

**ENTREPRISES MINIÈRES DU
NOUVEAU-MONDE INC.**

États financiers intermédiaires condensés
non audités pour la période de neuf mois
terminée le 30 septembre 2012
(en dollar canadiens, sauf le nombre d'actions)

**NEW WORLD MINING
ENTERPRISES INC.**

Interim condensed unaudited financial statements
for the nine-month period ended
September 30, 2012
(in Canadian dollars, except number of shares)

Table des matières

Avis aux lecteurs	3
États de la situation financière	4
États des resultants et du résultat global	5
États des variations des capitaux propres	6-7
Notes complémentaires	8-17

Table of contents

Notice to readers
Statements of Financial Position
Statement of Net Loss and Comprehensive Loss
Statements of changes in equity
Notes to Financial Statements

AVIS AUX LECTEURS D'ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES :

NOTICE TO READERS OF INTERIM FINANCIAL STATEMENTS :

Les états financiers intermédiaires non audités d'Entreprises Minières du Nouveau Monde Inc. pour la période de neuf mois se terminant le 30 septembre 2012, n'ont pas été audités par une firme d'auditeurs externes.

The unaudited interim Financial Statements of New World Mining Enterprises Inc. for the nine-month period ended September 30, 2012, were not audited by a firm of external auditors.

(s) Éric Desaulniers

Éric Desaulniers,
président / President

(s) Martin Nicoletti

Martin Nicoletti, chef des opérations financières /
Chief Financial Officer

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.États intermédiaires de la situation financière
(non-audités)**NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Interim Statements of Financial Position
(unaudited)

	Note	30 septembre 2012 / September 30, 2012	\$	31 décembre 2011 / December 31 2011	\$	
ACTIF						ASSETS
COURANT						CURRENT
Trésorerie et équivalents de trésorerie		700 312		357 482		Cash and cash equivalents
Souscriptions à recevoir		211 000		-		Subscription receivable
Taxes et ventes à recevoir		140 248		-		Sales tax receivable
Crédit miniers à recevoir		108 642		-		Mining credits receivable
Frais payés d'avance		5 005		-		Prepaid expenses
		<u>1 165 207</u>		<u>357 482</u>		
NON COURANT						NON-CURRENT
Actifs d'exploration et d'évaluation	4	971 297		37 502		Exploration and evaluation assets
Immobilisations corporelles	5	<u>50 350</u>		<u>39 350</u>		Property and equipment
Total de l'actif		<u><u>2 186 854</u></u>		<u><u>434 334</u></u>		Total assets
PASSIF						LIABILITIES
COURANT						CURRENT
Comptes créditeurs et charges à payer		273 696		96 044		Accounts payable and accrued liabilities
Autres passifs		<u>-</u>		<u>50 127</u>		Other liabilities
Total du passif		<u>273 696</u>		<u>146 171</u>		Total liabilities
CAPITAUX PROPRES						EQUITY
Capital-actions		2 106 759		280 306		Share capital
Bons de souscription		443 280		111 201		Warrants
Surplus d'apport		2 000		-		Contributed surplus
Déficit		<u>(638 881)</u>		<u>(103 344)</u>		Deficit
Total des capitaux propres		<u>1 913 158</u>		<u>288 163</u>		Total equity
Total des passifs et des capitaux propres		<u><u>2 186 854</u></u>		<u><u>434 334</u></u>		Total liabilities and equity
Continuité d'exploitation	2					Going concern
Événements postérieurs à la date de clôture	12					Events after the reporting period

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers intermédiaires condensés non-audités (« états financiers »).

The accompanying notes are an integral part of the unaudited interim condensed financial statements. ("financial statements").

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.
**États intermédiaires du résultat global
(non-audités)**
NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.
**Interim Statements of Comprehensive Loss
(unaudited)**

		Période de trois mois terminée / Three-month period ended	Période de 178 jours terminée / 178 day period ended	Période de neuf mois terminée / Nine-month period ended	
	Note	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2011 / September 30, 2011	30 septembre 2012 / September 30, 2012	
		\$	\$	\$	
Dépenses					Expenses
Honoraires professionnels		155 718	3 166	282 712	Professional fees
Honoraires de consultation		66 458	-	168 692	Consulting fees
Exploration et évaluation		-	-	56 491	Exploration and evaluation
Impôt partie 12.6		-	-	305	Part 12.6 tax
Amortissement des immobilisations corporelles		2 342	-	6 709	Depreciation of property and equipment
Autres coûts d'opération		48 017	-	70 323	Other operating costs
Résultat avant frais financiers		272 535	3 166	585 232	Operating loss before financial fees
Frais financiers – frais bancaires		291	-	432	Financial fees – Bank fees
Résultat avant impôts		272 826	3 166	585 664	Loss before income tax
Recouvrement d'impôts différés sur les résultats	8	-	-	(50 127)	Deferred income tax recovery
Résultat globale de la période		272 826	3 166	535 537	Net loss and comprehensive loss
Résultat par action de base et diluée	7	(0.02)	(0.00)-	(0.05)	Basic and diluted loss per share

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.
État intermédiaire des variations des capitaux propres
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.
Interim Statement Changes in Equity
(unaudited)

	Note	Nombre / Number	Capital- actions / Share capital	Bons de souscription / Warrants	Surplus d'apport / Contribute d surplus	Déficit / Deficit	Total des capitaux propres / Total equity	
			\$	\$	\$	\$	\$	
Solde au 1^{er} Janvier 2012		6 616 000	280 306	111 201	-	(103 344)	288 163	Balance as at January 1, 2012
Unités émises dans le cadre de placements privés	6.1 (a)	6 027 467	1 322 558	249 142	-	-	1 571 700	Units issued under private placements
Actions émises et bons de souscription pour l'acquisition de propriétés minières	6.1 (c)	1 540 000	324 940	57 000	-	-	381 940	Shares and warrants issued for mining assets acquisition
Unités émises dans le cadre de placements privés	6.1 (d)	853 333	221 888	34 112	-	-	256 000	Units to be issued under private placements
Frais d'émission d'unités		-	(42 933)	(8 175)	2 000	-	(49 108)	Unit issue expenses
Résultat globale de la période						(535 537)	(535 537)	Net loss and comprehensive loss
Solde au 30 septembre 2012		15 036 800	2 106 759	443 280	2 000	(638 881)	1 913 158	Balance as at September 30, 2012

Le nombre de bons de souscription émis est décrit dans les notes 6.1 (a) (c) and 6.2.

