

## **Vision Lithium Inc.**

***États financiers intermédiaires non audités***

***Au 30 novembre 2023***

**AVIS DE DIVULGATION DE NON EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES PAR LES AUDITEURS**

En vertu du paragraphe 4.3(3) a), Partie 4 du Règlement 51-102, si l'auditeur n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires à déposer, un avis accompagnant les états financiers doit en faire état.

Les états financiers intermédiaires non audités ci-joints de la Société ont été préparés par la direction de la Société, qui en assume la responsabilité.

L'auditeur indépendant de la Société n'a pas effectué l'examen des états financiers intermédiaires selon les normes établies par l'Institut Canadien des Comptables Agréés en ce qui concerne l'examen des états financiers intermédiaires par les auditeurs de l'entité.

# Vision Lithium Inc.

## États de la situation financière (non audités)

(en dollars canadiens)

|   | Notes | Au 30 novembre<br>2023<br>\$ | Au 31 août<br>2023<br>\$ |
|---|-------|------------------------------|--------------------------|
| <b>ACTIF</b>  |       |                              |                          |
| <b>Courant</b>  |       |                              |                          |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie   | 5     | 378 947                      | 90 705                   |
| Certificats de placement garanti (3,40 % à 4 %), échéant en mai et juillet 2024 |       | 78 365                       | 77 673                   |
| Comptes à recevoir  |       | 846                          | -                        |
| Taxes à la consommation à recevoir  |       | 29 029                       | 13 363                   |
| Crédits d'impôt à recevoir  |       | 209 519                      | 173 970                  |
| Charges payées d'avance   |       | 59 923                       | 46 442                   |
| Actions de sociétés d'exploration minière cotées                                |       | 1 300 649                    | 649                      |
|   |       | <u>2 057 278</u>             | <u>402 802</u>           |
| <b>Non courant</b>  |       |                              |                          |
| Immobilisations corporelles   |       | 8 457                        | 9 588                    |
| Actifs au titre de droits d'utilisation   | 6     | 35 241                       | 44 376                   |
| Actifs d'exploration et d'évaluation  | 7     | 17 491 378                   | 19 787 362               |
|   |       | <u>17 535 076</u>            | <u>19 841 326</u>        |
| <b>Total de l'actif</b>   |       | <u>19 592 354</u>            | <u>20 244 128</u>        |
| <b>PASSIF</b>   |       |                              |                          |
| <b>Courant</b>  |       |                              |                          |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs  |       | 167 369                      | 438 421                  |
| Partie courante des obligations locatives                                       | 8     | 31 667                       | 31 667                   |
| Partie courante de l'emprunt  | 9     | -                            | 40 000                   |
|   |       | <u>199 036</u>               | <u>510 088</u>           |
| <b>Non courant</b>  |       |                              |                          |
| Obligations locatives   | 8     | 2 940                        | 12 030                   |
| <b>Total du passif</b>  |       | <u>201 976</u>               | <u>522 118</u>           |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>   |       |                              |                          |
| Capital-actions   | 10.1  | 57 027 036                   | 56 961 696               |
| Surplus d'apport  |       | 6 082 212                    | 6 092 552                |
| Déficit   |       | (43 718 870)                 | (43 332 238)             |
| <b>Total des capitaux propres</b>   |       | <u>19 390 378</u>            | <u>19 722 010</u>        |
| <b>Total du passif et des capitaux propres</b>                                  |       | <u>19 592 354</u>            | <u>20 244 128</u>        |

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

Les états financiers ont été approuvés et autorisés pour publication par le conseil d'administration le 23 janvier 2024.

Approuvé au nom du conseil d'administration

(signé) Yves Rougerie, Administrateur

(signé) Victor Cantore, Administrateur

# Vision Lithium Inc.

## États du résultat net et global (non audités)

(en dollars canadiens)

|  | Notes | Période de trois mois terminée |                     |
|--|-------|--------------------------------|---------------------|
|  |       | 30 novembre<br>2023            | 30 novembre<br>2022 |
|  |       | \$                             | \$                  |
| <b>Dépenses</b>  |       |                                |                     |
| Charge au titre des avantages du personnel   | 11.1  | 104 758                        | 600 278             |
| Assurances, taxes et permis  |       | 10 864                         | 6 003               |
| Consultants  |       | 68 750                         | 127 325             |
| Honoraires professionnels  |       | 39 326                         | 38 765              |
| Loyers et entretien  |       | 8 809                          | 6 360               |
| Développement des affaires   |       | 38 501                         | 56 259              |
| Publicité et commandites   |       | 300                            | 8 087               |
| Papeterie et frais de bureau   |       | 5 123                          | 6 376               |
| Déplacements, hébergement et repas   |       | 1 313                          | 1 453               |
| Inscription et frais du registraire  |       | 4 751                          | 4 567               |
| Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation   |       | 325                            | 363                 |
| Intérêts et frais bancaires  |       | 783                            | 731                 |
| Amortissement des immobilisations corporelles  |       | 299                            | 453                 |
| Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation                                    |       | 2 781                          | 2 036               |
| <b>Résultat opérationnel</b>   |       | <b>286 683</b>                 | <b>859 056</b>      |
| <b>Autres (revenus) dépenses</b>   |       |                                |                     |
| Produits financiers  | 13    | (692)                          | (1 106)             |
| Charges financières  | 13    | 641                            | 141                 |
| Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés<br>d'exploration minière cotées |       | 100 000                        | -                   |
|  |       | <b>99 949</b>                  | <b>(965)</b>        |
| <b>Résultat net et global total de la période</b>  |       | <b>(386 632)</b>               | <b>(858 091)</b>    |
| <b>Résultat par action</b>   |       |                                |                     |
| Résultat de base et dilué par action   | 14    | <b>(0,00)</b>                  | <b>(0,00)</b>       |

