



Vior inc.

États financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

Les états financiers ci-joints ont été préparés par la direction de Vior inc. et n'ont pas été examinés par les auditeurs

Vior inc.

États consolidés de la situation financière
(non audités, en dollars canadiens)

| | Notes | Au 31 mars 2021 \$ | Au 30 juin 2020 \$ |
|--|-------|-----------------------------|-----------------------------|
| Actifs | | | |
| Actifs courants | | | |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie | | 3 137 879 | 938 000 |
| Crédits d'impôt et droits miniers à recevoir | | 213 690 | 14 325 |
| Taxes de vente à recevoir | | 36 301 | 5 784 |
| Comptes débiteurs | | 77 135 | 37 226 |
| Charges payées d'avance | | 21 002 | 19 932 |
| Total actifs courants | | 3 486 007 | 1 015 267 |
| Actifs non courants | | | |
| Actions cotées et autres investissements | 3 | 1 679 200 | 1 299 875 |
| Biens miniers | 4 | 2 576 664 | 1 543 624 |
| Total actifs non courants | | 4 255 864 | 2 843 499 |
| Total de l'actif | | 7 741 871 | 3 858 766 |
| Passifs | | | |
| Passifs courants | | | |
| Comptes créditeurs et charges à payer | | 204 092 | 109 426 |
| Subvention gouvernementale différée | | - | 8 730 |
| Total du passif | | 204 092 | 118 156 |
| Passifs non courants | | | |
| Prêt | | 23 111 | 20 667 |
| Total du passif | | 227 203 | 138 823 |
| Capitaux propres | | | |
| Capital social | | 35 233 307 | 31 631 819 |
| Bons de souscription | | 401 838 | 193 394 |
| Options d'achat d'actions | | 297 819 | 308 277 |
| Surplus d'apport | | 2 045 791 | 1 845 539 |
| Déficit | | (30 464 087) | (30 259 086) |
| Total des capitaux propres | | 7 514 668 | 3 719 943 |
| Total du passif et des capitaux propres | | 7 741 871 | 3 858 766 |

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

Vior inc.

États consolidés du résultat global
(non audités, en dollars canadiens)

| | Notes | Trois mois terminés les | | Neuf mois terminés les | |
|---|-------|-------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | | 31 mars | | 31 mars | |
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Produits | | | | | |
| Intérêts | | 904 | 3 792 | 2 692 | 13 806 |
| Honoraires facturés à des partenaires | | 1 800 | 83 657 | 15 931 | 238 364 |
| | | 2 704 | 87 449 | 18 623 | 252 170 |
| Charges | | | | | |
| Salaires et avantages sociaux | | 55 226 | 43 181 | 140 118 | 126 253 |
| Honoraires professionnels | | 50 513 | 25 966 | 161 766 | 128 883 |
| Frais réglementaires | | 17 522 | 5 948 | 37 511 | 25 367 |
| Loyer et frais de bureau | | 13 591 | 25 951 | 32 498 | 67 369 |
| Communication et visibilité pour les actionnaires | | 43 468 | 25 124 | 98 268 | 47 562 |
| Rémunération à base d'actions | | 18 348 | - | 60 722 | 12 300 |
| Frais de déplacement | | 3 318 | 6 839 | 5 198 | 18 312 |
| Recherche de propriétés minières | | - | - | 3 674 | 7 117 |
| Amortissement des immobilisations corporelles | | - | - | - | 2 025 |
| Immobilisations corporelles dépréciées | | - | - | - | 9 982 |
| | | 201 986 | 133 009 | 539 755 | 445 170 |
| Autres gains (pertes) | | | | | |
| Variation de la juste valeur - actions cotées et autres investissements | 3 | (304 150) | (9 000) | 318 575 | 148 500 |
| Désactualisation - prêt | | (845) | - | (2 444) | - |
| Perte nette | | (504 277) | (54 560) | (205 001) | (44 500) |
| | | | | | |
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation | | 59 550 489 | 44 259 267 | 57 297 625 | 44 259 267 |
| Résultat de base et dilué par action | | (0,01) | (0,00) | (0,00) | (0,00) |

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

Vior inc.

