



Document de commercialisation

Le 1^{er} mai 2018

Un prospectus provisoire contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès des organismes de réglementation des valeurs mobilières de chacune des provinces canadiennes. Un exemplaire du prospectus provisoire et de toutes ses modifications doit être transmis avec le présent document.

Le prospectus provisoire est susceptible d'être modifié. Aucune vente ni acceptation d'une offre d'achat des titres n'aura lieu avant la délivrance d'un visa pour le prospectus définitif.

Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants qui se rapportent aux titres qui font l'objet du placement. Il est recommandé aux épargnants de lire le prospectus provisoire, le prospectus définitif et toutes leurs modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres qui font l'objet du placement, avant de prendre une décision d'investissement.

ÉNONCÉS PROSPECTIFS

La présente présentation comporte de l'« information prospective » au sens des lois canadiennes sur les valeurs mobilières applicables. L'information prospective est signalée par des termes comme « prévoir », « s'attendre à », « budget », « cible », « projeter », « avoir l'intention de », « estimer », « prédire », « éventuel », « continuer à » et d'autres termes similaires, ou par l'emploi du futur ou du conditionnel.

Sauf pour ce qui est des énoncés qui portent sur des faits historiques relatifs à la Société, l'information qui figure dans les présentes constitue de l'information prospective, y compris les énoncés relatifs à la date de clôture prévue, à l'emploi du produit qui sera tiré du présent placement et du placement privé, à la stratégie, aux plans ou aux résultats financiers ou d'exploitation futurs de la Société, et aux résultats des programmes de travaux ou des autres activités d'exploration que la Société met en œuvre ou exerce relativement à l'une ou l'autre de ses propriétés.

Les énoncés qui comportent de l'information prospective sont fondés sur certaines hypothèses principales qui ont été posées afin de tirer une conclusion ou de dresser des prévisions ou des projections, y compris la perception qu'a la direction des tendances historiques, de la situation actuelle et de l'évolution future prévue, ainsi que sur d'autres facteurs qu'on estime appropriés dans les circonstances, dont les suivants : la Société sera en mesure d'obtenir du financement supplémentaire ou de l'obtenir à des conditions raisonnables; la Société sera en mesure de recruter du personnel technique et du personnel de direction clé et de le fidéliser; la direction de la Société ne recherchera pas d'autres occasions d'affaires après la réalisation du présent placement; la Société sera en mesure d'obtenir toutes les approbations requises des organismes de réglementation sans retard indu et sans que ces approbations soient assorties de conditions excessivement rigoureuses; les preneurs fermes et les souscripteurs qui participent au présent placement seront disposés et aptes à remplir les obligations qui leur incombent dans le cadre du présent placement; les résultats des activités d'exploration actuelles seront favorables; le prix des minéraux demeurera suffisamment élevé et les frais relatifs à l'avancement des projets de la Société seront suffisamment bas afin que la Société puisse réaliser son plan d'affaires; les risques mentionnés ci-après, dans leur ensemble, n'auront aucune incidence importante sur la Société. Bien que la direction juge que ces hypothèses sont raisonnables selon les renseignements dont elle dispose actuellement, celles-ci pourraient se révéler incorrectes.

De par leur nature, les énoncés prospectifs comportent un certain degré d'incertitude, sont assujettis à des risques et sont fondés sur des hypothèses, y compris celles qui sont énoncées dans la présente présentation. Il y a un risque élevé que les prévisions et les autres énoncés prospectifs se révèlent inexacts. Les lecteurs ne devraient pas se fier indûment aux énoncés prospectifs qui figurent dans les présentes, étant donné qu'un certain nombre de facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, les conditions, les mesures ou les événements futurs diffèrent considérablement des cibles, des attentes, des estimations ou des intentions qui sont exprimées dans ces énoncés prospectifs. Les énoncés prospectifs qui figurent dans les présentes sont visés expressément par la présente mise en garde.

Les résultats futurs exprimés par les énoncés prospectifs peuvent subir l'effet de nombreux facteurs, y compris les risques inhérents aux activités d'exploration, de développement et d'exploitation, l'absence de revenus provenant des activités d'exploitation, la fluctuation du prix des minéraux, les risques d'ordre politique, les risques liés aux permis et aux licences et les autres risques qui sont décrits à la rubrique intitulée « Facteurs de risque » du prospectus provisoire, à la rubrique intitulée « Facteurs de risque » de la notice annuelle de SRG pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 et à la rubrique intitulée « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de SRG pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017.