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

## Vision Lithium Inc.

### États des variations des capitaux propres (non audités)

(en dollars canadiens)

|  | Notes | Capital-actions    |                   |                  | Total des capitaux propres |                   |
|--|-------|--------------------|-------------------|------------------|----------------------------|-------------------|
|  |       | Nombre             | Montant           | Surplus d'apport |                            |                   |
|  |       |                    | \$                | \$               |                            | Déficit           |
| <b>Solde au 1er septembre 2022</b>         |       | <u>233 652 485</u> | <u>55 648 956</u> | <u>5 394 952</u> | <u>(41 254 014)</u>        | <u>19 789 894</u> |
| Paiements fondés sur des actions           | 11.2  | -                  | -                 | 588 834          | -                          | 588 834           |
| Exercice de bons de souscription           | 10.2  | 7 650 000          | 454 410           | (71 910)         | -                          | 382 500           |
|  |       | <u>7 650 000</u>   | <u>454 410</u>    | <u>516 924</u>   | <u>-</u>                   | <u>971 334</u>    |
| Résultat net et global total de la période |       | -                  | -                 | -                | (858 091)                  | (858 091)         |
| <b>Solde au 30 novembre 2022</b>           |       | <u>241 302 485</u> | <u>56 103 366</u> | <u>5 911 876</u> | <u>(42 112 105)</u>        | <u>19 903 137</u> |
| Paiements fondés sur des actions           | 11.2  | -                  | -                 | 316 506          | -                          | 316 506           |
| Exercice de bons de souscription           | 10.2  | 14 450 000         | 858 330           | (135 830)        | -                          | 722 500           |
|  |       | <u>14 450 000</u>  | <u>858 330</u>    | <u>180 676</u>   | <u>-</u>                   | <u>1 039 006</u>  |
| Résultat net et global total de la période |       | -                  | -                 | -                | (1 220 133)                | (1 220 133)       |
| <b>Solde au 31 août 2023</b>               |       | <u>255 752 485</u> | <u>56 961 696</u> | <u>6 092 552</u> | <u>(43 332 238)</u>        | <u>19 722 010</u> |
| Exercice de bons de souscription           | 10.2  | 1 100 000          | 65 340            | (10 340)         | -                          | 55 000            |
|  |       | <u>1 100 000</u>   | <u>65 340</u>     | <u>(10 340)</u>  | <u>-</u>                   | <u>55 000</u>     |
| Résultat net et global total de la période |       | -                  | -                 | -                | (386 632)                  | (386 632)         |
| <b>Solde au 30 novembre 2023</b>           |       | <u>256 852 485</u> | <u>57 027 036</u> | <u>6 082 212</u> | <u>(43 718 870)</u>        | <u>19 390 378</u> |

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

# Vision Lithium Inc.

## Tableaux des flux de trésorerie (non audités)

(en dollars canadiens)

|   | Notes | Période de trois mois terminée |                  |
|---|-------|--------------------------------|------------------|
|   |       | 30 novembre                    | 30 novembre      |
|   |       | 2023                           | 2022             |
|   |       | \$                             | \$               |
| <b>Activités opérationnelles</b>  |       |                                |                  |
| Résultat net  |       | (386 632)                      | (858 091)        |
| Ajustements   |       |                                |                  |
| Amortissement des immobilisations corporelles   |       | 299                            | 453              |
| Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation                                 | 6     | 2 781                          | 2 036            |
| Produits financiers non encaissés   | 13    | (692)                          | -                |
| Charges financières non encaissées  | 13    | 641                            | 142              |
| Variation nette de la juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées |       | 100 000                        | -                |
| Paiements fondés sur des actions  |       | -                              | 567 255          |
| Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation  |       | 325                            | 363              |
| Variation nette des éléments du fonds de roulement                                      | 15    | (346 719)                      | 183              |
| Flux de trésorerie affectés aux des activités opérationnelles                           |       | (629 997)                      | (287 659)        |
| <b>Activités d'investissement</b>   |       |                                |                  |
| Cession de certificats de placement garanti   |       | -                              | 502 771          |
| Ajouts aux actifs d'exploration et d'évaluation   | 7     | (111 936)                      | (785 861)        |
| Vente d'une option sur une propriété  | 7     | 1 025 000                      | -                |
| Flux de trésorerie provenant (affectés) aux des activités d'investissement              |       | 913 064                        | (283 090)        |
| <b>Activités de financement</b>   |       |                                |                  |
| Remboursement emprunt   | 9     | (40 000)                       | -                |
| Exercice de bons de souscription  | 10.2  | 55 000                         | 382 500          |
| Paiements d'obligations locatives   | 8     | (9 825)                        | (8 405)          |
| Flux de trésorerie provenant des activités de financement                               |       | 5 175                          | 374 095          |
| <b>Variation nette de la trésorerie et équivalents de trésorerie</b>                    |       | <b>288 242</b>                 | <b>(196 654)</b> |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période</b>                   |       | <b>90 705</b>                  | <b>744 605</b>   |
| <b>Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période</b>                   |       | <b>378 947</b>                 | <b>547 951</b>   |
| <b>Informations additionnelles - Flux de trésorerie (note 15)</b>                       |       |                                |                  |

<sup>(1)</sup> Crédits d'impôt comptabilisés en résultat net en réduction des frais d'exploration autres propriétés.

### Information supplémentaire

|   |            |       |
|---|------------|-------|
| Intérêts reçus reliés aux activités opérationnelles | <b>692</b> | 1 106 |
|---|------------|-------|

Les notes afférentes font partie intégrante des états financiers.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **1. NATURE DES ACTIVITÉS**

Vision Lithium Inc. (ci-après la « Société ») est une société d'exploration minière dont les activités se situent au Canada.

### **2. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION, GÉNÉRALITÉS ET CONFORMITÉ AUX IFRS**

Les états financiers intermédiaires ont été établis sur une base de continuité d'exploitation, laquelle prévoit que la Société sera en mesure de réaliser ses actifs et d'acquitter ses dettes dans le cours normal de ses activités.

Étant donné que la Société n'a pas encore trouvé une propriété qui contient des dépôts de minéraux économiquement exploitables, la Société n'a pas généré de revenus ni de flux de trésorerie de son exploitation jusqu'à maintenant. Au 30 novembre 2023, la Société a un déficit accumulé de 43 818 870 \$ (43 332 238 \$ au 31 août 2023). Ces incertitudes significatives jettent donc un doute important relativement à la capacité de la Société de poursuivre ses activités.

La capacité de la Société de poursuivre ses activités dépend de l'obtention de nouveaux financements nécessaires à la poursuite de l'exploration de ses propriétés minières et du soutien continu des fournisseurs et crédateurs. Même si la Société a réussi à financer ses programmes d'exploration dans le passé, rien ne garantit qu'elle réussisse à obtenir d'autres financements dans l'avenir.

Les états financiers intermédiaires n'ont pas subi les ajustements qu'il serait nécessaire d'apporter aux valeurs comptables des actifs et des passifs, aux produits et aux charges présentés et au classement utilisé dans l'état de la situation financière si l'hypothèse de la continuité de l'exploitation ne convenait pas.

Les états financiers intermédiaires ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (IFRS).