The number of warrants issued is described in notes 6.1 (a) (c) and 6.2.

	Note	Nombre / Number	Capital- actions / Share capital	Bons de souscription / Warrants	Surplus d'apport / Contribute d surplus	Déficit/ Deficit	Total des capitaux propres/ Total equity	
			\$	\$	\$	\$	\$	
Solde au 6 avril 2011		-	-	-	-	-	-	Balance as at April 6, 2011
Résultat globale de la période						(3 166)	(3 166)	Net loss and comprehensive loss
Solde au 30 septembre 2011		-	-	-	-	(3 166)	(3 166)	Balance as at September 30, 2011

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.
**État intermédiaire des variations des capitaux propres
(non-audités)**
NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.
**Interim Statement Changes in Equity
(unaudited)**

		Période de trois mois terminée / Three-month period ended 30 septembre 2012 / September 31, 2012	Période de neuf mois terminée / Nine-month period ended 30 septembre 2012 / September 30, 2012	Période de 178 jours terminée / 178 days period ended 30 septembre 2011 / September 30, 2011	
	Notes	\$	\$	\$	
ACTIVITÉS OPÉRATIONNELLES					OPERATING ACTIVITIES
Résultat globale de la période		(273 826)	(535 537)	(3 166)	Net loss
Ajustements :					Adjustments :
Amortissement des immobilisations corporelles		2 342	6 709	-	Depreciation of property and equipment
Recouvrement d'impôts différés sur les résultats		-	(50 127)	-	Deferred income tax recovery
Variation nette du fonds de roulement	9	<u>(105 833)</u>	<u>(172 724)</u>	<u>3 166</u>	Net Change in working capital
Flux de trésorerie utilisés dans les activités opérationnelles		<u><u>(376 318)</u></u>	<u><u>(751 679)</u></u>	<u><u>-</u></u>	Cash flows used in operating activities
ACTIVITÉS D'INVESTISSEMENT					INVESTING ACTIVITIES
Augmentation des actifs d'exploration et d'évaluation	9	(172 904)	(666 374)	-	Increase in exploration and evaluation assets
Acquisition d'immobilisations corporelles		<u>(14 035)</u>	<u>(17 709)</u>	<u>-</u>	Acquisition of property and equipment
Flux de trésorerie utilisés dans les activités d'investissement		<u><u>(186 939)</u></u>	<u><u>(684 083)</u></u>	<u><u>-</u></u>	Cash flows used in investing activities
ACTIVITÉS DE FINANCEMENT					FINANCING ACTIVITIES
Émission d'unités émises dans le cadre de placements privés		645 000	1 827 700	-	Issuance of units under private placements
Frais d'émission d'unités		<u>(28 221)</u>	<u>(49 108)</u>	<u>-</u>	Unit issue expenses
Flux de trésorerie provenant des activités de financement		<u><u>616 779</u></u>	<u><u>1 778 592</u></u>	<u><u>-</u></u>	Cash flows from financing activities
Variation nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie		53 523	342 830	-	Net change in cash and cash equivalents
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période		<u>646 789</u>	<u>357 482</u>	<u>-</u>	Cash and cash equivalents, beginning of period
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période		<u><u>700 312</u></u>	<u><u>700 312</u></u>	<u><u>-</u></u>	Cash and cash equivalents, end of period
Autres informations supplémentaires (note 9b)					Supplemental information (note 9b)

Les Notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.

Notes complémentaires

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.

Notes to Financial Statements

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

1. NATURE DES ACTIVITÉS

Les Entreprises Minières du Nouveau-Monde Inc. (la « Société »), constituée le 6 avril 2011, en vertu de la Loi canadienne sur les sociétés par actions, se spécialise dans l'exploration et l'évaluation de propriétés minières situées au Québec. L'adresse du bureau de la Société et son principal lieu d'affaires est 6, chemin des Bouleaux, L'Ange-Gardien, Québec, Canada. La Société était inactive au 30 septembre 2011.

2. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

La Société n'a pas encore déterminé si les actifs d'exploration et d'évaluation renferment des réserves de minerai pouvant être exploitées économiquement. La possibilité de récupération des actifs d'exploration et d'évaluation repose sur la découverte de réserves et de ressources économiquement recouvrables; l'obtention et le maintien de titre de propriété et les intérêts dans celle-ci; la capacité à obtenir le financement requis pour compléter l'exploration, l'évaluation, le développement et la construction ou, sinon, le céder moyennant un profit. Selon l'évolution de la conjoncture, il pourra se révéler nécessaire de réduire la valeur comptable des actifs d'exploration et d'évaluation.

Bien que la Société ait pris des mesures conformes aux pratiques de l'industrie pour le stade d'exploration et d'évaluation actuel de telles propriétés afin d'obtenir les titres de propriété des propriétés minières dans lesquelles il détient un intérêt financier, ces procédures ne garantissent toutefois pas la validité du titre de propriété. Les titres de propriété des propriétés minières peuvent être assujettis à des ententes préalables non enregistrées et au non-respect de dispositions réglementaires.