Les énoncés prospectifs sont faits à la date de la présente présentation ou à la date, si elle est différente, qui est indiquée dans les présentes, et la Société n'assume aucune obligation de mettre à jour ou de modifier ces énoncés prospectifs pour tenir compte d'événements ou de faits nouveaux, sauf si les lois sur les valeurs mobilières applicables l'exigent.

Dans la présente présentation, sauf indication contraire, toutes les sommes sont exprimées en dollars américains.

INTRODUCTION

Mise en garde

SRG est une société d'exploration et de développement miniers et ses terrains en sont seulement au stade de l'exploration ou du développement miniers. Le degré de risque augmente considérablement lorsque les terrains d'un émetteur en sont à ce stade par opposition au stade de l'exploitation. Un placement dans les actions ordinaires est spéculatif, comporte un degré élevé de risque et convient uniquement aux personnes qui peuvent se permettre de perdre la totalité de leur placement. Les épargnants éventuels devraient examiner certains facteurs de risque qui sont inhérents à un placement dans SRG, y compris ceux qui sont décrits à la rubrique intitulée « Facteurs de risque » du prospectus provisoire, à la rubrique intitulée « Facteurs de risque » de la notice annuelle de SRG pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017 et à la rubrique intitulée « Risques et incertitudes » du rapport de gestion de SRG pour l'exercice terminé le 31 décembre 2017.

Renseignements de tiers

Le présent document comporte des données sur le marché et le secteur et des données économiques qui ont été obtenues auprès de diverses sources du domaine public et d'autres sources que SRG estime fiables. Bien que SRG estime qu'elles sont fiables, ni SRG ni l'un ou l'autre des preneurs fermes n'a vérifié de façon indépendante l'une ou l'autre des données provenant de tiers dont il est question dans la présente présentation ni analysé ou vérifié les rapports sous-jacents auxquels ces tiers se sont fiés ou qu'ils ont mentionnés, ni évalué les hypothèses économiques et les autres hypothèses sous-jacentes auxquelles ces tiers se sont fiés. SRG estime que ses données sur le marché et le secteur et ses données économiques sont exactes et que ses estimations et ses hypothèses sont raisonnables, mais aucune garantie ne peut être donnée quant à leur exactitude ou à leur intégralité. L'exactitude et l'intégralité des données sur le marché ou le secteur et des données économiques utilisées dans le présent document ne sont pas garanties et ni SRG ni les preneurs fermes ne font quelque déclaration que ce soit quant à l'exactitude de ces renseignements.

Avis d'exonération de responsabilité relatif aux États-Unis

La distribution de la présente présentation pourrait faire l'objet de restrictions en vertu des lois de certains territoires et les personnes qui entrent en possession d'un document ou d'autres renseignements dont il est question dans les présentes devraient se renseigner sur ces restrictions et les observer. Le fait de ne pas se conformer à ces restrictions pourrait constituer une violation des lois sur les valeurs mobilières du territoire en question.

La présente présentation ne constitue pas une offre de vente de titres aux États-Unis et les titres dont il est question dans les présentes ne peuvent pas être placés ou vendus aux États-Unis s'ils n'ont pas été inscrits en vertu de la *Securities Act of 1933* des États-Unis, en sa version modifiée (la « loi de 1933 »), et des règles et des règlements adoptés en vertu de cette loi, ou si une dispense de cette obligation d'inscription n'a pas été obtenue. Les titres dont il est question dans les présentes n'ont pas été inscrits en vertu de la loi de 1933 et SRG n'a pas l'intention d'inscrire l'un ou l'autre des titres aux États-Unis ou d'y effectuer un appel public à l'épargne.

Ni la Securities and Exchange Commission des États-Unis (la « SEC ») ni une commission des valeurs mobilières d'un État, un organisme de réglementation ou un organisme de réglementation des valeurs mobilières provincial canadien n'a approuvé ou désapprouvé les titres dont il est question dans les présentes ni ne s'est prononcé sur le caractère adéquat ou l'exactitude de la présente présentation.

APERÇU DE LA DIRECTION ET DU CONSEIL

Direction



Benoit La Salle (FCPA, FCA, MBA), président du conseil dirigeant et administrateur

Au tout début de sa carrière, M. La Salle a fondé Grou, La Salle & associés, comptables agréés. En 1995, il a fondé SEMAFO Inc., où il a été président et chef de la direction jusqu'en août 2012. Il a déjà présidé le conseil de Plan International (Canada). À l'heure actuelle, il est président et chef de la direction de Windiga Énergie, président du conseil et chef de la direction de Ressources Algold Itée (TSX : ALG), président du conseil dirigeant de Ressources Sama Inc. (TSX : SME), président du conseil dirigeant de SRG Graphite Inc. (TSX : SRG) et président du conseil d'administration du Conseil Canadien pour l'Afrique.



