'assurance. Advenant que la Débitrice omette de s'acquitter de ses obligations en matière d'assurance, le Prêteur temporaire peut (sans y

être tenu) assurer les Biens aux frais de la Débitrice.

- f) aviser le Prêteur temporaire sans délai de la survenance de tout Cas de Manquement ou de tout évènement ou circonstance qui, avec le passage du temps, pourrait constituer un Cas de Manquement;
- g) aviser et transmettre au Prêteur temporaire et ses conseillers juridiques copie de toute procédure relative à la Débitrice ou aux Biens intentée par ou contre la Débitrice;
- h) mettre en cause le Prêteur temporaire à titre de partie intéressée dans toute procédure que la Débitrice présentera à la Cour dans le cadre du Processus aux termes de la LACC et fournir une mise à jour hebdomadaire portant sur le déroulement des procédures en vertu de la LACC, s'il en est;
- i) donner en tout temps, aux représentants du Prêteur temporaire, le droit de visite et d'accès à ses établissements, d'examiner ses livres de comptes et autres registres et d'en prendre des extraits ou d'en faire des photocopies;
- j) signer et livrer les Documents de Crédit temporaire, incluant les formulaires de publication, avis juridiques et autres documents et informations pouvant être raisonnablement exigés par le Prêteur temporaire en lien avec le Crédit temporaire, laquelle documentation devra être de forme et de teneur satisfaisantes au Prêteur temporaire; et
- k) payer à même les Biens le capital, les intérêts, les frais et tous les autres montants payables aux termes de cette Convention et de tout autre Document de Crédit temporaire lorsque ceux-ci sont exigibles, dans le respect des dates, des endroits et des montants prévus aux présentes.

Cas de manquement :

La survenance d'un Cas de Manquement aux termes de la Convention :

- a) la Débitrice entreprend toute démarche en vue de procéder à une transaction qui n'ait pas l'appui du Prêteur temporaire;
- b) Les activités commerciales de la Débitrice cessent d'être menées en conformité, à tous égards importants, avec les lois applicables de chaque juridiction où ces activités ont été ou sont menées;
- c) La Débitrice cesse de détenir tous les permis et licences importantes nécessaires à l'exploitation de l'Entreprise, ou un geste ou procédure est entamé pour révoquer ou amender ces permis et licences;
- d) La Débitrice fait l'objet d'une demande ou responsabilité

environnementale importante ayant pris naissance après le début du Processus aux termes de la LACC;

- e) La Débitrice fait défaut de se conformer à une Ordonnance ou à ses obligations envers le Contrôleur;
- f) Toute déclaration ou garantie faites par la Débitrice au Prêteur temporaire ou ses conseillers est incorrecte ou trompeuse à tout égard important à la date à laquelle la déclaration ou la garantie a été formulée;
- g) Une Ordonnance est émise, suspendue, infirmée ou modifiée et cette émission, suspension, infirmation ou modification a un effet défavorable ou serait raisonnablement susceptible d'avoir un effet défavorable aux intérêts du Prêteur temporaire, sauf si le Prêteur temporaire y a consenti;
- h) Un évènement survient, incluant tout changement dans l'Entreprise, les Biens ou la condition, financière ou autre de la Débitrice, qui de l'avis du Prêteur temporaire a un effet défavorable à tout égard important sur la condition financière de la Débitrice, ses opérations ou sa capacité à remplir ses obligations;
- i) Toute procédure, requête ou demande est initiée ou déposée par la Débitrice, ou initiée par une autre partie avec le soutien ou l'approbation de la Débitrice, demandant d'invalider, de subordonner ou d'autrement diminuer l'effet des dispositions du Crédit temporaire, de la Charge du Prêteur temporaire, de cette Convention ou de tout autre Document de Crédit temporaire, ou demandant l'approbation de toute option de restructuration n'ayant pas reçu le consentement préalable du Prêteur temporaire;
- j) La Débitrice fait défaut de se conformer aux dispositions de cette Convention ou de tout autre Document de Crédit temporaire ou de satisfaire ces obligations aux termes de ceux-ci.

Recours :

Sans limiter ou déroger à son droit de demander le remboursement du Crédit temporaire à la Date d'échéance, le Prêteur temporaire peut, suite à l'envoi d'un avis écrit de cinq (5) jours ouvrables dénonçant le défaut et si tel défaut n'est pas corrigé avant ce délai, mettre fin à son engagement d'effectuer des Avances subséquentes et déclarer comme immédiatement dues et exigibles toutes les sommes dues aux termes du Crédit temporaire sans aucune période de grâce.

