



OCEANIC

IRON ORE CORP

WWW.OCEANICIRONORE.COM

TSX:V - FEO

Présentation aux investisseurs

AVRIL 2015

Notes de prudence

Cette présentation peut contenir des énoncés prospectifs, comme ces termes sont entendus dans les lois sur les valeurs mobilières et les exigences des bourses applicables. Tous les énoncés apparaissant dans le présent document, qui ne sont pas des énoncés de faits historiques, y compris, mais sans s'y limiter, les énoncés concernant la minéralisation potentielle et les ressources, les résultats d'exploration, les plans et les objectifs futurs d'Oceanic Iron Ore Corp. (« Oceanic », ou l' « Entreprise »), sont des énoncés prospectifs qui impliquent divers risques et diverses incertitudes. Dans certains cas, les énoncés prospectifs peuvent être identifiés par l'utilisation de mots tels que « planifier », « prévoir » ou « ne pas prévoir », « prévu », « estime » ou des variantes de ces mots et expressions, ou des énoncés et d'autres expressions similaires, et de verbes au futur ou au conditionnel, comme « pourrait » et « devrait », qui laissent entendre que certaines actions ou certains événements et résultats pourraient se produire. Il n'existe aucune garantie que ces déclarations se révéleront exactes, et les faits ou les résultats réels pourraient grandement différer des projections exprimées par de telles déclarations. Les déclarations de nature prospective sont fondées sur les estimations, les attentes et les hypothèses actuelles de la direction, qui sont, selon cette dernière, raisonnables à la date de la présente. En préparant les déclarations prospectives de cette présentation, l'Entreprise a appliqué plusieurs hypothèses, comprenant, mais sans s'y limiter, l'hypothèse voulant : (1) qu'il n'y ait aucune perturbation importante touchant les opérations, que ce soit des perturbations relatives aux travaux ou à l'approvisionnement, aux dommages à l'équipement; (2) que l'on permette le développement, l'expansion et l'alimentation électrique en agissant sur une base cohérente avec les attentes actuelles de l'Entreprise; (3) l'existence d'hypothèses de prix pour le minerai de fer; (4) que les prix du gaz naturel, du mazout, de l'électricité, des pièces, des équipements et des autres fournitures essentiels demeurent conformes aux niveaux actuels; (5) l'exactitude des estimations des ressources minérales actuelles concernant la propriété de l'Entreprise; (6) l'augmentation des coûts de matériaux et de main-d'œuvre qui demeurent conformes aux attentes actuelles de l'Entreprise. Des facteurs qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent de façon importante des attentes de l'Entreprise sont décrits dans la rubrique « facteurs de risque » du rapport de gestion de l'entreprise déposé le 26 novembre 2014 (dont une copie est disponible au public sur SEDAR, au www.sedar.com sous la rubrique du profil de l'Entreprise) et ailleurs dans les documents d'information déposés de temps à autre, comprenant l'analyse par la direction de la situation financière et des résultats d'exploitation auprès de la Bourse de TSX et d'autres autorités de réglementation. Ces facteurs comprennent, entre autres, les risques liés à la capacité de l'Entreprise à obtenir le financement nécessaire et l'assurance appropriée, l'économie en général, les fluctuations des marchés de devises, les fluctuations à court terme et les prix à terme du minerai de fer ou de certaines autres marchandises (par exemple le carburant diesel et l'électricité), les changements relatifs aux taux d'intérêt, la perturbation des marchés du crédit et les délais d'obtention de financement, la possibilité de dépassement des coûts ou des dépenses imprévues, ainsi que les relations avec les employés. Par conséquent, on recommande aux lecteurs de ne pas se fier indûment aux énoncés prospectifs, à l'exception de ce qui est requis en vertu des lois sur les valeurs mobilières applicables. L'Entreprise n'est pas tenue de publier des mises à jour des déclarations prospectives, que ce soit à la suite de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou de tout autre élément.

Eddy Canova, géologue, OGQ (403), directeur de l'exploration pour l'entreprise et personne qualifiée selon la Norme canadienne 43-101, a revu et est responsable des renseignements techniques contenus dans le présent document.

Sommaire du taux de capitalisation (20 avril 2015)	
Actions émises	35 048 136
Bons de souscription (0,30 \$ - 10,00 \$)	19 032 500
Options (0,155 \$ - 0,20 \$)	3 404 350
Débetures convertibles (1,60 \$)	1 875 000
Unités d'actions restreintes	1 481 835
Après dilution	60 841 821
Inscription à la cote	FEO (TSX-V)

Survol de l'entreprise

- Développement du minerai de fer dans la fosse du Labrador (Québec)
- Mené par une équipe de gestion chevronnée, qui a géré, développé, exploité ou vendu plus de 20 milliards de dollars d'actifs
- Projets détenus à 100 % par la société dans la région de la baie d'Ungava : Hopes Advance, lac Morgan et lac Roberts
- Plus important concessionnaire unique au Québec axé sur le minerai de fer – 3703 titres miniers répartis sur 1568 km²
- Développement en cours du projet de Hopes Advance au moyen d'études de faisabilité
- Prochain catalyseur important : un partenaire stratégique pour le développement du projet Hopes Advance



PROJET HOPES ADVANCE – Un projet de classe mondiale visant l'exploitation d'un minerai de fer de première qualité



Boulettes de minerai de fer (66,5 %) du projet Hopes Advance

- Gisement de minerai de fer de classe mondiale
- Coûts les plus faibles du quartile
- Pratiques de gestion exemplaires
- Produit de qualité supérieure
- Maintient sa valeur dans tous les cycles de prix



Transporteur de minerai de fer

Hopes Advance – Le premier projet d'exploitation du minerais de fer de qualité supérieure et à faibles coûts en Amérique du Nord

<p>Étude solide de* pré faisabilité</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Scénario de référence de la VAN avant impôt de 5,6 G\$ et TRI hors endettement de 20,5 % • Coût d'exploitation de la mine établi à 30 \$ la tonne – Susceptible de devenir l'un des coûts d'exploitation les plus bas au monde
<p>Avantage décisif relativement à l'infrastructure</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Située sur la côte, aucune infrastructure ferroviaire – Réduction importante des dépenses en capital (CAPEX) et des dépenses d'exploitation (OPEX) • Indépendance et autonomie relativement au développement des infrastructures portuaires et énergétiques et à la mise en œuvre du calendrier du projet
<p>Gisement important</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Échelle : 1,36 milliard de tonnes de réserves prouvées et probables** • Faibles coûts d'exploitation et coefficient de recouvrement de 0,5:1 pour les années 1 à 15
<p>Métallurgie simple</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Récupération élevée du minerais de fer et du poids et schéma de traitement simple • Nombreux essais en usine montrant un produit de haute qualité composé de 4,5 % de silice et de très peu d'autres impuretés ainsi qu'une teneur en fer de 66,5 %
<p>Attrait pour des partenaires stratégiques</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Des lettres d'intention ont été signées par le gouvernement du Québec et les Inuits • Il est toujours stratégiquement avantageux pour des pays comme la Chine d'investir directement dans des projets d'exploitation de minerais de fer de grande qualité dans des territoires sûrs afin de réduire leur dépendance à l'endroit des producteurs du « Big 3 » • De faibles coûts et une infrastructure avantageuse (sans chemin de fer) combinés à un grand projet et un produit de haute qualité constituent des qualités uniques et souhaitables qui suscitent beaucoup d'intérêt parmi les entreprises sidérurgiques à l'échelle mondiale

* Voir la diapositive 7

** Voir la diapositive 12

Étude de pré faisabilité du projet Hopes Advance – Points saillants (septembre 2012)

Variable	Points saillants
Prix FOB	100 \$ la tonne
CAD-USD	1,00 \$
Coûts d'exploitation sur la durée de vie de la mine (LOM)	30,18 \$ la tonne
Van avant impôt (8 %)	5,6 G\$
VAN après impôt (8 %)	3,2 G\$
TRI avant impôt (hors endettement)	23,2 %
TRI après impôt (facteur d'endettement compris)	19,2 %
Coût initial d'investissement	2,85 G\$
Capitaux de développement	1,61 G\$
Coefficient de recouvrement pour les années 1 à 15	0,57
Coefficient de recouvrement pour la durée de vie de la mine (LOM)	1,17

- Phase 1 : production de 10 millions de TPA (tonnes par an) **jusqu'à l'année 10**
- Augmentation de la production à 20 millions de TPA **par la suite**
- Durée de vie de la mine évaluée à 31 ans
- Depuis 2012, le taux de change plus élevé du dollar canadien et la chute des prix du carburant compensent en grande partie la baisse des prix du fer, ce qui maintient l'attrait pour le projet

Réalisations importantes jusqu'à ce jour

- Portion technique
 - Essais en usine-pilote et élaboration d'un schéma de traitement
 - Étude préliminaire de faisabilité achevée pour le projet Hopes Advance
 - Réserves minérales prouvées et probables*
- Optimisation du projet
 - Valeur du produit dans les études de marketing portant sur l'utilisation
 - Étude sur l'optimisation du produit
 - Étude sur l'optimisation du transport
- Partenariats avec les intervenants
 - Lettre d'intention pour la communauté inuite
 - Lettre d'intention signée par le ministère des Finances et de l'Économie du Québec pour un investissement dans le projet Hopes Advance
- Partenariat stratégique
 - Négociations en cours avec des partenaires ou des acheteurs stratégiques potentiels

Les sources mondiales actuelles créent une demande pour un approvisionnement de grande qualité

- La qualité des produits des principales sources d'approvisionnement a diminué et continue de diminuer
- Le marché japonais a besoin de produits plats d'acier ordinaire et d'acier inoxydable de grande qualité pour répondre à la demande des consommateurs. Aujourd'hui, tous les producteurs d'acier japonais manifestent des préoccupations à l'égard de la qualité de l'approvisionnement existant
- Les problèmes sont exacerbés par les activités chinoises de réoutillage, qui visent à transformer des installations de production d'acier long en usines de production d'acier plat pour répondre à la demande des consommateurs
- La hausse des exportations chinoises de produits automobiles et de produits blancs accroîtra la demande future
- L'orientation du marché de la production d'acier favorise l'établissement de prix plus élevés pour les produits d'acier plats comparativement à la dernière décennie
- La baisse correspondante de la qualité du minerai de fer favorisera à l'avenir des prix plus élevés pour les produits de minerai de fer contenant très peu d'impuretés. Le Canada est l'une des meilleures sources d'approvisionnement pour des produits de grande qualité
- Indépendamment des problèmes cycliques liés à l'établissement des prix dans le contexte d'une offre excédentaire, la baisse de la qualité représente un changement structurel dans le marché mondial

Expérience des partenaires stratégiques de l'Asie

- Les investissements directs soutenus de grands producteurs d'acier chinois dans des projets étrangers d'exploitation de minerai de fer de grande qualité sont favorisés par :
 - La baisse de la qualité
 - Le coût élevé de la production nationale ou une production nationale inexistante
 - Les perspectives de croissance à long terme du secteur de l'acier, en particulier pour les produits d'acier plats
 - L'accroissement des parts du marché de l'approvisionnement des producteurs du « Big 3 »
- La diligence raisonnable appliquée aux investissements des entreprises publiques est de plus en plus détaillée
- À l'heure actuelle, le Japon subit les effets négatifs d'un approvisionnement en minerai de fer de faible qualité
 - Seuls les meilleurs projets seront retenus (gisements importants, produits de grande qualité et faibles coûts d'exploitation)
 - Le Canada est perçu comme une région attrayante et une source d'approvisionnement de grande qualité
- La baisse des prix du minerai de fer rétrécit les possibilités d'investissement à l'échelle mondiale
 - Le projet Hopes Advance est de plus en plus reconnu comme étant le projet en développement le plus viable au Canada
 - Le marché actuel favorise les investissements dans les possibilités d'acquisition à faibles coûts

Prochaines étapes

Activité de développement	Date d'échéance cible
Partenariats et financement stratégiques	2015
Achèvement de l'étude d'impact environnemental	2016
Négocier les ententes d'impacts et d'avantages avec les intervenants de la région	2015 / 16
Étude de faisabilité	2016
Construction	2017-2019
Production	2020 à 2051+

Gisement du projet Hopes Advance

RÉSERVES MINÉRALES (teneur limite en fer : 25 %)

Catégorie	Tonnes	Teneur totale (Fe)	Récupération pondérale
Réserves prouvées	763 276 000	32,3 %	37,4 %
Réserves probables	595 990 000	32,1 %	37,1 %
Réserves prouvées et probables	1 359 266 000	32,2 %	37,3 %

Communication d'informations

- Réserves exploitables à ciel ouvert fondées sur une teneur limite en fer de 25 %
- Réserves calculées selon les techniques d'optimisation des mines à ciel ouvert, qui sont la norme dans l'industrie et qui servent de guide à la conception de la mine, y compris les rampes d'accès et les contraintes en surface. La réserve minérale est contenue dans la ressource minérale. L'estimation des réserves minérales date du 19 septembre 2012.
- Le tableau ne tient pas compte des ressources minérales présumées d'environ 72,7 millions de tonnes présentant une teneur en Fe de 32,8 %. Les ressources minérales qui ne sont pas des réserves minérales n'ont aucune viabilité économique démontrée.
- Il n'existe aucun risque juridique, politique, environnemental ou autre connu susceptible de nuire de manière importante à l'exploitation éventuelle du gisement.