Ugo Landry-Tolszczuk (ing., CFA), président et chef de l'exploitation

Avant de se joindre à SRG, M. Landry-Tolszczuk occupait le poste de directeur des opérations de Windiga Énergie, producteur d'énergies renouvelables dont les activités sont axées sur le marché de l'Afrique occidentale. Auparavant, il avait occupé plusieurs postes dans des domaines connexes, y compris celui de directeur des produits pour les périphériques et les contrôleurs Web de Distech Controls. Il détient un baccalauréat ès sciences appliquées spécialisé en génie informatique de l'Université de Waterloo, ainsi que le titre de CFA^{MD}.



Marc-Antoine Audet (Ph. D., géol.), géologue en chef, personne qualifiée et administrateur

M. Audet compte plus de 27 ans d'expérience géologique en matière d'exploration et de développement de gisements de latérite nickelifère à l'échelle internationale, qu'il a acquise au sein de grandes sociétés minières, comme Xstrata Nickel et Falconbridge. Il a participé à plusieurs projets, dont les projets d'exploitation du gisement de latérite nickelifère Falcondo et des gisements Serra do Tapas et Vale dos Sonhos. Il a occupé plusieurs postes, notamment celui de géologue en chef et de directeur de l'estimation des ressources et du développement des mines. Il a également été géologue et chargé de projet principal et directeur de l'exploitation pour le compte de Falconbridge International Investments Limited en Côte d'Ivoire, en Afrique occidentale. À l'heure actuelle, il est président et chef de la direction de Ressources Sama.

Conseil

**Marc Filion,
Ph. D, MBA,
ing., ASC**

- Il siège actuellement à un certain nombre de conseils d'administration ou à des comités d'audit et de rémunération, des comités des mises en candidature ou comités de gouvernance.

**Marcel
Duchesne**

- Il compte plus de 35 ans d'expérience dans le domaine du traitement du graphite
- Il a une vaste expérience des usines industrielles de traitement du graphite, ayant élaboré des solutions innovatrices pour régler des problèmes de traitement

**Yves Grou,
CPA, CA**

- Il a siégé au conseil d'administration de plusieurs sociétés ouvertes œuvrant dans les secteurs des ressources naturelles, des énergies renouvelables et des matériaux

Rene Lessard

- Il est membre du conseil de Nemaska Lithium et consultant en ventes indépendant

**K. Abdoulaye
Compaore**

- Il est directeur général de Coris Capital SA depuis janvier 2014

**Abdoul Aziz
Nassa**

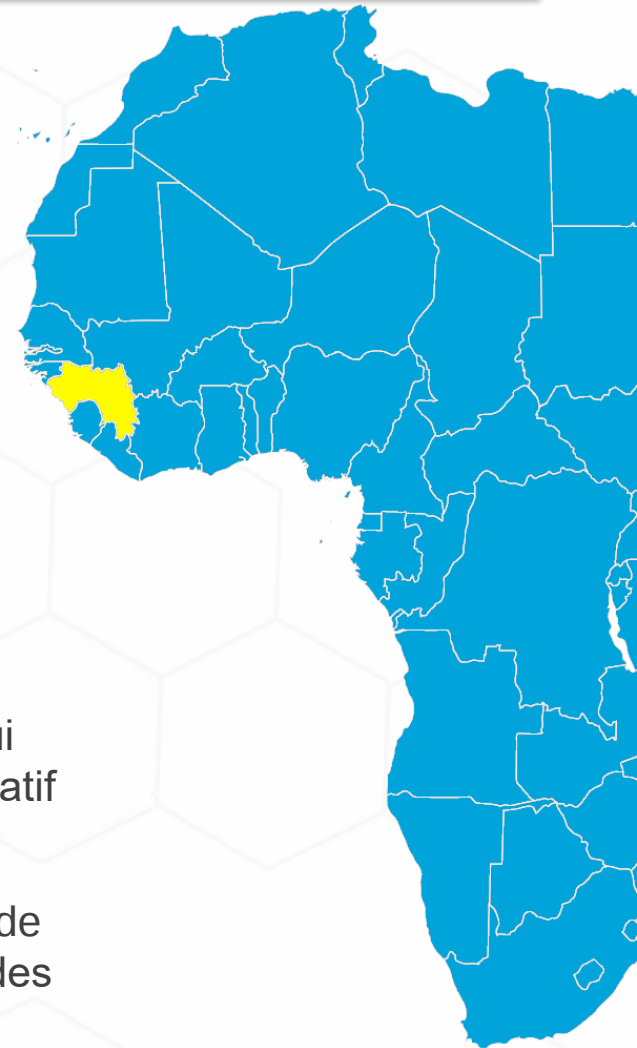
- Il est directeur de l'expansion des affaires de Coris Capital SA
- Il est directeur général de General Mining Logistics

