

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

POUR LA PÉRIODE DE TROIS-MOIS SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 ET 2019

NON AUDITÉ, EXPRIMÉS EN DOLLARS CANADIENS

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.

ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS

POUR LA PÉRIODE DE TROIS-MOIS SE TERMINANT LE 31 DÉCEMBRE 2020 ET 2019

NON AUDITÉ, EXPRIMÉS EN DOLLARS CANADIENS

Table des matières

Avis de non examen des états financiers consolidés	3
État consolidé intermédiaire de la situation financière	4
États consolidés intermédiaires du résultat et du résultat global	5
État consolidé intermédiaire des variations des capitaux propres	6
État consolidé intermédiaire des flux de trésorerie	7
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires	8-19

AVIS DE DIVULGATION DE NON EXAMEN DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRES RÉSUMÉS PAR LES AUDITEURS INDÉPENDANTS

En vertu de l'alinéa a) du paragraphe 3) de l'article 4.3 de la partie 4 du Règlement 51-102 émis par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières, si les auditeurs indépendants n'ont pas effectué l'examen des états financiers consolidés intermédiaires résumés [« les états financiers consolidés »], ces états financiers intermédiaires consolidés résumés doivent être accompagnés d'un avis indiquant ce fait.

Les états financiers consolidés de Ressources Auxico Canada Inc. [« la Société »] ci-joints pour les périodes terminées le 31 Décembre 2020 ET 2019 ont été préparés conformément aux Normes internationales d'information financière et sont la responsabilité de la direction de la Société.

Les auditeurs indépendants de la Société, Guimond, Lavallée, CPA, n'ont pas effectué d'examen des présents états financiers consolidés intermédiaires résumés selon les normes établies par les Comptables Professionnels Agréés du Canada [« CPA Canada »] en ce qui concerne l'examen des états financiers consolidés intermédiaires résumés par les auditeurs indépendants d'une entité.

1 mars 2021

/ S / Mark Billings
Président

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.
ÉTAT CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DE LA SITUATION FINANCIÈRE
(Exprimés en dollars canadiens)

	31 décembre 2020 (non audité) \$	30 septembre 2020 (audité) \$
ACTIFS		
Actifs courants		
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 139 209	288 780
Taxes à recevoir	208 887	103 733
Frais payés d'avance	112 136	156 469
Dépôt sur acquisition (note 7)	56 068	-
Stocks	1 469 731	47 171
Avance à des administrateurs	-	3 098
Avance à des sociétés contrôlées par un administrateur	24 508	8 646
Avance à une entreprise commune (note 8)	288 360	288 360
TOTAL DE L'ACTIF	3 298 899	896 257
PASSIFS		
Passifs courants		
Créditeurs et frais courus	1 140 043	578 628
Impôt à payer	-	4 314
Dû à des compagnies détenues par un administrateur	-	34 000
Dû à des administrateurs	-	36 530
Débtures convertibles (note 9)	398 176	215 433
	1 538 219	868 905
Passifs non-courants		
Passif d'impôt futur	70 972	70 972
Débtures convertibles (note 9)	10 955 117	3 609 300
Total du passif	12 564 308	4 549 177
CAPITAUX PROPRES		
Équité (déficit) attribuable aux actionnaires	(9 267 184)	(3 654 952)
Équité (déficit) attribuable aux intérêts minoritaires	1 775	2 032
Total des capitaux propres	(9 265 409)	(3 652 920)
TOTAL DU PASSIF ET DES CAPITAUX PROPRES	3 298 899	896 257

Continuité d'exploitation (note 2), engagements (note 18) et événements subséquents (note 19)

Approuvé au nom du Conseil d'administration:

Signé "Pierre Gauthier", administrateur

Signé "Mark Billings", administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRE DU RÉSULTAT ET DU RÉSULTAT GLOBAL
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

Pour la période se terminant le,	Trois mois se terminant	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Revenus	-	-
Dépenses		
Honoraires professionnels	189 139	74 865
Frais de gestion	60 000	60 000
Frais légaux	8 560	-
Frais d'exploration (note 17)	221 111	475
Frais de bureau	-	22
Loyer	9 000	9 823
Perte sur la variation de taux de change	1 761	1 097
Frais de financement (note 9)	123 907	-
Intérêts et frais de banque	989	1 366
Intérêts sur les débentures convertibles	147 362	-
Charge de désactualisation sur les débentures convertibles (note 9)	239 655	-
Perte non réalisée sur instrument financier dérivé (note 9)	935 198	-
Ajustement de la juste valeur de l'option de conversion (note 9)	3 887 124	-
Autres dépenses	33 850	8 549
	5 857 656	156 197
Perte nette et globale	(5 857 656)	(156 197)
Perte nette et globale attribuable:		
Actionnaires	(5 857 399)	(149 949)
Intérêts minoritaires	(257)	(6 248)
	(5 857 656)	(156 197)
Perte par action - de base et diluée (note 11)	(0,130)	(0,003)
Nombre moyen pondéré d'actions en circulation	44 983 370	44 885 000

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.
ÉTAT CONSOLIDÉ INTERMÉDIAIRE DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

(Exprimés en dollars canadiens)