États consolidés des variations des capitaux propres (non audités, en dollars canadiens)

| | Nombre d'actions en circulation | Capital social | Bons de sous- cription | Options d'achat d'actions | Surplus d'apport | Déficit | Total |
|-------------------------------------|--|-------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 juin 2020 | 44 259 267 | 31 631 819 | 193 394 | 308 277 | 1 845 539 | (30 259 086) | 3 719 943 |
| Perte nette | - | - | - | - | - | (205 001) | (205 001) |
| Placement privé | 25 500 000 | 3 397 526 | 352 474 | - | - | - | 3 750 000 |
| Acquisition de biens miniers | 1 410 000 | 261 800 | - | - | - | - | 261 800 |
| Bons de souscription exercés | 125 000 | 21 318 | (2 568) | - | - | - | 18 750 |
| Bons de souscription échus | - | - | (141 462) | - | 141 462 | - | - |
| Options d'achat d'actions exercées | 400 000 | 67 688 | - | (27 688) | - | - | 40 000 |
| Options d'achat d'actions octroyées | - | - | - | 76 020 | - | - | 76 020 |
| Options d'achat d'actions échues | - | - | - | (58 790) | 58 790 | - | - |
| Frais d'émission d'actions | - | (146 844) | - | - | - | - | (146 844) |
| Solde au 31 mars 2021 | 71 694 267 | 35 233 307 | 401 838 | 297 819 | 2 045 791 | (30 464 087) | 7 514 668 |

| | Nombre d'actions en circulation | Capital social | Bons de sous- cription | Options d'achat d'actions | Surplus d'apport | Déficit | Total |
|-------------------------------------|--|-------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------|---------------------|------------------|
| | | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Solde au 30 juin 2019 | 44 259 267 | 31 631 819 | 141 533 | 295 977 | 1 845 539 | (30 505 980) | 3 408 888 |
| Perte nette | - | - | - | - | - | (44 500) | (44 500) |
| Bons de souscription prolongés | - | - | 51 861 | - | - | (51 861) | - |
| Options d'achat d'actions octroyées | - | - | - | 12 300 | - | - | 12 300 |
| Solde au 31 mars 2020 | 44 259 267 | 31 631 819 | 193 394 | 308 277 | 1 845 539 | (30 602 341) | 3 376 688 |

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

Vior inc.

États consolidés des flux de trésorerie (non audités, en dollars canadiens)

| | Neuf mois terminés les 31 mars | |
|---|-----------------------------------|------------------|
| | 2021 | 2020 |
| | \$ | \$ |
| Flux de trésorerie liés aux : | | |
| Activités d'exploitation | | |
| Perte nette | (205 001) | (44 500) |
| Ajustements au titre des éléments suivants : | | |
| Variation de la juste valeur - actions cotées et autres investissements | (318 575) | (148 500) |
| Rémunération à base d'actions | 60 722 | 12 300 |
| Amortissement de la subvention gouvernementale différée | (8 730) | - |
| Amortissement des immobilisations corporelles | - | 2 025 |
| Immobilisations corporelles dépréciées | - | 9 982 |
| Désactualisation – prêt | 2 444 | - |
| | (469 140) | (168 693) |
| Variations des éléments du fonds de roulement | | |
| Taxes de vente à recevoir | (30 517) | 1 647 |
| Comptes débiteurs | (39 909) | (327 938) |
| Charges payées d'avance | (1 070) | (829) |
| Comptes créditeurs et charges à payer | 142 910 | 388 175 |
| | 71 414 | 61 055 |
| | (397 726) | (107 638) |
| Activités de financement | | |
| Placement privé | 3 750 000 | - |
| Frais d'émission d'actions | (146 844) | - |
| Bons de souscription exercés | 18 750 | - |
| Options d'achat d'actions exercées | 40 000 | - |
| | 3 661 906 | - |
| Activités d'investissement | | |
| Acquisition d'actions cotées et autres investissements | - | (415 250) |
| Acquisition de biens miniers et frais d'exploration capitalisés | (1 076 616) | (71 020) |
| Crédit d'impôt et droits miniers reçus | 12 315 | 63 069 |
| | (1 064 301) | (423 201) |
| Augmentation (diminution) de la trésorerie et équivalents de trésorerie | 2 199 879 | (530 839) |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie au début | 938 000 | 1 638 404 |
| Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin | 3 137 879 | 1 107 565 |
| Informations additionnelles | | |
| <i>Liés aux activités d'investissement :</i> | | |
| Crédits d'impôt et droits miniers à recevoir comptabilisés en réduction des biens miniers | 211 680 | 7 515 |
| Acquisition de biens miniers et frais d'exploration inclus dans les comptes créditeurs et charges à payer | 54 265 | 1 846 |
| Acquisition de biens miniers par l'émission d'actions | 261 800 | - |
| Actions cotées reçues pour paiement sur option | - | 50 000 |
| Rémunération à base d'actions incluse dans les biens miniers | 15 298 | - |
| Intérêts reçus | 2 692 | 15 052 |