SRG EN BREF

SRG A POUR OBJECTIF DE DEVENIR UN CHEF DE FILE DANS LE DOMAINE DE LA PRODUCTION DE GRAPHITE DE QUALITÉ À UN PRIX AVANTAGEUX

SRG (TSX-V : SRG)

- Société canadienne d'exploration et de développement miniers.
- Titulaire d'un permis d'exploration du gisement graphiteux Lola et du gisement de cobalt-nickel-scandium Gogota, qui est situé dans la zone visée par le permis d'exploration relatif au gisement graphiteux Lola, en Guinée.
- Le gisement graphiteux Lola a une superficie prospective de 3,2 km² de gneiss graphiteux continu, l'une des plus grandes superficies graphiteuses au monde.



APERÇU DU PROJET LOLA

ENVERGURE POTENTIELLE DES RESSOURCES

Il s'agit d'un gisement graphiteux de 8,7 km de longueur et de largeur moyenne de 370 m

TENEUR EN SURFACE

La minéralisation graphiteuse est exposée en surface, les échantillons prélevés titrant jusqu'à 20 % de carbone

ALTÉRATION

Le profil d'altération favorable des 32 m supérieurs a des répercussions positives sur l'exploitation minière et le traitement

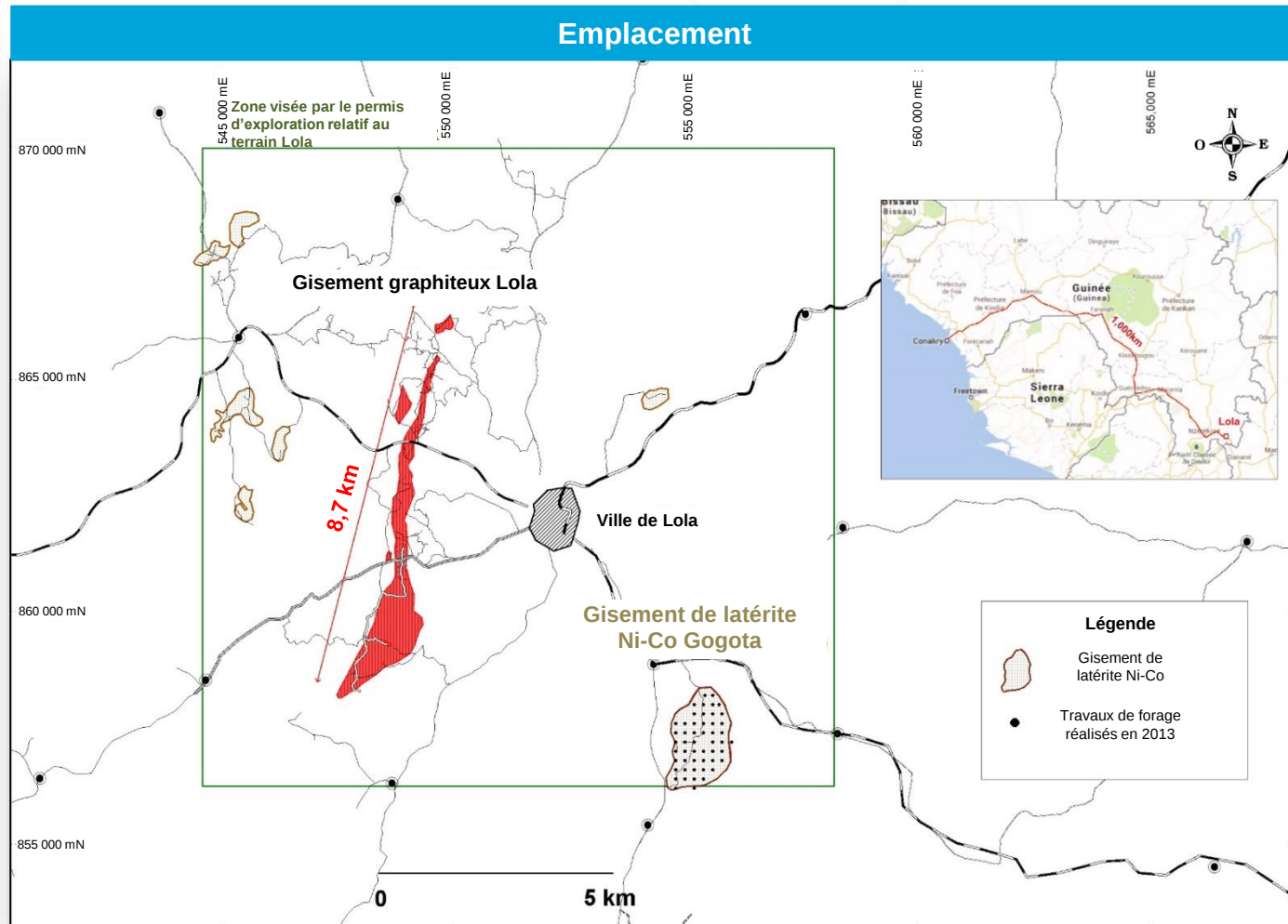
TAILLE DES FLOCONS

Plus de 50 % du graphite se présente sous forme de gros flocons (maille de plus de 80), et plus de 26%, sous forme de flocons extra gros (maille de plus de 50)

MÉTALLURGIE

Le graphite convient aux nouvelles applications technologiques grâce à sa composition en cendres, sa cristallinité élevée, son degré élevé de résistance à l'oxydation et son excellente réaction à la purification

CARTE DE LA ZONE VISÉE PAR LE PERMIS RELATIF AU PROJET LOLA



HISTORIQUE DU GISEMENT LOLA

Années
1950

- Découverte du gisement graphiteux Lola et exécution de travaux par la Société d'État française BUMIFOM

1959

- Indépendance de la Guinée, le projet est abandonné

1998

- BRG, organisme fédéral allemand, produit un inventaire des ressources minérales de la Guinée, qui fait référence à la note du BUMIFOM relative au gisement graphiteux Lola

2012

- Sama Ressources Guinée (qui est désormais une filiale de SRG) redécouvre le gisement

2013
à
2014

- 36 trous peu profonds sont forés au diamant, pour un total de 800,5 m

2014
à
2016

- Des études minéralogiques et pétrologiques sont réalisées, de même que plusieurs essais métallurgiques

2016

- Prise de contrôle inversée de Section Rouge Média par Ressources Sama afin de créer SRG Graphite

2017

- Commande d'une étude de base environnementale et d'une étude d'évaluation des répercussions environnementales et sociales
- Annonce de l'estimation des ressources minérales initiale