Le Prêteur temporaire peut exercer tous les pouvoirs et les droits en vertu des ordonnances conventions et lois applicables.

Approbation du

Tous les consentements du Prêteur temporaire en vertu des présentes

- Prêteur temporaire :** doivent être formulés par écrit. Tout consentement, approbation, instruction ou autre communication du Prêteur temporaire devant être formulé par écrit pourra être formulé par tout instrument écrit, incluant par courrier électronique.
- Taxes :** Tous les paiements aux termes des présentes ou aux termes des autres Documents de Crédit temporaire, incluant tous les paiements devant être effectués après l'exercice par le Prêteur temporaire de ses recours suite à un Cas de Manquement, doivent être libres et quittes, sans déduction ni retenue à cet égard, de tout impôt, taxe, droit, obligation, frais, prime, cotisation, prélèvement, réclamation ou autre charge, déduction ou retenue de toute nature, et de tout intérêt ou pénalité à cet égard, imposé par tout pays (ou l'une de ses subdivisions politiques ou autorités fiscales) (collectivement les « Taxes »); sauf les Taxes retenues d'une somme payable au Prêteur temporaire aux termes des présentes ou aux termes des Documents de Crédit temporaire. Lorsque la Débitrice doit déduire ou retenir, aux termes d'une Loi applicable, des Taxes retenues d'une somme payable aux termes des présentes, i) la somme payable est majorée (étant entendu, pour plus de certitude, qu'en ce qui a trait aux intérêts, la somme des intérêts est majorée) de telle sorte qu'après avoir effectué toutes les déductions ou retenues requises (incluant celles applicables à toute somme additionnelle payée aux termes du présent paragraphe), le Prêteur temporaire reçoit une somme égale à celle qu'il aurait reçue si aucune déduction ni aucune retenue n'avait été effectuée, et ii) la Débitrice effectue ces déductions ou retenues et en fournit au Prêteur temporaire une preuve satisfaisante.
- Autres engagements :** La Débitrice devra de temps à autre, faire, signer et livrer, ou faire faire, signer et livrer, toute autre action, document (incluant, sans limitation, des certificats, déclarations, affidavits, rapports et opinions) ou chose que le Prêteur temporaire peut exiger de manière raisonnable afin de donner plein effet aux présentes.
- Entente :** Cette Convention et les Documents de Crédit temporaire constituent la totalité de l'entente entre les parties en ce qui a trait au Crédit temporaire. En cas d'incompatibilité de toute disposition de la présente Convention avec les dispositions de l'un ou l'autre des Documents de Crédit temporaire, les dispositions des présentes prévalent.
- Offres :** Rien aux présentes n'interdit le Prêteur temporaire de faire des offres fondées sur les créances pour les Biens de la Débitrice dans un processus de vente.
- Jours ouvrables :** Chaque fois que tout paiement est échu un jour qui n'est pas un jour ouvrable à Montréal, il doit être fait le jour ouvrable suivant.
- Modifications et** Aucune modification apportée à la présente Convention n'est valide à moins d'être formulée par écrit et d'être dûment signée par toutes les

renonciations : parties.

Aucune renonciation à une violation d'une disposition de la Convention n'est valide et opposable à moins d'avoir été formulée par écrit et signée par le Prêteur temporaire, à moins de disposition contraire, toute telle renonciation sera limitée à l'infraction spécifique faisant l'objet de la renonciation.

Les parties reconnaissent et acceptent de ne pas modifier, amender et/ou terminer les Documents de Crédit temporaire sauf du consentement écrit du Prêteur temporaire.

Cessions : Le Prêteur temporaire peut, de temps à autre, céder tout ou partie de ses droits et obligations en vertu des présentes, ou céder une participation dans ses droits et obligations en vertu des présentes à tout cessionnaire acceptable au Prêteur temporaire à sa seule et entière discrétion. Cette Convention et les droits et obligations de la Débitrice aux termes des présentes ne peuvent être cédés.

Autonomie des dispositions : Toute disposition de la présente Convention ou des Documents de Crédit temporaire qui est interdite ou non exécutoire dans une juridiction quelconque ne produit pas ses effets dans cette juridiction dans la mesure de cette interdiction ou de ce caractère non exécutoire, sans pour autant invalider les dispositions restantes de la présente Convention dans cette juridiction ou diminuer la validité ou le caractère exécutoire de cette disposition dans une autre juridiction.