Images du projet Hopes Advance



Mont Castle



Zone 2



Camp

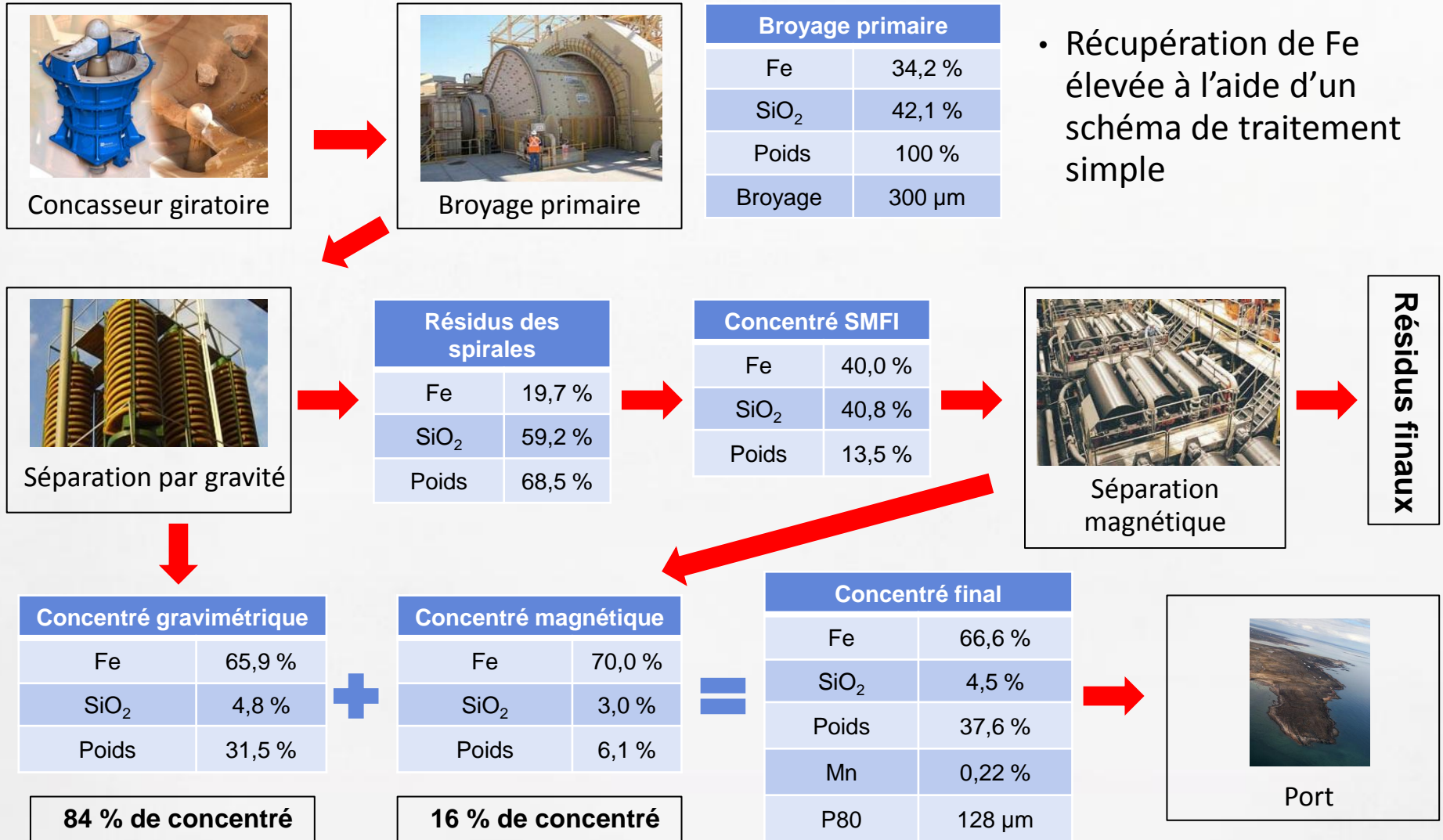


Carotte de forage

Métallurgie du projet Hopes Advance

<p>Essais Avril 2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 600 échantillons extraits de l'ensemble des gisements du projet Hopes Advance • Niveau élevé de récupération pondérale ainsi que de récupération en fer par processus de gravité • Schéma de traitement simple pour la production d'un concentré présentant une forte teneur de 66,5 % • Très faibles taux d'impuretés nuisibles : $\leq 4,5$ % de silice
<p>Essais à l'usine-pilote et élaboration du schéma de traitement Septembre 2012</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Fondés sur des échantillons composites de 10 et de 250 tonnes du projet Hopes Advance • Schéma de traitement simple
<p>Caractéristiques</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Un broyage primaire à 300 μm (au travers d'un tamis à -50 d'ouverture de maille) libère 87 % des unités de Fe • Le 13 % restant est extrait par broyage fin et séparation magnétique • Le broyage primaire et la faible consommation d'énergie nécessaires au traitement réduisent considérablement les coûts de traitement

Schéma de traitement – Métallurgie simple



Excellentes caractéristiques chimiques du produit

Éléments principaux (%)*

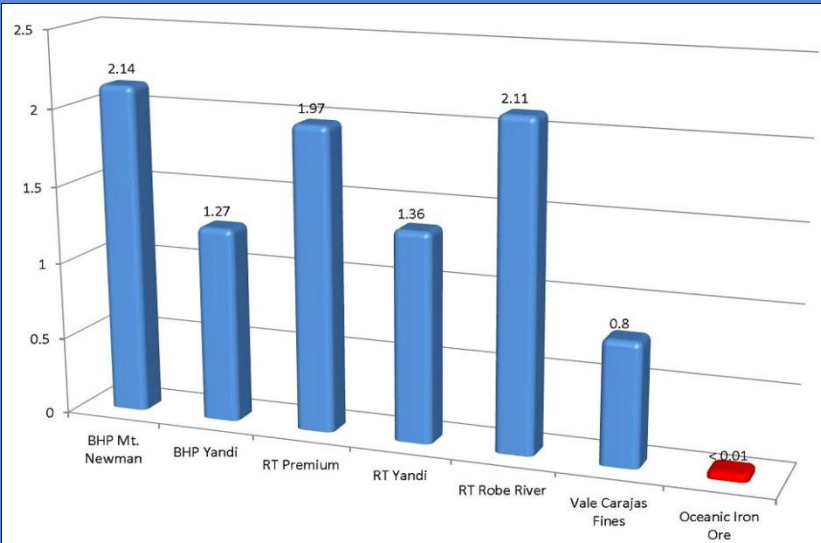
Fe	SiO ₂	MgO	CaO	Al ₂ O ₃	Na	K
66,6 %	4,5 %	0,1 %	0,4 %	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %

Mn	Ti	Cr	V	P	S
0,22 %	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %	<0,01 %	0,03 %

- Le concentré combiné comprend 64 % d'hématite et 30 % de magnétite
- Le ratio entre l'hématite et la magnétite est de 2,1:1

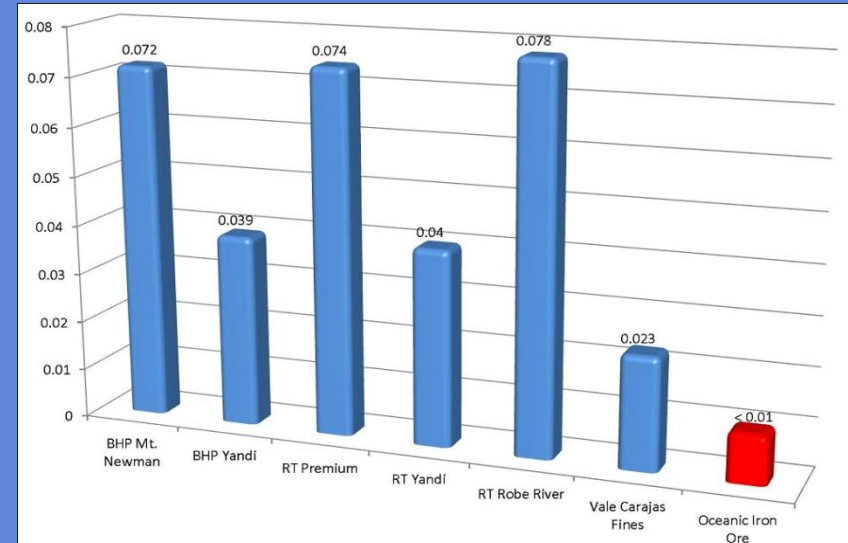
* Analyse portant sur le gisement du mont Castle

Alumine- % Al_2O_3



Source : Alderon Iron Ore, septembre 2012

Phosphore- % P

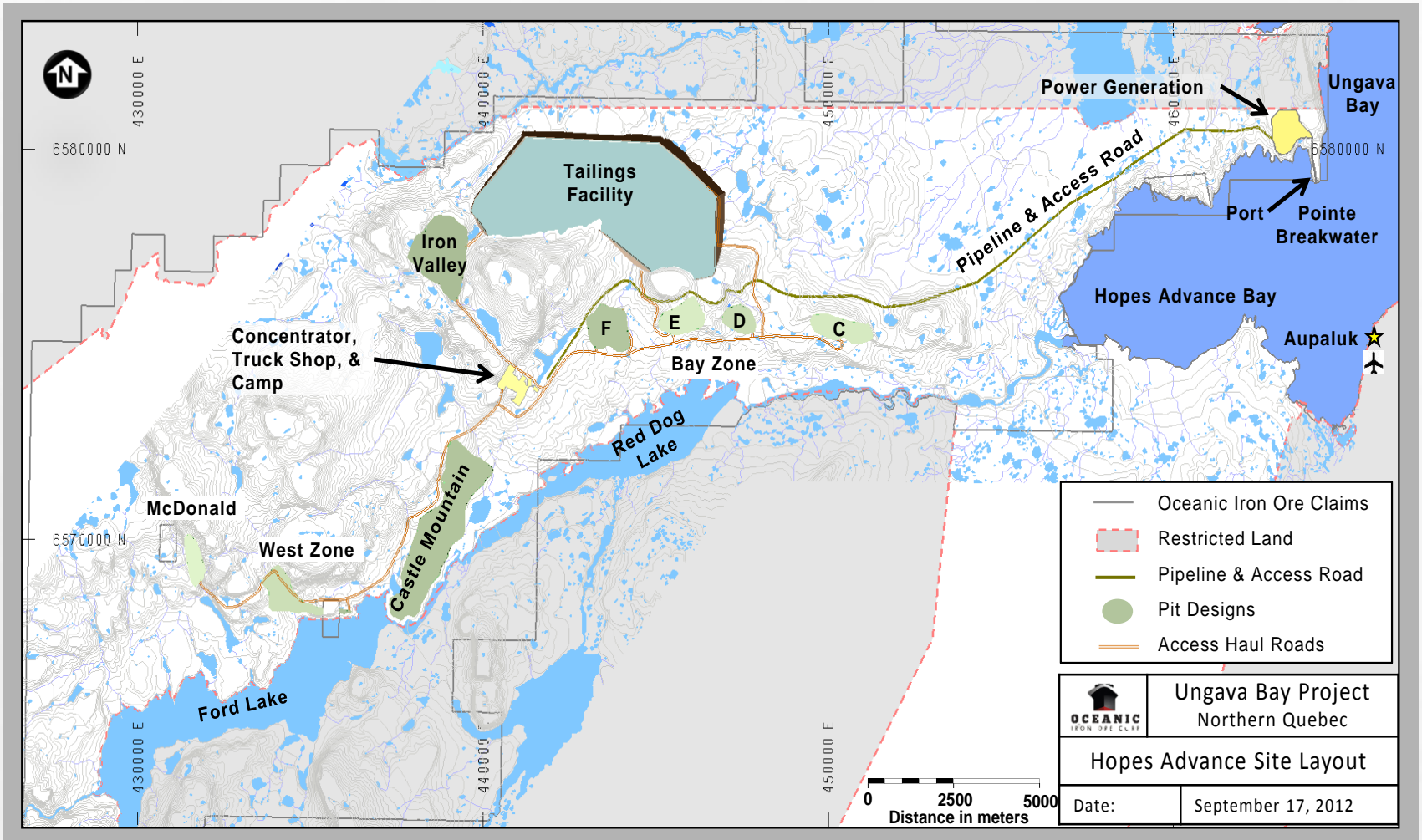


Source : Alderon Iron Ore, septembre 2012

- Un produit de haute qualité présentant l'une des teneurs les plus faibles en alumine et en phosphore
- Une incidence positive sur le rendement du haut fourneau ainsi que sur les coûts généraux d'exploitation et les coûts en capital