Les états financiers ci-joints ont été préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus, applicables à une société en continuité d'exploitation, qui considère la réalisation des actifs et le règlement des passifs dans le cours normal des affaires à mesure qu'ils arrivent à échéance. Dans son évaluation visant à déterminer si l'hypothèse de continuité d'exploitation est appropriée, la direction tient compte de toutes les données disponibles concernant l'avenir, qui représente au moins, sans s'y limiter, les douze mois suivants la fin de la période de présentation. La direction est consciente, en faisant cette évaluation, qu'il existe des incertitudes importantes en lien avec des événements et des conditions et un doute important quant à la capacité de la Société d'assurer la continuité de son exploitation et, par conséquent, la pertinence de l'utilisation des principes comptables généralement reconnus applicables à une société en continuité d'exploitation, tels qu'ils sont décrits dans le paragraphe suivant. Ces états financiers ne reflètent pas les ajustements à la valeur comptable des actifs et des passifs, aux dépenses et aux classifications de l'état de la situation financière qui seraient nécessaires si l'hypothèse de continuité d'exploitation s'avérait inappropriée. Ces ajustements pourraient être importants.

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012, la Société a enregistré une perte nette de 535 537 \$ et un déficit de 638 881 \$ au 30 septembre 2012. Outre les besoins habituels de fonds de roulement, la Société doit obtenir les fonds qui lui permettront de respecter ses programmes d'exploration et d'évaluation et de payer ses frais généraux et ses frais d'administration. Au 30 septembre 2012, la Société disposait d'un fonds de roulement, de 891 511 \$.

1. NATURE OF OPERATIONS

New World Mining Enterprises Inc. (the "Company"), established April 6, 2011 under the Canada Business Corporations Act, specializes in exploration and evaluation of mineral properties located in Quebec. The address of the Company's registered office and its principal place of business is 6 Chemin des Bouleaux, L'Ange-Gardien, Quebec, Canada. The Company was inactive as at September 30 2011.

2. GOING CONCERN

The Company has not yet determined whether its exploration and evaluation assets contain mineral deposits that are economically recoverable. The recoverability of exploration and evaluation assets is dependent on the discovery of economically recoverable reserves and resources; securing and maintaining title and beneficial interest in the properties; and the ability to obtain the financing required to complete exploration, evaluation, development and construction or the proceeds from the sale of such assets. Changes in future conditions could require material impairment of the carrying value of the exploration and evaluation assets.

Even though the Company has taken steps to verify title to the mining properties in which it holds an interest, in accordance with industry practices for the current stage of exploration and evaluation of such properties, these procedures do not guarantee the validity of the Company's titles. Property titles may be subject to unregistered prior agreements and non-compliance with regulatory requirements.

The accompanying financial statements have been prepared using generally accepted accounting principles applicable to a going concern, which contemplates the realization of assets and settlement of liabilities in the normal course of business as they come due. In assessing whether the going concern assumption is appropriate, management takes into account all available information about the future, which is at least, but not limited to, twelve months from the end of the reporting period. Management is aware in making its assessment of material uncertainties related to events and conditions that lend a significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern and, accordingly, the appropriateness of the use of accounting principles applicable to a going concern, as described in the following paragraph. These financial statements do not reflect the adjustment to the carrying values of assets and liabilities, expenses and financial position classifications that would be necessary were the going concern assumption not appropriate. These adjustments could be material.

The Company recorded a net loss of \$ 535,537 for the nine-month period ended September 30, 2012 and has a deficit of \$ 638,881 as at September 30, 2012. In addition to ongoing working capital requirements, the Company must secure sufficient funding for the exploration and evaluation programs and pay general and administrative costs. As at September 30, 2012, the Company had working capital, of \$ 891,511.

2. CONTINUITÉ D'EXPLOITATION

Tout manque à gagner pourrait être pallié de différentes façons dans l'avenir, incluant, sans s'y limiter, l'émission de titres de créances ou de capitaux propres, de mesures de réduction des dépenses ou l'arrivée de nouveaux partenaires ou un regroupement d'entreprises seront accessibles à la Société ni qu'elles seront disponibles à des conditions acceptables pour la Société. Il n'y a aucune garantie de réussite à obtenir du financement pour l'avenir, et rien ne garantit ces sources de financement ou ces initiatives

Si la direction ne parvenait pas à obtenir de nouveaux fonds, la Société pourrait alors être dans l'incapacité de poursuivre ses activités, et les montants réalisés à titre d'actifs pourraient être moins élevés que les montants inscrits dans les présents états financiers

3. BASE DE PRÉPARATION DES ÉTATS FINANCIERS

Les présents états financiers intermédiaires condensés non audités ont été dressés conformément aux Normes internationales d'information financière (« IFRS »), telles qu'elles sont publiées par l'International Accounting Standards Board (« IASB »), applicables à la préparation d'états financiers intermédiaires, y compris la norme IAS 34 Information financière intermédiaire. Les états financiers intermédiaires condensés non audités devraient être lus en parallèle avec les états financiers annuels audités de la Société pour la période 269 jours terminés le 31 décembre 2011, qui ont été préparés conformément aux IFRS, telles qu'elles sont publiées par l'IASB. Les politiques comptables de la Société sont les mêmes que celles des états financiers du 31 décembre 2011.

Les états financiers pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012 ont été approuvés et autorisés pour publication par le Conseil d'administration le 29 novembre 2012.

2. GOING CONCERN

Any funding shortfall may be met in the future in a number of ways, including but not limited to, the issuance of new debt or equity instruments, expenditures reductions and/or the introduction of joint venture partners and/or business combinations will be available for the Company on terms which are acceptable to the Company. There can be no assurance the Company will be able to secure financing in the future or that these sources of funding will be available.

If management is unable to obtain new funding, the Company may be unable to continue its operations, and amounts realized for assets may be less than amounts reflected in these financial statements.