	CAPITAL ACTIONS (note 10)		DÉFICIT \$	BONS DE SOUSCRIPTION (note 10) \$	SURPLUS D'APPORT \$	TOTAL DES CAPITAUX PROPRES \$	TOTAL DES INTÉRÊTS MINORITAIRES \$
	#	\$					
Solde au, 30 septembre 2018 (audité)	38 360 000	4 048 169	(5 105 313)	77 315	940 437	(39 392)	-
Actions et bons émis dans le cadre d'un placement privé	5 950 000	856 298	-	293 702	-	1 150 000	-
Actions et bons émis dans le cadre d'un règlement de provisions	300 000	55 500	-	13 416	-	68 916	-
Contribution	-	-	-	-	-	-	3 417
Actions et bons émis dans le cadre de services rendus	275 000	40 210	-	14 790	-	55 000	-
Coûts de transaction	-	(28 000)	-	-	-	(28 000)	-
Rémunération à base d'actions	-	-	-	-	76 163	76 163	-
Perte nette et globale	-	-	(1 810 737)	-	-	(1 810 737)	(1 245)
Solde au, 30 septembre 2019 (audité)	44 885 000	4 972 177	(6 916 050)	399 223	1 016 600	(528 050)	2 172
Rémunération à base d'actions	-	-	-	-	63 772	63 772	-
Perte nette et globale	-	-	(3 190 674)	-	-	(3 190 674)	(140)
Solde au, 30 septembre 2020 (audité)	44 885 000	4 972 177	(10 106 724)	399 223	1 080 372	(3 654 952)	2 032
Bons émis dans le cadre d'un placement privé	-	-	-	56 136	-	56 136	-
Conversion de débentures	300 000	84 000	-	61 281	-	145 281	-
Options exercés	175 000	43 750	-	-	-	43 750	-
Perte nette et globale	-	-	(5 857 399)	-	-	(5 857 399)	(257)
Balance, as at 31 décembre 2020 (non-audité)	45 360 000	5 099 927	(15 964 123)	516 640	1 080 372	(9 267 184)	1 775

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

RESSOURCES AUXICO CANADA INC.
ÉTATS CONSOLIDÉS INTERMÉDIAIRE DES FLUX DE TRÉSORERIE
(Non audités, exprimés en dollars canadiens)

Pour la période se terminant le,	Trois mois se terminant	
	31 décembre 2020	31 décembre 2019
	\$	\$
Activités d'exploitation		
Perte nette	(5 857 656)	(156 197)
Perte non réalisée sur instrument financier dérivé	935 198	-
Ajustement de la juste valeur de l'option de conversion	3 887 124	-
Charge de désactualisation	239 655	-
<i>Variation nette des éléments hors caisse du fonds de roulement</i>		
Taxes à recevoir	(105 154)	(2 567)
Impôts à payer	(4 314)	(2 740)
Frais payés d'avance	44 333	-
Stocks	(1 422 560)	-
Créditeurs et frais courus	561 415	148 451
	(1 721 959)	(13 053)
Activités d'investissement		
Dépôt sur acquisition (note 7)	(56 068)	-
Avance à une société détenue par un directeur	(15 862)	-
	(71 930)	-
Activités de financement		
Avance à des administrateurs	3 098	3 098
Dû à des compagnies détenues par un administrateur	(34 000)	6 000
Dû à des administrateurs	(36 530)	-
Produit d'options exercés	43 750	-
Produit de l'émission de débentures convertibles	2 668 000	-
	2 644 318	9 098
Augmentation (diminution) de la trésorerie et des équivalents de trésorerie	850 429	(3 955)
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	288 780	9 139
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	1 139 209	5 184
Information supplémentaire		
Intérêts payés	26 011	-

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers consolidés intermédiaires résumés.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

1. INFORMATION GÉNÉRALE ET NATURE DES ACTIVITÉS

Ressources Auxico Canada Inc. (« Auxico » ou la « Société ») a été constituée en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions le 16 avril 2014. Auxico possède deux filiales, soit, Ressources Auxico SA de CV détenue en propriété exclusive, qui a été constituée en vertu des lois mexicaines le 16 juin 2011 et Ressources Auxico Colombie, qui a été constituée en vertu des lois colombiennes le 9 avril 2019. Auxico est une société d'exploration minière possédant des propriétés d'or et d'argent dans l'État de Sinaloa au Mexique. La Société est également activement engagée pour la recherche d'opportunités d'exploration minière en Colombie, en République Démocratique du Congo (« DRC ») et au Brésil.

Le siège social de la Société et son principal établissement est situé au 500-201, rue Notre-Dame Ouest, Montréal, Québec, H2Y 1T4, Canada.

2. CONTINUITÉ DE L'EXPLOITATION

Les activités d'exploration minière comportent un degré élevé de risque et il n'existe aucune garantie que les programmes d'exploration actuels se traduiront par des activités minières rentables. La recouvrabilité de la valeur comptable des propriétés minières et la capacité de la Société à poursuivre ses activités dépendent du maintien de ses intérêts dans les propriétés sous-jacentes, de la découverte de réserves économiquement viables, de la réalisation d'opérations rentables ou si nécessaire, de la possibilité de lever des fonds alternatifs ou encore sur la capacité de la Société à disposer de ses intérêts de façon avantageuse. Des changements dans les conditions futures pourraient nécessiter des dépréciations importantes de la valeur comptable. Bien que la Société ait pris des mesures pour vérifier le titre des propriétés sur lesquelles elle effectue des travaux d'exploration et qu'elle possède un intérêt, conformément aux normes de l'industrie pour la phase actuelle d'exploration de ces propriétés, ces procédures ne garantissent pas le titre de la Société. Le titre de propriété peut être assujéti à des ententes antérieures non enregistrées, à des revendications autochtones et au non-respect des exigences réglementaires.

Plusieurs conditions et événements défavorables posent un doute important sur la validité de l'hypothèse de continuité d'exploitation. Auxico ne génère actuellement aucun revenu provenant de ses activités et pour la période de trois-mois terminée le 31 décembre 2020, la Société a enregistré une perte nette globale de 5 857 656 \$ (156 197 \$ au 31 décembre 2019) et un déficit de 15 964 123 \$ (10 106 724 \$ au 30 septembre 2020). Sa capacité de poursuivre son exploitation est incertaine et dépend de sa capacité à financer son fonds de roulement, à compléter le développement de ses explorations et à générer des flux de trésorerie positifs. La direction envisage d'explorer toutes les alternatives possibles, y compris les coentreprises, les financements de dettes et d'actions et les possibilités de fusion et acquisition. À cet égard, pour l'année terminée le 30 septembre 2020, la Société a créé une entreprise commune en RDC et a conclu des accords avec des fournisseurs brésiliens pour l'achat d'une quantité importante de colombite.