Aménagement du site de Hopes Advance

- Aucune exigence en matière d'infrastructure ferroviaire



Logistique relative au port et à l'expédition

Septembre 2013 – Résultats de l'étude
d'optimisation des expéditions menée par AMEC

- Comprend des données de compagnies maritimes, de terminaux de transbordement et d'autorités portuaires :
 - Fednav Limited
 - Canada Steamship Lines
 - Europees Massagoed Overslagbedrijf
- La stratégie relative aux expéditions est techniquement réalisable
 - Expéditions directe pendant les mois exempts de glace
 - Transbordement pendant l'hiver
- **Coûts CFR en deçà de 65 \$/tonne (y compris l'expédition) vers le port chinois de Qingdao**
 - La baisse du prix des combustibles de soute depuis la fin de l'étude d'optimisation donne lieu à une réduction approximative de 5 \$/tonne des coûts annuels moyens d'expédition
- Ports pris en considération : Nuuk, Rotterdam et St. Pierre & Miquelon



Emplacement du port de Pointe Breakwater

Routes maritimes permanentes



- La baie de Hopes Advance est située à mi-chemin entre la baie Déception au Nord-Ouest et la baie Voisey au Sud-Est
- Technologie éprouvée en matière d'expédition: Glencore Xstrata et Vale (et bientôt Canadian Royalties) expédient du matériel 12 mois par année, alors que deux de ces trois exploitations sont situées au nord de Hopes Advance

Thomas Paterson, vice-président principal de la société Arctic Shipping Company Fednav :

«Notre vaste expérience opérationnelle dans l'Arctique canadien nous permet de conclure que le transport du projet Hopes Advance peut être accompli toute l'année. Fednav attend avec impatience le suivi de son estimation budgétaire fournie pour cette étude, en soumettant une proposition concurrentielle pour le projet Hopes Advance d'Oceanic à une date future, et nous serions heureux de répondre en partie aux besoins de transport à long terme du projet ».

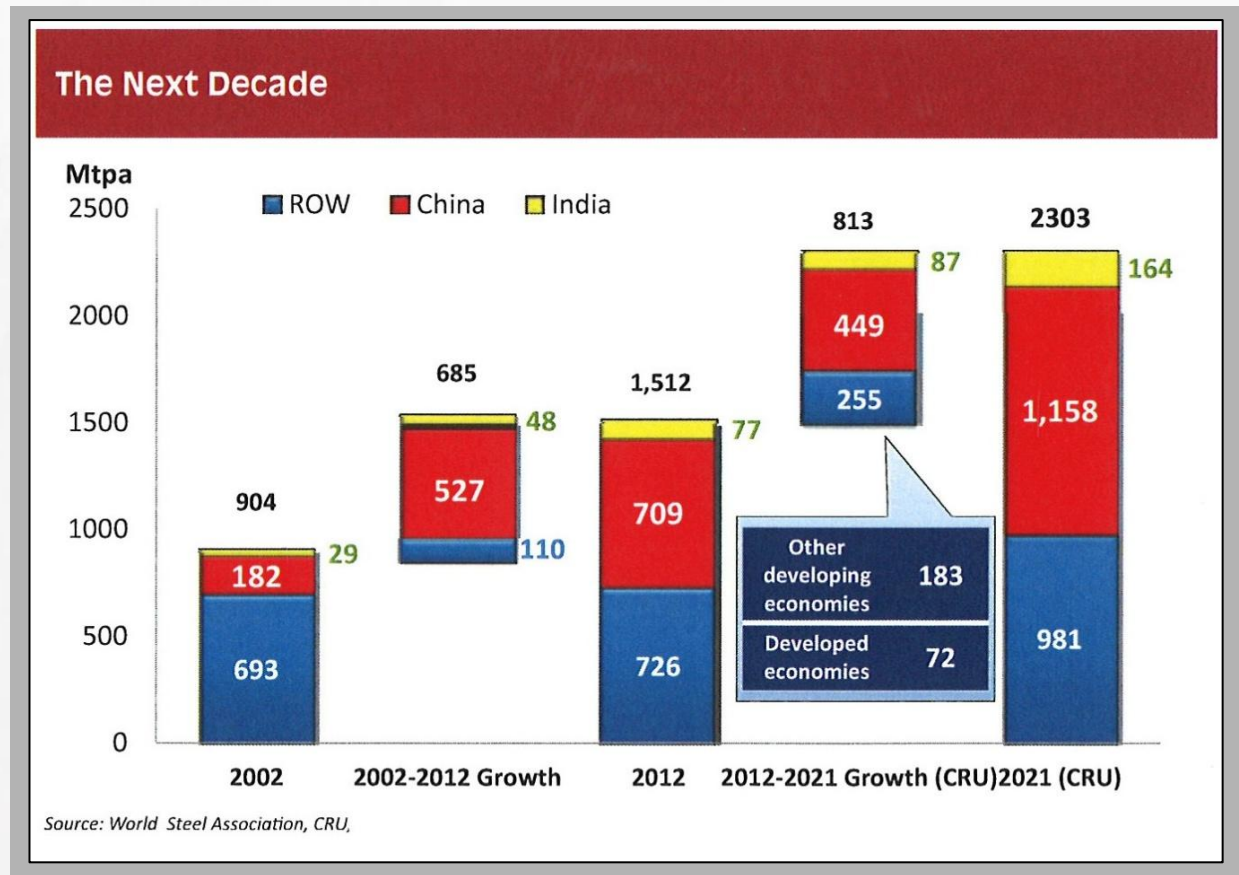
Considérations sociales et environnementales

- Priorité et philosophie de l'entreprise
 - Communication claire et adhésion requise des employés, des consultants et des entrepreneurs
- Interaction entre le gouvernement et les parties prenantes lors des premières étapes du projet
 - Lettre d'intention acceptée par la communauté inuite
- Accent mis sur les besoins de la population locale, tout en respectant la culture et l'environnement
- Établissement d'une norme qui guidera les projets futurs de l'industrie



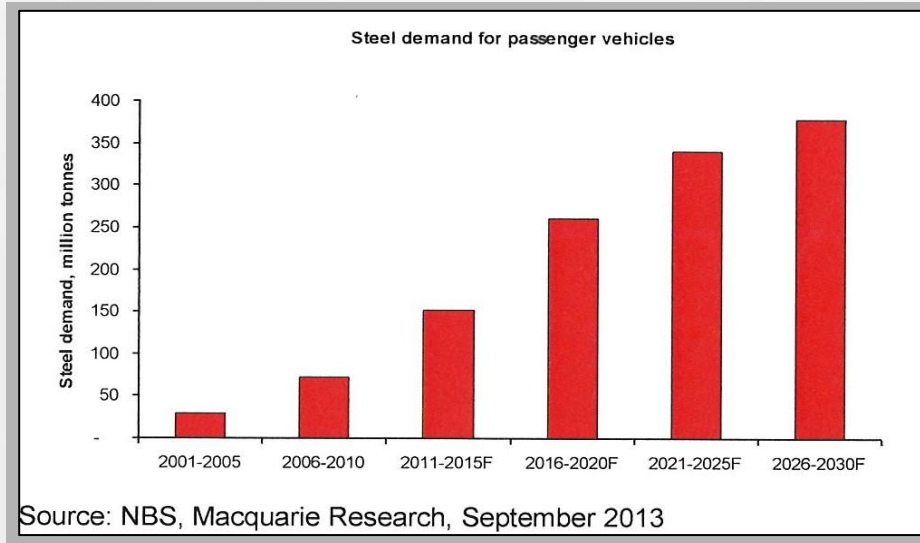
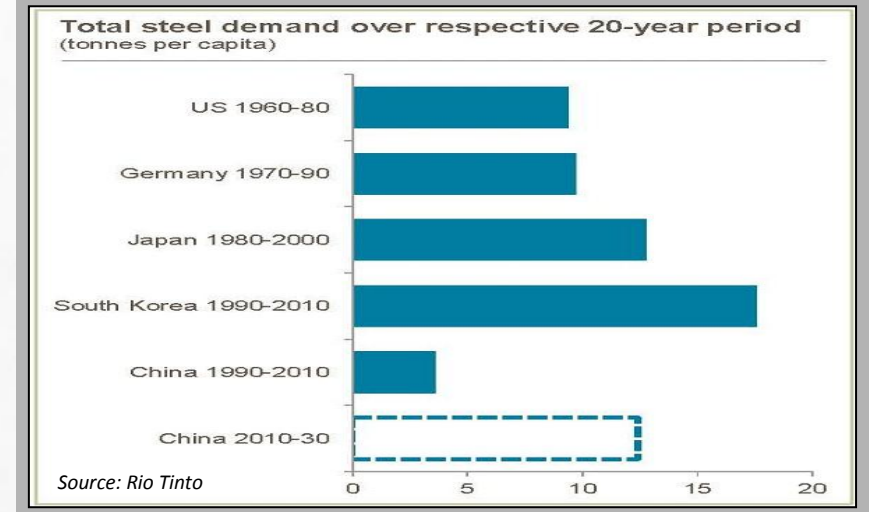
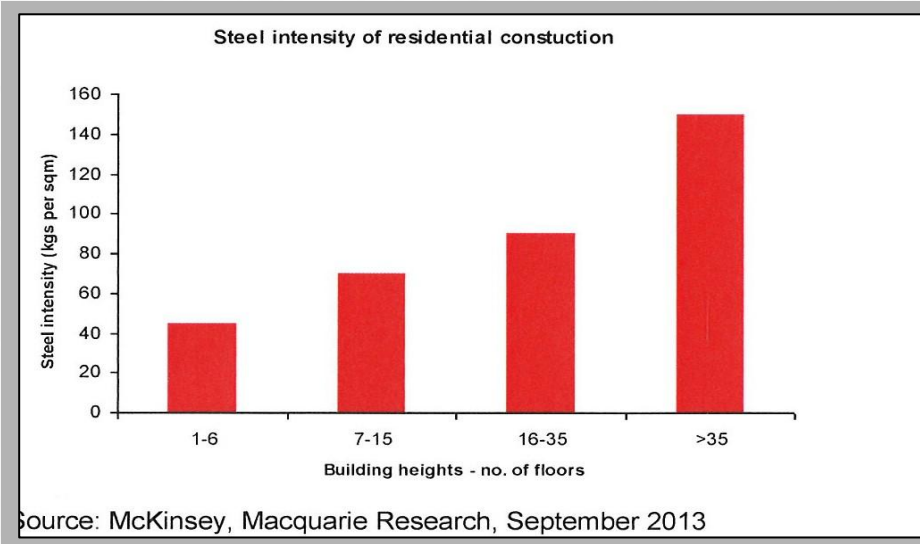
Augmentation de la production de l'acier à l'échelle mondiale de 50 % prévue d'ici 2021

- La Chine occupera la première position, cependant l'Inde et la croissance des autres régions géographiques contribueront à cette production
- La croissance dans le secteur mondial de la construction devrait excéder 70 % d'ici 2025
- Les ressources économiques en minerai de fer de la Chine connaîtront une baisse, alors que 40 % de sa capacité sera jugée non rentable d'ici 2018
- Il reste de la place pour une production de grande qualité à faible coût sur le marché