3. BASIS OF PREPARATION OF THE FINANCIAL STATEMENTS

These condensed unaudited interim financial statements are prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as published by the International Accounting Standards Board ("IASB"), applicable to the preparation of interim financial statements, including IAS 34 interim Financial Reporting. The condensed unaudited interim financial statements should be read in conjunction with the audited annual financial statements of the Company for the 269 day period ended December 31, 2011, which were prepared in accordance with IFRS as issued by the IASB. The accounting policies of the Company are the same as those of December 31, 2011 financial statements.

The financial statements for the nine-month period ended September 30, 2012 were approved and authorized for issue by the board of directors on November 29, 2012.

ENTREPRISES MINIERE DU NOUVEAU MONDE INC.
Notes complémentaires

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.
Notes to Financial Statements

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

4. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'EVALUATION

	Solde au 1 ^{er} janvier 2012 / Balance as at January 1 2012	Acquisition / Acquisition	Crédit d'impôts remboursables du Québec / Quebec Refundable tax credits	Solde au 30 Septembre 2012 / Balance as at September 30, 2012
	\$	\$	\$	\$
Québec, Canada				
Propriété – Lac Dupire (a)				
Droits miniers	16 350	8 066	-	24 416
Frais d'évaluation et d'exploration	-	-	-	-
Propriété - Lac Moyer (b)				
Droits miniers	1 090	-	-	1 090
Frais d'évaluation et d'exploration	-	-	-	-
Propriété- Mac's Lead (c)				
Droits miniers	6 431	296	-	6 727
Frais d'évaluation et d'exploration	-	31 063	(23)	31 040
Propriété - Rivières aux Castors (d)				
Droits miniers	11 590	-	-	11 590
Frais d'évaluation et d'exploration	-	9 254	-	9 254
Propriété – Béryl (e)				
Droit miniers	-	1 431	-	1 431
Frais d'évaluation et d'exploration	-	-	-	-
Propriété – Rivières aux Outardes (f)				
Droit miniers	-	2 279	-	2 279
Frais d'évaluation et d'exploration	-	3 491	-	3 491
Propriété – Outaouais Graphite (g)				
Droits miniers	-	204 185	-	204 185
Frais d'évaluation et d'exploration	-	311 466	(78 767)	232 699
Propriété – Ceres (h)				
Droits miniers	-	308 751	-	308 751
Frais d'évaluation et d'exploration	-	159 279	(29 852)	129 427
Propriété – Bienville (i)				
Droits miniers	-	4 916	-	4 916
Frais d'évaluation et d'exploration	-	-	-	-
Propriété - autre				
Droits miniers	2 041	(2 041)	-	-
Total	37 502	1 042 438	(108 642)	971 297
Total Droits miniers	37 502	527 884	-	565 386
Frais d'évaluation et d'exploration	-	514 553	(108 642)	405 911
	<u>37 502</u>	<u>1 042 437</u>	<u>(108 642)</u>	<u>971 297</u>

4. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS

	Solde au 30 Septembre 2012 / Balance as at September 30, 2012
	\$
Québec, Canada	
Lac Dupire property (a)	
Mining rights	24 416
Exploration and evaluation expenses	-
Lac Moyer property (b)	
Mining rights	1 090
Exploration and evaluation expenses	-
Mac's Lead property (c)	
Mining rights	6 727
Exploration and evaluation expenses	31 040
Rivières aux Castors property (d)	
Mining rights	11 590
Exploration and evaluation expenses	9 254
Béryl property (e)	
Mining rights	1 431
Exploration and evaluation expenses	-
Rivières aux Outardes property (f)	
Mining rights	2 279
Exploration and evaluation expenses	3 491
Outaouais graphite property (g)	
Mining rights	204 185
Exploration and evaluation expenses	232 699
Ceres property (h)	
Mining rights	308 751
Exploration and evaluation expenses	129 427
Bienville property (i)	
Mining rights	4 916
Exploration and evaluation expenses	-
Other property	
Mining rights	-
Total	971 297
Mining rights total	565 386
Exploration and evaluation expenses	405 911

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

**Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)**

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

**For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)**

4. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'ÉVALUATION (suite)

(a) Propriété Lac Dupire

La propriété du Lac Dupire, acquise par désignation sur carte, comprend 224 titres miniers couvrant 10 488 hectares. La propriété se trouve à environ 200 km à l'est-nord-est de la localité inuite d'Umiujaq.

(b) Propriété Lac Moyer

La propriété du Lac Moyer, acquise par désignation sur carte et répartie en trois blocs, comprend 10 titres miniers couvrant 476 hectares. La propriété est située à environ 215 km au sud-ouest de la municipalité de Kuujuaq.

(c) Propriété Mac's Lead

La propriété Mac's Lead, acquise par désignation sur carte, comprend 59 titres miniers couvrant 2 863 hectares. La propriété se trouve à environ 60 km au nord-est de la localité inuite de Kuujuarapik.

(d) Propriété Rivière aux Castors

La propriété Rivière aux Castors, acquise par désignation sur carte, comprend 94 titres miniers couvrant 4 788 hectares. La propriété est située à environ 40 km au sud-est de la municipalité de Radisson à la Baie-James.

(e) Propriété Béryl

La propriété Béryl acquise par comprend 27 titres miniers couvrant 1 561 hectares. La propriété est située dans un secteur à environ 40 km au sud de la ville de Val d'Or.

(f) Propriété Rivière-aux-Outardes

La propriété Rivière-aux-Outardes acquise par désignation sur carte comprend 43 titres miniers couvrant 2 344 hectares. La propriété est localisée à environ 210 km au nord-ouest de la municipalité de Baie-Comeau.

(g) Propriété Outaouais Graphite

La propriété Outaouais Graphite acquise par désignation sur carte comprend 1 268 titres miniers couvrant 75 144 hectares. La propriété est située dans divers endroits de la MRC de Pontiac à l'ouest du Québec.