Ces états financiers consolidés ne reflètent pas les ajustements de la valeur comptable des actifs, des passifs et des dépenses, de même que les changements dans le classement d'éléments du bilan qui seraient requis si l'hypothèse de continuité d'exploitation était inappropriée et ces ajustements pourraient être importants.

3. BASES DE PRÉPARATION

Déclaration de conformité

Les présents états financiers consolidés résumés intermédiaires de la Société ont été préparés conformément à la norme IAS 34 Information financière intermédiaire des Normes internationales d'information financière (IFRS), telles que publiées par l'International Accounting Standards Board (IASB), tout en considérant les méthodes comptables adoptées par la Société pour ses états financiers consolidés de l'exercice terminé le 30 septembre 2020. Les méthodes comptables ont été appliquées de la même manière pour toutes les périodes présentées. Ils ne comprennent pas toute l'information exigée par les IFRS pour des états financiers annuels et devraient être lus à la lumière des états financiers annuels consolidés audités pour l'exercice terminé le 30 septembre 2020. De l'avis de la direction, tous les redressements qui sont requis pour donner une image fidèle des résultats de ces périodes ont été inclus. Les redressements apportés sont de nature récurrente normale. Les résultats consolidés intermédiaires d'exploitation ne reflètent pas nécessairement les résultats d'exploitation prévus pour l'exercice complet du 30 septembre 2021. L'émission de ces états financiers consolidés intermédiaires résumés a été approuvée et autorisée par le Conseil d'administration de la Société le 1 mars 2021.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

Base d'évaluation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés de la Société ont été préparés selon la méthode de la comptabilité d'exercice et sont fondés sur les coûts historiques, modifiés pour certains instruments financiers comptabilisés à la juste valeur, le cas échéant.

Principes de consolidation

Les filiales sont des entités contrôlées par la Société. La Société contrôle une entité lorsqu'elle est exposée à, ou a droit à, des rendements variables de sa participation dans l'entité et a la capacité de les affecter par son pouvoir sur l'entité. Les états financiers des filiales sont inclus dans les états financiers consolidés à partir de la date à laquelle le contrôle commence jusqu'à la date à laquelle il cesse. Les politiques comptables des filiales sont alignées sur les politiques adoptées par la Société. Au 31 décembre, les filiales de la Société sont:

	2020	2019
Auxico Resources S.A. de C.V. (« Auxico Mexico »)	100%	100%
C.I. Auxico de Colombia S.A (« Auxico Colombia »)	96%	96%

Les soldes et transactions inter sociétés, y compris les produits et charges non réalisés résultant de transactions inter sociétés, sont éliminés lors de la préparation des états financiers consolidés. Les participations ne donnant pas le contrôle représentent des participations dans la filiale détenue par des tiers. La part de l'actif net de la filiale attribuable aux participations ne donnant pas le contrôle est présentée en tant que composante des capitaux propres. Leur quote-part de perte nette et de résultat global est comptabilisée directement en capitaux propres.

Monnaie fonctionnelle et monnaie de présentation

Les états financiers consolidés intermédiaires résumés sont présentés en dollars canadiens, soit la monnaie fonctionnelle de la Société.

4. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Les lecteurs doivent se référer aux états financiers consolidés vérifiés annuels du 30 septembre 2019 pour les méthodes comptables utilisées dans la préparation de ces états financiers consolidés intermédiaires. L'IASB (Bureau International des Normes Comptables) continue avec plusieurs projets actuellement en cours, de modifier et d'ajouter aux normes et interprétations IFRS actuelles. Par conséquent, les méthodes comptables adoptées par la Société pour les états financiers consolidés annuels de la société seront déterminées au 30 septembre 2021. Dans le cas où les méthodes comptables adoptées au 30 septembre 2021 diffèrent sensiblement des méthodes comptables utilisées dans la préparation des présents états financiers, ces états financiers seront retraités pour tenir compte rétrospectivement de la demande de ces politiques adoptées au 30 septembre 2021.

Voir les états financiers consolidés annuels pour l'exercice terminé le 30 septembre 2020 pour une liste des principales méthodes comptables jugées importantes par la Direction.

5. MODIFICATIONS DES CONVENTIONS COMPTABLES

L'information sur les nouvelles normes, modifications et interprétations comptables qui devraient être pertinentes à ces états financiers consolidés intermédiaires est fournie dans les états financiers consolidés annuels de la Société pour l'exercice terminé le 30 septembre 2020. Certaines autres modifications et interprétations ont été publiées, mais n'ont eu aucune incidence importante sur les états financiers consolidés intermédiaires de la Société terminés le 31 décembre 2020.

Voir les états financiers consolidés annuels pour l'exercice terminé le 30 septembre 2020 pour une liste des principales normes, modifications et interprétations comptables jugées importantes par la Direction.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

6. IMPACTS DU COVID-19

En mars 2020, l'Organisation Mondiale de la Santé a déclaré l'épidémie d'un nouveau coronavirus (COVID-19) comme une pandémie mondiale, qui continue de se propager au Canada et dans le monde. Les mesures prises pour contenir la propagation du virus, notamment les interdictions de voyager, les quarantaines, la distanciation sociale et les fermetures de services non essentiels pendant une certaine période, ont provoqué des perturbations importantes dans les entreprises du monde entier, entraînant un ralentissement économique. Les marchés boursiers mondiaux ont également connu une grande volatilité. Il y a eu des fermetures d'entreprises et une réduction substantielle de l'activité économique dans un grand nombre de pays. La direction surveille de près la situation en diminuant les coûts là où elle le peut et croit que toute perturbation peut être temporaire; cependant, il existe une incertitude quant à la durée et à l'impact potentiel de la perturbation. Outre le fait que des délais plus longs sont à prévoir pour les transactions de ventes et d'achats à venir, il n'y avait pas d'autre incidence importante sur les activités de la Société à la date des présents états financiers consolidés.