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

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

1. INFORMATIONS GÉNÉRALES

Vior inc. (la « Société ») (antérieurement connue sous le nom de Société d'exploration minière Vior inc.), régie par la *Loi sur les sociétés par actions du Québec*, se spécialise dans l'acquisition et dans l'exploration de biens miniers. L'adresse du siège social de la Société est le 995, rue Wellington, bureau 240, Montréal (Québec), Canada. Les actions de la Société sont cotées à la Bourse de croissance TSX (la « Bourse ») sous le symbole VIO.

La Société n'a pas encore déterminé si les biens miniers renferment des réserves de minerai pouvant être exploitées économiquement. La récupération du coût des biens miniers dépend de plusieurs facteurs, dont de la capacité d'exploiter économiquement les réserves de minerai, de l'obtention du financement nécessaire pour poursuivre l'exploration et le développement de ses biens et du produit de la disposition des biens.

Outre les besoins habituels de fonds de roulement, la Société doit obtenir les fonds qui lui permettront de respecter ses engagements en vigueur au titre des programmes d'exploration et d'aménagement et de payer ses frais généraux et ses frais d'administration.

La direction cherche périodiquement à obtenir du financement sous forme d'émission de titres de participation, d'exercice de bons de souscription, d'actions ordinaires et d'options d'achat d'actions afin de poursuivre ses activités et malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir. 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 consolidés intermédiaires résumés (les « États Financiers »).

Les États Financiers ont été approuvés par le conseil d'administration le 19 mai 2021.

2. BASE D'ÉTABLISSEMENT

Les États Financiers ont été établis conformément aux Normes internationales d'information financière (« International Financial Reporting Standards » ou les « IFRS ») telles qu'elles sont publiées par le Bureau international des normes comptables (l'International Accounting Standards Board ou « IASB ») et qui sont applicables pour l'établissement des états financiers intermédiaires, notamment la Norme comptable internationale 34 (« International Accounting Standard 34 » ou « IAS 34 »), Information financière intermédiaire. Les États Financiers devraient être lus en parallèle avec les états financiers annuels pour l'exercice terminé le 30 juin 2020, lesquels ont été préparés conformément aux IFRS. Les conventions comptables, les méthodes de calcul et de présentation appliquées dans les présents États Financiers sont conformes aux conventions et aux méthodes utilisées dans l'exercice financier précédent.

3. ACTIONS COTÉES ET AUTRES INVESTISSEMENTS

| Variation des actions cotées et autres investissements | Neuf mois terminés le 31 mars 2021 |
|--|---------------------------------------|
| | \$ |
| Solde au début de la période | 1 299 875 |
| Acquisitions | 60 750 |
| Variation de la juste valeur | 318 575 |
| Solde à la fin de la période | 1 679 200 |

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

| Au 31 mars 2021 | | | |
|--|--------------------------------------|------------------------------|---------------------|
| | Cour du marché par action | Nombres d'actions | Juste valeur |
| | \$ | | \$ |
| Ethos Gold Corp. (« Ethos ») | 0,18 | 425 000 | 76 500 |
| Ridgeline Minerals Corp. (« Ridgeline ») | 0,44 | 3 642 500 | 1 602 700 |
| | | | 1 679 200 |

En mai 2019, la Société a investi 210 600 \$ dans le financement de démarrage de Ridgeline, puis la Société a investi dans les rondes de financement subséquentes 247 500 \$ en décembre 2019 et 167 750 \$ en février 2020. Au total, la Société a investi dans Ridgeline 625 850 \$ pour 3 642 500 actions.