Vision Lithium Inc. est constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions. Le siège social, qui est aussi l'établissement principal, est situé au 1019 boulevard des Pins, à Val-d'Or, Québec, Canada. Les actions de Vision Lithium Inc. sont cotées à la Bourse de croissance TSX sous le symbole « VLI ».

### **3. MODE DE PRÉSENTATION**

Les états financiers intermédiaires du 30 novembre 2023 de la Société ont été préparés conformément aux IFRS publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), selon l'International Accounting Standard (IAS) 34 - Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires ont été préparés selon le même mode de présentation, les mêmes méthodes comptables et les mêmes méthodes de calcul que ceux présentés à la note 4, PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES, dans nos états financiers annuels consolidés pour l'exercice clos le 31 août 2023. Les états financiers intermédiaires ne comprennent pas toutes les notes complémentaires requises dans les états financiers annuels.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **4. JUGEMENTS, ESTIMATIONS ET HYPOTHÈSES**

Lorsqu'elle prépare les états financiers, la direction pose un certain nombre de jugements, d'estimations et d'hypothèses quant à la comptabilisation et à l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges.

#### **4.1 Jugements posés par la direction**

Les paragraphes qui suivent traitent des jugements importants que doit poser la direction dans le cadre de l'application des méthodes comptables de la Société, qui ont l'incidence la plus significative sur les états financiers.

#### **Comptabilisation des actifs d'impôt différé et évaluation de la charge d'impôt sur le résultat**

La direction évalue régulièrement les probabilités que ses actifs d'impôt différé ne se réalisent pas. Dans le cadre de cette évaluation, la direction doit déterminer s'il est probable que la Société génère ultérieurement un bénéfice imposable suffisant auquel ces pertes pourront être imputées pendant la période de report. De par sa nature, cette évaluation requiert une grande part de jugement. À ce jour, la direction n'a comptabilisé aucun actif d'impôt différé en excédent des différences temporaires imposables existantes, qui sont censées s'inverser durant la période de report.

#### **Continuité d'exploitation**

L'évaluation de la capacité de la Société de poursuivre sur une base de continuité d'exploitation, d'obtenir suffisamment de fonds pour couvrir ses dépenses d'opérations en cours, de remplir ses obligations pour l'année à venir, et d'obtenir du financement pour les programmes d'exploration et d'évaluation prévus, implique une grande part de jugement basé sur l'expérience passée et sur d'autres facteurs, incluant la probabilité d'événements futurs qui sont considérés comme raisonnables en tenant compte des circonstances. Se reporter à la note 2 pour de plus amples informations.

#### **4.2 Sources d'incertitude relative aux estimations**

L'information sur les estimations et les hypothèses qui ont la plus grande incidence sur la comptabilisation et l'évaluation des actifs, des passifs, des produits et des charges est présentée ci-après. Les résultats réels peuvent différer significativement.

#### **Contrats de location**

La comptabilisation des contrats de location implique du jugement et requiert l'établissement d'un certain nombre d'estimations et d'hypothèses. Le jugement est utilisé pour déterminer s'il y a une certitude raisonnable qu'une option de prolongation ou de résiliation du contrat de location sera exercée. De plus, la direction a fait des estimations pour déterminer la durée des contrats de location et le taux d'intérêt approprié pour évaluer l'obligation locative (se reporter à la note 8).

#### **Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation**

L'évaluation des faits et circonstances démontrant l'existence d'un quelconque indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur est un processus subjectif qui implique du jugement et souvent un certain nombre d'estimations et d'hypothèses.

S'il existe un indice qu'un actif a pu se déprécier ou reprendre de la valeur, la valeur recouvrable de l'actif pris individuellement ou de l'unité génératrice de trésorerie doit être estimée.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 4.2 Sources d'incertitude relative aux estimations (suite)

#### Dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation (suite)

En évaluant la dépréciation, la Société doit procéder à certaines estimations et hypothèses concernant les circonstances futures, en particulier sur la faisabilité technique et la démontrabilité de la viabilité commerciale de l'extraction, la probabilité que les dépenses seront récupérées par l'exploitation future de la propriété ou la cession de la propriété lorsque les activités n'ont pas atteint un stade suffisant pour permettre l'évaluation de l'existence de réserve, la capacité de la Société d'obtenir le financement nécessaire afin de compléter l'exploration et le développement, et le renouvellement des permis. Les estimations et hypothèses peuvent changer si de nouvelles informations deviennent disponibles. Si, après la capitalisation des dépenses d'exploration et d'évaluation, des informations suggèrent que le recouvrement des dépenses est improbable, les montants capitalisés sont radiés dans l'exercice où l'information devient disponible.

Se reporter à la note 7 pour l'analyse de la dépréciation des actifs d'exploration et d'évaluation.

La perte de valeur totale des actifs d'exploration et d'évaluation imputée en résultat net s'élève à 325 \$ pour la période terminée le 30 novembre 2023 (2 683 \$ pour l'exercice terminé le 31 août 2023). Aucune reprise de perte de valeur n'a été comptabilisée pour les périodes considérées.

Les autres propriétés n'ont pas fait l'objet d'un test de dépréciation puisque la société a la capacité de conserver ces propriétés puisqu'elle prévoit disposer de ressources financières suffisantes pour respecter ses obligations à court terme. De façon générale, les droits de prospecter pour ces propriétés n'expireront pas dans un proche avenir ou il est prévu qu'ils soient renouvelés, des travaux ont été réalisés sur ces propriétés au cours des trois derniers exercices et/ou des résultats prometteurs ont été obtenus.

#### Paiements fondés sur des actions

Pour estimer les charges liées aux paiements fondés sur des actions, il faut sélectionner un modèle d'évaluation approprié et obtenir les données qui sont nécessaires pour le modèle d'évaluation choisi. La Société a estimé la volatilité de ses propres actions ainsi que la durée de vie probable et la période d'exercice des options et des bons de souscription octroyés, le cas échéant. Le modèle utilisé par la Société est le modèle d'évaluation Black-Scholes (se reporter aux notes 10.2 et 11.2).

#### Crédits d'impôt à recevoir

Le calcul des crédits d'impôt remboursables sur les frais d'exploration admissibles engagés et les crédits de droits remboursables implique un certain degré d'estimation et de jugement en ce qui a trait à certains éléments dont le traitement fiscal ne peut être déterminé avec certitude jusqu'à ce qu'un avis de cotisation et qu'un paiement aient été émis par les autorités fiscales dont ils relèvent et qu'un paiement ait été reçu. Des écarts survenant entre le résultat réel suivant la résolution finale de certains de ces éléments et les hypothèses retenues pourraient nécessiter des ajustements aux crédits d'impôt remboursables et aux crédits de droits remboursables, aux actifs d'exploration et d'évaluation, et aux charges d'impôt sur le résultat lors d'exercices futurs.