Demande en acier de la Chine

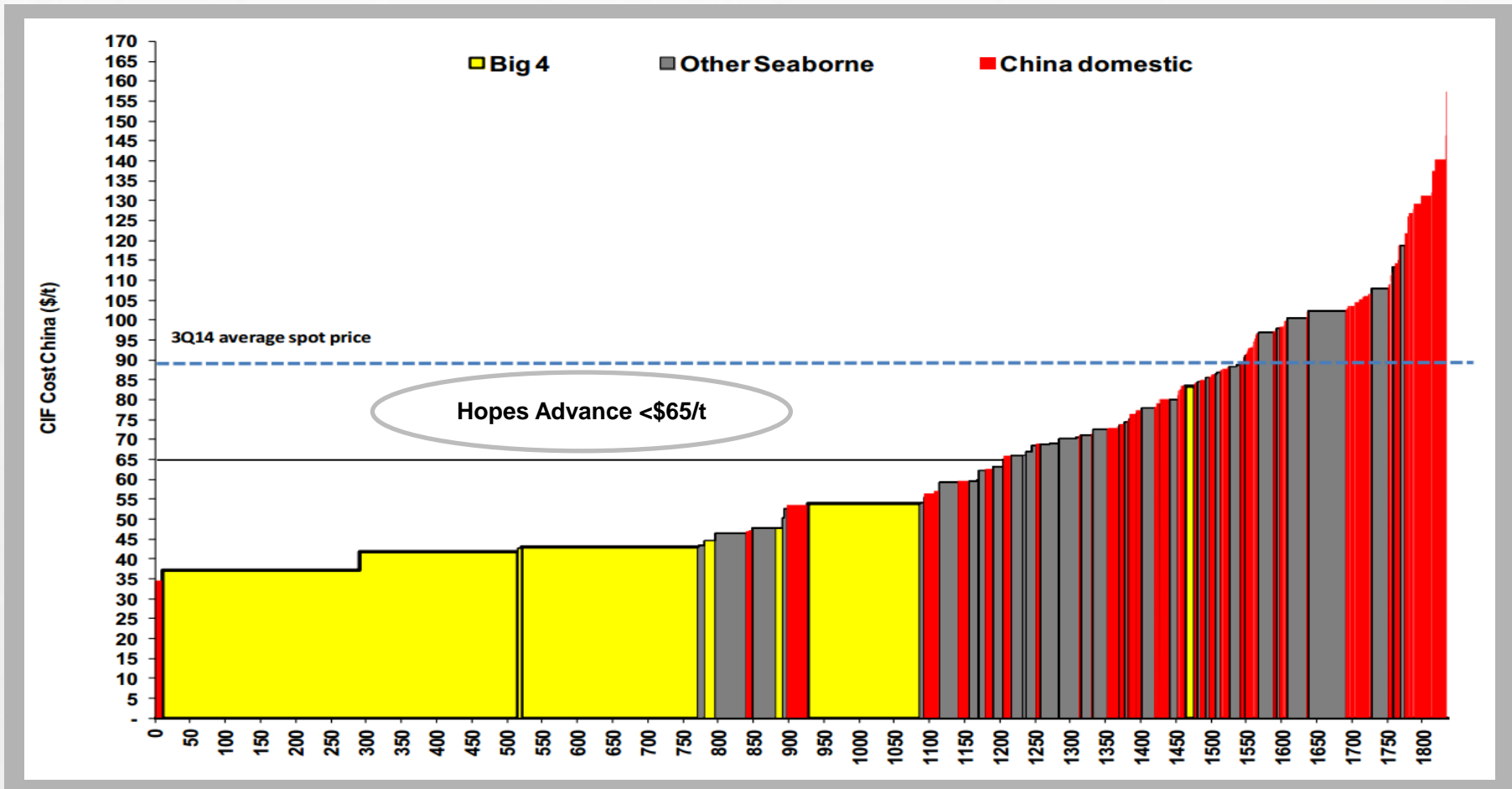
Solide et en croissance à moyen et long terme



- L'urbanisation se poursuit, mais à un rythme plus lent
- La demande en acier augmente à mesure que croît la hauteur des bâtiments
- La consommation d'acier de la Chine par habitant est encore très inférieure à celle des pays développés
- Même si l'on tient compte de l'importante croissance chinoise de la dernière décennie
- La production d'acier brut en Chine devrait atteindre un sommet vers 2030
- La nouvelle consommation et le remplacement stimulera la croissance future centrée sur le secteur automobile, les machines et les produits « blancs » tels que les électroménagers et les climatiseurs.

Coûts de l'approvisionnement CIF en Chine

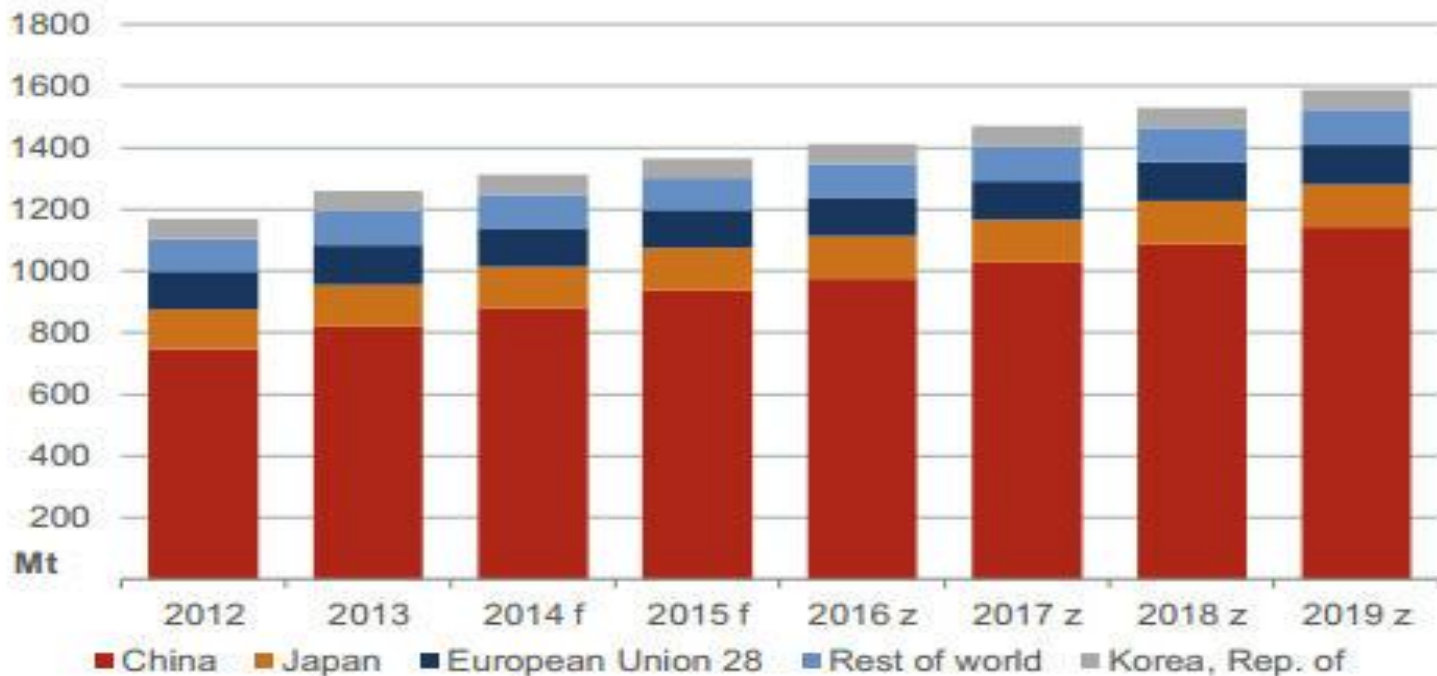
La commission nationale du développement et de la réforme a déclaré, le 3 Février 2014, que les sidérurgistes chinois doivent continuer à accroître leur participation dans l'actif mondial du minerai de fer dans l'intérêt de la sécurité stratégique de la Chine et de son « droit de parole », ou son influence dans le commerce mondial. Les importations de minerai de la Chine ont augmenté de 10 % l'an dernier pour atteindre un record de 819 millions de tonnes, selon les données des douanes. »



Source : Macquarie Research, octobre 2014

L'importance croissante de la Chine en tant qu'importatrice de minerai de fer

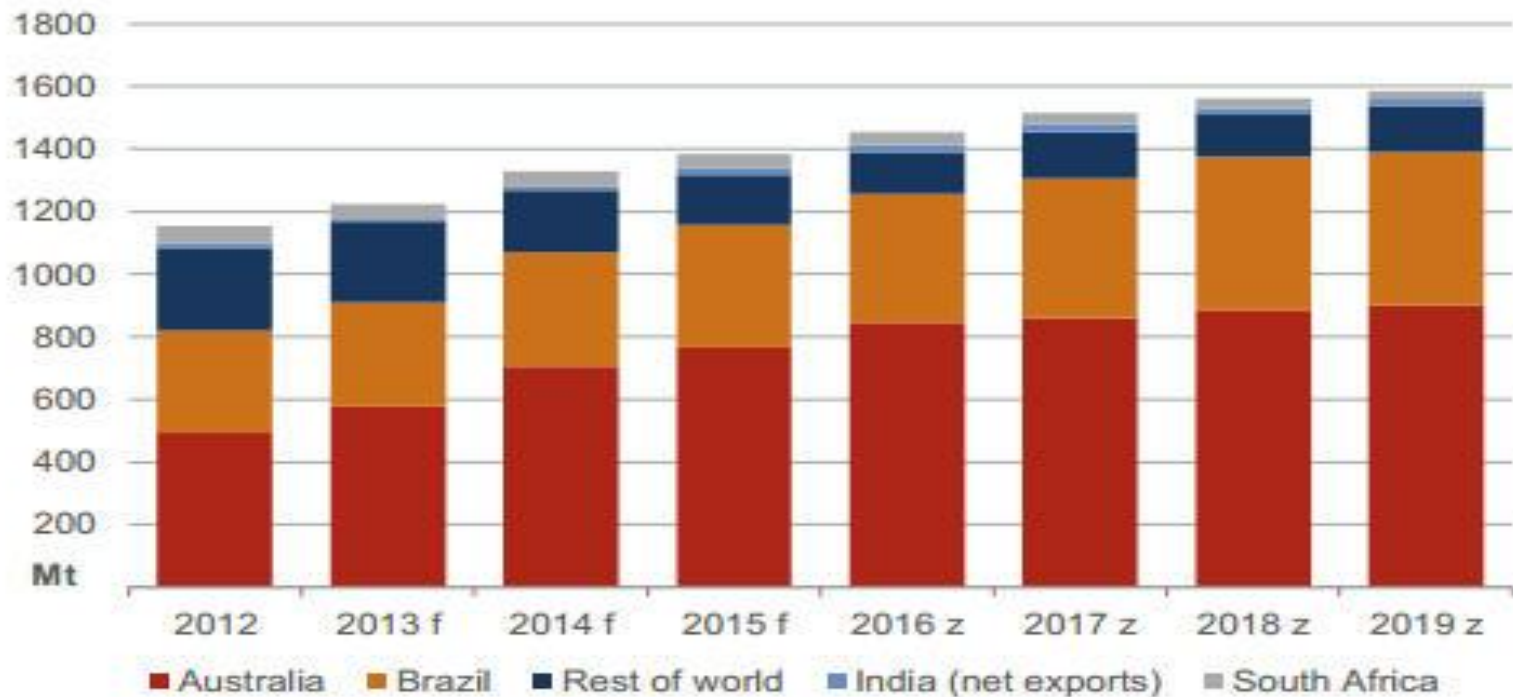
Destinations mondiales des expéditions de minerai de fer



