



MOT DE LA DIRECTION



MICHAEL LI

VICE-PRÉSIDENT PLANIFICATION
D'AFFAIRES ET PROJETS
VP BUSINESS PLANNING AND PROJECTS

Je souhaite profiter de cette occasion pour vous faire part du travail que fait actuellement la direction de CRI pour façonner l'avenir de la mine et pour vous expliquer où nous avons investi nos capitaux.

Depuis son ouverture en avril 2013, la mine Nunavik Nickel a connu des hauts et des bas et a surmonté de nombreux défis pour en arriver à sa position actuelle. Au cours des sept dernières années, nous avons accompli ensemble d'incroyables exploits, comme l'intensification et la stabilisation de la capacité de traitement ainsi que le renforcement des flux de trésorerie, tout en surmontant la période de baisse du prix des métaux en 2016. Bien que le retour sur investissement de ce projet soit en dessous des attentes des actionnaires, en grande partie en raison des dépassements budgétaires lors de la phase de construction, nous sommes heureux d'affirmer que la production de la mine est aujourd'hui stable et qu'elle se situe à la capacité maximum autorisée. De plus, grâce aux meilleures conditions du marché et aux bons résultats d'exploitation de ces trois dernières années, la situation de trésorerie de CRI s'est nettement améliorée.

Notre défi à long terme le plus conséquent est désormais

de développer nos réserves de minerai pour prolonger la durée de vie de la mine. Nos réserves actuelles de minerai suffiront à soutenir la production jusqu'à la fin de 2023, et la direction se concentre actuellement sur le développement de nouvelles réserves. CRI a investi considérablement dans l'exploration et a intensifié ses dépenses dans ce domaine depuis 2017. Au cours des deux dernières années, CRI a injecté plus de 40 millions de dollars dans des projets d'exploration et poursuivra ses investissements à l'avenir. Nos efforts commencent à porter leurs fruits, car nous avons découvert des ressources de bonne qualité, dont certaines ont été ou sont en phase d'être converties en nouvelles réserves minières dans les zones d'Allammaq et d'Expo. L'ajout de réserves de ce type est plus que bienvenu en raison de leur proximité avec les zones d'extraction existantes et parce qu'elles peuvent contribuer directement au prolongement de la durée de vie de la mine. Nous continuons d'observer de plus en plus de croisements intéressants à mesure que le programme d'exploration avance. La direction est convaincue que la durée de vie actuelle de la mine sera prolongée.

Pendant les deux dernières années, CRI a sans cesse investi dans ses actifs miniers et continuera sur cette lancée l'an prochain. Ces investissements nous ont permis de remplacer et d'agrandir notre flotte d'équipement mobile, de moderniser et développer nos infrastructures minières et les capacités de notre concentrateur, et d'améliorer les installations de notre campement et les services qui y sont offerts pour soutenir la production de la mine. Ces capitaux nous ont permis d'améliorer nos rendements relativement à la santé, la sécurité et l'environnement, d'atteindre notre capacité de rendement, d'améliorer la qualité de vie de nos employés sur le campement, de nous conformer aux exigences réglementaires et de commencer à réduire les coûts unitaires. De plus, ces projets d'investissement nous aident à poser les bases d'une exploitation plus efficace pour les années à venir.

Nous ferons face à beaucoup de nouveaux défis en 2020. Entre autres, la teneur du minerai d'alimentation baissera de façon conséquente en 2020 avant de se redresser en 2021 et dans les années à venir. Cette chute de la teneur, associée à des dépenses d'exploitation en hausse, va compliquer les flux de trésorerie de CRI. Pour cette raison, et pour des questions de durabilité et de viabilité à long terme de Nunavik Nickel, nous comptons demander à tous nos employés de se concentrer davantage sur l'amélioration des coûts unitaires. Nous mettrons donc en œuvre de nouvelles initiatives pour aider nos équipes à se ressourcer et les motiver à réduire les coûts unitaires et éliminer le gaspillage, tout cela en préservant nos priorités et nos normes de qualité relatives à la santé, la sécurité, l'environnement et les communautés. La direction de CRI est convaincue que si tous nos employés sont tournés vers le même objectif et ont les moyens d'agir, il nous sera possible d'atteindre le palier supérieur sur l'échelle de la performance. Lorsque cela se produira, de nombreux avantages en découleront pour nos employés, communautés et actionnaires.

WORDS FROM THE MANAGEMENT

I would like to take this opportunity to share with you information about what CRI's Management is doing to shape the future of the mine and where we have been spending our capital dollars.

Since the start-up in April 2013, the Nunavik Nickel mine has experienced many ups and downs and overcome numerous challenges to arrive at where we are today. In the past seven years, together we have achieved remarkable successes in ramping up the processing capacity, stabilizing the throughput, and strengthening the cash flows including surviving the low metal price period of 2016. Although the return on investment of this project has been below expectation for the shareholders, largely due to the budget overrun in the construction stage, the good news is that the mine has stabilized its production at the maximum permitted capacity and that CRI has improved its cash flow position due to improving market conditions and good operating results for the last three years.

Now our biggest long-term challenge is to develop ore reserves to extend the mine life. Our current ore reserves are sufficient to sustain production until late 2023 and the Management is focusing on developing new reserves. CRI has been investing heavily in exploration, ramping up its spending since 2017. In the past two years, CRI has spent over \$40 million on exploration and will continue to invest in the future. Our effort is starting to see fruition as good-quality resources have been discovered of which some have been or are being converted to new mining reserves in Allammaq and Expo areas. Addition of reserves of this type is most desirable due to their proximity to existing mining areas and can contribute directly to the extension of mine life. We are continuing to see more and more interesting intersections as the exploration program moves along. The Management is confident that the current mine life will be extended.