## 5. TRÉSORERIE ET ÉQUIVALENTS DE TRÉSORERIE

La trésorerie est composée des éléments suivants :

|   | <b>30 novembre<br/>2023</b> | 31 août<br>2023 |
|---|-----------------------------|-----------------|
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | <b>\$<br/>378 947</b>       | \$<br>90 705    |

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 6. ACTIFS AU TITRE DE DROITS D'UTILISATION

|  | <b>Total<br/>Matériel<br/>roulant</b> |
|--|---------------------------------------|
|  | <b>\$</b>                             |
| <b>Valeur comptable brute</b>                    |                                       |
| Solde au 1er septembre 2022                      | 85 110                                |
| Acquisition                                      | 30 384                                |
| Solde au 31 août 2023 et au 30 novembre 2023     | <b>115 494</b>                        |
| <b>Cumul des amortissements et de la cession</b> |                                       |
| Solde au 1er septembre 2022                      | (38 072)                              |
| Amortissement                                    | (33 046)                              |
| Solde au 31 août 2023                            | (71 118)                              |
| Amortissement                                    | <b>(9 135)</b>                        |
| Solde au 30 novembre 2023                        | <b>(80 253)</b>                       |
| Valeur comptable au 31 août 2023                 | 44 376                                |
| <b>Valeur comptable au 30 novembre 2023</b>      | <b>35 241</b>                         |

La Société loue du matériel roulant en vertu de baux expirant entre juin 2024 et mai 2025. L'amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation totalise 9 135 \$ dont 2 781 \$ est comptabilisé en charge et 6 354 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation (33 046 \$ dont 10 610 \$ est comptabilisé en charge et 22 436 \$ est comptabilisé à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation au 31 août 2023).

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

La valeur comptable se détaille comme suit :

#### DROITS MINIERS

|                     | Solde au<br>1er septembre<br>2023 | Entrées<br>(Vente d'une option) | Crédits d'impôt<br>et de droits<br>remboursables | Radiation    | Solde au<br>30 novembre<br>2023 |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|--------------|---------------------------------|
|                     | \$                                | \$                              | \$   | \$           | \$                              |
| Sirmac Lithium (Qc) | 9 691 373                         | -                               | -  | -            | <b>9 691 373</b>                |
| Dôme Lemieux (Qc)   | 2 336 226                         | 8 283                           | -  | -            | <b>2 344 509</b>                |
| Red Brook (NB)      | 527 755                           | -                               | -  | -            | <b>527 755</b>                  |
| Godslith (MB)       | 1 111 755                         | -                               | -  | -            | <b>1 111 755</b>                |
| Cadillac (Qc)       | 1 105 768                         | (723 248)                       | -  | -            | <b>382 520</b>                  |
| Décelles (Qc)       | 52 507                            | -                               | -  | -            | <b>52 507</b>                   |
| Epsilon (Qc)        | -                                 | 325                             | -  | (325)        | -                               |
| <b>TOTAL</b>        | <b>14 825 384</b>                 | <b>(714 640)</b>                | <b>-</b>   | <b>(325)</b> | <b>14 110 419</b>               |

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### DÉPENSES D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

|                     | Solde au<br>1er septembre<br>2023 | Entrées<br>(Vente d'une option) | Crédits d'impôt<br>et de droits<br>remboursables | Radiation    | Solde au<br>30 novembre<br>2023 |
|---------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|--------------|---------------------------------|
|                     | \$                                | \$                              | \$   | \$           | \$                              |
| Sirmac Lithium (Qc) | 1 547 196                         | 152 900                         | (34 925)   | -            | <b>1 665 171</b>                |
| Dôme Lemieux (Qc)   | 680 619                           | 557                             | (188)  | -            | <b>680 988</b>                  |
| Red Brook (NB)      | 840 333                           | (57)                            | -  | -            | <b>840 276</b>                  |
| Godslith (MB)       | 100 023                           | -                               | -  | -            | <b>100 023</b>                  |
| Cadillac (Qc)       | 1 699 883                         | (1 699 747)                     | (136)  | -            | -                               |
| Décelles (Qc)       | 93 924                            | 877                             | (300)  | -            | <b>94 501</b>                   |
|                     | <u>4 961 978</u>                  | <u>(1 545 470)</u>              | <u>(35 549)</u>                                  | <u>-</u>     | <u><b>3 380 959</b></u>         |
| <b>TOTAL</b>        | <u>19 787 362</u>                 | <u>(2 260 110)</u>              | <u>(35 549)</u>                                  | <u>(325)</u> | <u><b>17 491 378</b></u>        |

Toutes les charges de radiation sont présentées en résultat net dans le poste Radiation d'actifs d'exploration et d'évaluation.

#### Sirmac Lithium

La Société détient 100 % de la propriété Sirmac Lithium qui comprend 155 claims d'une superficie totale d'environ 7 670 hectares situés à environ 180 km au nord-ouest de Chibougamau, dans la province de Québec.

Le 12 février 2023, la Société a racheté la totalité de la redevance pour une somme totale de 100 000 \$ en argent.

#### Dôme Lemieux

Cette propriété détenue à 100 % est située près de la ville de Ste-Anne-des-Monts dans la province de Québec et comprend 230 claims couvrant 12 693 hectares. La propriété est explorée pour son potentiel de gîtes porphyriques à cuivre-zinc-argent-or.

#### Red Brook

Le 12 juin 2020, la Société a acquis la propriété Red Brook, détenue à 100 %, qui est située à environ 60 km à l'ouest du centre minier Bathurst, dans le nord du Nouveau-Brunswick. La propriété Red Brook comprend 240 claims couvrant une superficie d'environ 5 816 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance de 2 % du revenu net de fonderie sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix de 1 000 000 \$.

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2023, la Société a regroupé les propriétés Red Brook et Benjamin. Le solde des droits miniers et des dépenses d'exploration et d'évaluation au 1er septembre 2022 reflète ce changement. La propriété est explorée pour son potentiel de gîtes de porphyriques et skarn à cuivre-zinc-argent-or.