Affleurement de découverte



Affleurements minéralisés

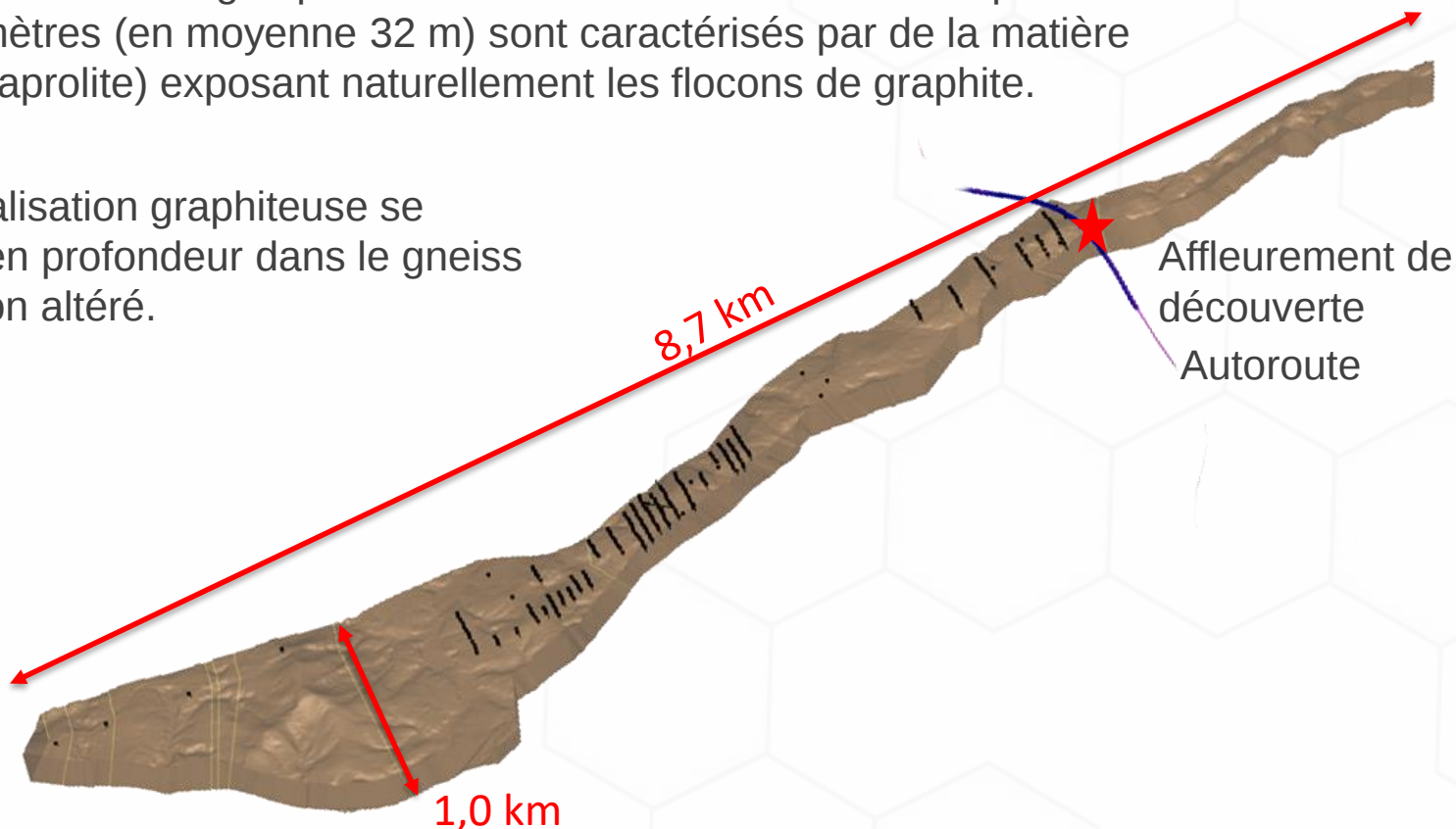


GISEMENT LOLA

Le gisement graphiteux Lola a une longueur de 8,7 km et une largeur moyenne de 370 m.

Le gisement se distingue par sa minéralisation en surface. Les premiers 20 à 50 mètres (en moyenne 32 m) sont caractérisés par de la matière altérée (saprolite) exposant naturellement les flocons de graphite.