7. DÉPÔT SUR ACQUISITION

Le 15 décembre 2020, la Société a annoncé qu'elle avait obtenu une option exclusive pour acquérir la mine d'argent et d'or La Franca, située dans l'État de Sinaloa, au Mexique. La Société a le droit d'acheter 100% de la mine La Franca pour 500 000 \$ US payable sur une période de 5 ans, et est sujette à une redevance de retour net de 2% (NSRR) qui peut être rachetée à tout moment auprès du propriétaires pour 500 000 \$ US pour chaque point de pourcentage. Un paiement de 56 068 \$ a été complété en décembre 2020.

8. AVANCE À UNE ENTREPRISE COMMUNE

Le 2 juin 2020, la Société a conclu un accord de coentreprise avec Kibara, une société basée en République démocratique du Congo (« RDC »), concernant le commerce de minerais de tantale et de niobium de haute qualité en provenance de la RDC. Kibara a des accords d'approvisionnement exclusifs avec des coopératives locales en RDC pour l'achat de ces minerais. La Société a accès à des acheteurs dans le monde entier pour ces minerais.

Aux termes de l'accord de coentreprise pour l'exportation de minerai de tantale et de niobium depuis la RDC, la Société fournira un financement pouvant atteindre 1 000 000 \$ (CDN) pour le commerce de ces minerais. Ces fonds seront utilisés pour:

- Mobilisation du site pour la reprise de la production;
- Fonds de roulement pour l'extraction et l'achat de minerai;
- Transport du minerai du gisement au port de Matadi en RDC;
- Taxes à l'exportation connexes; et
- Stockage du minerai.

Kibara sera responsable de la gestion de la relation avec les coopératives en RDC, de l'approvisionnement en minerai et de l'obtention des permis et licences nécessaires pour l'exportation de ce minerai. Les profits générés par le commerce des minerais de tantale et niobium de la RDC seront partagés entre les deux parties, 70% revenant à la Société, 30% allant à Kibara. Au 30 septembre 2020, la Société avait avancé 288 360 \$ à Kibara. L'opération conjointe ne sera effective qu'au début des activités commerciales de minerais de tantale et de niobium. Étant donné que ces activités n'ont pas démarré au 31 décembre 2020, le montant avancé par la Société demeure une avance à une entreprise commune sans intérêt.

9. DEBENTURES CONVERTIBLES

Le 26 octobre 2020, la Société a annoncé qu'elle avait réalisé un placement privé sans courtier, générant un produit brut total de 2 788 000 \$ en débentures convertibles participantes (« Débentures »). Chaque Débenture consiste en un capital de 1 \$ de débenture convertible participante, garantie et non rachetable venant à échéance le 23 octobre 2023 (« Date d'échéance ») et convertible au gré du porteur de la débenture en:

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

- Unités (« Unités ») de la Société correspondant au capital de chaque débenture convertie à un prix réputé de 0,20 \$ par Unité. Chaque Unité est composée d'une action ordinaire (« Action ») du capital de la Société et d'un bon de souscription (« Bon de souscription »). Chaque Bon de souscription peut être exercé en une Action au prix de 0,25 \$ pendant une période de trois ans à compter de la date d'émission; ou
- Le nombre d'actions ordinaires de Central America Nickel Inc. (« CAN ») (une société privée basée à Montréal, Canada) à un prix de conversion de 1,00 \$ l'action CAN; et
- Un paiement en espèces égal au montant en capital que ce porteur recevrait s'il détenait la débenture à partir de la date de conversion jusqu'à la Date d'échéance.

Les porteurs de Débentures recevront un total de 13,94% des bénéfices nets générés par la Société, payable en arrérage trimestriellement; cela représente 1% des bénéfices pour chaque tranche de 200 000 \$ de capital de débentures (« Clause de participation »). La fonctionnalité de participation s'appliquera à tous les bénéfices générés par la Société par la vente de tantale, niobium et autres minéraux du Brésil, de la Colombie, de la République Démocratique du Congo et d'autres juridictions. Cette Clause de participation expirera à la première des dates suivantes de la conversion des Débentures en actions de la Société et de la Date d'échéance.

La Société a payé des honoraires d'intermédiation de 266 800 \$ en espèces et en Débentures dans le cadre du placement privé et a émis un total de 500 000 bons de souscription (les « Bons de souscription »). Chaque Bon de souscription peut être exercé en une action à un prix d'exercice de 0,20 \$ pendant une période de trois ans à compter de la clôture. Les Débentures émises dans le cadre du placement privé sont assujetties à une période de détention de quatre mois au Canada.

La juste valeur de ces Débentures a été évaluée selon la même technique d'évaluation que celles émises au cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2020. La juste valeur a été estimée à 3 539 672 \$. Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour déterminer la juste valeur: durée de vie estimée: 3 ans, valeur de l'action: \$0,19, volatilité: 97,2%, taux sans risque: 0,314% et versement de dividende: Nil.

Pour la période se terminant le 31 décembre 2020, la variation de la juste valeur des dérivés a entraîné une augmentation des charges de 3 887 125 \$ \$ (30 septembre 2020 – 789 621 \$) et a été comptabilisée dans les états consolidés du résultat et du résultat étendu.