(h) Propriété Ceres

À la suite de l'entente de principe intervenue pour l'acquisition de la propriété Cérés en octobre 2011, la Société a conclu le 4 mai 2012 quatre ententes de conventions d'acquisition d'actifs aux termes desquelles elle acquerrait aussi une nouvelle propriété minière soit la propriété Outaouais Graphite en contrepartie de l'émission des titres suivants :

- i) 1 540 000 actions ordinaires à la signature; (fait)
- ii) 500 000 bons de souscription; (fait)
- iii) 1 500 000 actions ordinaires de la Société à la suite du dépôt sur Sedar d'une étude économique positive préliminaire;
- iv) 2 000 000 d'actions ordinaires de la Société à la suite du dépôt sur Sedar d'une étude de faisabilité positive;
- v) Consentir en faveur des vendeurs pour chacune des quatre conventions, une royauté 2,5 % NSR, dont 1,25 % est rachetable pour 1 250 000 \$.

4. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS (continued)

(a) Lac Dupire property

This property, acquired by staking, is composed of 224 mining claims covering 10,488 hectares. The property is located about 200 km east-northeast of the Inuit community of Umiujaq.

(b) Lac Moyer property

This property, divided into 3 blocks and acquired by staking, consists of 10 mining claims covering 476 hectares. The property is located about 215 km southwest of the municipality of Kuujuaq.

(c) Mac's Lead property

This property, acquired by staking, is composed of 59 mining claims covering 2,863 hectares. The property is located about 60 km northeast of the Inuit community of Kuujuarapik.

(d) Rivière-aux-Castors property

This property, acquired by staking, is composed of 94 mining claims covering 4,788 hectares. The property is located about 40 km southeast of the municipality of Radisson in the James Bay area.

(e) Béryl property

The Beryl property acquired by staking 27 mining claims covering 1,561 hectares. The property is located about 40 km south of the city of Val d'Or.

(f) Rivière-aux-Outardes property

The Rivière-aux-Outardes property acquired by staking 43 mining claims covering 2,344 hectares. The property is located about 210 km northwest of the city of Baie-Comeau

(g) Outaouais Graphite property

The Outaouais Graphite property acquired by staking 1,268 mining claims covering 75,144 hectares. The property is located in various locations in the Pontiac MRC in western Quebec.

(h) Ceres Property

Following the agreement in principle for the acquisition of the Ceres property reached in October 2011, on May 4, 2012, the Company concluded four agreements to acquire assets whereby it also acquired a new mining property, the Outaouais Graphite property, in consideration of the issuance of the following titles:

- i) 1,540,000 common shares on signing; (done)
- ii) 500,000 warrants; (done)
- iii) 1,500,000 common shares of the Company upon the filing on Sedar of a positive preliminary economic assessment;
- iv) 2,000,000 common shares of the Company upon the filing on Sedar of a positive feasibility study;
- v) consent in favor of sellers for each of the four agreements, a 2.5% royalty NSR, of which 1.25% is redeemable for \$1,250,000.

ENTREPRISES MINIERE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

4. ACTIFS D'EXPLORATION ET D'EVALUATION (suite)

- (i) Propriété Bienville

La propriété Bienville est composée de 19 titres miniers acquis par désignation sur carte en août 2012 situés dans le feuillet cartographique 33N02 à 60 km au sud-est de la municipalité de Kuujuarapik

Au cours de la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012, la Société a engagé un total de 56 491 \$ en dépenses d'exploration et d'évaluation pour la propriété Cérès avant son acquisition le 4 mai 2012 et pour laquelle une entente de principe est intervenue en octobre 2011. Conformément aux politiques comptables de la Société, ces dépenses se retrouvent à l'état du résultat global, puisqu'elles ont été engagées avant l'acquisition des droits miniers.

Cette transaction a été partiellement conclue des parties liées à la Société. Les parties liées qui font partie des vendeurs dans cette transaction sont un administrateur et dirigeant de la Société, ainsi que la Société contrôlée par cette personne.

5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES**Coût**Solde au 1^{er} janvier 2012

Acquisition

Solde au 30 septembre 2012

Amortissement cumuléSolde au 1^{er} janvier 2012

Amortissement

Solde au 30 septembre 2012

Valeur comptable nette au 30 septembre 2012**Équipements liés à
l'exploration / Exploration
equipment**

\$

40 000

17 709

57 709

650

6 709

7 359

50 350

4. EXPLORATION AND EVALUATION ASSETS (continued)

- (i) Bienville Property

The Bienville property consists of 19 mining claims acquired by staking in August 2012 located in the NTS map sheet 33N02 about 60km South-East of the city of Kuujuarapik.

In the nine-month period ended September 30, 2012, the Company incurred a total of \$ 56,491 in exploration expenditures and evaluation of the Ceres property prior to its acquisition on May 4, 2012 and for which an agreement in principle was reached in October 2011. In line with the accounting policies of the Company, these expenditures were recorded in the statement of comprehensive loss, since they are incurred before the mining rights acquisition.

The related parties included in the sellers of this transaction are a director and officer of the Company, and a Company controlled by this individual.

5. PROPERTY AND EQUIPMENT

Cost

Balance as at January 1, 2012

Acquisition

Balance as at September 30, 2012

Accumulated depreciation

Balance as at January 1, 2012

Depreciation

Balance as at September 30, 2012

Net book value as at September 30, 2012

6. CAPITAL-ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION**6.1 Capital-actions**

- (a) Le 20 mars 2012, la Société a complété un financement privé d'un montant total de 1 224 200 \$. La Société a émis 4 896 800 unités à un prix de 0,25 l'unité, et chaque unité est constituée d'une action ordinaire et un demi-bon de souscription de la Société. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la société à un prix de 0,40 \$, expirant le 20 mars 2014. La juste valeur des 2 448 400 bons de souscription émis est estimée à 192 790 \$ (soit 0.08\$ par bon de souscription).