f BREE forecast. z BREE projection

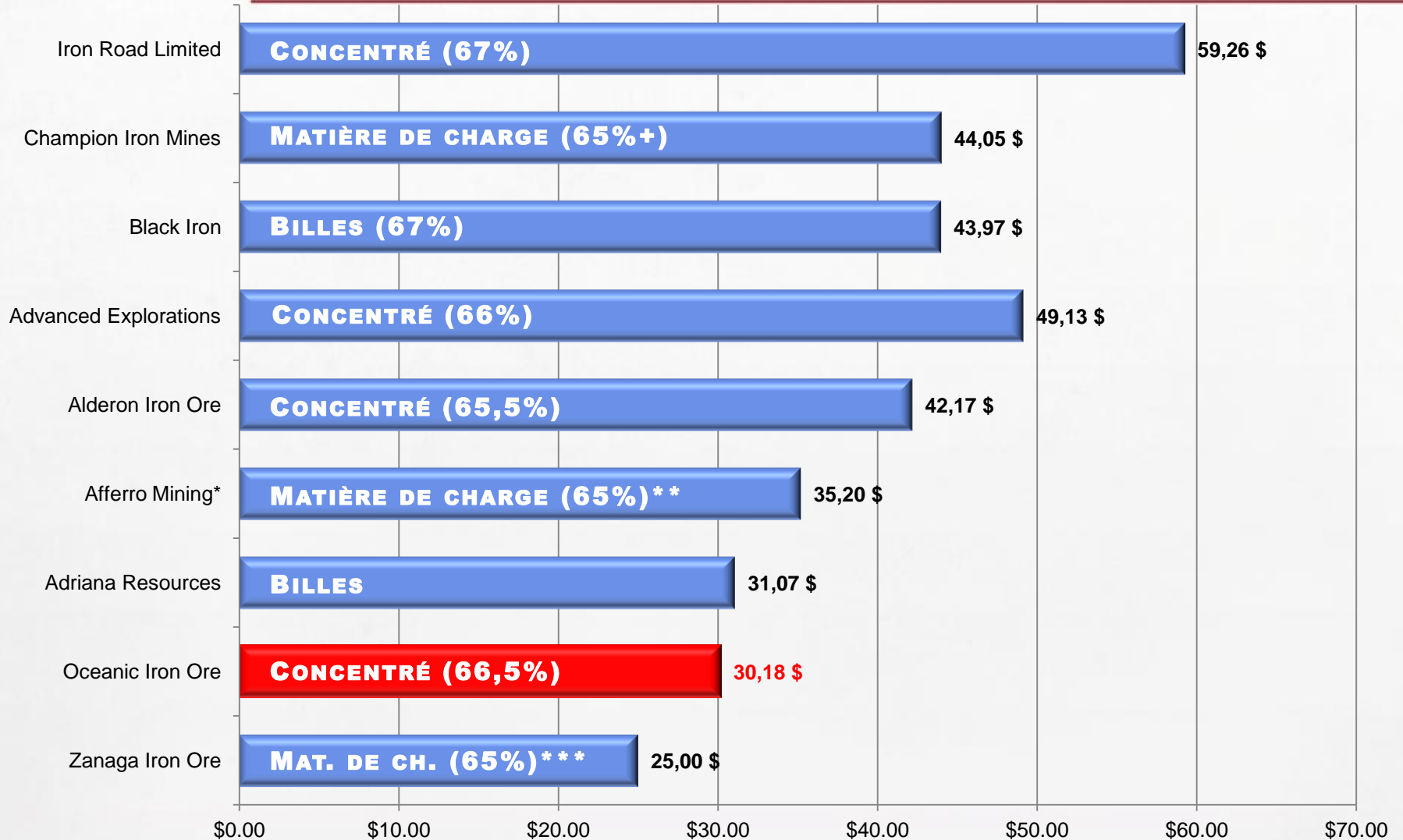
Sources: BREE; UNCTAD.

Sources des expéditions mondiales de minerai de fer



f BREE forecast. z BREE projection
Sources: BREE; UNCTAD.

Faibles coûts d'exploitation par rapport aux autres entreprises



* Production de 15 tonnes métriques par an

** Production supplémentaire attendue de minerai sans traitement préalable (61,5 %) et de billes (68 %)

*** Production supplémentaire attendue de concentré (67 %)

Coûts d'exploitation (\$/t)

Hopes Advance – Premier projet de développement de minerai de fer

- Immense ressource exceptionnelle dans un territoire à faible risque
- Exploitation à faible coût : 30 \$ la tonne pour la durée de vie de la mine
- Concentré de qualité supérieure à forte teneur en fer (66,5 %) destiné au marché maritime
- Faible taux d'impuretés = source d'approvisionnement de grande qualité
- Calendrier de développement accéléré indépendant des infrastructures externes et du financement gouvernemental

« Les estimations des coûts de trésorerie sont faibles par rapport à ceux des pairs canadiens et reflètent le faible coefficient de recouvrement de 1.17:1 du projet Hopes Advance, en particulier pour les premières années (0,57:1 pour les années 1 à 15), ainsi que la proximité du gisement et de l'infrastructure du port cible. Oceanic envisage d'utiliser un pipeline de 26 km pour transporter le concentré de fer de l'usine vers le site prévu dans la baie d'Ungava. La proximité de l'océan et l'inutilité du transport ferroviaire auront une incidence positive considérable sur les coûts d'exploitation par rapport à ceux des autres exploitations. »

Daniel Greenspan, Macquarie Capital Markets Canada, juillet 2013

The image features a textured, light gray background. On the left side, there is a large, abstract graphic composed of several overlapping shapes. At the top left, there is a black curved shape. Below it, a white curved shape extends towards the center. Further down, a large black shape dominates the lower-left quadrant. At the bottom left, a red shape is visible. The overall composition is modern and minimalist.

ANNEXES

Conseil d'administration

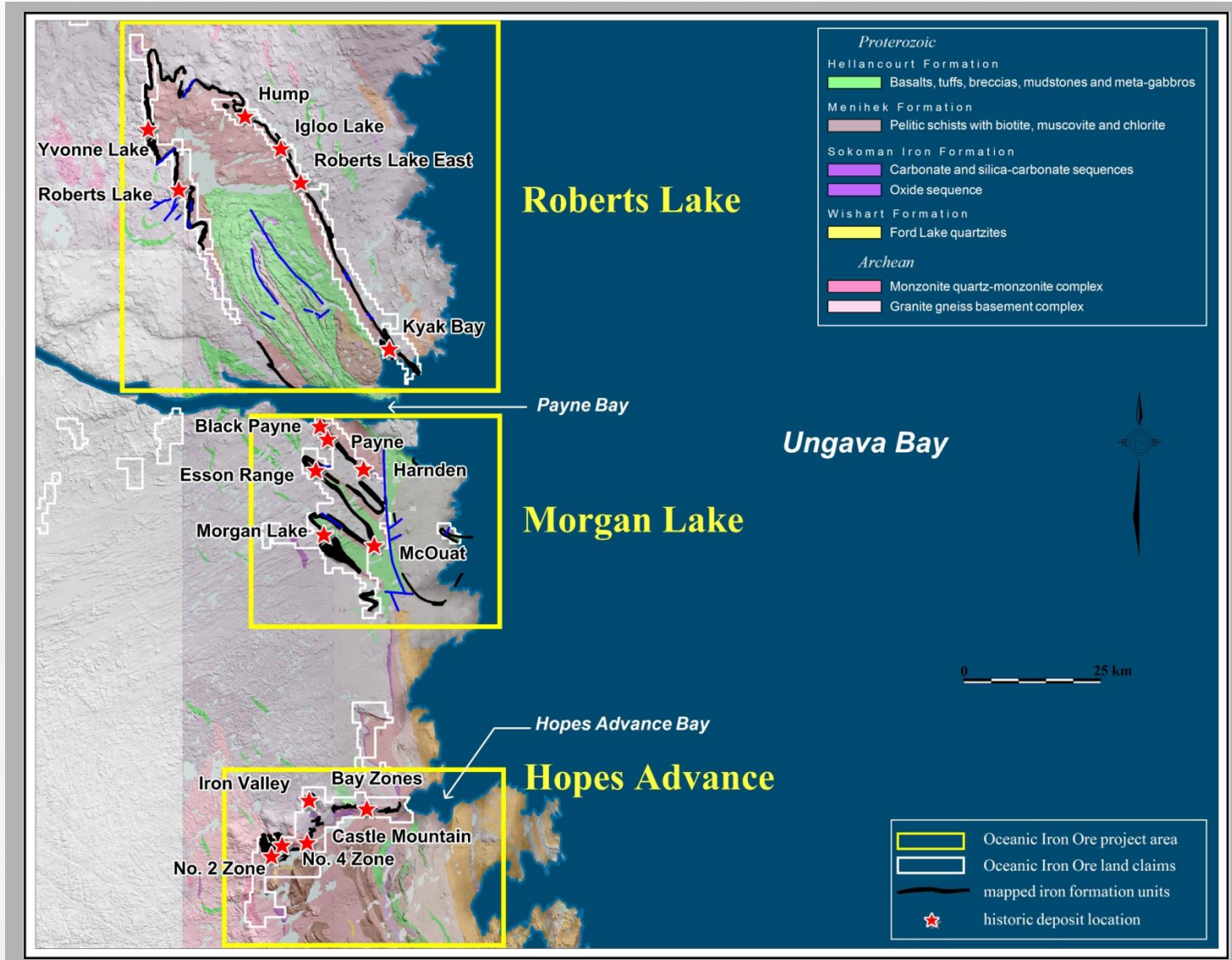
<p>Steven Dean Président exécutif et administrateur</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Membre de l'Australian Institute of Mining and Metallurgy, de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole, ainsi que de l'Institute of Chartered Accountants of Australia. Vaste expérience internationale dans l'industrie minière, récemment en tant que président de Teck Cominco Limited (maintenant Teck Resources Ltd.) Teck est une grande société diversifiée dans l'exploitation des ressources, le plus grand producteur de charbon métallurgique en Amérique du Nord et le deuxième exportateur de charbon métallurgique au monde. • Directeur fondateur de Normandy Poseidon Group (devenue Normandy Mining), qui était le plus grand producteur d'or australien jusqu'à sa vente à Newmont Mining en 2002, fondateur de PacMin Mining, qui est devenue une filiale de Teck Corporation en 1999, et cofondateur et ancien président du Conseil d'Amerigo Resources Ltd.
<p>Gregg Sedun Fondateur, et administrateur</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Directeur ou actionnaire fondateur d'un certain nombre d'entreprises prospères, y compris Diamond Fields Resources inc., Adastra Minerals inc. et Peru Copper inc. • Il est maintenant président-directeur général de sa propre société d'investissement en capital de risque, Global Vision Capital Corp. Il était le président exécutif de Goldgroup Mining Inc. (TSX : GGA) et le président du Conseil d'administration d'Uracan Resources (TSX.V : URC)
<p>Gordon Keep Administrateur</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Vaste expérience dans le domaine de l'investissement bancaire et dans la création de sociétés de ressources naturelles; il est vice-président exécutif de Fiore Financial Corporation, une banque commerciale privée • Agit également à titre de dirigeant ou d'administrateur pour plusieurs sociétés de ressources naturelles
<p>Hon. John Reynolds, P.C. Administrateur</p>	<ul style="list-style-type: none"> • A servi à titre de député provincial en Colombie-Britannique (de 1983 à 1991) et a été membre du Parlement du Canada à Ottawa (Ont.) de 1972 à 1977, puis de 1997 à 2006 • Membre actuel du Conseil privé de la Reine pour le Canada, il agit en tant que conseiller stratégique principal pour le cabinet juridique McMillan (anciennement Lang Michener LLP) depuis mars 2006
<p>Jean Martel Administrateur</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Membre des conseils d'administration du Groupe TMX Ltd (TMX), la société mère de la Bourse de Toronto et de la Bourse de croissance TSX, et de la Banque de développement du Canada (BDC) • Préside le Comité de surveillance réglementaire de TMX, les règles et les comités politiques de la TSX, TSXV, MX et Alpha, le comité de gouvernance et de nomination de la BDC et le comité d'examen indépendant des fonds de placement du Barreau du Québec • Ancien sous-ministre adjoint des Finances du Québec et ministre responsable adjoint pour le secteur financier • Depuis août 1999, M. Martel est partenaire chez Lavery, un important cabinet juridique à service complet au Québec.