	Contrat hôte \$	Options de conversion \$	Total \$
Solde au 30 septembre 2019	-	-	-
Produit initial	1 650 000	-	1 650 000
Ajustement de la juste valeur à l'émission	464 662	850 139	1 314 801
Coûts de transaction alloués au contrat hôte	(32 870)	-	(32 870)
Désactualisation	100 977	-	100 977
Amortissement des coûts de transaction (a)	2 204	-	2 204
Variation de la juste valeur du dérivé	-	789 621	789 621
Solde au 30 septembre 2020	2 184 973	1 639 760	3 824 733
Produit initial	2 788 000	-	2 788 000
Ajustement de la juste valeur à l'émission	(300 937)	1 278 198	977 261
Coûts de transaction alloués au contrat hôte	(241 093)	-	(241 093)
Conversion	(44 360)	(36 425)	(80 785)
Désactualisation	187 220	-	187 220
Amortissement des coûts de transaction (a)	10 833	-	10 833
Variation de la juste valeur du dérivé	-	3 887 124	3 887 124
Solde au 31 décembre 2020	4 584 636	6 768 657	11 353 293
Portion court terme (b)	398 176	-	398 176
Portion long terme	4 186 459	6 768 658	10 955 117

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

- a) L'amortissement des coûts de transaction a été présenté en charge avec les coûts de transaction imputés à la composante dérivée et a été comptabilisé dans les états consolidés du résultat et du résultat global.
- b) Pour la période terminée le 31 décembre 2020, la Société a estimé la portion courante des Débentures à payer pour un montant de 398 176 \$, ce qui représente les paiements d'intérêts semestriels et la Clause de Participation.

La Désactualisation et les intérêts courus payables sur les Débentures sont inclus dans les frais de financement dans les états consolidés du résultat et du résultat global. Au 31 décembre 2020, la Société a constaté une perte non réalisée sur les Débentures de 935 198 \$ (30 septembre 2020 - 1 314 801 \$), soit la différence entre la juste valeur des passifs combinés et le produit reçu.

10. CAPITAL-ACTIONS

Capital autorisé

La Société a autorisé un nombre illimité d'actions ordinaires sans valeur nominale et un nombre illimité d'actions privilégiées sans valeur nominale. Au 31 décembre 2020, il y avait 45 360 000 (44 885 000 au 30 septembre 2020) actions ordinaires émises et payées.

Actions émises

Le 3 décembre 2020, 300 000 unités de la Société ont été émises à la suite de la conversion d'un capital de 30 000 \$ de débentures participantes. Chaque unité est composée d'une action ordinaire et d'un bon de souscription. Chaque bon de souscription peut être exercé contre une action ordinaire au prix de 0,15 \$ pendant une période de trois ans à compter de la date d'émission.

Au cours du mois de décembre 2020, un détenteur d'options d'achat d'actions a exercé 175 000 options pour une contrepartie totale de 43 750 \$.

Bons de souscription

Le 26 octobre, 2020, la Société a payé des honoraires d'intermédiation de 266 800 \$ en espèces dans le cadre du placement privé et a émis un total de 500 000 bons de souscription (les « Bons de souscription »). Chaque Bon de souscription peut être exercé en une action à un prix d'exercice de 0,20 \$ pendant une période de trois ans à compter de la clôture. Les Débentures émises dans le cadre du placement privé sont assujetties à une période de détention de quatre mois au Canada. La juste valeur de ces bons de souscription a été évaluée selon la même technique d'évaluation que celles émises au cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2020. La juste valeur a été estimée à 56 136 \$. Les hypothèses suivantes ont été utilisées pour déterminer la juste valeur: durée de vie estimée: 3 ans, valeur de l'action: 0,19 \$, volatilité: 97,12%, taux sans risque: 0,25% et versement de dividende: Nil.

Le tableau suivant présente la continuité de bons de souscription en circulation :

	Bons de souscription #	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde - 30 septembre, 2019	4 554 100	0,40
Expirés	(1 275 000)	0,40
Solde - 30 septembre, 2020	3 279 100	0,40
Expirés	(787 500)	0,40
Émis	500 000	0,20
Émis	300 000	0,15
Solde - 31 décembre 2019	3 291 600	0,35

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

Le tableau suivant résume les informations concernant les bons de souscription en circulation au :

Prix d'exercice	Nombre de Bons de souscription	Durée de vie contractuelle restante	Expiration
\$0,40	1 000 000	0,17	Février 2021
\$0,40	1 000 000	0,25	Mars 2021
\$0,40	475 000	0,25	Mars 2021
\$0,25	16 600	1,67	Août 2022
\$0,20	500 000	2,83	Octobre 2023
\$0,15	300 000	3,00	Décembre 2013

Options d'achat d'actions

En 2017, le Conseil d'administration de la Société a adopté un régime d'options d'achat d'actions incitatif (le «régime»), au bénéfice des employés, des consultants, des dirigeants et des administrateurs de la Société. Le régime permet à la Société d'émettre des options d'achat d'actions jusqu'à concurrence de 10% des actions émises et en circulation de la Société à la date d'attribution. Le prix d'exercice payable pour chaque option est déterminé par le Conseil d'administration à la date d'attribution et ne peut être inférieur au prix de marché de clôture au cours du jour de bourse précédant immédiatement la date d'attribution des options sur la Bourse pour un montant minimum de 0,10 \$ par option. La période d'acquisition et la date d'expiration sont déterminées par le conseil d'administration pour chaque émission.

Au cours du mois de décembre 2020, un détenteur d'options d'achat d'actions a exercé 175 000 options pour une contrepartie totale de 43 750 \$. Le tableau suivant présente la continuité des options en circulation :

	Options #	Prix d'exercice moyen pondéré \$
Solde - 30 septembre, 2019	3 875 000	0,30
Émis	600 000	0,105
Solde - 30 septembre, 2019	4 475 000	0,27
Exercés	(175 000)	0,25
Solde - 31 décembre 2019	4 300 000	0,27

Le tableau suivant résume les informations concernant les options en circulation au 31 décembre 2020:

Prix d'exercice	Nombre d'options	Durée de vie contractuelle restante	Expiration
\$0,25	2 150 000	1,17	Février 2022
\$0,40	450 000	1,83	Octobre 2022
\$0,40	200 000	2,25	Mars 2023
\$0,40	400 000	2,67	Août 2023
\$0,25	500 000	3,25	Mars 2024
\$0,105	600 000	4,75	Septembre 2025

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

11. RÉSULTAT PAR ACTION (“RPA”)

(a) RPA de base

Le résultat net de base par action se calcule en divisant le bénéfice ou la perte attribuable aux détenteurs d'actions ordinaires de la Société par le nombre moyen pondéré d'actions ordinaires en circulation au cours de l'exercice.