La Société avait reçu des souscriptions pour 166 000 unités totalisant 41 500 \$ avant le 31 décembre 2011 pour lesquelles les unités ont été émises lors de ce placement privé et qui sont incluses dans les 4 896 800 unités. La juste valeur des 83 000 bons de souscriptions a été estimée à 6 536\$ (soit 0.08\$ par bon de souscription).

6. SHARE CAPITAL AND WARRANTS**6.1 Share Capital**

- (a) On March 20, 2012, the Company completed a private financing totaling \$ 1,224,200. The Company issued 4,896,800 units at a price of \$0.25 per unit, and each unit consists of one common share and one half common share purchase warrant of the Company. Each warrant entitles the holder to purchase one common share of the Company at a price of \$0.40, expiring March 20, 2014. The fair value attributed to the 2,448,400 warrants issued was estimated at \$ 192,790 (which corresponds to \$0.08 per warrant).

Prior to December 31, 2011, the Company had received subscriptions for 166,000 units for total proceeds of \$ 41,500 and these units were issued pursuant to this private placement and were included in the 4,896,000 units. The fair value attributed to the 83,000 warrants was estimated at \$ 6,536 (which corresponds to \$0.08 per warrant).

ENTREPRISES MINIERE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

6. CAPITAL-ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION (suite)**6.2 Capital-actions (suite)**

- (b) Les frais d'émission d'unités de 20 887 \$ ont été alloués au capital-actions pour un montant de 17 598 \$ et aux bons de souscription pour un montant de 3 289 \$.
- (c) Le 4 mai 2012, à la suite de l'entente de principe intervenue pour l'acquisition de la propriété Cérés en octobre 2011, la Société a conclu quatre ententes de conventions d'acquisition d'actifs aux termes desquelles elle acquérait aussi une nouvelle propriété minière soit la propriété Outaouais Graphite en contrepartie de 1 540 000 actions ordinaires et de 500 000 bons de souscription de la Société. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à un nombre équivalent d'actions ordinaires de la société à un prix de 0,25 \$, expirant 24 mois après l'entrée en bourse de la Société. La juste valeur des 1 540 000 actions émises est estimée à 324 940 \$ et la juste valeur des 500 000 bons de souscription est estimée à 57 000 \$ (soit 0.11\$ par bon de souscription). Une des hypothèses utilisée par la Société dans l'évaluation de la juste valeur des bons de souscription inclus dans cette entente est que la Société entrerait en en bourse en octobre 2012, donc une durée initiale de 2.5 années a été utilisée.
- (d) Le 7 septembre 2012, la Société a complété un financement privé d'un montant total de 600 000 \$. La Société a émis 2 000 000 unités à un prix de 0,30 l'unité, et chaque unité est constituée d'une action ordinaire et un demi-bon de souscription de la Société. Chaque bon de souscription permet à son détenteur de souscrire à une action ordinaire de la société à un prix de 0,45 \$, expirant le 7 septembre 2014. La juste valeur des 1 000 000 bons de souscription émis est estimée à 97 000 \$ (soit 0.10\$ par bon de souscription).

La société a payé des commissions totalisant 16 875 \$ à des agents et émettra 31 250 options aux agents. Chaque option aux agents permet à son détenteur d'acheter une action ordinaire au prix de 0,45 \$ pour 18 mois.

Les frais d'émission d'unités totalisent 30 221 \$ ont été alloués aux capital actions pour un montant de 25 335 \$ et aux bons de souscription pour un montant de 4 886 \$.

6.2 Bons de souscription

Les bons de souscription en circulation se détaillent comme suit :

	30 septembre 2012 / September 30, 2012		
	Nombre de bons de souscription / Number of warrants	Prix d'exercice moyen / Weighted average exercise price	
	\$	\$	
Solde au début de la période	5 850 000	0.12	Balance as at beginning of period
Émis placement privés (Note 6.1(a) (d))	3 948 400	0.39	Issued private placements (note 6.1(a) (d))
Émis acquisition propriétés minières (note 6.1 (c))	500 000	0.25	Issued mining asset acquisition (note 6.1 (c))
Solde à la fin de la période	9 798 400	0.23	Balance as at the end of period

La juste valeur des bons de souscriptions émis pendant la période se retrouve dans les notes 6.1 a) c) et d).

6. SHARE CAPITAL AND WARRANTS (continued)**6.1 Share Capital (continued)**

- (b) The unit issuance expenses of \$ 20,887 were allocated to share capital for an amount of \$ 17,598 and to warrants for an amount of \$ 3,289.
- (c) On May 4, 2012, following the agreement in principle to acquire the property Ceres in October 2011, the Company entered four agreements, asset purchase agreements under which it acquired as a new mining property, the Outaouais Graphite property in exchange for 1,540,000 common shares and 500,000 warrants of the Company. Each warrant entitles the holder to purchase an equivalent number of common shares of the Company at a price of \$ 0.25, expiring 24 months after the initial public trading of the company. The fair value of 1,540,000 common shares is estimated at \$ 324,940 and the fair value of 500,000 warrants is estimated at \$ 57,000 (which corresponds to \$0.11 per warrant). One of the assumptions used by the Company in assessing the fair value of warrants included in this agreement is that the Company would enter into the stock market in October 2012, therefore an initial period of 2.5 years has been used.
- (d) On September 7, 2012, the Company completed a private financing totaling \$ 600,000. The Company issued 2,000,000 units at a price of \$ 0.30 per unit, and each unit consists of one common share and one half common share purchase warrant of the Company. Each warrant entitles the holder to purchase one common share of the Company at a price of \$ 0.45, expiring September 7, 2014. The fair value attributed to the 1,000,000 warrants issued was estimated at \$ 97,000 (which corresponds to \$0.10 per warrant).

The company paid cash commissions of \$ 16,875 to agents and will issue 31,250 agent options. Each agent option will be exercisable to acquire one common share at the price of \$ 0.45 for 18 months.