Dans le cadre de l'entente d'option amendée sur la propriété Ligneris, la Société a reçu en juillet 2020, 225 000 actions d'Ethos évaluées à 60 750 \$ (note 4.5). Au total depuis le début de l'entente d'option, la Société a reçu 425 000 actions d'Ethos évaluées à 110 750 \$ au moment de leur émission.

4. BIENS MINIERS

| | Partici- pation indivise | Au 30 juin 2020 | Additions nettes | Option | Crédits miniers | Au 31 mars 2021 |
|-----------------------|---|--------------------------------|-----------------------------|---------------|----------------------------|--------------------------------|
| | % | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Québec, Canada | | | | | | |
| Belleterre | s/o | | | | | |
| Coût d'acquisition | | - | 399 655 | - | - | 399 655 |
| Frais d'exploration | | - | 54 383 | - | (18 359) | 36 024 |
| | | - | 454 038 | - | (18 359) | 435 679 |
| Belmont | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | - | 28 080 | - | - | 28 080 |
| Frais d'exploration | | - | - | - | - | - |
| | | - | 28 080 | - | - | 28 080 |
| Big Island Lake | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 6 135 | - | - | - | 6 135 |
| Frais d'exploration | | 16 812 | - | - | - | 16 812 |
| | | 22 947 | - | - | - | 22 947 |
| Foothills | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 19 209 | - | - | - | 19 209 |
| Frais d'exploration | | 205 298 | - | - | - | 205 298 |
| | | 224 507 | - | - | - | 224 507 |
| Lac Merlin | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 2 650 | - | - | - | 2 650 |
| Frais d'exploration | | 2 956 | 1 095 | - | (34) | 4 017 |
| | | 5 606 | 1 095 | - | (34) | 6 667 |

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

| | Partici- pation indivise | Au 30 juin 2020 | Additions nettes | Option | Crédits miniers | Au 31 mars 2021 |
|---------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-----------------------|
| | % | \$ | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Ligneris | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | - | - | - | - | - |
| Frais d'exploration | | 252 867 | 4 287 | (60 750) | (1 728) | 194 676 |
| | | 252 867 | 4 287 | (60 750) | (1 728) | 194 676 |
| Mirabelli | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | - | 23 972 | - | - | 23 972 |
| Frais d'exploration | | - | 37 323 | - | (15 636) | 21 687 |
| | | - | 61 295 | - | (15 636) | 45 659 |
| Mosseau | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 215 377 | 80 688 | - | - | 296 065 |
| Frais d'exploration | | 384 125 | 194 888 | - | (75 319) | 503 694 |
| | | 599 502 | 275 576 | - | (75 319) | 799 759 |
| Skyfall | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 27 744 | 125 590 | - | - | 153 334 |
| Frais d'exploration | | 894 | 233 583 | - | (100 584) | 133 893 |
| | | 28 638 | 359 173 | - | (100 584) | 287 227 |
| Veza-Noyard | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 2 221 | - | - | - | 2 221 |
| Frais d'exploration | | 78 324 | - | - | - | 78 324 |
| | | 80 545 | - | - | - | 80 545 |
| Autres | n/a | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 2 546 | - | - | - | 2 546 |
| Frais d'exploration | | 27 | 46 | - | (20) | 53 |
| | | 2 573 | 46 | - | (20) | 2 599 |
| Sous-total – Canada | | 1 217 185 | 1 183 590 | (60 750) | (211 680) | 2 128 345 |
| Nevada, É.U. | | | | | | |
| Tonya | 100 | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 218 273 | 70 857 | - | - | 289 130 |
| Frais d'exploration | | 108 166 | 51 023 | - | - | 159 189 |
| Sous-total – É.-U. | | 326 439 | 121 880 | - | - | 448 319 |
| Sommaire | | | | | | |
| Coût d'acquisition | | 494 155 | 728 842 | - | - | 1 222 997 |
| Frais d'exploration | | 1 049 469 | 576 628 | (60 750) | (211 680) | 1 353 667 |
| Total | | 1 543 624 | 1 305 470 | (60 750) | (211 680) | 2 576 664 |

4.1 Belleterre

La Société a jalonné des claims dans le secteur de Belleterre et a agrandi de façon significative la propriété Belleterre à la suite de la signature des ententes décrites ci-dessous.