(b) RPA dilué

Le RPA dilué est calculée en divisant la perte nette de la période par le nombre dilué d'actions ordinaires. Les actions ordinaires diluées comprennent les effets des instruments, comme les options sur actions, qui pourraient faire augmenter le nombre d'actions ordinaires en circulation.

La Société a déclaré des pertes nettes pour le trimestre et la période de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 et 2019. La Société a donc présenté un RPA de base et dilué, qui est identique, sur une seule ligne dans l'état consolidé intérimaire du résultat et du résultat global amendé.

12. INFORMATION SECTORIELLE

La Société exerce ses activités dans un secteur d'exploitation isolable, soit l'acquisition et l'exploration de biens miniers, dans cinq secteurs géographiques, soit le Canada, le Mexique, la Colombie, la RDC et le Brésil. L'actif total et les immobilisations identifiables de ces zones géographiques sont les suivants:

	Pour la période se terminant		
	31 décembre 2020	31 décembre 2019	30 septembre 2020
	(non audité)	(non audité)	(audité)
	\$	\$	\$
Canada	1 524 370	70 287	556 813
Mexico	16 438	4 971	371
Colombie	-	364	3 542
RDC	288 360	-	288 360
Brésil	1 469 731	-	47 171
Total de l'actif	3 298 899	75 622	896 257
Canada	12 366 594	661 048	4 355 379
Mexico	197 714	90 753	193 697
Colombie	-	5 896	101
Total du passif	12 564 308	757 697	4 549 177
Canada	(7 532 024)	859 237	(1 941 200)
Mexico	(1 696 707)	(1 513 596)	(1 680 514)
Colombie	(36 678)	(27 716)	(33 238)
Total des capitaux propres	(9 265 409)	(682 075)	(3 654 952)
Canada	5 838 023	192 224	3 020 406
Mexico	16 193	(35 163)	166 918
Colombie	3 440	(864)	3 490
Perte nette et globale	5 857 656	156 197	3 190 814

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

13. GESTION DU CAPITAL

La Société considère que sa structure de capital inclut les capitaux propres nets résiduels de tous les actifs, moins les passifs. À l'heure actuelle, la Société gère sa structure de capital et y apporte des ajustements en fonction de la trésorerie dont elle compte disposer pour appuyer l'exploration et le développement prévus de ses intérêts dans des propriétés minières. La direction n'a pas établi de structure de capital quantitative. Les besoins en capital sont revus régulièrement par la direction par rapport au stade de développement de l'entreprise.

À l'heure actuelle, la Société est tributaire du financement par capitaux propres fourni à l'externe pour financer ses futures activités d'exploration. Afin d'exécuter les activités d'exploration et de mise en valeur prévus et de financer les frais administratifs, la Société répartira son capital existant et elle prévoit lever du financement additionnel, au besoin, au moyen de l'émission d'actions et d'avances de parties liées, le cas échéant. La direction examine son approche de gestion du capital de façon continue et estime que cette approche est raisonnable selon l'état actuel des marchés et de l'industrie de l'exploration. La Société et ses filiales ne sont assujetties à aucune exigence de capital imposée par un établissement de crédit ou un organisme de réglementation. La direction examine de façon continue sa méthode de gestion du capital et estime que cette approche est raisonnable, compte tenu de la taille relative de la Société, de l'état actuel des marchés et de l'industrie de l'exploration. L'approche de la Société en matière de gestion du capital n'a pas changé au cours des années. Les éléments de capital de la Société sont les suivants:

Pour la période se terminant,	31 décembre 2020 (non audité) \$	30 septembre 2020 (audité) \$
Trésorerie et équivalents de trésorerie	1 139 209	288 780
Avance à des administrateurs	-	3 098
Avance à des sociétés contrôlées par un administrateur	24 508	8 646
Avance à une entreprise commune	288 360	288 360
Dû à des administrateurs	-	36 530
Dû à des sociétés contrôlées par des administrateurs	-	34 000
Capital-actions	5 099 927	4 972 177

14. INSTRUMENTS FINANCIERS

Au 31 décembre 2020, les instruments financiers de la Société incluent la trésorerie et les équivalents de trésorerie, l'avance aux administrateurs, avance à des sociétés contrôlées par un administrateur, avance à une entreprise commune, les créiteurs et frais courus, dû à des administrateurs, dû à une société détenue par un administrateur et les débetures convertibles – contrat hôte, pour lesquels il n'y a aucune différence entre la valeur comptable et la juste valeur de ces instruments, en raison de leur nature à court terme. Les types d'exposition aux risques financiers sont détaillés à la Note 14 des états financiers consolidés annuels du 30 septembre 2020.

15. RISQUES FINANCIERS

Les activités de la Société l'exposent à divers risques financiers: le risque de marché (y compris le risque de change, le risque de flux de trésorerie et le risque de taux d'intérêt), le risque de crédit et le risque de liquidité. Le programme global de gestion des risques de la Société met l'accent sur l'imprévisibilité du marché financier et vise à minimiser les effets négatifs potentiels sur le rendement financier de la Société. La Société n'utilise pas d'instruments financiers dérivés pour couvrir ces risques.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

Risque de marché

Risque de change: Le risque de change est le risque que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier varie en raison des fluctuations des taux de change. Une partie des actifs financiers de la Société est libellée en dollars américains et en pesos mexicains. Par conséquent, certains actifs financiers sont exposés aux fluctuations des taux de change. La plupart des activités de la Société sont effectuées en dollars canadiens. La Société ne détient pas d'instruments financiers dérivés pour contrer la fluctuation du risque de change. Les actifs financiers libellés en dollars américains et en pesos mexicains, traduits en dollars canadiens au taux de clôture, qui exposent la Société au risque de change sont les suivants:

Pour la période se terminant,	31 décembre 2020 (non audité)	30 septembre 2020 (audité)
	\$	\$
Trésorerie et équivalents de trésorerie en dollars américains	25 254	2 589
Trésorerie et équivalents de trésorerie en pesos mexicains	16 438	371

Notons qu'une variation de 10% du taux de change n'aurait pas d'impact significatif.