The unit issuance expense of \$ 30,221 were allocated to share capital for an amount of \$ 25,335 and the warrants for an amount of \$4,886.

6.2 Warrants

Outstanding warrants are as follows:

The fair value of the warrants issued during the period is disclosed in notes 6.1 a) c) and d).

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

6. CAPITAL-ACTIONS ET BONS DE SOUSCRIPTION (suite)**6.2 Bons de souscription (suite)**

Le nombre de bons de souscription en circulation pouvant être exercés en contrepartie d'un nombre équivalent d'actions ordinaires s'établit comme suit:

Date d'échéance	30 septembre 2012 / September 30, 2012		Expiration date
	Nombre / Number	Prix d'exercice / Exercise price \$	
21 octobre 2013	1 700 000	0.15	October 21, 2013
19 décembre 2013	550 000	0.15	December 19, 2013
4 octobre 2016	1 900 000	0.10	October 4, 2016
13 octobre 2016	1 700 000	0.10	October 13, 2016
20 mars 2014	2 448 400	0.40	Mars 20, 2014
7 septembre 2014	1 000 000	0.45	Spetember 7, 2014
4 novembre 2014	500 000	0.25	November 4, 2014
	<u>9 798 400</u>		

6. SHARE CAPITAL AND WARRANTS (continued)**6.2 Warrants (continued)**

The number of warrants outstanding exercisable in exchange for an equivalent number of shares is as follows:

La juste valeur des bons de souscription a été calculée au moyen de la formule d'établissement du prix de Black-Scholes en utilisant les hypothèses moyennes pondérées suivantes :

The fair value of the warrants was calculated using the Black-Scholes option pricing model and the following weighted average assumptions:

	30 septembre 2012 / September 30, 2012	
Durée prévue	2.2 ans / years	Expected life
Taux d'intérêt sans risque	1.25%	Risk-free interest rate
Volatilité prévue	100%	Expected volatility
Dividende prévu	Néant / Nil	Expected dividend

7. RÉSULTATS PAR ACTIONS**7. LOSS PER SHARE**

	Période de trois mois terminée / Three-month period ended	Période de neuf mois terminée / Nine-month period ended	Période de 178 jours terminée / 178 day period ended	
	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2011 / September 30, 2011	
	\$	\$	\$	
Résultat global de la période	(279 575)	(541 986)	(3 166)	Net loss
Nombre moyen pondéré d'actions ordinaires	13 214 529	10 879 533	-	Weighted average number of common shares outstanding
Perte de base et diluée par action ordinaire	(0.02)	(0.05)	-	Basic and diluted loss per common share

Le nombre de bons de souscription en circulation au 30 septembre 2012 est de 9 798 400 et n'a pas été inclus dans le calcul, car son effet est anti dilutif.

The number of warrants outstanding as at September 30, 2012 is 9,798,400 which was not included in the calculation because its effect is anti-dilutive.

ENTREPRISES MINIERE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

8. IMPÔTS SUR LES RÉSULTATS

Une émission d'actions accréditives constitue en substance une émission d'actions ordinaires et la vente d'un droit à des déductions fiscales. La vente du droit aux déductions fiscales est évaluée au moyen de la méthode de la valeur résiduelle. Au moment de l'émission des actions accréditives, la vente du droit aux déductions fiscales est reportée dans les autres passifs à l'état de la situation financière car l'entité ne s'est pas encore acquittée de son obligation de transférer ce droit aux investisseurs. Lorsque l'entité s'acquitte de son obligation (l'obligation est remplie lorsque les dépenses admissibles sont engagées), la vente du droit aux déductions fiscales est comptabilisée en résultat net, déduction de la charge d'impôt différé.

Le recouvrement d'impôts différés pour les périodes de trois et neuf mois terminées le 30 septembre 2012 est attribuable au renversement de la prime sur le placement accréditif puisque les dépenses admissibles ont été engagées.

8. INCOME TAXES

The issue of flow-through shares is in substance an issue of ordinary shares and the sale of tax deductions. The sale of tax deductions is measured using the residual method. At the time the flow-through shares are issued, the sale of tax deductions is deferred and presented as other liabilities in the statement of financial position, because the entity has not yet fulfilled its obligation to pass on the tax deductions to the investor. When the entity fulfills its obligation (the obligation is fulfilled when eligible expenditures are incurred) the sale of tax deductions is recognized in the income statement as a reduction of deferred tax expense.

The deferred tax recovery for the three and nine-month periods ended September 30 2012 is due to reversal of the premium on flow-through investment as eligible expenses were incurred.

9. INFORMATIONS ADDITIONNELLES – FLUX DE TRÉSORERIE**9. ADDITIONAL INFORMATION-CASH FLOWS**

	Période de trois mois terminée / Three-month period ended	Période de neuf mois terminée / Nine-month period ended	Période de 178 jours terminée / 178 day period ended	
	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2011 / September 30, 2011	
	\$	\$	\$	
Souscriptions à recevoir	(211 000)	(211 000)	-	Subscriptions receivable
Taxes de ventes à recevoir	(55 075)	(140 248)	-	Sales tax receivable
Frais payés d'avance	5 269	(5 005)	-	Prepaid expenses
Comptes créditeurs et charges à payer	154 973	183 529	-	Accounts payable and other liabilities
Total	(105 833)	(172 724)	-	Total

b) Éléments sans incidence sur la trésorerie et les équivalents de trésorerie

b) Items not affecting cash and cash equivalents

	Période de trois mois terminée / Three-month period ended	Période de neuf mois terminée / Nine-month period ended	Période de 178 jours terminée / 178 day period ended	
	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2012 / September 30, 2012	30 septembre 2011 / September 30, 2011	
	\$	\$	\$	
Acquisition d'actifs d'exploration et d'évaluation (note 6.1 c)	-	381 940	-	Acquisition of exploration and evaluation assets (note 6.1 c)
Actifs d'exploration et d'évaluation achetés mais encore impayés à la fin de la période	(45 660)	19 347	-	Exploration and evaluation assets purchased but unpaid at the end of the period

ENTREPRISES MINIERE DU NOUVEAU MONDE INC.**Notes complémentaires**

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.**Notes to Financial Statements**

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

10. TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIÉES

Les parties liées de la société comprennent des sociétés liées et les principaux dirigeants.