La minéralisation graphiteuse se poursuit en profondeur dans le gneiss cisailé non altéré.



ESTIMATION DES RESSOURCES INITIALE⁽¹⁾

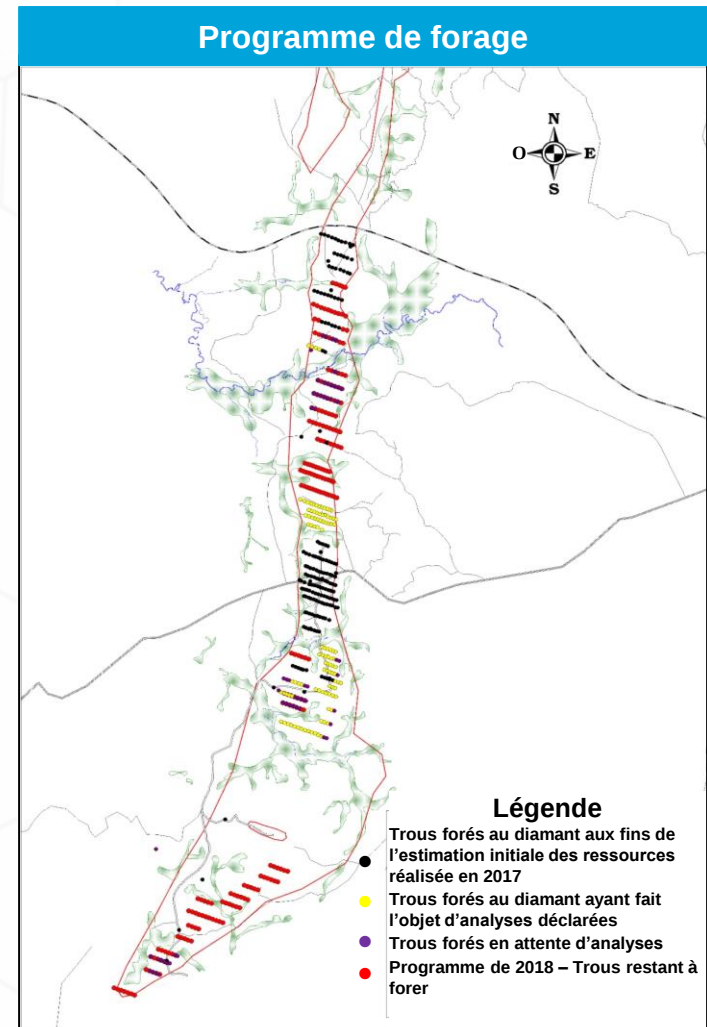
- L'estimation repose sur une campagne de forage réalisée à l'égard de 18 % de la superficie du gisement
- D'après 172 trous forés (total de 4 936 m) et 10 tranchées creusées (1 326 m)