Risque de taux d'intérêt à la juste valeur:

Le risque de taux d'intérêt est défini comme le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier détenu par la Société fluctuent en raison des variations des taux d'intérêt. Les passifs financiers de la Société, autres que les passifs courants, sont constitués d'une dette à taux d'intérêt fixe à moyen et long terme.

Trésorerie et équivalents de trésorerie	Taux d'intérêt fixes
Avance aux administrateurs	Ne portant pas intérêt
Avance à des sociétés contrôlées par un administrateur	Ne portant pas intérêt
Créditeurs et frais courus	Ne portant pas intérêt
Dû à des sociétés contrôlées par un administrateur	Ne portant pas intérêt
Dû à des administrateurs	Ne portant pas intérêt
Déventures convertibles	Taux d'intérêt fixes

Si les taux d'intérêt variables avaient augmenté de 1% au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2020, la perte nette de la Société aurait augmenté de 11 462 \$.

iii) Risque lié au prix des matières premières:

Bien que la valeur des principales ressources minérales de la Société soit liée au prix des métaux précieux, la Société n'a actuellement aucune mine en exploitation et, par conséquent, n'est assujettie à aucun risque de couverture ou d'autres risques liés à ses activités opérationnelles. Historiquement, les prix des métaux précieux ont fluctué largement et ils sont touchés par de nombreux facteurs indépendants du contrôle de la Société, y compris, mais sans s'y limiter, la demande industrielle et la demande issue de la vente au détail, les prêts des banques centrales, les ventes à terme des producteurs et des spéculateurs, les niveaux de production mondiale, l'évolution de l'offre et de la demande influencée par les activités spéculatives de couverture, ainsi que d'autres facteurs. Des fluctuations défavorables des prix des métaux précieux peuvent également avoir un impact négatif sur la capacité de la Société à mobiliser des capitaux et à respecter ses engagements financiers.

Risque de crédit

Le risque de crédit est le risque qu'une partie à un instrument financier ne parvienne pas à s'acquitter d'une obligation et entraîne une perte financière pour l'autre partie. L'encaisse confiée aux banques et aux institutions financières assujettit la Société au risque de crédit. La Société réduit ce risque en traitant avec des institutions financières solvables.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

Risque de liquidité

Le risque de liquidité est le risque que la Société ne puisse s'acquitter de ses obligations au fur et à mesure qu'elles deviennent exigibles. La capacité de la Société à poursuivre son exploitation dépend de la capacité de la direction à lever le financement nécessaire par le biais d'émissions d'actions futures. La Société gère son risque de liquidité en effectuant des prévisions de flux de trésorerie provenant de l'exploitation et en anticipant toute activité d'investissement et de financement. La direction et le conseil d'administration participent activement à l'examen, à la planification et à l'approbation des dépenses et des engagements importants. Au 31 décembre 2020, la Société possède un fonds de roulement de 2 029 751 \$ (fonds de roulement de 27 352 \$ au 30 septembre 2020).

	Moins d'un an \$	1 à 5 ans \$	> 5 ans \$
Créditeurs et frais courus	1 140 043	-	-
Dû à des sociétés contrôlées par un administrateur	-	-	-
Dû à des administrateurs	-	-	-
Déventures convertibles - contrat hôte	398 176	4 186 459	-

16. OPÉRATIONS ENTRE APPARENTÉS

Les parties liées de la Société comprennent des sociétés contrôlées par un administrateur ainsi que des membres clés de la direction et des administrateurs. Sauf indication contraire, aucune des transactions n'inclut des conditions particulières et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes impayés sont généralement réglés en espèces. Tous les soldes d'avances à recevoir et d'avances à payer sont évalués à la juste valeur et sont comptabilisés dans le cours normal des activités. Les transactions avec les parties liées pour la période de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ont été les suivantes:

	31 décembre 2020 (non audité) \$	31 décembre 2019 (non audité) \$
Frais de gestion		
Société contrôlée par un administrateur	60 000	60 000
Membre clé de la direction et administrateur	30 000	-
Loyer	-	-
Société contrôlée par un administrateur	9 000	9 000
Frais de consultation	-	-
Société contrôlée par un administrateur	30 000	-

Les montants payables aux parties liées inclus dans le passif non courant et dans les comptes créditeurs et charges à payer sont les suivants:

		Montants dus par les parties liées \$	Montants dus aux parties liées \$
Membres clés de la direction et administrateurs	31 décembre 2020	12 626	-
	30 septembre 2020	3 098	36 530
Sociétés contrôlées par un administrateur	31 décembre 2020	24 508	-
	30 septembre 2020	8 646	34 000
Entreprise commune	31 décembre 2020	288 360	-
	30 septembre 2020	288 360	-

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

17. FRAIS D'ACQUISITION DES PROPRIÉTÉS MINIÈRES, FRAIS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION

	Géologie et prospection	Propriétés minières	Dépenses totales d'E&É
	\$	\$	\$
Solde au 30 septembre 2019	1 086 150	291 529	1 377 679
Dépenses de l'années	29 544	73 494	103 038
Solde au 30 septembre 2020	1 115 694	365 023	1 480 717
Dépenses de la période	51 927	169 184	221 111
Solde au 31 décembre 2020	1 167 621	534 207	1 701 828

18. ENGAGEMENTS

Redevance sur les revenus nets de fonderie (« RRNF »)

La Société détient une participation indivise à 100% dans la Propriété Zamora, conformément à un contrat de cession signé le 17 juillet 2013 impliquant deux fournisseurs et Auxico Mexique. Selon les termes de cet accord, la propriété Zamora est assujettie à une RRNF de 2% à partir du produit de la première vente provenant des concessions minières à partir du début de la production commerciale. La moitié de cette RRNF peut être achetée par la Société à tout moment pour 500 000 \$US.