CRI has also been consistently investing in our mining assets in the last two years and will continue the momentum next year. These investments have been employed to replace and enlarge our mobile equipment fleet, to upgrade and expand our concentrator capabilities and mining infrastructure, and to improve service and camp facilities. These capital dollars have helped us improve our health, safety and environmental performance, to achieve our production capability, to increase the quality of our employees' camp life, to stay in compliance with regulatory requirements, and to move in the direction of lower unit costs. In addition, these capital projects help us lay the foundation for a more efficient operation in future years.

Looking into 2020, we will face many new challenges. Among others, the feed ore grades will see a significant drop in 2020 before they pick up again in 2021 and beyond. The grade drop, coupled with the escalating operating expenses, will put CRI in a difficult cash flow position. For this reason, and for longer-term reasons of viability and sustainability of our mines at Nunavik Nickel, we will require all our employees to focus more on unit cost improvement. There will be new initiatives to help recharge and motivate all our teams to strive for and achieve better unit costs and eliminate wastes, and this, while continuing to maintain our first priorities and high standards in health, safety, environment, and communities. CRI management believes that, with all our employees aligned towards the same goal and empowered to take actions, we can attain the next level on the performance ladder; when this happens, more ensuing benefits will flow to our employees, communities, and shareholders.



LE COÛT D'UN 2 LITRES DE LAIT À EXPO

Nous oublions facilement que la vie dans le Grand Nord québécois coûte excessivement cher. Il suffit d'un exemple simple pour se rappeler que les coûts sont importants.

Quel serait le prix du 2 Litres de lait que l'on achète à l'épicerie ou encore au dépanneur du coin? Si l'on incluait le prix de la logistique dans le prix? 5 \$, 10 \$?

Pour votre information, le prix actuellement en vigueur est de 3,75 \$ à Montréal.

NOUS AVONS FAIT LE CALCUL POUR VOTRE PLAISIR :

- 1 **COÛT DU DISTRIBUTEUR ALIMENTAIRE :**
7 % de la valeur du produit = 0.26 \$
- 2 **MANUTENTION DES PRODUITS À VAL-D'OR :**
 $0,08 \text{ \$}/\text{Lb} * 4,4 \text{ lb} = 0.35 \text{ \$}$
- 3 **COÛT DU VOL BOEING 737 ENTRE (MONTRÉAL – EXPO, ALLER-RETOUR) INCLUANT LE CARBURANT ET LES FRAIS D'ATERRISSAGE**
a. $99\,000 \text{ \$} / 27\,000 \text{ Lb} = 3,67\$ * 4,4 \text{ Lb} = 16.13 \text{ \$}$
- 4 **MANUTENTION DES PRODUITS À EXPO :**
 $0,16 \text{ \$}/\text{Lb} * 4,4 \text{ Lb} = 0.70 \text{ \$}$

Un 2 Litres de lait coûte 21,19 \$, un 250 ml coûte plus de 2,65 \$.

Chaque Boeing 737 amène avec lui pour près de 27 000 lb et chaque 2 Litres de lait pèse 4.4 Lb.

Cet exemple démontre comment un item simple devient excessivement coûteux chez nous. Il est évident que nous devons nous **limiter aux items les plus essentiels** par les vols aériens, la planification est la clé du succès à tous les niveaux pour réduire les coûts inutiles.

Il est donc clair que l'effort collectif est la clé du succès pour limiter nos coûts. Dans notre industrie, le marché décide de nos revenus, le meilleur gage de la survie d'une mine est d'éviter les coûts inutiles.



THE COST OF A 2-LITRE CONTAINER OF MILK AT EXPO

How easy it is to forget that life in Quebec's far north is extremely expensive! A simple example can serve to remind us of the high cost of living here.

How much would a 2-litre container of milk purchased at a grocery or neighbourhood convenience store be if we added the cost logistics to the price? \$5...\$10?

For your information, the price of this food item is currently \$3.75 in Montreal.

WE DID THE CALCULATION FOR YOUR BENEFIT:

- 1 **COST OF THE FOOD DISTRIBUTOR:**
7% of the product value = \$0.26
- 2 **PRODUCT HANDLING IN VAL D'OR:**
 $\$0.08/\text{lb.} * 4.4 \text{ lb.} = \0.35
- 3 **COST OF THE ROUND-TRIP MONTREAL – EXPO BOEING 737 FLIGHT, INCLUDING FUEL AND LANDING FEES**
a. $\$99,000 / 27,000 \text{ lb.} = \$3.67 * 4.4 \text{ lb} = \16.13
- 4 **PRODUCT HANDLING AT EXPO:**
 $\$0.16/\text{lb.} * 4.4 \text{ lb.} = \0.70

A 2-litre container of milk costs \$21.19 and a 250-ml container costs more than \$2.65.

Every Boeing 737 has a payload capacity of 27,000 pounds and every 2-litre container of milk weighs 4.4 pounds.

This example shows how a simple item becomes extremely expensive by the time it reaches us. It is clear that we should **restrict**

ourselves to the most essential items in our air shipments. Planning is the key to success at every level to reduce unnecessary expenses.

A collective effort is clearly key to keeping our costs down. In our industry, the market determines our revenues, so the best way to guarantee a mine's survival is to avoid unnecessary costs.

JUSTICE PRO BONO AU NUNAVIK

C'est avec beaucoup d'enthousiasme et de fierté que Canadian Royalties a accepté de s'associer à Justice Pro Bono et d'être co-présentatrice de leur soirée-bénéfice qui aura pour thème la « Nordicité ». Notre vice-président et directeur général, André Dumais, sera pour l'occasion co-président d'honneur de cet événement. Les bénéfices de la soirée serviront à soutenir les actions de Justice Pro Bono, dont les cliniques juridiques au Nunavik.