Teneur de coupure (en pourcentage de Cg)	Classification	Tonnes (t)	Cg (en pourcentage)	Cg in situ (t)
1,23 %	Ressources indiquées	6 825 820	4,19	285 802
	Ressources mesurées			
	Total	6 825 820	4,19	285 802
3,00 %	Ressources présumées	7 563 830	4,76	360 038
	Ressources indiquées	3 961 417	5,66	224 118
	Ressources mesurées			
5,00 %	Total	3 961 417	5,66	224 118
	Ressources présumées	4 616 787	6,45	297 783
	Ressources indiquées	1 860 404	7,70	143 168
	Ressources mesurées			
	Total	1 860 404	7,70	143 168
	Ressources présumées	2 413 469	8,71	210 213

⁽¹⁾ La date d'effet de l'estimation des ressources minérales initiales est le 30 septembre 2017.

EXPLORATION ET DÉVELOPPEMENT

- Travaux de forage achevés en date du 21 mars 2018 :
 - 346 trous forés au diamant pour un total de 9 600 m
- Programme de forage de 2018 :
 - les services de Foraco ont été retenus afin d'accélérer l'exécution du programme de forage de 2018
 - travaux de forage totalisant jusqu'à 17 000 m, y compris l'exploration régionale



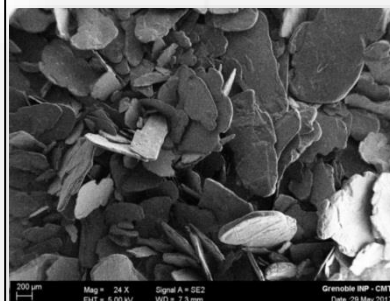
ESSAIS MÉTALLURGIQUES

Processus de traitement par flottaison – Résultats préliminaires⁽¹⁾

Taille des flocons (maille)	Taille des flocons (µm)	Proportion (%)	Teneur en carbone fixe (%)
+48 (Extra gros)	315	26 %	97 %
+80 (Gros)	180	31 %	96 %
+100 (Moyen)	150	9 %	96 %
-100 (Fin)	-150	34 %	97 %

⁽¹⁾ Essais préliminaires effectués par SGS. Essais poursuivis par ProGraphite et SGS dans le cadre de l'évaluation économique préliminaire

Microscopie électronique à balayage, 24x



Observations

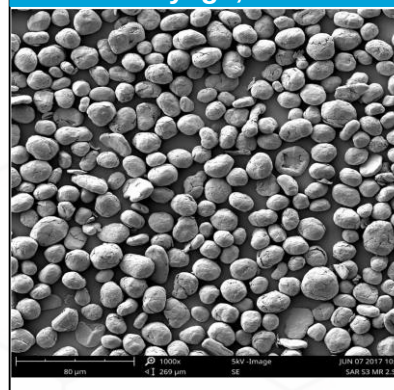
- Les impuretés élémentaires principales sont le Si, l'Al et le Fe, soit des impuretés typiques pour les flocons de graphite
- Les impuretés qui sont reconnues comme sources de problèmes, telles que le S, le Ca, le V et les métaux lourds, sont présentes en très faible quantité
- Le graphite convient aux nouvelles applications technologiques grâce à sa composition en cendres, sa cristallinité élevée, son degré élevé de résistance à l'oxydation et son excellente réaction à la purification
- Graphite convenant aux marchés traditionnels et aux nouvelles applications technologiques