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

4.1.1 Convention d'option – Les Mines J.A.G. Itée (« JAG »).

En vertu de la convention d'option signée le 27 janvier 2021, JAG a accordé à la Société l'option d'acquérir 100 % des droits et intérêts dans son projet de Belleterre qui peuvent être exercés par la Société à la suite de paiements en espèces et de l'émission d'actions ordinaires au plus tard aux dates indiquées ci-dessous:

| Date de paiement | Montant | | Travaux à réaliser |
|-----------------------------|--------------------------------|--------------|---------------------|
| À la signature de l'entente | Paiement (complété) | 15 000 \$ | 300 000 \$ |
| 1er juin, 2021 | Paiement | 60 000 \$ | |
| 31 mars, 2022 | - | | |
| 1er juin, 2022 | Paiement | 50 000 \$ | 1 700 000 \$ |
| 31 décembre, 2022 | Paiement | 50 000 \$ | |
| 1er juin, 2023 | Paiement | 50 000 \$ | |
| 31 décembre, 2023 | Paiement | 75 000 \$ | |
| 31 mars, 2024 | - | | |
| 31 juin, 2025 | Paiement/ou émission d'actions | 2 000 000 \$ | - |
| Total: | 2 300 000 \$ | | 2 000 000 \$ |

La Société peut accélérer l'exercice de l'option en effectuant les paiements en espèces et les émissions d'actions avant les délais envisagés ci-dessus. Le nombre d'actions à émettre à JAG conformément à la convention d'option sera déterminé en divisant le montant en dollars des actions à émettre à tout moment par le cours de clôture moyen pondéré en fonction du volume de 10 jours des actions la veille de l'émission de ces actions, sous réserve des politiques de la Bourse. Parallèlement à l'exercice à 100 % de l'option, la Société a accepté d'accorder à JAG une redevance NPI (*Net Profit Interest*) de 10 % à l'égard d'une production sur projet, la redevance devant être payable selon les conditions du contrat d'option. L'exercice de la convention d'option est assujéti à la réception de tous les approbations et consentements réglementaires applicables. La Société sera l'opérateur du projet et sera responsable de l'exécution de toutes les opérations pendant la durée de l'option. La clôture des transactions envisagées dans le cadre de la convention d'option est soumise aux conditions habituelles typiques, y compris l'obtention de toutes les approbations réglementaires.

4.1.2 Convention d'option – 9293-0122 Québec inc.

Le 3 février 2021, la Société a signé une convention d'option d'achat avec 9293-0122 Québec inc., qui est la détentrice de 9 claims et de 2 concessions minières, incluant le site de l'ancienne Mine Belleterre. Le vendeur a déposé une demande d'abandon des concessions minières au Ministère de l'énergie et des Ressources naturelles en conformité avec l'article 122 de la Loi sur les mines, pour la conversion des concessions en claims miniers. La Société peut gagner un intérêt de 100 % dans les 11 titres miniers une fois que les concessions seront converties en claims et ainsi qu'en s'acquittant de paiements en argent et d'émission d'actions de la Société suivants :

| Date de paiement | Montant | |
|---------------------------------------|--|---------------------|
| 6 novembre 2020 | Dépôt (complété) | 10 000 \$ |
| À la signature de l'entente d'option | Paiement en espèce (complété) | 120 000 \$ |
| 20 mars 2021 ou à une date rapprochée | Paiement en espèce (complété le 14 mai 2021) | 120 000 \$ |
| Transfert des claims en fiducie | Paiement en espèce ou émission d'actions | 600 000 \$ |
| Transfert des claims en fiducie | Paiement en espèce | 250 000 \$ |
| 12 mois après le cinquième paiement | Paiement en espèce ou émission d'actions | 500 000 \$ |
| 18 mois après le cinquième paiement | Paiement en espèce ou émission d'actions | 500 000 \$ |
| Total: | | 2 100 000 \$ |

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

La Société déterminera à sa seule discrétion les modalités du paiement, soit au comptant, en actions ou une combinaison des deux. Le prix réputé des actions qui seront émises sera égal au prix moyen pondéré en fonction du volume des 10 derniers jours des actions de la Société à la Bourse, au moment de l'émission.