Justice Pro Bono est un organisme à but non lucratif, créé en 2008 dont la mission est de mobiliser la communauté juridique à donner expertise et temps aux individus et aux OBNL québécois n'ayant pas les ressources nécessaires pour accéder à des services juridiques. Depuis le lancement de leur projet de cliniques juridiques au Nunavik en 2017, c'est plus de 200 individus dans quatre villages, soit Kuujuaq, Puvirnituk, Kuujuarapik et Salluit, qui ont été rencontrés. Il est important pour Canadian Royalties de s'associer, contribuer et promouvoir ce genre d'initiative afin de venir en aide à la communauté inuit.



JUSTICE PRO BONO IN NUNAVIK

It is with great enthusiasm and pride that Canadian Royalties has agreed to partner with Justice Pro Bono and co-host their fundraising evening on "Nordicity". Our Vice President and General Manager, André Dumais, will be the co-Honorary President of this event. The benefits of the evening will be used to support Justice Pro Bono's actions, including legal clinics in Nunavik.

Justice Pro Bono is a non-profit organization, created in 2008 whose mission is to mobilize the legal community to give expertise and time to individuals and Quebec NPOs who do not have the resources to access legal services. Since the launch of their legal clinic project in Nunavik in 2017,

more than 200 individuals in four villages – Kuujuaq, Puvirnituk, Kuujuarapik and Salluit – have been met. It is important for Canadian Royalties to partner, contribute and promote this kind of initiative to help the Inuit community.

GAGNANT DU DÉFI PASSEPORT SANTÉ WINNER OF THE HEALTH PASSPORT CHALLENGE



Les infirmiers et infirmières de Canadian Royalties ont organisé des ateliers sur les saines habitudes de vie. Dans le cadre de son programme de prévention, le service de santé a fait un dépistage rapide de diabète, ainsi qu'une présentation sur les boissons énergisantes. De plus, un concours pour motiver les travailleurs et travailleuses à adopter ou à maintenir leurs objectifs touchant leur santé a été lancé : le Défi Santé. Échelonnés sur six rencontres, les participants et participantes se sont présentés à la clinique chaque semaine pour faire le suivi de leurs objectifs.

Ils et elles ont pu bénéficier des conseils des infirmiers et infirmières qui ont pris leurs mesures (poids, taille, pression artérielle) semaine après semaine. C'est par tirage que le gagnant (avec tous ceux et celles qui ont participé jusqu'au bout) a été déterminé. C'est Benoît Haché du Mining qui l'a remporté. Bravo Benoît, et à l'année prochaine!

Canadian Royalties' nurses organized workshops on healthy living habits. As part of its prevention program, the Health Department did a rapid screening for diabetes, as well as a presentation on energy drinks. In addition, a competition to motivate workers to adopt or maintain their goals for health has been launched: the Health Challenge. Over six meetings, the participants came to the clinic each week to follow up on their goals. They were able to benefit from the advice of the nurses who took their measurements (weight, height, blood pressure) week after week. The winner was determined by draw among those who participated until the end. Benoît Haché from Mining Department won. Well done Benoit, and see you next year!

ENVIRONNEMENT

LA GESTION DES MATIÈRES DANGEREUSES RÉSIDUELLES (MDR)

Tous les départements au site de CRI génèrent des MDR. Une MDR se définit comme suit :

« Toute matière qui présente un danger pour la santé ou l'environnement et qui est explosive, gazeuse, inflammable, toxique, radioactive, corrosive, comburante ou lixiviable, ainsi que toute matière ou objet contaminé par une matière dangereuse ».

Ceci inclut de nombreux items de notre quotidien : les piles usagées, les aérosols, les huiles minérales et synthétiques, etc. CRI a élaboré une procédure de gestion des MDR (PRO-NENV-1211-03), qui est disponible sur le réseau public, plus précisément dans le dossier Environnement.

Tous les employés, entrepreneurs et visiteurs sont responsables de disposer leurs MDR dans les contenants appropriés, identifiés et prévus à cet effet.

En 2018, c'est **393 tonnes de MDR** qui ont été générées au site, soit près de 950 kg/personne

Le centre de disposition facture à CRI le coût de la matière la plus coûteuse à traiter dans le contenant. Par exemple :

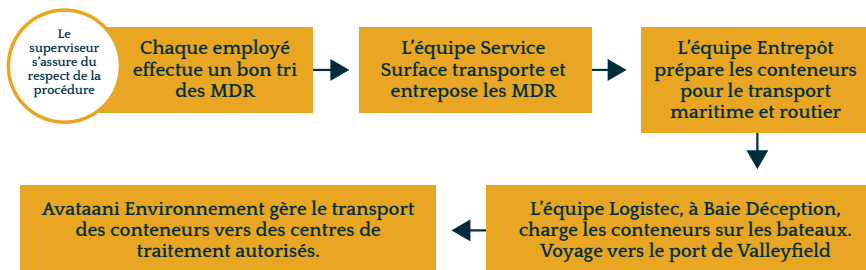
- Des absorbants mélangés à des filtres à l'huile
- De l'huile issue d'entretiens mécaniques qui se trouve mélangée à d'autres produits (non valorisable)
- Toutes matières mélangées ou mal identifiées

Un mauvais triage peut entraîner des coûts supplémentaires

DONC, CHAQUE EMPLOYÉ PEUT FAIRE DIMINUER LES COÛTS DE DISPOSITION EN :

- Effectuer un triage des MDR en accord avec la procédure en vigueur
- Participer à la réduction de la quantité et du volume des MDR produits
- S'assurer de bien identifier les contenants de triage des MDR
- S'assurer de ne pas mélanger les huiles avec d'autres substances pour en faciliter la valorisation et réduire les envois au sud

LE CHEMINEMENT DES MDR CHEZ CRI



L'ÉQUIPE ENVIRONNEMENT INTERVIENT À DIVERSES ÉTAPES DE CE CHEMINEMENT. ENTRE AUTRES, ELLE :

- Inspecte les zones MDR et effectue de l'échantillonnage (ex : les huiles usées)
- Fait le bilan des matières générées et le transmet aux autorités concernées
- Transige avec les entreprises responsables de la disposition au Sud