Essais de sphéroïdisation et de purification

Produit	Masse volumique tassée (g/cm³)	D ₅₀ (µm)	Ratio D ₉₀ /D ₁₀	Méthode BET (m²/g)	Capacité (mAh/g) ⁽²⁾	Rendement (pourcentage pondéral)
SRG	0,96	16,3	2,6	6,9	365	46 %
Réf. 10	0,88	12,1	2,6	7,0	365	
Réf. 26	1,01	23,4	2,8	3,8		

⁽²⁾ Capacité reversible après trois cycles

Microscopie électronique à balayage, 1000x



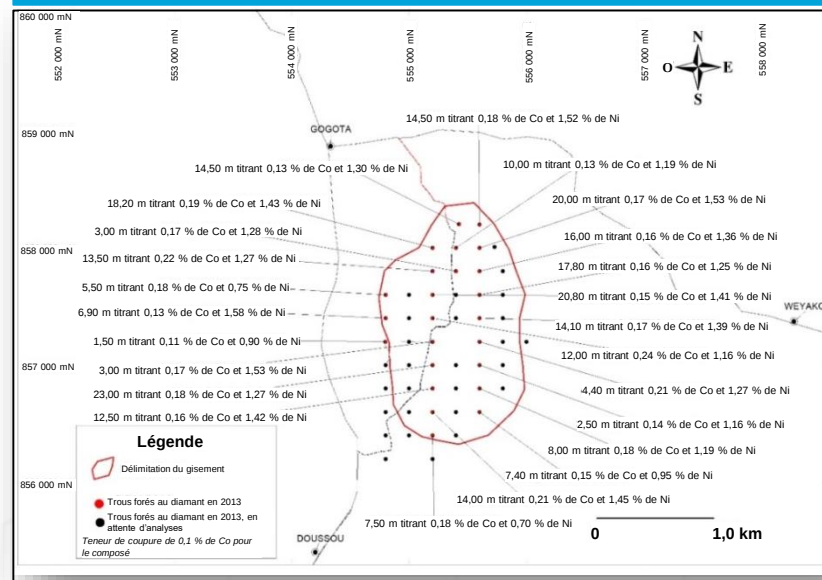
Observations

- Du graphite sphérique similaire au graphite sphérique que l'on retrouve habituellement sur le marché
- Convient bien à la production des matériaux d'anode qui entrent dans la fabrication des batteries lithium-ion
- La production de graphite sphérique a un rendement de 46 %, comparativement à un rendement typique de 30 % à 40 %

GISEMENT DE Co-Ni GOGOTA

- Il est situé dans la même zone que celle qui est visée par le permis relatif au gisement Lola et se trouve à environ 5 km du gisement Lola
- Il a une superficie prospective de 1,96 km²
- 51 trous ont été forés à la verticale dans le gisement Gogota en 2013
- Les résultats principaux comprennent les suivants :
 - 25 m titrant 0,21 % de cobalt, 1,37 % de nickel et 32 g/t de scandium
 - 23 m titrant 0,18 % de cobalt, 1,27 % de nickel et 39 g/t de scandium
- Les services de Met-Chem/DRA ont été retenus aux fins de l'estimation des ressources initiales, qui devrait être remise à l'hiver 2018
- Un permis d'exploration a été demandé au ministère des Mines et de l'Énergie guinéen

Carte des trous forés dans le gisement



STRUCTURE DU CAPITAL ACTUELLE

Nombre d'actions en circulation (de base) ⁽¹⁾	Nombre d'options d'achat d'actions ⁽¹⁾	Nombre de bons de souscription ⁽¹⁾	Nombre d'actions en circulation (compte tenu de la dilution) ⁽¹⁾
61 504 719	4 143 000	1 125 000	66 772 719

	De base	Compte tenu de la dilution ⁽³⁾
Structure du capital actuelle ⁽²⁾	104 M\$ CA	113 M\$ CA
Ressources Sama ⁽⁴⁾	40,1 %	37,0 %
Coris Capital SA	16,5 %	16,9 %

(1) Capital-actions en circulation en date du 16 avril 2018.

(2) Capitalisation boursière en date du 30 avril 2018 d'après le cours de référence des actions de SRG, soit 1,69 \$CA.

(3) Calculé en fonction des options et des bons de souscription dans le cours en circulation.

(4) D'après le nombre d'actions en circulation en date du 20 avril 2018.

MERCI



1320, boul. Graham, bureau 132
Ville Mont-Royal (Québec)
Canada H3P 3C8
info@srggraphite.com

TSX-V : SRG