Aucun tiers bénéficiaire : Aucune disposition de la présente Convention n'est censée conférer quelque droit, réclamation ou recours aux termes ou en raison de la présente convention à une autre personne que les parties et leurs successeurs et ayants droit autorisés respectifs.

Exemplaires : La Convention peut être signée en un nombre indéterminé d'exemplaires, dont chacun est réputé constituer un original, mais dont l'ensemble constitue un seul et même document.

Avis : Tout avis, demande ou autre communication doit être effectué par écrit sera réputé avoir été dûment donné ou fait lorsque livré à la partie concernée par livraison en main propre ou par courrier électronique à son adresse et à son attention indiquées ci-dessous:

POUR LE PRÊTEUR TEMPORAIRE :

Investissement Québec
413, rue Saint-Jacques, bureau 500
Montréal (Québec) H2Y 1N9

Attention : Marc Duval et Maya M'Seffar

Courriels : Marc.Duval@invest-quebec.com et
Maya.MSeffar@invest-quebec.com

Avec une copie à :

McCarthy Tétrault S.E.N.C.R.L., s.r.l.
1000 rue de La Gauchetière Ouest, bureau 2500
Montréal (Québec) H3B 0A2

Attention : Me Alain N. Tardif et Me Philippe Bélanger
Courriels : atardif@mccarthy.ca et
pbelanger@mccarthy.ca

POUR LA DÉBITRICE :

Lithium Amérique du Nord inc.
2400-1010, rue Sherbrooke Ouest,
Montréal (Québec), H3A 2R7
Attention : Janet (Zhen) Huang
Courriel : Huang-Zhen@catlbattery.com

Avec une copie à :

Fasken Martineau Dumoulin S.E.N.C.R.L., s.r.l.
800 Victoria Square, Suite 3700
P.O. Box 242, Montréal , QC H4Z 1E9

Attention : Me Alain Riendeau
Courriel : ariendeau@fasken.com

Un avis sera réputé avoir été donné et reçu le jour où il est remis ou transmis (ou, si ce jour n'est pas un jour ouvrable, le jour ouvrable suivant) à moins qu'il ne soit remis ou transmis après 17 h, auquel cas il sera réputé avoir été donné et reçu le jour ouvrable suivant.

Lois applicables : La présente Convention, ainsi que son interprétation et son application, est régie par les lois applicables au Québec et interprétée conformément à celles-ci.

[Les pages signatures suivent]

EN FOI DE QUOI, les parties aux présentes ont signé cette Convention à la date et à l'endroit mentionnés en tout premier lieu.

PRÊTEUR TEMPORAIRE

Investissement Québec

413, rue Saint-Jacques bureau 500
Montréal (Québec) H2Y 1N9

Par : 
Nom : Marc Duval
Titre : Directeur de portefeuille créances
spéciales

DÉBITRICE

Lithium Amérique du Nord inc.

Par : 
Nom : Janet (Zhen) Huang
Titre : Représentante dûment autorisée

ANNEXE A
Avis de tirage

À : Investissement Québec

Objet : Financement temporaire de restructuration consenti dans le cadre du processus de restructuration de Lithium Amérique du Nord inc.

Madame, Monsieur,

Nous vous référons à la convention de financement temporaire de restructuration (la « **Convention** ») intervenue en date du 12 septembre 2019 entre INVESTISSEMENT QUÉBEC, à titre de prêteur temporaire, et Lithium Amérique du Nord inc., à titre d'emprunteur. Les termes en lettres majuscules utilisés mais non définis au présent avis de tirage ont le sens qui leur est donné dans la Convention.

Nous vous confirmons notre avis de tirage concernant un déboursement dont les détails sont les suivants :

- Montant du déboursement : ● \$
- Utilisation des sommes déboursées : ●
- Date du déboursement : ●.

À la date des présentes, nous attestons que les déclarations qui sont faites ou données par la Débitrice dans la Convention sont encore véridiques et exactes à tous égards importants, que ledit déboursement est dans les limites des Projections de trésorerie approuvés et recommandés par le Contrôleur et qu'aucun Cas de manquement n'est survenu.

Par ailleurs, nous attestons de l'exécution du tirage précédent par chacune des parties.

Par : Lithium Amérique du Nord inc.