Équipe de gestion

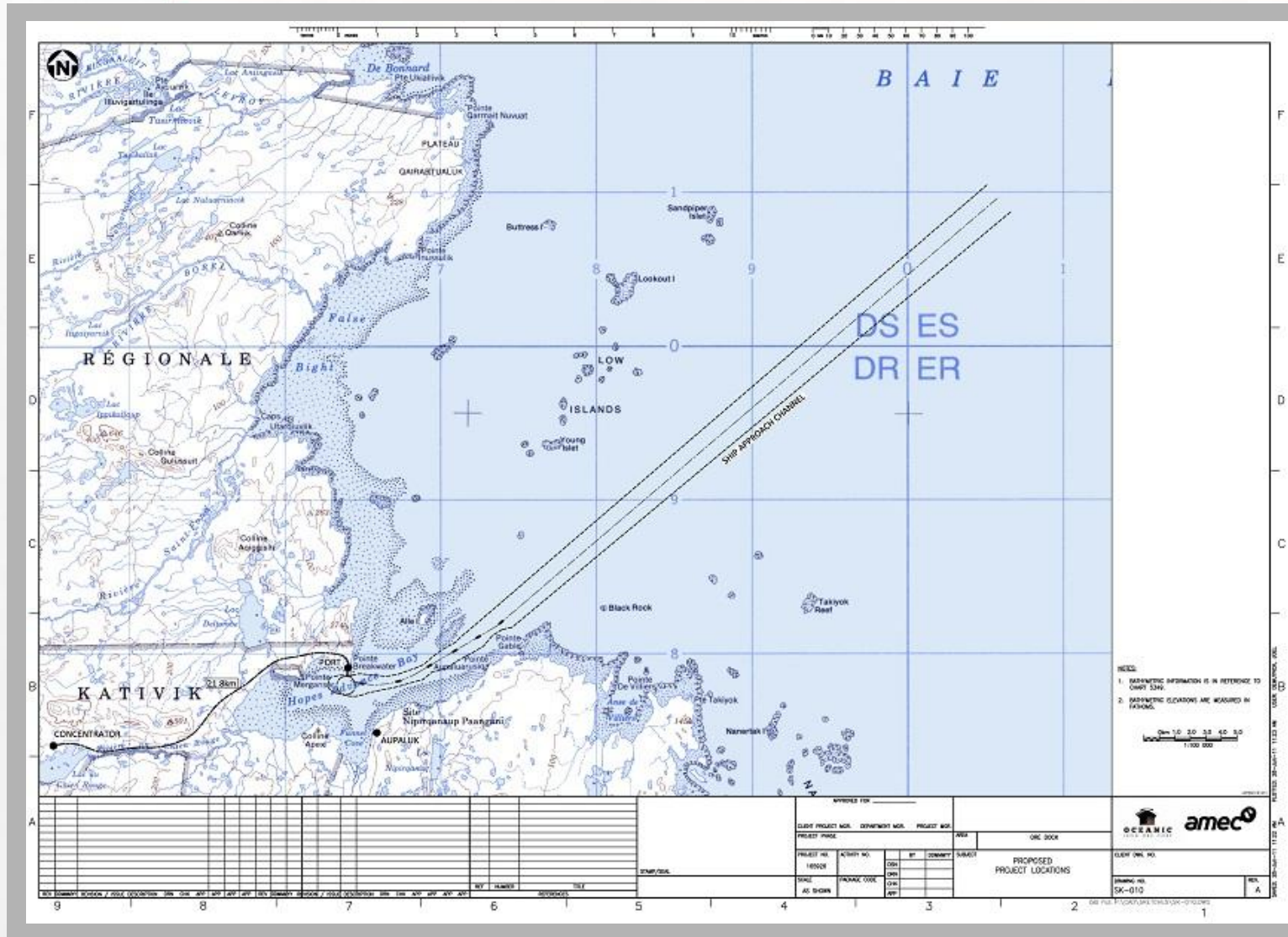
<p>Alan Gorman Président-directeur général</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Plus de 30 années d'expérience dans l'exploitation de grandes mines et de grands projets miniers • Vaste expérience dans des environnements nordiques et dans l'Arctique • Il a été premier vice-président des opérations pour Goldbrook Ventures et pour le projet de nickel de Jien Canada Mining Ltd au Nunavik ainsi que directeur des opérations pour Baffinland Iron Mines Corp.
<p>Chris Batalha Chef des finances et secrétaire</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Comptable agréé, directeur d'audit chez PWC, et à leur service pendant plus de 5 ans • A occupé le poste de contrôleur d'Oceanic Iron Ore Corp de 2011 à 2014 • Expérience en comptabilité, finances, gouvernance d'entreprise et regroupement d'entreprises
<p>Irfan Shariff Conseiller d'entreprise</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Ancien chef des finances et secrétaire d'Oceanic Iron Ore Corp • Consultant pour plusieurs sociétés de ressources situées à Vancouver, au Canada • Huit ans à titre de conseiller des finances et du groupe de fusions et d'acquisitions Citigroup à Londres, au Royaume-Uni (2001 à 2008)
<p>Rodney (Rod) Johnson, Ph. D. Vice-président de la géoméallurgie</p>	<ul style="list-style-type: none"> • A occupé le poste de géoméallurgiste en chef et minéralogiste des processus pour Cliffs Natural Resources, Inc., géologue en chef pour la société Copper Range à la mine de White Pine, ainsi que géologue principal de l'exploration et spécialiste du nickel pour la Western Mining Corporation • Doctorat en géologie de la Technological University du Michigan avec spécialisations en gisement métallique, en géologie structurale, en géochimie aqueuse à faible température et en géohydrologie
<p>Stephen Roberts Vice-président des relations avec les investisseurs</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Anciennement vice-président des relations avec les investisseurs pour Endeavour Mining • Plus de 11 ans pour le Crédit Suisse et la Bank of America où il a occupé le poste de vendeur principal d'actions américaines
<p>John Hall Vice-président des expéditions et des services maritimes</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Trente-cinq ans d'expérience dans le transport en vrac industriel, spécialisé dans les ports, le transport et le transbordement • Son expérience comprend des services de consultation sur la logistique portuaire et maritime pour Baffinland Iron Mines, Severstal, Alderon Iron Ore, Dominion Terminal Services, Nucor Steel, Teck Corp, et COECLERICI • Il a été membre de la direction de Canada Steamship Lines, de Jepsens Group et de Skaarup, y compris président-directeur général de Jepsens Canada

ZONES DE PROJET DE LA PROPRIÉTÉ D'UNGAVA

3703 CONCESSIONS – 1568 KM²

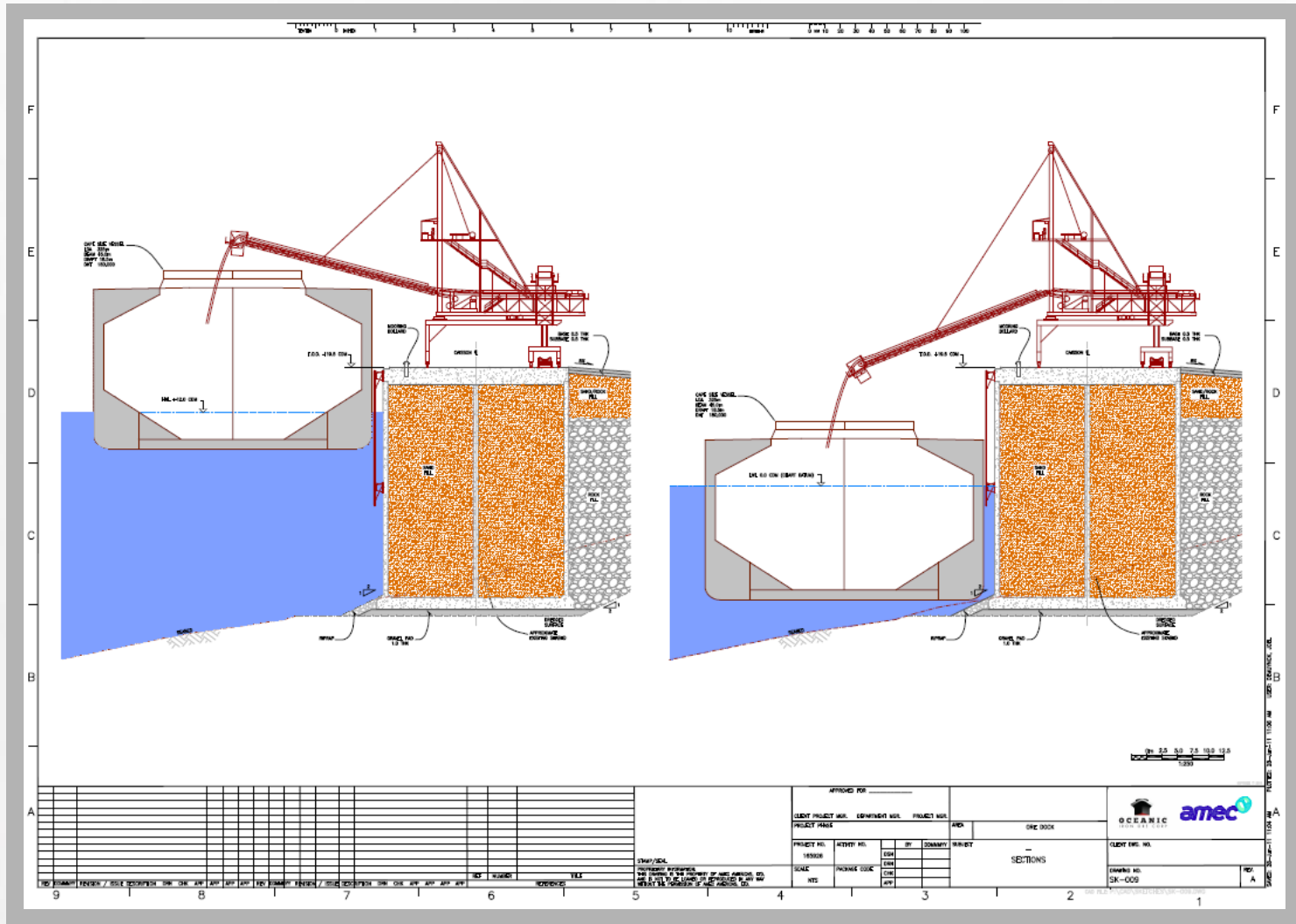


Emplacement du concept portuaire

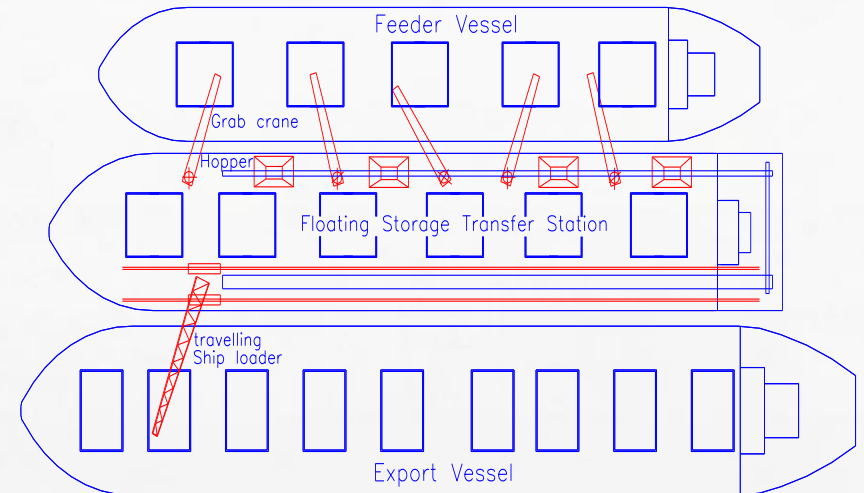
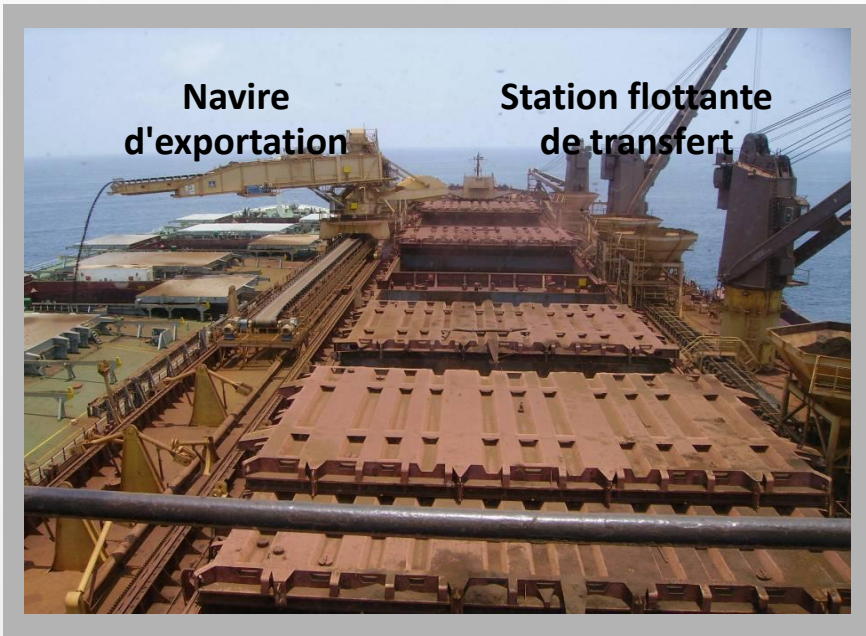


Concept du chargeur de navires

- Le chargeur de navires sera conçu et bâti pour s'adapter aux marées de la baie d'Ungava



Expédition par points de transbordement



- Le pont de la station flottante de transfert disposera d'installations pour transférer les chargements des navires-brise-glace aux navires d'exportation