## **Vision Lithium Inc.**

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

---

(en dollars canadiens)

### **7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)**

#### **Godslith Lithium**

Le 19 mars 2021, la Société a acquis la propriété Godslith Lithium, détenue à 100 %, qui est située à moins de 5 km au nord-ouest de Gods River au Manitoba (MB). La propriété Godslith comprend un claim et un permis d'exploration d'une superficie totale de 5 560 hectares. Cette propriété est sujette à une redevance de 3 % sur le revenu net de fonderie pour toute la production minérale. La Société peut racheter la redevance de 1 % sur le revenu net de fonderie au prix de 1 000 000 \$ et une autre redevance 1 % sur le revenu net de fonderie au prix de 2 000 000 \$.

#### **Cadillac Lithium**

Le 1er août 2023, la Société a signé une entente d'option avec Olympio Metals («Olympio») qui lui permet d'acquérir une participation indivise de 100 % dans la propriété Cadillac Lithium, sur une période d'un an à compter de la signature. Olympio s'engage à payer à la signature, une somme de 500 000 \$ en espèces, d'émettre 10 000 000 d'actions ordinaires dans les 5 jours ouvrables suivant la réception des approbations et de payer une autre somme de 500 000 \$ en espèces dans les 30 jours suivant la date d'approbation. Dans l'année qui suivra, Olympio s'engage à payer 1 000 000 \$ en espèces à la Société et de dépenser une somme de 500 000 \$ sur la propriété en frais d'exploration. Au 30 novembre 2023, la Société a encaissé une somme totale de 1 025 000 \$ et 10 000 000 d'actions ordinaires d'Olympio, ayant une juste valeur de 1 400 000 \$. Ces montants ont été comptabilisés en diminution du coût de l'actif.

Le 30 août 2021, la Société a acquis par jalonnement la propriété Cadillac, détenue à 100 %, qui est située à environ 25 km au Sud de Rivière Héva selon le chemin du Rapide-Deux.

Le 2 décembre 2021, la Société a acquis un intérêt de 100 % dans la propriété de lithium Cadillac, incluant un total 215 claims miniers contigus dans la province de Québec, auprès de quatre groupes de vendeurs distincts. Les claims acquis des vendeurs couvrent 12 331 hectares. La Société a versé une somme en espèces de 102 428 \$ et a émis un total de 4 300 000 actions ordinaires à un prix de 0,22 \$ chacune pour un grand total de 1 048 428 \$ et accordera à chaque groupe de vendeurs une redevance de 2 % sur le revenu net de fonderie. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de certaines des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 500 000 \$.

En 2022, la Société a acquis par jalonnement 119 claims pour un total de 334 claims de la propriété Cadillac couvrant une superficie de 19 036 hectares.

#### **Decelles Lithium**

Le 3 février 2022, la Société a acquis par jalonnement la propriété Decelles Lithium, détenue à 100 %, qui est située à environ 45 km au Sud de Val-d'Or selon le chemin de la Baie Carrière. La propriété Decelles Lithium comprend 33 claims d'une superficie de 1 890 hectares.

Le 4 mars 2022, la Société a acquis un intérêt de 100 % dans un total 40 claims miniers contigus à ceux de la propriété Decelles Lithium auprès d'un groupe de vendeurs. Les claims acquis des vendeurs couvrent 2 316 hectares. La Société a versé une somme en espèces de 10 000 \$ et a émis un total de 250 000 actions ordinaires à un prix de 0,14 \$ chacune pour un grand total de 45 000 \$ et accordera aux vendeurs une redevance de 2 % sur le revenu net de fonderie. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 250 000 \$.

Au total, la propriété comprend 73 claims couvrant 4 206 hectares.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 7. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

#### Epsilon

Cette propriété, détenue à 100 %, est située dans la région des Monts Otish au Québec. La propriété Epsilon à Uranium-Or comprend 38 claims d'une superficie d'environ 2 006 hectares. Cette propriété est sujette à deux redevances de 2 % sur le revenu net de fonderie sur toute la production minérale. La Société peut racheter jusqu'à 50 % de chacune des redevances du revenu net de fonderie au prix individuel de 1 000 000 \$. La propriété a été radiée au cours de l'exercice 2023 et 2022.

### 8. OBLIGATIONS LOCATIVES

Obligations locatives à l'état consolidé de la situation financière :

|  | <b>30 novembre<br/>2023</b> | 31 août<br>2023 |
|--|-----------------------------|-----------------|
|  | \$                          | \$              |
| Solde au début   | <b>43 697</b>               | 45 504          |
| Ajout d'une obligation locative  | -                           | 30 384          |
| Charges d'intérêts sur les obligations locatives                       | <b>735</b>                  | 1 935           |
| Paiements d'obligations locatives                                      | <b>(9 825)</b>              | (34 126)        |
|  | <b>34 607</b>               | 43 697          |
| Partie courante des obligations locatives                              | <b>(31 667)</b>             | (31 667)        |
| <b>Obligations locatives</b>   | <b>2 940</b>                | 12 030          |
| Analyse des échéances - flux de trésorerie contractuels non actualisés |                             |                 |
| Moins d'un an  | <b>26 590</b>               | 33 633          |
| De un à cinq ans   | <b>8 017</b>                | 12 480          |
| <b>Total des obligations locatives non actualisées</b>                 | <b>34 607</b>               | 46 113          |

La Société a choisi de ne pas comptabiliser d'obligations locatives au titre des contrats de location à court terme (c'est-à-dire les contrats de location dont la durée est de 12 mois ou moins). Les paiements effectués aux termes de ces contrats de location sont comptabilisés en charge de manière linéaire et s'élèvent à 6 555 \$ au 30 novembre 2023 (25 570 \$ au 31 août 2023).

Les sorties de trésorerie totales pour les contrats de location de la période terminée le 30 novembre 2023 s'élèvent à 16 379 \$ (59 696 \$ au 31 août 2023).

### 9. EMPRUNT

La Société a bénéficié d'un emprunt de 60 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour les entreprises canadiennes. Si la Société rembourse un montant totalisant 40 000 \$ de l'emprunt d'ici le 18 janvier 2024, aucune autre somme ne sera remboursable. Sinon, le solde de l'emprunt totalisant 60 000 \$ portera intérêt au taux de 5 % et sera remboursable à l'échéance le 31 décembre 2026. Étant donné que l'aide gouvernementale de 20 000 \$ n'est pas remboursable si la Société rembourse le montant de 40 000 \$ d'ici le 18 janvier 2024, ce montant a été constaté aux résultats au moment de l'octroi à titre d'aide gouvernementale. Au 30 novembre 2023, le solde à payer est nul (40 000 \$ au 31 août 2023).

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 10. CAPITAUX PROPRES

#### 10.1 Capital-actions

Le capital-actions émis de la Société comprend uniquement des actions ordinaires entièrement libérées.