QUELQUES EXEMPLES DE MDR PRODUITES EN 2018

MDR	QUANTITÉ PRODUITE EN 2018	COÛT
Huile usée	91 m ³	Aucun coût, car valorisé en chauffage
Huile usée contaminée par antigel, eau, boue, etc.	151 m ³	Si ≥ 1% en solides ou ≥ 35% d'eau : 345 \$/m ³
Aérosols inflammables	113 kg	128\$/baril de 205 L
Équipements contaminés par des résidus de métaux	15 050 kg	338\$/ m ³
Absorbants huileux	64 200 kg	295\$/ m ³

Par le fait même, une gestion adéquate des MDR s'inscrit dans une approche de développement durable. En conclusion, chaque employé peut contribuer à réduire l'empreinte environnementale des activités de CRI.

ENVIRONMENT

HAZARDOUS WASTE (HW) MANAGEMENT

All departments at the CRI site generate HW. HW is defined as follows:

“Any substance which poses a threat to health or the environment and which is explosive, gaseous, flammable, toxic, radioactive, corrosive, combustible or leachable, or any material or object contaminated by a hazardous material.”

This includes many items we use every day: used batteries, aerosols, mineral and synthetic oils, etc. CRI has developed a hazardous waste management procedure (PRO-NENV-1211-03), available on the Public network in the Environment folder.

All employees, contractors and visitors are responsible for placing their HW in the appropriate containers identified and made available for this purpose.

In 2018, **393 tons of HW** were generated at the site, the equivalent of nearly 950 kg/person

The disposal centre bills CRI for the material with the highest treatment cost in the container. For example:

- Sorbents mixed with oil filters
- Oil from equipment maintenance mixed with other products (non-recyclable)
- All mixed or poorly identified materials

Poor sorting practices can result in additional costs

THE HW PROCESS AT CRI



THE ENVIRONMENT TEAM INTERVENES AT SEVERAL POINTS OF THIS PROCESS. AMONG OTHER THINGS, IT:

- Inspects HW areas and takes samples (e.g.: waste oils)
- Draws up reports of waste generated and submits them to the relevant authorities
- Deals with the companies responsible for disposal in southern Quebec

EXAMPLES OF HW PRODUCED IN 2018

HW	QUANTITY PRODUCED IN 2018	COST
Waste oil	91 cubic metres	No cost because recycled and used for heating
Waste oil contaminated with antifreeze, water, mud, etc.	151 cubic metres	If $\geq 1\%$ solids or $\geq 35\%$ water: \$345/cubic metre
Flammable aerosols	113 kg	\$128/205-litre drum
Equipment contaminated with metal residues	15,050 kg	\$338/cubic metre
Oil sorbents	64,200 kg	\$295/cubic metre

THEREFORE, EVERY EMPLOYEE CAN HELP KEEP DISPOSAL COSTS DOWN BY:

- Sorting HW according to the established procedure
- Participating in reducing the quantity and volume of HW produced
- Ensuring that containers of sorted HW are properly identified
- Making sure that oils are not mixed with other substances to facilitate their recycling and reduce shipments to southern Quebec

By taking such steps, proper HW management practices become part of a sustainable development approach. In conclusion, every employee can do their part to help reduce the environmental footprint of CRI's activities.

L'APPROVISIONNEMENT EN TANT QUE COÉQUIPIER

Par Ryan Kennedy, Surintendant Achats

En affaires, on entend souvent parler de clients internes. Ce terme existe depuis plus de 30 ans et il est souvent utilisé dans Canadian Royalties dans les processus où les sorties d'un département deviennent les intrants d'un autre. Mais pour moi, l'analogie avec le client est fautive. Pourquoi? Parce que le client interne manque au moins deux éléments clés d'une relation client-fournisseur. Le premier est la possibilité de choisir entre les fournisseurs. La seconde est que le département client est soumis aux mêmes processus et politiques internes que le département fournisseur.

À mon avis, l'analogie d'une équipe sportive est une bien meilleure. En prenant pour exemple le football, chaque position différente a un rôle très spécifique à jouer pour assurer la victoire de l'équipe. Pour un jeu de passe typique, le bloqueur, le quart-arrière et le receveur doivent tous faire leur travail pour que la passe soit complétée. Si l'un des trois ne fait pas son travail, le jeu échoue. Il est également important que chaque position ait des compétences particulières. Les responsabilités sont donc claires et personne n'essaie de faire le travail des autres.

C'est ici que l'analogie sportive devient intéressante. Dans les processus d'affaires, nous pouvons voir la même dynamique se produire. Pour un projet typique, le service de planification doit commencer le jeu en déterminant son calendrier, son budget et ses objectifs. La balle est ensuite transmise aux achats, qui doit trouver les bons produits au meilleur prix. Les départements de la logistique et de l'entrepôt doivent ensuite acheminer les marchandises sur le site en toute sécurité et à temps pour que le projet aboutisse.

Pourquoi je préfère l'analogie sportive? Parce que dans le sport, il est entendu que le succès du projet exige que tout le monde vise le même objectif et que tous les membres de l'équipe contribuent au résultat. Tous sont responsables du succès et tous sont imputables. De plus, les équipes discuteront et s'entraîneront pour devenir meilleures, mais s'abstiendront de toute critique destructive contre leurs coéquipiers, car cela conduirait à une perte de confiance et serait incompatible avec une culture gagnante.