Navire-brise-glace en action



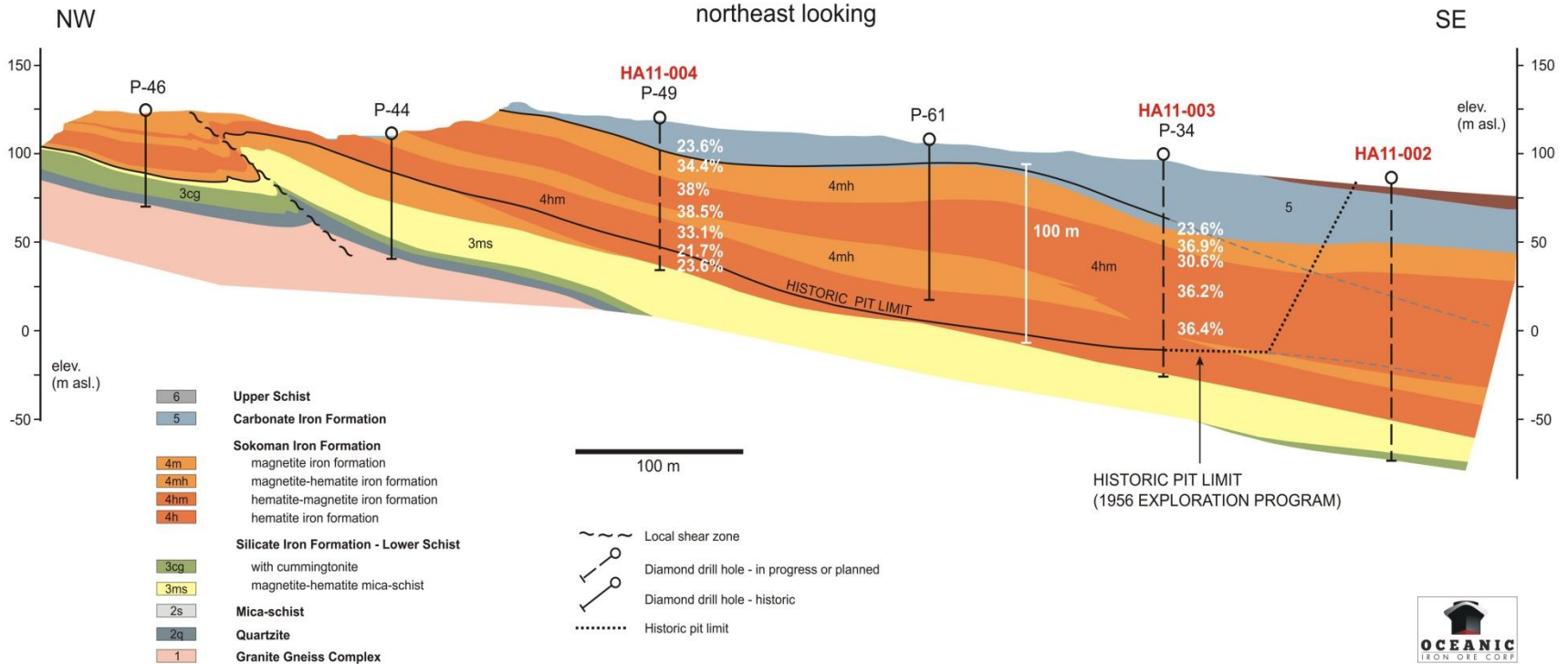
amec

Source : Aker Arctic

Vue en coupe du mont Castle

Castle Mountain SECTION 30+00

northeast looking



Travaux antérieurs

- Fosse du Labrador remarquée pour son potentiel en fer en 1895 par GSC
- Premières concessions acquises à Hopes Advance en 1951
- Exploration active entre 1950 et 1970 comprenant des activités d'échantillonnage, d'excavation, de forage ainsi que des essais métallurgiques
- La société Ungava Iron Ores réalise la plupart des activités d'exploration dans la région de Hopes Advance (1951 à 1962), notamment 12 935 mètres de forage dans 185 trous et 8 gisements, ainsi que des études sur l'étendue de l'exploitation et des études préliminaires de faisabilité
- Exploration de la région du lac Roberts par la société International Iron Ores Limited (1952 à 1957), comprenant 5115 mètres de forage dans 97 trous et 6 gisements
- Activités de la société Oceanic Iron Ore dans la région du lac Morgan (1955 à 1957), dont 3611 mètres de forage dans 45 trous et 2 gisements

Roberts Lake – Ressources historiques*

Gisement	Ressource brute (millions de tonnes métriques)	Pourcentage total de fer	Nbre de trous de forage d'exploration	Nbre de mètres forés	Source	Date
Zone baie de Kayak (zone 1)	111,7	35,3 %	45	1880	P.E. Cavanagh	1970
Rivière Payne (zone 2)	22,3	31,0 %	26	2535	P.E. Cavanagh	1970
Lac Igloo (zone 3)	101,6	38,0 %	11	248	P.E. Cavanagh	1970
Hump (zone 4)	203,2	37,6 %	15	452	P.E. Cavanagh	1970
Nombre total de trous de forage indiqué	438,8	36,8 %	97	5115	---	---
Synclinal (zone 5)	203,2	36,0 %	0	0	P.E. Cavanagh	1970
Lac Yvon (zone 6)	101,6	36,8 %	0	0	P.E. Cavanagh	1970
Zone potentielle 1	254,0	35,0 %	0	0	P.E. Cavanagh	1970
Zone potentielle 2	254,0	35,0 %	0	0	P.E. Cavanagh	1970
Potentiel total	812,8	35,5 %	0	0	---	---
Total pour la zone du lac Roberts	1251,6	35,9 %	97	5115	---	---

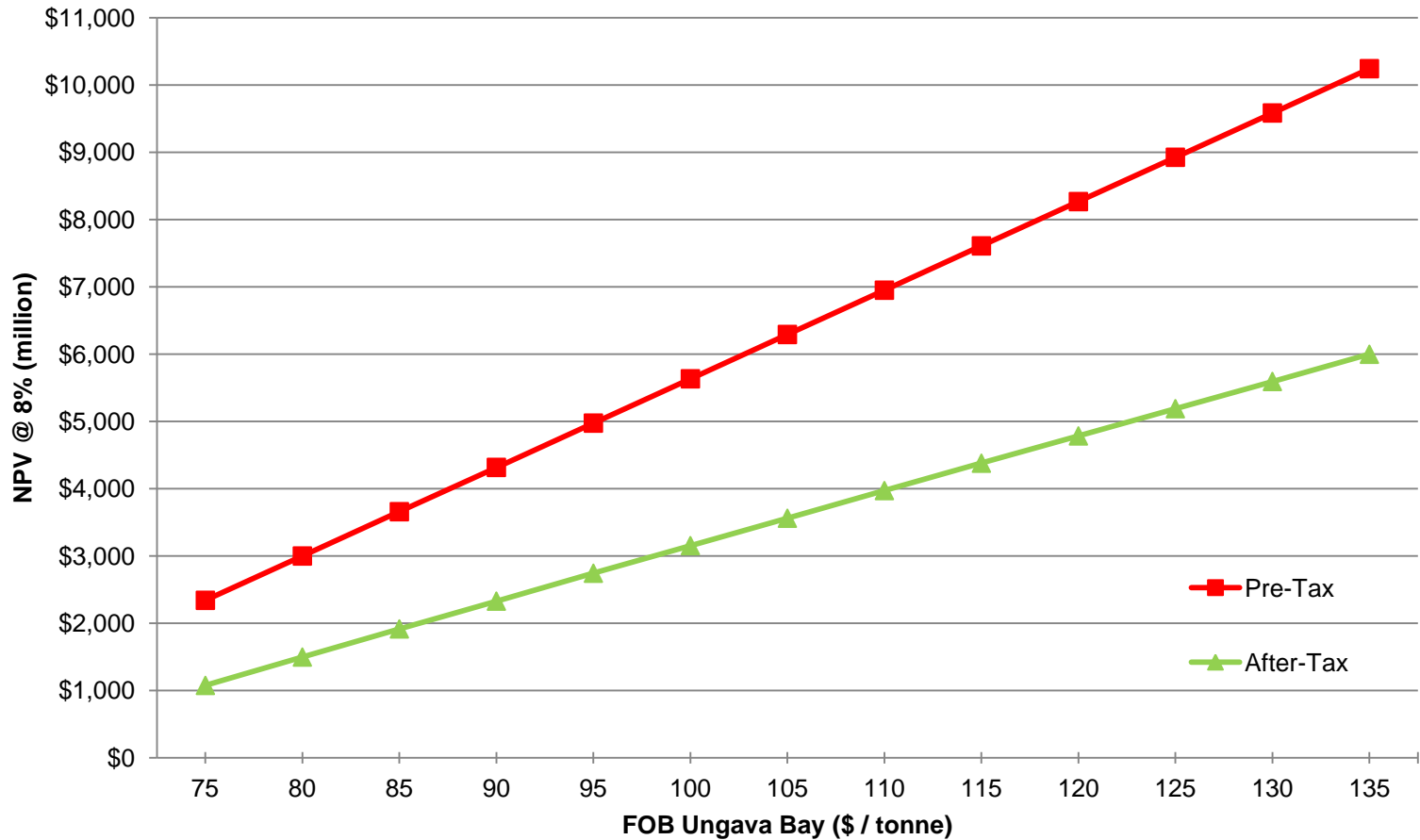
* Ces estimations de ressources historiques ne sont pas conformes aux normes de définition de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole relatives aux ressources minérales et aux réserves minérales, comme requis par la norme canadienne 43-101 (NI 43-101), qui fixe les normes de déclaration à l'égard des projets miniers. Ces estimations de ressources historiques ont été décrites comme étant « indiquées par forage » et « potentielles » au moment de la déclaration, qui ne correspond pas à la catégorisation énoncée dans les sections 1.2 et 1.3 de la norme 43-101. Bien que ces estimations de ressources historiques soient pertinentes pour appuyer la présence de vastes zones de minéralisation en fer, elles demeurent spéculatives. Basées sur un forage d'exploration très limité, elles nécessiteront davantage d'exploration et d'opérations de métallurgie pour les valider. Ces estimations ne devraient pas être considérées comme étant des ressources ou des réserves minérales avant d'avoir été confirmées par les activités d'exploration en cours et par une personne qualifiée. Aucune personne qualifiée n'a exécuté les travaux requis pour classer ces ressources historiques estimées comme des ressources minérales conformes à la norme NI-43-101. Les ressources de Roberts Lake ont été rapportées en 1970 grâce aux activités de forage réalisées à la fin des années 1950. La ressource historique de Morgan Lake a été rapportée en 1957 et en 1964. La ressource historique de Hopes Advance a été signalée en 1958. De plus amples renseignements au sujet de ces ressources historiques sont décrits dans un rapport technique 43-101 préparé par Micon et intitulé « Rapport technique sur la propriété de fer d'Ungava Fer – baie d'Ungava, Québec, Canada, daté du 29 octobre 2010, disponible sur SEDAR.

Morgan Lake – Ressources historiques*

Gisement	Ressource brute (millions de tonnes métriques)	Pourcentage total de fer	Trous de forage d'exploration	Mètres forés	Source	Date
Monts Payne	72,4	23,9 %	29	1427	G.A. Gross	1964
Lac Morgan	437,8	21,8 %	16	2184	A.T. Griffis	1957
Nombre total de trous de forage indiqué	510,2	22,1 %	45	3611	---	---
<i>Potentiel pour le lac Morgan</i>	101,6	22,7 %	0	0	A.T. Griffis	1957
Total pour la zone du lac Morgan	611,8	22,2 %	45	3611	---	---