#### Capital-actions autorisé

Nombre illimité d'actions ordinaires, sans valeur nominale.

Nombre illimité d'actions privilégiées de catégorie « A » et de catégorie « B », sans valeur nominale.

#### Émission

Au cours de la période se terminant le 30 novembre 2023, 1 100 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 55 000 \$ qui a été reçu et un montant de 10 340 \$ représentant la juste valeur des bons de souscription au moment de l'émission, ont été comptabilisés en augmentation du capital-actions.

Au cours de l'exercice terminé le 31 août 2023, 22 100 000 bons de souscription ont été exercés. Un montant de 1 105 000 \$ qui a été reçu et un montant de 207 740 \$ représentant la juste valeur des bons de souscription au moment de l'émission, ont été comptabilisés en augmentation du capital-actions.

#### 10.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation permettent à leurs détenteurs de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires comme suit :

|                | 30 novembre 2023  |  | 31 août 2023      |  |
|----------------|-------------------|--|-------------------|--|
|                | Nombre            | Prix<br>d'exercice<br>moyen<br>pondéré<br>\$ | Nombre            | Prix<br>d'exercice<br>moyen<br>pondéré<br>\$ |
| Solde au début | 30 025 000        | 0,05   | 61 698 024        | 0,09   |
| Exercés        | (1 100 000)       | 0,05   | (22 100 000)      | 0,05   |
| Expirés        | -                 | -  | (9 573 024)       | 0,29   |
| Solde à la fin | <u>28 925 000</u> | <u>0,05</u>                                  | <u>30 025 000</u> | <u>0,05</u>                                  |

Les bons de souscription en circulation qui pourraient être exercés pour un nombre équivalent d'actions ordinaires sont décrits ci-dessous :

| Date d'échéance  | 30 novembre 2023  |                          | 31 août 2023      |                          |
|------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|
|                  | Nombre            | Prix<br>d'exercice<br>\$ | Nombre            | Prix<br>d'exercice<br>\$ |
| 23 décembre 2023 | 21 425 000        | 0,05                     | 22 525 000        | 0,05                     |
| 5 janvier 2024   | 7 500 000         | 0,05                     | 7 500 000         | 0,05                     |
|                  | <u>28 925 000</u> |                          | <u>30 025 000</u> |                          |

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 11. RÉMUNÉRATION DU PERSONNEL

#### 11.1 Charge au titre des avantages du personnel

La charge au titre des avantages du personnel est analysée comme suit :

|   | Période de trois mois terminée le |                     |
|---|-----------------------------------|---------------------|
|   | 30 novembre<br>2023               | 30 novembre<br>2022 |
|   | \$                                | \$                  |
| Salaires et avantages sociaux   | 155 887                           | 173 741             |
| Paiements fondés sur des actions  | -                                 | 530 259             |
|   | <b>155 887</b>                    | 704 000             |
| Moins : salaires et paiements fondés sur des actions capitalisés aux actifs d'exploration et d'évaluation | <b>(51 129)</b>                   | (103 722)           |
| Charge au titre des avantages du personnel  | <b>104 758</b>                    | 600 278             |

#### 11.2 Paiements fondés sur des actions

La Société a adopté un régime de paiements fondés sur des actions selon lequel les membres du conseil d'administration peuvent attribuer aux administrateurs, aux membres du personnel et aux conseillers des options permettant d'acquérir des actions ordinaires. Le nombre maximal d'actions pouvant être émises en vertu dudit régime est de 10 % du total des actions en circulation (25 685 249 actions au 30 novembre 2023 et 25 575 249 au 31 août 2023).

Les principales conditions du régime sont les suivantes :

- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un bénéficiaire, autre qu'un consultant ou fournisseur de services de relations avec les investisseurs est limité à 5 % des actions émises et en circulation;
- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un consultant au cours d'une période de 12 mois est limité à 2 % des actions émises et en circulation;
- Le nombre maximal d'actions ordinaires qui peuvent être octroyées pour un fournisseur de services de relation avec les investisseurs au cours d'une période de 12 mois est limité à 2 % des actions émises et en circulation;
- Le conseil doit déterminer la façon dont une option devient acquise et peut être levée aux membres du personnel. Les options octroyées à des consultants qui fournissent des services de relations avec les investisseurs doivent être acquises sur une période de 12 mois, à raison de 25 % au cours d'un même trimestre.

Le prix de levée par action ordinaire pour une option ne doit pas être inférieur au « cours escompté », qui est calculé aux termes des politiques de la Bourse, ou à tout autre cours minimal que peut exiger la Bourse. Chacune des options aura une durée maximale de huit ans à compter de la date d'octroi.

La totalité des paiements fondés sur des actions sera réglée en instruments de capitaux propres. La Société n'a aucune obligation juridique ou implicite de racheter ou de régler les options en trésorerie.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 11.2 Paiements fondés sur des actions (suite)

Les options sur actions de la Société se détaillent comme suit pour les périodes de présentation de l'information financière considérées :

|                                       | 30 novembre<br>2023 |   | 31 août<br>2023   |   |
|---------------------------------------|---------------------|---|-------------------|---|
|                                       | Nombre              | Prix d'exercice<br>moyen<br>pondéré<br>\$ | Nombre            | Prix d'exercice<br>moyen<br>pondéré<br>\$ |
| En circulation au début de la période | 16 250 000          | 0,13                                      | 8 600 000         | 0,23                                      |
| Attribuées                            | -                   | -   | 9 550 000         | 0,10                                      |
| Expirées                              | -                   | -   | (1 900 000)       | 0,44                                      |
| En circulation à la fin de la période | <u>16 250 000</u>   | <u>0,13</u>                               | <u>16 250 000</u> | <u>0,13</u>                               |
| Exerçables à la fin de la période     | <u>16 250 000</u>   | <u>0,13</u>                               | <u>16 250 000</u> | <u>0,13</u>                               |

Le 14 octobre 2022, la Société a octroyé 9 550 000 options d'achat d'actions aux administrateurs, dirigeants, employés et consultants à un prix de levée de 0,10 \$ par action, échéant le 14 octobre 2027. Les options ont une durée de vie de 5 ans à partir de la date de l'octroi. 50 % des options sont exerçables immédiatement et 50 % sont exerçables 6 mois suivant la date de l'octroi. La juste valeur estimée de ces options s'élève à 0,094 \$ par option. La juste valeur des options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : prix de l'action à la date d'attribution de 0,10 \$, volatilité prévue de 194,4 %, durée prévue des options de 5 ans, taux d'intérêt sans risque de 3,37 % et aucun dividende par action.