Alors, comment pouvons-nous, en tant que service des achats, être de meilleurs coéquipiers? Nous devons partager vos buts et objectifs. Il est donc essentiel que nous soyons au courant lorsque les projets sont planifiés. Nous sommes également conscients que nous devons accélérer le cycle d'achat. Nous avons défini les indicateurs suivants pour atteindre cet objectif (nous le mesurons à la date à laquelle le bon de commande est créé - la date à laquelle la demande a été créée):

- Services et pièces non codées traitées sous 14 jours = 50%
- Services et pièces non codées traitées sous 28 jours = 100%
- Pièces codées traitées en moins de 7 jours = 100%
- Appel d'Offres (RFP, RFQ) traitées en moins de 60 jours = 100%

De plus, nous avons restructuré le département de manière à éliminer un autre point faible: les requêtes qui tombent entre deux chaises. Depuis le début du mois de juillet, chaque acheteur est désormais responsable de départements spécifiques et on relie les acheteurs aux profils Guide TI. De cette façon, il ne peut y avoir de confusion quant à la quel acheteur doit traiter la requête, ce qui améliore le temps de cycle et l'imputabilité.

Enfin, nous avons séparé la fonction de réapprovisionnement des achats directs. Le traitement des réapprovisionnements prenant trop de temps, la combinaison d'acheteurs dédiés au réapprovisionnement et de la classification IMAFS permettra de réduire les temps de cycle et donc de réduire les ruptures de stock affectant les opérations.

Au nom du département des achats, permettez-moi de terminer en disant que nous sommes fiers de faire partie de l'équipe CRI!



PROCUREMENT AS A TEAMMATE

By Ryan Kennedy, Procurement Superintendent

In business speak you often hear people talking about internal clients. The term has been around for well over 30 years, and it is often used in Canadian Royalties in processes where the output of one department becomes the input of another. But to me the client analogy is a false one. Why? Because the internal client lacks at least two key elements of a client-supplier relationship. The first is the ability to choose between suppliers. The second is that the client department is bound by the same internal processes and procedures as the supplier department.

In my opinion, a much better analogy is a sports team. Taking as an example football, every different position has a very specific role to play to ensure that the team wins the game. In a typical pass play, the blocker, quarterback and receiver must all do their jobs for the pass to be completed. If any one of the three doesn't do their job, the play fails. Also important is that each position has specialty skills, so responsibilities are clear and nobody tries to do another's job.

Here is where the sports analogy becomes interesting. In business processes, we can see the same dynamic at play. For a typical project, the planning department must start the play by determining their timeline, budget and objectives. The ball is then passed to Procurement, who needs to find the best product at the best price. The Logistics and Warehouse departments must then transit the goods to site securely and in time for the project to be a success.

Why do I prefer the sports analogy? Because in sports it is understood that the success of the project requires everyone pulling for the same goal, and that everyone on the team contributes to the outcome. All own the project and all are accountable. Further, teams will discuss and practice to become better, but refrain from destructive criticism of teammates, as this leads to a breakdown in trust and is incompatible with a winning culture.

So how can we, as a procurement department, be better teammates? We need to share your goals and objectives, so it is critical for us to be in the loop when the projects are planned. Also, we realize that we need to be quicker on our procurement cycle



time. We have set the following objectives in order achieve this goal (we measure this as the date the PO is created – the date the requisition was created):

- **Services & non coded parts processed under 14 days = 50%**
- **Services & non coded parts processed under 28 days = 100%**
- **Coded parts processed under 7 days = 100%**
- **Tenders (RFP, RFQ) processed under 60 days = 100%**

Also, we have restructured the department in such a way that it eliminates another weak point: requests that fall between two chairs. As of the beginning of July, every buyer now has responsibility for specific departments, and this is done through Guide TI by linking buyers to Guide TI profiles. This way, there can be no confusion over which buyer owns which request, leading to better cycle time and accountability.

Finally, we have split the replenishment function from the direct purchases. Replenishments were taking too long to process, so the combination of having dedicated replenishment buyers while leveraging the item classifications from IMAFS will lead to much lower cycle times and therefore less stockouts that affect operations.

On behalf of the Procurement Department, let me finish off by saying that we are proud to be a part of the evolving success story that is team CRI!

RENCONTRE KAUTAAPIKKUT STRATEGY TABLE

À Québec le 19 et 20 novembre 2019, la table de concertation Kautaaipikku s'est rencontrée. Cette dernière a comme mission d'accroître la main-d'œuvre inuite travaillant pour les minières du Nunavik. Un des objectifs au cours des 10 prochaines années est de mettre l'accent sur l'augmentation de la représentation des femmes et des jeunes Inuits. La table Kautaaipikku Strategy Table (KST) se rencontre trimestriellement, lors de rencontres organisées par Canadian Royalties et Mine Raglan Glencore. Étaient présents lors de la rencontre, Éric Luneau, Vice-Président Ressources humaines, André Dumais, Vice-Président/Directeur Général Projet NN, Suzanne Dubé, Chef DO, Recrutement et paie, Elaisa Uqittuq, Superviseur Emploi & Formation Inuit et Virginie Blais, Conseillère Ressources humaines.

La table de concertation a été créée par the Kativik Regional Government (KRG), Makivik Corporation (Makivik), Nunavik Landholding Corporation Association (NLHCA), Nunavik Mineral Exploration Fund (NMEF) et Kativik Ilisarnilirniq (KI) afin de travailler en collaboration et de façon stratégique pour accroître la participation des Inuits à la main-d'œuvre minière et relever les défis qui s'y rattachent.

Les sous-traitants de la Mine Canadian Royalties Inc ont été invités à présenter leurs projets d'intégration de main d'œuvre inuit en faisant part de leurs succès et des défis auxquels ils sont confrontés. Ils nous ont présenté leur plan de développement de recrutement et de formation inuit pour l'année 2019-2020. Étaient présent Outland, CMAC Thyssen/Avataa, Logistec Stevedoring Inc, Nunavik Construction, Orbit Garant Drilling Services Inc, Fédération des Coopératives du Nouveau Québec (Transport Padlayat Inc), Redpath-Nuvumiut.