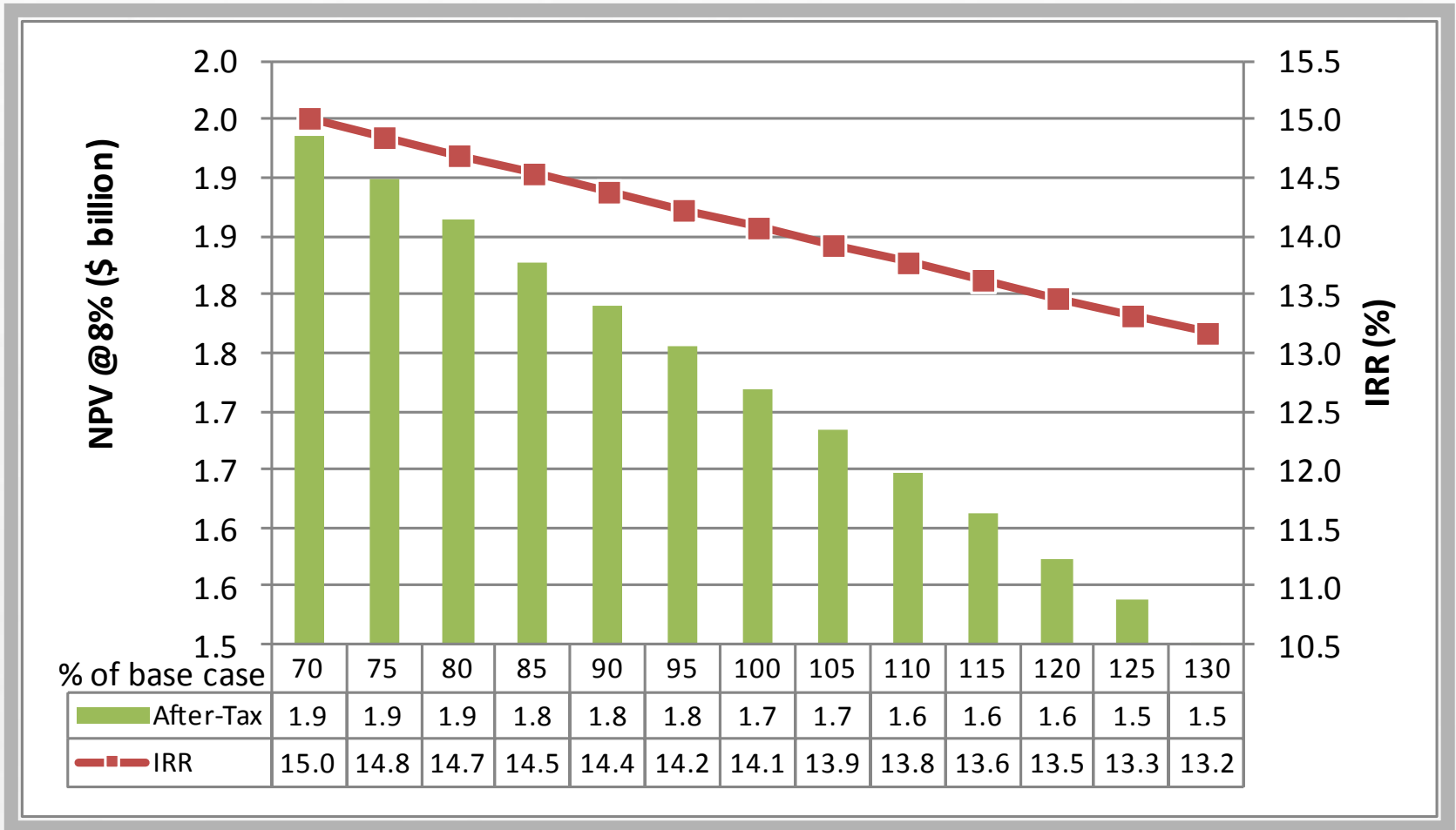
* Ces estimations de ressources historiques ne sont pas conformes aux normes de définition de l'Institut canadien des mines, de la métallurgie et du pétrole relatives aux ressources minérales et aux réserves minérales, comme requis par la norme canadienne 43-101 (NI 43-101), qui fixe les normes de déclaration à l'égard des projets miniers. Ces estimations de ressources historiques ont été décrites comme étant « indiquées par forage » et « potentielles » au moment de la déclaration, qui ne correspond pas à la catégorisation énoncée dans les sections 1.2 et 1.3 de la norme 43-101. Bien que ces estimations de ressources historiques soient pertinentes pour appuyer la présence de vastes zones de minéralisation en fer, elles demeurent spéculatives. Basées sur un forage d'exploration très limité, elles nécessiteront davantage d'exploration et d'opérations de métallurgie pour les valider. Ces estimations ne devraient pas être considérées comme étant des ressources ou des réserves minérales avant d'avoir été confirmées par les activités d'exploration en cours et par une personne qualifiée. Aucune personne qualifiée n'a exécuté les travaux requis pour classer ces ressources historiques estimées comme des ressources minérales conformes à la norme NI-43-101. Les ressources de Roberts Lake ont été rapportées en 1970 grâce aux activités de forage réalisées à la fin des années 1950. La ressource historique de Morgan Lake a été rapportée en 1957 et en 1964. La ressource historique de Hopes Advance a été signalée en 1958. De plus amples renseignements au sujet de ces ressources historiques sont décrits dans un rapport technique 43-101 préparé par Micon et intitulé « Rapport technique sur la propriété de fer d'Ungava Fer – baie d'Ungava, Québec, Canada, daté du 29 octobre 2010, disponible sur SEDAR.

Prix du minerai de fer FOB à la baie d'Ungava – Sensibilité de la VAN*



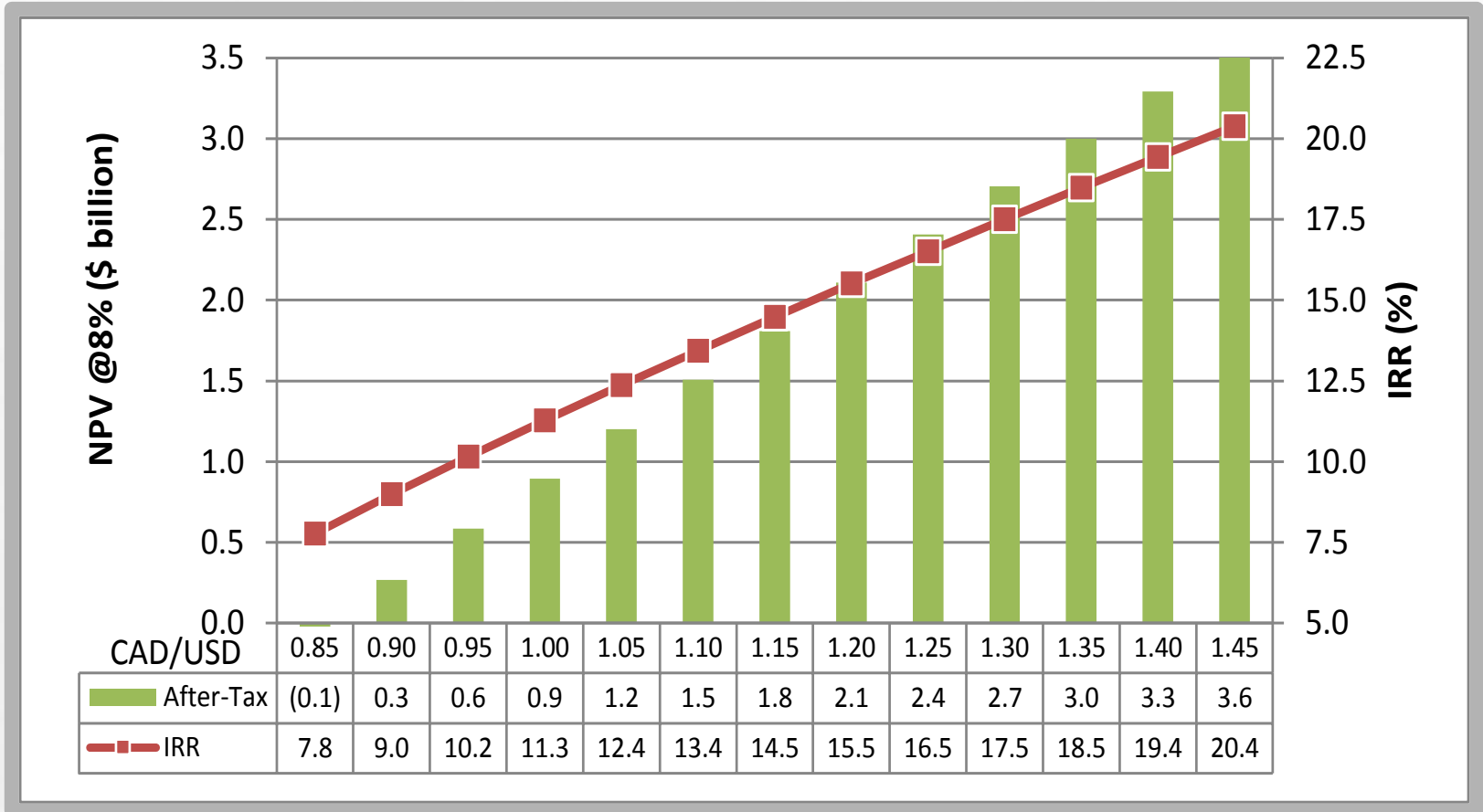
* **Compte non tenu de tout facteur d'endettement**; Source : Oceanic Iron Ore Corp. – NI 43-101 Technical Report on a Prefeasibility Study Completed on the Hopes Advance Bay Iron Deposits Ungava Bay Region, Quebec, Canada NTS 24M/08, 24N05, daté du 2 novembre 2012

Prix du carburant – Sensibilité de la VAN



* Source : Oceanic Iron Ore Corp. – NI 43-101 Technical Report on a Prefeasibility Study Completed on the Hopes Advance Bay Iron Deposits Ungava Bay Region, Quebec, Canada NTS 24M/08, 24N05, daté du 2 novembre 2012

Taux de change CAD-USD – Sensibilité de la VAN



* Source : Oceanic Iron Ore Corp. – NI 43-101 Technical Report on a Prefeasibility Study Completed on the Hopes Advance Bay Iron Deposits Ungava Bay Region, Quebec, Canada NTS 24M/08, 24N05, daté du 2 novembre 2012

Coûts des immobilisations de construction*

Description des immobilisations	Investissement initial (CAPEX) 2014 à 2016 (en milliers \$)	Investissement lié à l'agrandissement (CAPEX) 2025 à 2026 (en milliers \$)
Équipement de la mine	92 658	61 231
Développement de la mine	66 203	2 918
Concasseur	29 674	30 355
Concentrateur	481 514	492 643
Pipeline	56 740	83 787
Filtrage et séchage portuaire	325 654	267 401
Infrastructure portuaire et maritime	288 000	84 000
Énergie	377 892	26 775
Infrastructure du site	81 591	25 675
Routes menant au site	33 583	-
Camp et bureaux	29 575	7 175
Amélioration de la piste	11 824	-
Approvisionnement en eau fraîche	10 469	3 621
Égouts	4 554	1 574
Élimination des stériles et des déchets dangereux	23 577	30 122
Communications	2 305	-
Équipement mobile	9 983	-
Coûts indirects	499 962	249 378
Obligation de fermeture et d'éventualités	427 899	241 135
Immobilisations totales liées à la construction	2 853 657 \$	1 607 790 \$

* Source : Oceanic Iron Ore Corp. – NI 43-101 Technical Report on a Prefeasibility Study Completed on the Hopes Advance Bay Iron Deposits Ungava Bay Region, Quebec, Canada NTS 24M/08, 24N05, daté du 2 novembre 2012

Coûts d'exploitation FOB (excluant les redevances)*

Catégorie	Années 2017 à 2024	Années 2025 à 2026	Années 2027 à 2047	Durée de vie moyenne de la mine
	(10 MTM/A et auto- production d'énergie)	(10 MTM/A et énergie hydroélectr.)	(Après-expansion 20 MTM/A)	
Exploitation (\$/tonne tous les matériaux)	1,57 \$	1,59 \$	1,23 \$	1,27 \$
Exploitation (\$/tonne par produit)	5,46 \$	6,30 \$	7,78 \$	7,37 \$
Concentrateur (\$/tonne par produit)	20,87 \$	18,35 \$	17,45 \$	18,02 \$
Port (\$/tonne par produit)	2,13 \$	2,13 \$	1,45 \$	1,58 \$
Services aux sites (\$/tonne par produit)	3,33 \$	2,77 \$	2,04 \$	2,27 \$
Frais admin. (site seulement) (\$/tonne par produit)	1,38 \$	1,38 \$	0,85 \$	0,95 \$
Coût d'exploitation total / tonne de produit (excluant les redevances)	33,17 \$	30,93 \$	29,57 \$	30,18 \$

* Source: Oceanic Iron Ore Corp. – NI 43-101 Technical Report on a Prefeasibility Study Completed on the Hopes Advance Bay Iron Deposits Ungava Bay Region, Quebec, Canada NTS 24M/08, 24N05 dated November 2, 2012

Coûts d'exploitation du concentrateur

Coûts d'exploitation du concentrateur pour la durée de vie de la mine (en milliers \$)

Période	2017 à 2024	2025 à 2026	2027 à 2047	DVM – Total
Taux de production	10 TM/A	10 TM/A	20 TM/A	-
Énergie	Auto-produite	Hydroélectrique	Hydroélectrique	-
Coût d'exploitation				
Main d'œuvre	126 113 \$	32 285 \$	424 882 \$	583 280 \$
Énergie électrique	977 857 \$	184 539 \$	3 641 264 \$	4 803 661 \$
Consommables et autres	103 948 \$	26 611 \$	543 593 \$	674 152 \$
Corps broyants et réactifs	222 816 \$	57 041 \$	1 165 205 \$	1 445 062 \$
Sécheuse – Bunker C	173 080 \$	59 078 \$	1 206 816 \$	1 438 974 \$
Sécheuse – Diesel	6 188 \$	2 112 \$	43 143 \$	51 442 \$
Manipulation des mat. – Carburant	621 \$	159 \$	2 634 \$	3 415 \$
Manipulation des mat. – Autre	20 074 \$	5 139 \$	103 243 \$	128 457 \$
Total	1 630 698 \$	366 964 \$	7 130 780 \$	9 128 443 \$
Coût unitaire (\$/t de concentré)	20,87 \$	18,35 \$	17,45 \$	18,02 \$



OCEANIC

IRON ORE CORP

WWW.OCEANICIRONORE.COM

TSX:V - FEO