La volatilité prévue sous-jacente a été déterminée par rapport aux données historiques des actions de la Société sur la durée de vie moyenne prévue. Aucune caractéristique particulière inhérente aux options attribuées n'a été prises en compte dans l'évaluation de la juste valeur.

Le tableau suivant résume les renseignements relatifs aux options sur actions en circulation :

|                                      | 30 novembre<br>2023 |  | 31 août<br>2023   |  |
|--------------------------------------|---------------------|--|-------------------|--|
|                                      | Nombre              | Durée de vie<br>contractuelle<br>résiduelle<br>moyenne<br>pondérée<br>(années) | Nombre            | Durée de vie<br>contractuelle<br>résiduelle<br>moyenne<br>pondérée<br>(années) |
| <u>Fourchette de prix d'exercice</u> |                     |  |                   |  |
| 0,10 \$ à 0,21 \$                    | <u>16 250 000</u>   | <u>3.31</u>  | <u>16 250 000</u> | <u>3.56</u>  |

Au 30 novembre 2023, il n'y a aucun montant de paiement fondé sur des actions (588 834 \$ au 30 novembre 2022), dont la totalité est réglée en instruments de capitaux propres (au 30 novembre 2022, 21 580 \$ est comptabilisée à titre d'actifs d'exploration et d'évaluation et 567 254 \$ qui est inclus dans la charge de rémunération du personnel et comptabilisé en résultat net) et comptabilisé en résultat net a été portée au crédit du surplus d'apport.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 12. ÉVALUATION DES JUSTES VALEURS

#### 12.1 Instruments financiers évalués à la juste valeur

Les actifs et les passifs financiers évalués à la juste valeur à l'état consolidé de la situation financière sont présentés selon trois niveaux d'une hiérarchie des justes valeurs. Les trois niveaux sont définis en se basant sur l'observabilité des données d'entrée utilisées dans la détermination de la juste valeur :

- Niveau 1 : cours (non ajustés) sur des marchés actifs pour des actifs et des passifs identiques;
- Niveau 2 : données, autres que les prix cotés visés au niveau 1, observables pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement;
- Niveau 3 : données non observables concernant l'actif ou le passif.

La juste valeur des actions de sociétés d'exploration minière cotées a été estimée en fonction du cours à la date de clôture.

Les actions de sociétés d'exploration minière cotées sont évaluées à la juste valeur dans l'état consolidé de la situation financière au 30 novembre 2023 et au 31 août 2022 sont classés dans le niveau 1.

### 13. PRODUITS FINANCIERS ET CHARGES FINANCIÈRES

Les produits financiers des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit :

|   | <u>Période de trois mois terminée le</u><br><b>30 novembre</b><br><b>2023</b> | <u>30 novembre</u><br><u>2022</u> |
|---|---|-----------------------------------|
| Produits d'intérêts provenant de la trésorerie et équivalents de trésorerie et des certificats de placement garanti | \$<br><b>692</b>  | \$<br>1 106                       |

Les charges financières des périodes de présentation de l'information financière présentées se détaillent comme suit :

|  | <u>Période de trois mois terminée le</u><br><b>30 novembre</b><br><b>2023</b> | <u>30 novembre</u><br><u>2022</u> |
|--|---|-----------------------------------|
| Charges d'intérêts sur les obligations locatives | \$<br><b>641</b>  | \$<br>141                         |

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 14. RÉSULTAT PAR ACTION

En calculant le résultat dilué par action, les actions ordinaires potentielles dilutives, telles que les options et les bons de souscription n'ont pas été prises en considération, car leur conversion aurait pour effet de diminuer la perte par action et aurait donc un effet antidilutif. Les informations sur les options et les bons de souscription en circulation ayant un effet potentiellement dilutif sur le résultat par action sont présentées aux notes 10.2 et 11.2.

Le résultat de base et dilué par action a été calculé à partir du résultat net comme numérateur, c'est-à-dire qu'aucun ajustement au résultat net n'a été nécessaire pour les périodes de trois mois terminées le 30 novembre 2023 et 2022.

|  | Période de trois mois terminée le |                     |
|--|-----------------------------------|---------------------|
|  | 30 novembre<br>2023               | 30 novembre<br>2022 |
| Résultat net                                   | (386 632) \$                      | (858 091) \$        |
| Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires      | 263 344 208                       | 261 919 799         |
| Résultat de base et dilué par action ordinaire | (0,00) \$                         | (0,00) \$           |

### 15. INFORMATIONS ADDITIONNELLES - FLUX DE TRÉSORERIE

La variation nette des éléments du fonds de roulement se détaillent comme suit :

|  | Période de trois mois terminée le |                     |
|--|-----------------------------------|---------------------|
|  | 30 novembre<br>2023               | 30 novembre<br>2022 |
| Comptes à recevoir                       | \$ (846)                          | \$ -                |
| Taxes à la consommation à recevoir       | (15 666)                          | (1 455)             |
| Charges payées d'avance                  | (13 481)                          | (28 647)            |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | (316 726)                         | 30 285              |
|  | <u>(346 719)</u>                  | <u>183</u>          |

Les opérations non monétaires de l'état de la situation financière se détaillent comme suit :

|  | Période de trois mois terminée le |                     |
|--|-----------------------------------|---------------------|
|  | 30 novembre<br>2023               | 30 novembre<br>2022 |
|  | \$                                | \$                  |
| Amortissement des immobilisations corporelles inclus dans les actifs d'exploration et évaluation             | 833                               | 1 397               |
| Amortissement d'actifs au titre de droits d'utilisation inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation | 6 354                             | 5 934               |
| Vente d'une option de propriété minières   | 2 425 000                         | -                   |
| Charges d'intérêts sur les obligations locatives inclus dans les actifs d'exploration et évaluation          | 93                                | -                   |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs inclus dans les actifs d'exploration et d'évaluation                | 60 217                            | 85 049              |
| Crédits d'impôt à recevoir crédités aux actifs d'exploration et d'évaluation                                 | 35 549                            | 54 593              |

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 16. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la Société comprennent les principaux dirigeants ainsi qu'une société ayant un administrateur commun comme il est expliqué ci-dessous. Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie.