Sauf indication contraire, aucune des transactions ne comporte de caractéristiques ni conditions spéciales, et aucune garantie n'a été donnée ou reçue. Les soldes sont généralement réglés en trésorerie.

La rémunération et les remboursements des principaux dirigeants et actionnaires ayant une influence notable comprend les charges suivantes:

	Période de trois mois terminée / Three- month period ended
	30 septembre / September 30, 2012
	\$
Société détenue par un administrateur et membre de la direction de la Société	
Honoraires de gestion	16 714
Dépenses d'exploration	16 308
	<u>33 022</u>
Administrateur et membre de la direction de la Société	
Honoraires de consultation	-
Société détenue par un dirigeant de la Société	
Honoraires de consultation	15 000
Administrateur et membre de la direction de la Société	
Honoraires de consultation	-
Actionnaire et consultant détenant une influence notable	
Honoraires de consultation	21 042
Remboursement de l'acquisition de droits miniers	8 127
	<u>29 169</u>
Total	<u>77 191</u>

Un montant de 22 459 \$ demeure à payer au 30 septembre 2012.

10. RELATED PARTY TRANSACTIONS

The related parties of the company include related companies and key executives.

Unless otherwise noted, no transactions nor does feature special conditions and no guarantee has been given or received. Balances are generally settled in cash.

The following table presents the compensation and reimbursements of the key management personnel and shareholders with significant influence :

	Période de neuf mois terminée / Nine- month period ended
	30 septembre / September 30, 2012
	\$
Company owned by a director and an officer of the Company	
Management fees	50 848
Exploration expenses	30 381
	<u>81 229</u>
Director and an officer of the Company	
Consulting fees	3 234
Company owned by a an officer	
Consulting fees	35 000
Director of the Company	
Consulting fees	20 000
Shareholder and consultant with a significant influence	
Consulting fees	64 340
Reimbursement of mining claims acquisition	139 869
	<u>204 209</u>
Total	<u>343 672</u>

An amount of \$ 22,459 remains payable as at September 30 2012.

ENTREPRISES MINIÈRE DU NOUVEAU MONDE INC.

Notes complémentaires

Pour la période de neuf mois terminée le 30 septembre 2012
et de 178 jours terminée le 30 septembre 2011
(non-audités)

NEW WORLD MINING ENTERPRISES INC.

Notes to Financial Statements

For the nine-month period ended on September 30, 2012 and
for the 178 days period ended on September 30, 2011
(unaudited)

11. ENGAGEMENTS

La Société a signé une entente de service pour un vol hélicoptère magnétique et une enquête électromagnétique dans le domaine temporel pour un montant de 680 000 \$. Au 30 septembre 2012, la société a reçu des services d'une valeur de 258 400 \$.

12. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

(a) Le 15 novembre la Société a signé entente avec Tucson Acquisition Corporation (« Tucson ») pour compléter un regroupement d'entreprises par le biais d'une fusion, pour former une nouvelle société appelée « Nouveau Monde Mining Enterprises Inc. » (« Amalco »). La transaction a été traitée comme une acquisition à prise de contrôle inversée. Conformément à la fusion, il est prévu que:

- i) chacune des 12 886 800 actions ordinaires émises et en circulation de la Société sera échangée contre une (1) action ordinaire d'Amalco avec une valeur réputée de 0,40 \$ par action ordinaire d'Amalco;
- ii) chaque action ordinaire de Tucson sera échangée contre une action ordinaire d'Amalco. Les bons de souscription en circulation de la Société et chacun des bons de souscription de financement de la Société en circulation ou les options aux courtiers de la Société seront échangées pour un (1) bon de souscription ou option aux courtiers d'Amalco avec des termes identiques. De plus, chaque option d'achat d'actions de Tucson et option du courtier de Tucson sera remplacée par une option de remplacement ou une option de remplacement au courtier d'Amalco avec des termes identiques.

(b) Le 19 novembre la Bourse de croissance a accepté l'inscription des actions ordinaires en vertu de l'Opération Admissible en relation avec l'acquisition, par fusion, de toutes les actions émises et en circulation, des bons de souscription et des options aux agents de la Société par Tucson.

11. ENGAGEMENTS

The Company signed a service contract for a heliborne magnetic and time-domain electromagnetic survey for an amount of \$ 680,000. As at September 30, 2012, the Company received services valued at \$ 258 400.

12. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

(a) On November 15, 2012 the Company signed an agreement with Tucson Acquisition Corporation ("Tucson") to complete a business combination by way of an amalgamation to form a new corporation called "Nouveau Monde Mining Enterprises Inc." ("Amalco"). The transaction has been treated as a reverse takeover acquisition. Pursuant to the amalgamation, it is contemplated that:

- i) each of the 12,886,800 issued and outstanding common shares of the Company will be exchanged for one (1) common shares of Amalco with a deemed value of \$0.40 per Amalco Common Share;
- ii) each common share of Tucson shall be exchanged for one (1) Amalco Common Share. The share purchase warrants of the Company and each of the outstanding Company financing warrant or the Company agent's option will be exchanged for one (1) replacement warrants or replacement agent's option of Amalco with identical terms. In addition, each Tucson stock option and Tucson agent's option will be replaced with one replacement option or replacement agent's option of Amalco with identical terms.

(b) On November 19, 2012 the TSX Venture has accepted the listing of common shares pursuant to the Qualifying Transaction ("QT") in relation with the acquisition, by amalgamation, of all the issued and outstanding common shares, warrants and agent's options of the Company by Tucson.