Virginie Blais, Conseillère Ressources humaines, en complément à ses tâches de recrutement, s'est vu attribuer la partie de

conseillère de développement main-d'œuvre inuit pour nos sous-traitants. Elle offrira son support aux partenaires principaux pour répondre aux objectifs suivants : construire et maintenir une relation de travail étroite avec les entrepreneurs et les organisations inuites, évaluer la capacité d'accroître les niveaux d'emplois inuit pour chaque entrepreneur à long terme, participer à l'élaboration d'un programme de formation pour l'amélioration des compétences afin d'embaucher, de former, de retenir et de promouvoir les travailleurs inuits, les soutenir étroitement dans leurs demandes de financement du programme d'embauche.

Les discussions ont continué le lendemain avec les membres de la table, les sujets abordés ont été : les demandes de financements avec KRG, nos programmes de développement, le rôle de Virginie Blais comme conseillère aux entrepreneurs et la création d'un site internet promotionnel commun pour la promotion des emplois et formation dans le nord pour les bénéficiaires du Nunavik. Elaisa Uqittuq a présenté le plan stratégique pour l'embauche et la promotion et le développement de la main-d'œuvre inuit actuelle et à venir.

La prochaine rencontre de la table sera en février avec CRI qui organisera la rencontre, avec les autres membres de la table et Glencore.



KAUTAAPIKKUT STRATEGY TABLE MEETING



The Kautaaipikkut Strategy Table (KST) met together on November 19 and 20, 2019, in Quebec City. From CRI, Éric Luneau, Vice-President Human Resources; André Dumais, Vice-President / General Manager NN Project, Suzanne Dubé, Chief DO, Recruitment and Payroll, Elaisa Uqittuq, Supervisor Employment & Training Inuit and Virginie Blais, Human Resources Counsellor are presented at this meeting.

The Table was created by the Kativik Regional Government (KRG), Makivik Corporation (Makivik), Nunavik Landholding Corporation Association (NLHCA), Nunavik Mineral Exploration Fund (NMEF) and Kativik Ilisarnilirniq (KI) to work collaboratively and strategically to increase Inuit participation in the mining workforce and address related challenges. The Kautaaipikkut Strategy Table is organized quarterly by Canadian Royalties Inc. (CRI) and Raglan Mine.

The mission of Kautaaipikkut Strategy Table is to increase the Inuit workforce working for mining companies in Nunavik. One of the objectives is to focus on increasing the representation of Inuit women and youth over the next 10 years.

For the first day, subcontractors of the CRI were invited to present their Inuit workforce integration projects and share their successes and challenges. The subcontractors presented their Inuit recruitment and training development plan for 2019-2020. The companies presented were Outland, CMAC Thyssen/Avataa,

Logistec Stevedoring Inc, Nunavik Construction, Orbit Garant Drilling Services Inc, Fédération des Coopératives du Nouveau Québec (Transport Padlayat Inc), and Redpath-Nuvumiut.

Discussions continued with the table members on the second day, the topics were: funding requests with KRG; CRI's development programs; Virginie Blais' role as a Counsellor to subcontractors and the creation of a common promotional website for job promotion and training in the North for Nunavik beneficiaries. Elaisa Uqittuq presented the strategic plan for the hiring and promotion and development of the current and future Inuit workforce.

Virginie Blais, Human Resources Counsellor, has been assigned the role of Inuit Workforce Development Counsellor for our subcontractors in addition to her recruitment tasks. This will offer support to CRI's main partners to meet the following objectives: Build and maintain a close working relationship with the contractors and the organizations; assess the capacity to increase the sustainable levels of Inuit employment for each long-term contractor; develop a capacity building training program for contractors to hire, train, retain and promote Inuit workers, and support the subcontractors in their requests for program funding.

The next meeting of the KST will be in February, CRI will be the organizer.



PROGRAMME DE PÊCHE 2019 / 2019 FISHING PROGRAM

VOICI QUELQUES STATISTIQUES :

- 12 sorties de pêche du 13 juillet au 6 septembre 2019 dont trois sorties ont eu lieu en matinée pour les travailleurs de nuit;
- Un total de 133 pêcheurs;
- 32 touladis ont été capturés, notre limite pour la saison 2019 était de 75 touladis;
- 11 remises à l'eau : 6 ombles-chevaliers et 5 touladis;
- 18 bénévoles ont participé aux différentes sorties.

LA REMISE DES PRIX DU CONCOURS DE PÊCHE 2019 A EU LIEU LORS DU SOUPER THÉMATIQUE CHASSE DU 12 OCTOBRE 2019. LES GAGNANTS DU CONCOURS SONT :

PLUS PETIT POISSON : Stéphane Durand - Mining

PLUS GROS POISSON : Martin Fournier - Formation

Un gros merci à tous les bénévoles pour leur présence, au Service Surface pour nous offrir le transport vers le lac Bombardier et à tous ceux qui nous ont donné des trucs pour améliorer l'activité!

HERE ARE SOME STATISTICS:

- 12 fishing trips from July 13th to September 6th, 2019 including three outings in the morning for night shift workers;
- A total of 133 fishermen;
- 32 lake trout were caught, our limit for the 2019 season was 75 lake trout;
- 11 releases: 6 Artic Char and 5 lake trout;
- 18 volunteers participated in the various outings.

THE AWARDS CEREMONY FOR THE 2019 FISHING CONTEST HAS BEEN HELD AT THE HUNTING DINNER ON OCTOBER 12, 2019, THE WINNERS OF THE CONTEST ARE:

SMALLER FISH: Stéphane Durand - Mining

BIGGEST FISH: Martin Fournier - Training

A big thank you to all the volunteers for their presence, at the Site Service for offering us transportation to Bombardier Lake and to all those who gave us tips to improve the activity!