#### 16.1 Transactions avec les principaux dirigeants

Les principaux dirigeants de la Société sont les membres du conseil d'administration ainsi que le président et le chef de la direction financière. La rémunération des principaux dirigeants comprend les charges suivantes :

|                                      | Période de trois mois terminée le |                     |
|--------------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                      | 30 novembre<br>2023               | 30 novembre<br>2022 |
|                                      | \$                                | \$                  |
| Avantages du personnel à court terme | 138 367                           | 135 985             |
| Paiements fondés sur des actions     | -                                 | 468 601             |
| Total de la rémunération             | <u>138 367</u>                    | <u>604 586</u>      |

Aux 30 novembre 2023 et 2022, aucun des principaux dirigeants n'a exercé d'options.

Au 30 novembre 2023, il y a des salaires à payer à des dirigeants pour une somme de 4 197 \$, d'inclus dans les dettes fournisseurs et autres crédateurs (12 690 \$ au 31 août 2023).

#### 16.2 Transactions avec les autres parties liées

Au 30 novembre 2023, la Société a payé un montant de 56 750 \$ (227 000 \$ au 31 août 2023) à des sociétés ayant des administrateurs communs. Ces montants ont été comptabilisés à titre de consultants et de salaires aux états du résultat net et global.

### 17. POLITIQUES ET PROCÉDURES DE GESTION DU CAPITAL

Les objectifs de la Société en ce qui a trait à la gestion du capital sont d'assurer la capacité de la Société de poursuivre ses activités, d'augmenter la valeur des actifs de la Société et d'assurer un rendement aux actionnaires de la Société.

Ces objectifs seront atteints par l'établissement de projets d'exploration adéquats, la mise en valeur de ces projets et ultimement la mise en production ou la vente des propriétés et l'obtention de liquidités, avec des partenaires ou seul.

La Société gère son capital sur la base de la valeur comptable des capitaux propres.

La Société n'est soumise à aucune exigence en matière de capital imposée de l'extérieur, sauf lorsqu'elle conclut un placement accréditif pour lequel le montant doit être utilisé à des fins d'exploration, dont les détails sont fournis aux notes 10 et 19.

La Société finance ses activités d'exploration et d'évaluation principalement en recherchant des capitaux supplémentaires au moyen soit de placements privés, soit de placements publics.

Lorsque les conditions de financement ne sont pas optimales, la Société peut conclure des conventions d'options ou autres ententes pour être en mesure de continuer ses activités d'exploration et d'évaluation ou peut ralentir ses activités jusqu'à ce que les conditions de financement s'améliorent.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 18. RISQUES DÉCOULANT DES INSTRUMENTS FINANCIERS

La Société est exposée à différents risques relativement aux instruments financiers. Les principaux types de risques auxquels la Société est exposée sont le risque de crédit et le risque de liquidité.

Les objectifs poursuivis par la Société visent à s'assurer des entrées de trésorerie à court et à moyen terme tout en réduisant l'exposition aux marchés de capitaux. La Société ne négocie pas d'actifs financiers à des fins spéculatives.

Les principaux risques financiers auxquels la Société est exposée sont décrits ci-après.

#### 18.1 Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une autre partie à un instrument financier manque à une de ses obligations et, de ce fait, amène la Société à subir une perte financière.

L'exposition maximale de la Société au risque de crédit est limitée à la valeur comptable des actifs financiers suivants à la date de présentation de l'information financière :

|                                  | <b>30 novembre<br/>2023</b> | 31 août<br>2023 |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------|
| Trésorerie                       | \$<br><b>378 947</b>        | \$<br>90 705    |
| Certificats de placement garanti | <b>78 365</b>               | 77 673          |
| Comptes à recevoir               | <b>846</b>                  | -               |
|                                  | <b>458 158</b>              | 168 378         |

La direction de la Société estime que la qualité du crédit de tous les actifs financiers décrits ci-dessus qui ne sont pas dépréciés ou en souffrance, à chaque date de présentation de l'information financière, est bonne.

#### 18.2 Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société éprouve des difficultés à honorer des engagements liés à des passifs financiers qui sont à régler par la remise de trésorerie ou d'un autre actif financier.

La gestion du risque de liquidité vise à maintenir un montant suffisant de trésorerie et à s'assurer que la Société dispose de sources de financement sous la forme de financements privés et publics suffisants.

Au cours de la période terminée le 30 novembre 2023, la Société a financé ses programmes d'exploration et d'évaluation, ses besoins en fonds de roulement.

## Vision Lithium Inc.

Notes afférentes aux états financiers intermédiaires

Pour les période de trois mois terminées les 30 novembre 2023 et 2022 (non audités)

(en dollars canadiens)

### 18.2 Risque de liquidité (suite)

Le tableau suivant présente les échéances contractuelles (y compris les paiements d'intérêts, le cas échéant) des passifs financiers de la Société :

|  | <b>30 novembre<br/>2023</b> | 31 août<br>2023 |
|--|-----------------------------|-----------------|
|  | \$                          | \$              |
| Dans un délai de 6 mois :                |                             |                 |
| Dettes fournisseurs et autres créditeurs | <b>142 108</b>              | 381 168         |
| De plus de 6 mois à 1 an :               |                             |                 |
| Emprunt                                  | -                           | 40 000          |
| Total                                    | <b>142 108</b>              | 421 168         |

La Société considère les flux de trésorerie qu'elle prévoit tirer des actifs financiers dans son évaluation et dans sa gestion du risque de liquidité, en particulier, la trésorerie et les certificats de placement garanti.

### 19. ÉVENTUALITÉS ET ENGAGEMENTS

La Société est financée en partie par l'émission d'actions accréditives et, en vertu des règles fiscales relatives à ce type de financement, la Société s'est engagée à réaliser des travaux d'exploration et d'évaluation.

Ces règles fiscales fixent également des échéances pour la réalisation des travaux d'exploration qui doivent être entrepris au plus tard à la première des dates suivantes :

- Deux ans suivant les placements accréditifs;
- Un an après que la Société a renoncé aux déductions fiscales relatives aux travaux d'exploration.

Cependant, il n'existe aucune garantie à l'effet que ces dépenses d'exploration seront admissibles à titre de frais d'exploration au Canada, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet égard. Le refus de certaines dépenses par l'administration fiscale pourrait avoir un impact négatif pour les investisseurs.

Au cours de la période terminée le 30 novembre 2023, la Société n'a reçu aucun montant pour des placements accréditifs (nil \$ au 31 août 2023) pour lesquels la Société a renoncé aux déductions fiscales, au profit des investisseurs. La direction est tenue de remplir ses engagements dans le délai prévu d'un an à compter de la date de renonciation.

### 20. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Entre le 22 décembre 2023 et le 5 janvier 2024, 5 500 000 bons de souscription ont été exercés au prix de 0,05 \$ pour une somme totale de 275 000 \$.