Accord d'amodiation

Conformément à l'accord d'amodiation signé le 13 juin 2013, la contrepartie reçue de 300 000 \$ est remboursable sur une base trimestrielle, à partir de soixante jours après le début de la production d'or de la propriété Zamora. Les paiements trimestriels égaux correspondent à 7,5% des bénéfices nets (après impôts) pour chaque tranche de 100 000 \$ prêtés par le Prêteur (75% pour un montant de 1 000 000 \$US) jusqu'au remboursement complet de la contrepartie.

Après que la contrepartie aura été entièrement remboursée, le Prêteur sera en droit de recevoir, sur une base trimestrielle, un montant égal à 5% des bénéfices nets (après impôts) pour chaque tranche de 100 000 \$ prêtés par le Prêteur (50% pour une contrepartie de 1 000 000 \$US), jusqu'à ce qu'un montant égal à trois fois le montant de la contrepartie soit reçu par le Prêteur. Par la suite, le Prêteur aura le droit de recevoir, sur une base trimestrielle, un montant égal à 2,5% du bénéfice net (après impôts) pour chaque tranche de 100,000 \$ prêtés (25% pour un montant de 1 000 000 \$US) pour toute la durée de la mine.

Le 17 octobre 2016, la Société a signé un protocole d'entente avec le prêteur visé par l'accord d'amodiation. Aux termes du protocole d'entente, la Société a l'option, mais non l'obligation, d'annuler l'accord d'amodiation en versant au prêteur un total de 400 000\$US en espèces et en émettant un total de 1 000 000 d'actions ordinaires de la Société, à compter de la date de la cotation de la Société à une bourse canadienne enregistrée. La Société peut exercer cette option dans les 12 mois suivant la signature du protocole d'entente. L'extension de cette option, actuellement expirée, a d'abord été prolongée jusqu'au 31 décembre 2017, puis jusqu'au 30 juin 2018 et enfin jusqu'au 31 août 2019.

Redevance nette – Central America Nickel

Le 25 mai 2018, la Société a accepté de verser à Central America Nickel Inc. (« CAN ») une redevance nette de 2% sur la production d'or dans tous les gisements du monde où le procédé sera utilisé. La Société pourra racheter la moitié de cette redevance en tout temps (et ainsi réduire la redevance à 1%), par l'émission de 2 000 000 actions ordinaires.

Contrats d'achat - Colombite

Le 18 août 2020, la Société a signé deux contrats d'achat de colombite. Selon ces contrats, à la date de rapport, il reste une quantité à acheter par la Société. La société a estimé cet engagement à environ 322 000 \$.

Ressources Auxico Canada Inc.
Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés
Pour les périodes de trois-mois terminée le 31 décembre 2020 ET 2019
(Non audité, exprimés en dollars canadiens)

19. ÉVÉNEMENTS SUBSÉQUENTS

Contrat de vente

Le 7 décembre 2020, la Société a signé un accord avec un client en Inde pour vendre une quantité initiale de 10 000 tonnes métriques de minerai de manganèse à haute teneur, avec la possibilité de l'augmenter à 60 000 tonnes par mois sur une période de 12 mois.

La Société est dans le processus d'expédier les 10 000 premiers tonnes à ce client, ce que la Société s'attend à compléter au cours du premier trimestre de l'année civile 2021 compte tenu des retards causés par la pandémie mondiale. Un navire a déjà été réservé à cet égard. La Société possède le minerai de manganèse, qui a été acheté le 23 novembre 2020, dans un entrepôt de stockage dans un port du Brésil.

Mémorandum d'accord - Québec

Le 25 janvier 2021, le conseil d'administration de la Société a approuvé la signature d'un mémorandum d'accord avec Central America Nickel Inc. (CAN). CAN est un soumissionnaire enregistré pour les actifs de North America Lithium, qui est actuellement sous la protection de la loi sur les faillites dans la province de Québec. Conformément au mémorandum d'accord, la Société a versé 50% du dépôt de 4 300 000 \$ (ou 2 150 000 \$) devant être placé en fiducie auprès du gestionnaire responsable des faillites. Ce dépôt est remboursable en totalité dans le cas où CAN ne remporterait pas ce processus d'appel d'offres.

Placement privé de 4 872 000 \$

Le 3 février 2021, Auxico a annoncé qu'elle avait effectué un placement privé sans courtier (le « placement privé »), en émettant un total de 9 744 000 unités (les « unités ») au prix de 0,50 \$ chacune, ce qui correspond à un produit brut de 4 872 000 \$.

Chaque unité est composée d'une action ordinaire (les « actions ») de la Société et de la moitié d'un bon de souscription d'actions ordinaires (les « bons de souscription »). Chaque bon de souscription entier peut être exercé au prix de 1,00 \$ pendant les trois ans qui suivent l'émission (la « date de règlement »).

La Société a payé une commission d'intermédiaire de 276 100 \$ pour ce placement privé.

Toutes les valeurs émises sont assujetties à une période statutaire de détention de quatre mois suivant la date de règlement.

Le produit net du placement privé permettra à la Société de négocier davantage de minerais de manganèse extrait au Brésil, et de répondre à ses besoins généraux en fonds de roulement.

Exercice d'options d'achat d'actions

Entre le 1^{er} décembre 2020 et le 1^{er} mars 2021, un total de 120 000 actions ordinaires ont été émises en considération de 120 000 options exercés à un prix de 0.25 \$ par action ordinaire.

Exercice de bons de souscription

Entre le 1^{er} décembre 2020 et le 1^{er} mars 2021, un total de 1 650 000 actions ordinaires ont été émises en considération de 1 650 000 bons de souscription exercés à un prix de 0.40 \$ par action ordinaire.