4.1.3 Autres conventions d'acquisition

Le 13 janvier 2021, la Société a signé une entente avec Ressources Sphinx Itée afin d'acquérir un bloc de claims pour la somme de 10 000 \$ et l'émission de 100 000 actions de la Société (évaluées à 21 000 \$). Une redevance sur le rendement net de fonderie (« NSR ») de 1 % est émise au vendeur et peut être rachetable pour 1 M\$.

Le 31 janvier 2021, la Société a signé une entente avec un syndicat de deux prospecteurs indépendants afin d'acquérir un intérêt de 100% dans un groupe de claims en contrepartie un paiement de 10 000 \$ et l'émission 90 000 actions de la Société (évaluées à 18 450 \$). Une redevance NSR de 1 % est émise aux vendeurs et peut être rachetable pour 1 M\$.

Le 28 janvier 2021, la Société a signé une entente avec d'Exploration Sagidor inc., afin d'acquérir un groupe de claims totalisant en contrepartie d'un paiement de 20 000 \$ et de l'émission de 250 000 actions de la Société (évaluées à 51 250 \$). Une redevance NSR de 1 % est émise au vendeur et peut être rachetable pour 1 M\$.

Le 28 janvier 2021, la Société a signé une entente avec un autre syndicat de deux prospecteurs indépendants afin d'acquérir un intérêt de 100 % dans un groupe de claims pour un paiement de 10 000 \$ et l'émission 250 000 actions de la Société (évaluées à 51 250 \$). Une redevance NSR de 1 % est émise aux vendeurs et peut être rachetable pour 1 M\$.

Le 18 janvier 2021, la Société a signé une entente avec Entreprises Minière Globex inc. afin d'acquérir un intérêt de 100% dans un bloc de claims en contrepartie de l'émission de 150 000 actions de la Société (évaluées à 32 250 \$). Une redevance brute de métaux (« GMR ») de 2 % est émise au vendeur dont la moitié peut être rachetable pour 1 M\$.

Le 22 février 2021, la Société a signé, assujetti à l'approbation de la Bourse une entente avec un prospecteur afin d'acquérir un intérêt de 100% dans 4 claims pour un paiement de 1 000 \$ et l'émission 20 000 actions de la Société (évaluées à 4 100 \$). Une redevance NSR de 1 % est émise aux vendeurs et peut être rachetable pour 250 000 \$.

4.2 Belmont

La propriété Belmont a été acquise dans le cadre d'une transaction sur la propriété Skyfall décrite à la note 4.8.

4.3 Big Island Lake

En vertu de l'entente d'option signée le 1er mai 2018, Iluka Exploration (Canada) Ltd. (« Iluka ») a effectué des travaux d'exploration totalisant 515 208 \$ au 31 mars 2021.

4.4 Foothills

En vertu de l'entente d'option signée le 9 mars 2016, Iluka a effectué des travaux d'exploration totalisant 3 350 857 \$ au 31 mars 2021.

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

4.5 Ligneris

Le 26 juin 2019 (amendée le 13 août 2020), la Société avait conclu une entente d'option avec Ethos permettant à Ethos de gagner jusqu'à 70 % d'intérêt dans le projet aurifère Ligneris. Ethos pouvait acquérir une participation de 51 % dans le projet Ligneris en contrepartie d'un engagement de 3 000 000 \$ de travaux (2 223 619 \$ complétés) et l'émission de 1 000 000 d'actions d'Ethos (425 000 émises et évaluées à 110 750 \$).

Le 27 avril 2021, la Société a conclu une entente de résiliation et de libération avec Ethos par laquelle Ethos accepte de renoncer à tous ces droits en vertu de l'entente d'option. En contrepartie de la renonciation, la Société a accepté d'émettre à Ethos 1 000 000 unités de la Société. Chaque unité comprend une action de la Société et un bon de souscription. Chaque bon de souscription permet à Ethos d'acheter une action au prix de 0,30 \$ pour une période de 36 mois. En plus de la période de détention réglementaire, Ethos a accepté que les valeurs mobilières émises en lien avec les unités soient assujetties à une période de détention volontaire de 12 mois suivant l'émission des unités. L'entente est assujettie à l'approbation de la Bourse.