MARTIN FOURNIER
Plus gros poisson
Biggest fish



STÉPHANE DURAND
Plus petit poisson
Smaller fish



VENTE D'ART ET ARTISANAT INUIT / SALE OF INUIT ART AND CRAFTS

Nos invités, Annie et Mark Tertiluk, de Kangiqsujuaq, nous ont présenté un kiosque d'Art et artisanat Inuit. Mark est la personne qui a réalisé ces superbes sculptures. Les 20 qu'il avait à nous présenter ont toutes été vendues!

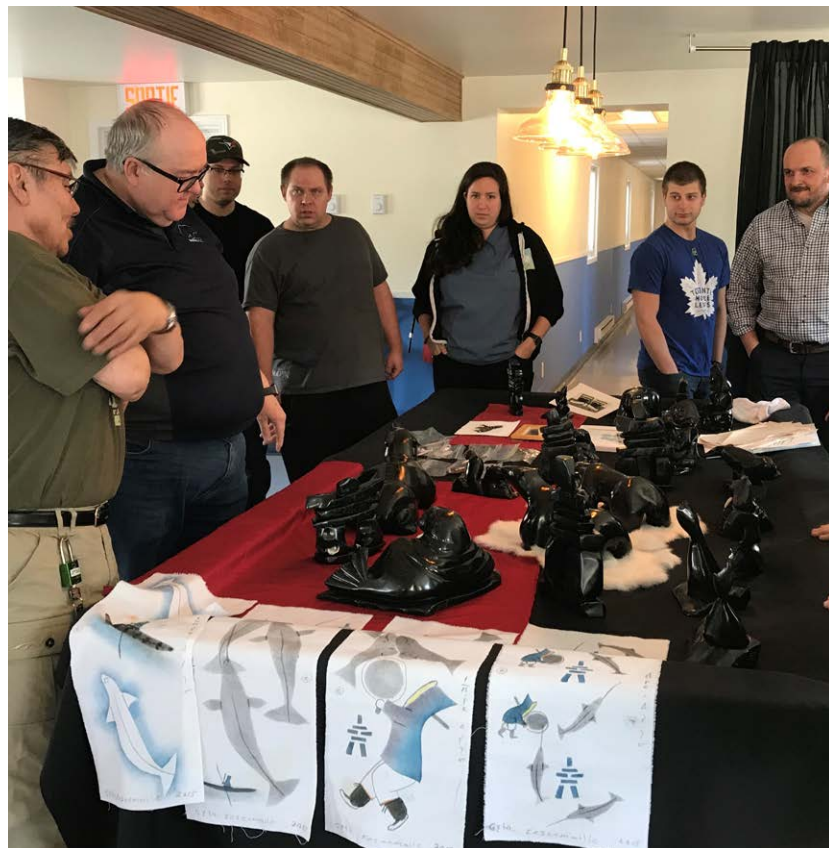
Nous avons également des choix de mitaines, pantoufles, manteaux, bijoux dont des colliers avec griffe d'ours polaire.

Une belle réussite, nous avons eu au moins 80 personnes qui sont passées au salon pendant l'évènement!

Our guests, Annie and Mark Tertiluk from Kangiqsujuaq, presented us a booth of Inuit Art and Crafts. Mark is the person who made these beautiful sculptures. All 20 pieces presented to us have been sold!

We also had choices of mittens, slippers, coats, jewelry like necklaces with polar bear claw.

A great success, we had at least 80 people visited the booth during the event!



TOURNOI DE GOLF DE CANADIAN ROYALTIES / CANADIAN ROYALTIES GOLF TOURNAMENT

Cette année a eu lieu le premier tournoi de Golf de Canadian Royalties au club golf le Godefroy à Bécancour. Une première édition qui fut un réel succès, combinant fou rire et plaisir entre collègues. Prévoyez déjà sortir vos bâtons pour la seconde édition à l'été 2020 et venir détrôner le quatuor gagnant de 2019 : Éric Luneau, Bill Hui, Sylvain Simon et Marco Turcotte.

This year Canadian Royalties had the first Golf Tournament at Godefroy Golf Club in Bécancour. A first edition was a real success, combining laughter and pleasure between colleagues. Prepare your sticks for the second edition in the summer of 2020 and come to dethrone the winning foursome of 2019: Eric Luneau, Bill Hui, Sylvain Simon and Marco Turcotte.





DÉFI OURS POLAIRE / POLAR BEAR CHALLENGE



AVEZ-VOUS RELEVÉ LE DÉFI OURS POLAIRE CETTE ANNÉE ?

37 courageux ont affronté la température glaciale du lac Bombardier pour une baignade estivale aux mois de juillet et d'août où l'eau se trouvait entre 8 et 11 degrés Celsius. Vous avez raté votre chance !?, vous pourrez vous reprendre l'année prochaine! C'est maintenant une activité annuelle! Merci à la Brigade d'urgence pour le soutien au niveau santé et sécurité durant ce défi!

HAVE YOU TAKEN ON THE POLAR BEAR CHALLENGE THIS YEAR?

Thirty-Seven brave people faced the freezing temperatures of Bombardier Lake for a summer swim in the months of July and August when the water was between 8 and 11 degrees Celsius. You missed your chance !?, you can start again next year! It is now an annual activity! Thanks to the Emergency Brigade for health and safety support during this challenge!





BIENVENUE

CHEZ CANADIAN ROYALTIES!

WELCOME

TO CANADIAN ROYALTIES!

NOUVEAUX EMPLOYÉS DU
1^{ER} MARS AU 31 OCTOBRE 2019

NEW EMPLOYEES FROM
MARCH 1ST TO OCTOBER 31ST, 2019

Approvisionnement/Procurement : Joël Gagnon, Linda Sutterlin;
Concentrateur/Concentrator : Johnny Eliyassialuk, Hamid El Kaoutit, Benaïssa El Mernissi, Jamessie Cumberbatch, Shirley Landry, Sébastien Lavergne, Mathieu Sicotte, Olivier Tremblay, Dany Kenney, Maxime Fortin, Cédric De Larichaudy, Alexandre Marcoux, Cédric Simard, Jessica Assal, Pascale Jourdain, Guy Bélanger, Jimmy Tarkirk, Hugo Ranger, Michaël Turcotte, Krasimir Dinov, Lukasi Irniq, Maxime Thériault, Andy Aragutak, Josquin Letendre-Brisson, Francis Cantin, Simon Demontigny, Justin Saunders, Patrick Pelletier, Cédric Asselin, Sébastien Letourneau;
Environnement/Environment : Marylee Bouchard, Sally Quppia Mark, Francis St-Pierre; **Finance/Finances :** Sajib Ahmed; **Géologie & Exploration/Geology & Exploration :** Alexandr Beloborodov, Jean-François Blouin, Christopher Grondin, Gilles Savard, Yanick Dufour, Simon Houle, Sarah Galloway, George Angnatuk; **Gestion des coûts/Cost Management :** Joanie Gaudet; **Logistique/Logistic :** Benoit Fournier, Aníbal Augusto López Salcedo, Régine Ntale Nyota; **Mine :** Pierre Côté, Stéphane Mongrain, Gilles Cormier, Gino Berger, Louis Thériault, Éric Beaulieu, Réal Morissette, Richard Sévigny, Jonathan Paradis-Roy, Mikaël Lajeunesse, Tony Tremblay; **Mine - Maintenance Mobile :** Steven Airo, Joe Adlikak Jr, Nuktie Tookalook, Michaël Gagnon, Éric Cadrin, Nathalie St-Hilaire, Keven Thibault, Marc-André Allard, Kululak Tayara, André Trudel, Guillaume Normandeau, Richard Barakett, Jean-François Bédard, Mathieu Mercier, Juanasi Tarkiasuk, Steven Anowak, Jérémy Carrière, Jason Kopalie, Olivier Dion, Elisapie Kauki, Myrka Bélanger, André Tremblay, Guillaume Desmeules, Sammy Crow; **Projets spéciaux/Special Projects:** Wenhong Cao **Ressources Humaines/Human Resources :** Pascal Romano, Marc-Daniel Siméon, Robert Gagnon, Karl Massicotte-Strasbourg, Valérie Amano, Bruno Chagnon, Martin Bérubé, Richard Fortin, François Ouellette, Sonia Caroca Lopez, Maxime Bergeron; **Services Généraux/General Services :** Francis Fournier, Sylvain Fournier, Housep Maghian, Raphaël Choquette, Guy Thériault, Jean-Marc Landry, William Parent, Matthew Angnatuk, Jocelyn Frigault, Charlie Annahatak, Matthew Nivaxie, Frédéric Valcourt, Sébastien Bertrand, Frédéric Tremblay, Israël Dufour, Lally Angnatuk, Emily Mina, Indy Villeneuve, Matthieu Gilbert, Sébastien Ouellet, Christopher Angatookalook, Frédéric Carrier, Régis Dumont, Dominic Simard, Denis St-Pierre, Réjean Trottier, Pudlat Isaac, Alain Gauthier, Francis Deschamps, Carl Ruelland, Robert Pépin, Mathieu Poirier, Dany Ouellet; **Services Techniques & Mine Allammaq/Technical Services & Allammaq Mine :** Ghislain Deschênes, Martin Lebel, Olivier Ouellet, François Charbonneau, Michel Lemay, Alain Christian Takougang, Stéphane Lavoie, Pierre Alexandre L'Écuyer, Marc Bilodeau, Adrien Gagnon, Rick Lessard, Keven Roy, Alec Tremblay, Djery Samoura, Matthieu Cornélie, Mathieu Chartier, Ana Moldoveanu, Frédéric Béland; **TI/IT :** Jaime Laliberté.

REMERCIEMENT DE LA

PART DE QAQQALIK

Juste un mot pour vous exprimer que nous apprécions votre ouverture d'esprit pour aider nos gens et la communauté en général.

Notre équipe a réussi à nettoyer notre territoire de chasse et de pêche dans la région de BD et autour des lacs.

Vous êtes un bon exemple et avez un grand cœur pour accueillir notre équipe dans votre camp.

Les mots sont parfois trop petits pour exprimer la profondeur de nos sentiments.

Cordialement,
Noah Tayara, directeur général

APPRECIATION FROM QAQQALIK

Just a quick word to show our appreciation of your openness to help our folks and the community at large.

Our team were successful in cleaning our hunting and fishing ground in DB area and surrounding the lakes.

You are a prime example with a great heart to welcome our team at your camp.

Words are at times are too small to express how deeply we feel.

Sincerely,
Noah Tayara, General Manager



VISITEZ-NOUS À / VISIT US AT :
WWW.CANADIANROYALTIES.COM

UN GRAND MERCI AUX PERSONNES SUIVANTES POUR
LEUR PARTICIPATION À LA RÉALISATION DE CETTE
ÉDITION DE L'ARSANIQ /

MANY THANKS TO THE FOLLOWING PEOPLE FOR THEIR
PARTICIPATION IN THE REALIZATION OF THIS EDITION OF
THE ARSANIQ :

MICHAEL LI, ÉQUIPE ENVIRONNEMENT, LINE CLOUTIER ET LE DÉPARTEMENT DE RÉCRÉOLOGIE, ELAISA UQITTUQ, VIRGINIE BLAIS, SUZANNE DUBÉ, MÉLANIE L'ANIEL, XIOAMAN QI, SÉBASTIEN MALO, RYAN KENNEDY. ÉDITEUR EN CHEF ET COORDINATEUR / CHIEF EDITOR AND COORDINATOR : MARC-ANDRÉ DE SÈVE.

QUESTIONS OU COMMENTAIRES /
QUESTIONS OR COMMENTS: INFOLETTRE.CRI@CANADIANROYALTIES.COM

SUIVEZ-NOUS / FOLLOW US   