4.6 Mirabelli

Le 21 septembre 2020, la Société a signé une entente avec Éric Desaulniers (administrateur de la Société) et Antoine Cloutier, par laquelle la Société a acquis la propriété Mirabelli, située à environ 300 km au nord de Matagami, en contrepartie des termes suivants :

| Échéance | Paiements en espèces | | Travaux à réaliser | |
|------------------------------------|----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Engagement | Complétés | Engagement | Complétés |
| | \$ | \$ | \$ | \$ |
| Lors de l'approbation de la Bourse | 20 000 | 20 000 | - | - |
| Le ou avant le 21 septembre 2021 | 30 000 | - | 75 000 | 35 823 |
| Le ou avant le 21 septembre 2022 | - | - | 150 000 | - |
| | 50 000 | 20 000 | 225 000 | 35 823 |

Les vendeurs conserveront une redevance de 2 % NSR, dont la moitié peut être rachetée pour 1 000 000 \$.

De plus, la Société versera aux vendeurs les paiements d'étape suivants à la survenance des événements suivants, si et quand de tels événements se produisent : 250 000 \$ en espèces ou en actions à l'élection de la Société, à la fin d'une estimation des ressources 43-101 sur le projet, et 1 000 000 \$ en espèces ou en actions à l'élection de la Société, à l'issue d'une étude de faisabilité sur le projet. Si la Société choisit de payer ces paiements d'étape en actions, ces paiements seront soumis à l'approbation préalable des actionnaires désintéressés de la Société. La Bourse a accepté cette transaction, à l'exception des paiements d'étape qui seront soumis à une approbation réglementaire supplémentaire, sous réserve que la Société dépose certains documents de conformité.

4.7 Mosseau

En date du 2 juillet 2020, la Société a complété tous les engagements et détient un intérêt de 100 % dans la propriété Mosseau.

4.8 Skyfall

Le 10 juillet 2020, la Société a signé une entente avec Entreprise Minière Globex inc., par laquelle la Société a acquis 12 claims contigus à la propriété Skyfall pour 5 000 \$ et une redevance NSR de 2 % dont la moitié est rachetable par la Société pour 1 M\$.

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

Le 18 août 2020, la Société a signé une entente avec Mark Fekete et Marty Huber par laquelle la Société a acquis 35 claims contigus à la propriété Skyfall pour 3 300 \$ et 100 000 actions de la Société (évaluées à 14 500 \$). Ces claims sont assujettis à une redevance NSR de 2 % liée à une entente antérieure.

Le 2 décembre 2020, la Société a acquis d'une compagnie privée un intérêt de 100 % dans 103 nouveaux claims répartis en 6 blocs distincts en contrepartie d'un paiement en espèces de 30 000 \$ et de l'émission de 300 000 actions de la Société (évaluées à 42 000 \$). Une redevance NSR de 2 % est émise au vendeur dont la moitié peut être rachetable pour 1 M\$. De cette transaction, la Société a transféré un groupe de 40 claims réparti sur 2 blocs dans ce qui formera dorénavant le projet Belmont situé à environ 20 kilomètres au nord-est de Windfall.

Le 24 janvier 2021, la Société a acquis de North American Exploration Inc. et d'un prospecteur un intérêt de 100 % dans un bloc de claims en contrepartie d'un paiement en espèces de 7 500 \$ et de l'émission de 150 000 actions de la Société (évaluées à 27 000 \$). Une redevance NSR de 2 % est émise au vendeur dont la moitié peut être rachetable pour 1 M\$.

4.9 Tonya

Le 6 juillet 2020, Vior a signé avec Gold Range Co LLC. un amendement à l'entente sur le projet Tonya dans lequel le paiement de la moitié de la somme à verser comme avance sur la royauté, soit 7 500 \$, a été reporté de six mois, au 28 janvier 2021 (complété). Aussi, les travaux d'exploration, d'un minimum de 100,000\$US, sont également reportés d'un an, soit au 28 juillet 2021.

5. CAPITAL SOCIAL

5.1 Placement privé complété le 23 juillet 2020

Le 23 juillet 2020, la Société a complété un placement privé totalisant 13 500 000 unités au prix de 0,10 \$ l'unité, pour un produit brut total de 1 350 000 \$. Chaque unité comprend une action et un demi-bon de souscription. Chaque bon de souscription entier permet à son détenteur d'acquérir une action au prix de 0,15 \$ par action pour une période de 24 mois expirant le 23 juillet 2022.

De la contrepartie totale reçue pour les unités, 138 673 \$ ont été attribués aux bons de souscription et 1 211 327 \$ aux actions ordinaires, selon une allocation au prorata de la juste valeur estimative de chacune de ces deux composantes. La juste valeur estimative des bons de souscription été déterminée selon le modèle de fixation de prix Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,24 %, volatilité prévue de 69,5 %, aucun dividende moyen par action et durée prévue des bons de souscription de 2 ans.

Dans le cadre du placement, la Société a payé des frais d'intermédiation totalisant 28 000 \$ à des tierces parties sans lien de dépendance à l'égard de la Société. La participation des initiés (qui sont également des parties liées) totalise 75 200 \$.

5.2 Placement privé complété les 22 et 30 mars 2021

Le 22 et 30 mars 2021, la Société a complété un placement privé totalisant 12 000 000 unités au prix de 0,20 \$ l'unité, pour un produit brut total de 2 400 000 \$. Minière Osisko inc. (« Osisko ») a souscrit pour total de 985 000 \$ (880 000 \$ le 22 mars 2021 et 105 000 \$ le 30 mars 2021).

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

Chaque unité comprend une action et un demi-bon de souscription. Chaque bon de souscription entier permet à son détenteur d'acquérir une action au prix de 0,30 \$ par action pour une période de 24 mois expirant le 22 et 30 mars 2023 respectivement. Les bons de souscription sont assujettis à une clause d'accélération de l'échéance telle qu'en tout temps après la période de détention minimale de quatre mois plus un jour, advenant que le cours à la fermeture des marchés des actions ordinaires sur la Bourse soit équivalent ou supérieur à 0,30 \$ pour les bons de souscription émis le 22 mars 2021 et à 0,45 \$ pour les bons émis le 30 mars 2021, pendant 10 jours de séance consécutive.

Conformément aux modalités de l'investissement d'Osisko, les parties ont conclu une entente sur les droits de l'investisseur, conférant certains droits à Osisko tant qu'Osisko détiendra un nombre d'actions ordinaires équivalent à au moins 5 % des actions ordinaires émises et en circulation de la Société (sur une base non diluée), notamment :

- Le droit d'Osisko de participer à tous futurs financements par capitaux propres de la Société de façon à permettre à Osisko de conserver sa participation dans le capital social de la Société à ce moment, sujet à une participation maximale de 19,9 % dans le capital social de la Société.
- Un droit de premier refus à l'égard de l'acquisition des projets Skyfall et Ligneris dans les 24 mois suivant la clôture de l'investissement d'Osisko, sujet aux droits préexistants de parties non liées sur ces projets.
- À compter du deuxième anniversaire de la date de clôture de l'investissement d'Osisko et par la suite, tant qu'Osisko maintiendra une participation dans le capital social de Vior d'un minimum de 5 %, Osisko aura le droit de désigner un candidat d'Osisko au conseil d'administration de la Société.
- De plus, à la suite de la clôture de l'investissement d'Osisko, la Société formera un comité technique consultatif relatif à l'avancement de l'exploration sur les projets Skyfall et Ligneris. Le comité comprendra au moins deux individus nommés par Osisko et son rôle sera exclusivement consultatif.

De la contrepartie totale reçue pour les unités, 213 801 \$ ont été attribués aux bons de souscription et 2 186 199 \$ aux actions ordinaires, selon une allocation au prorata de la juste valeur estimative de chacune de ces deux composantes. La juste valeur estimative des bons de souscription été déterminée selon le modèle de fixation de prix Black-Scholes à partir des hypothèses pondérées suivantes : taux d'intérêt sans risque de 0,25 %, volatilité prévue de 62,8 %, aucun dividende moyen par action et durée prévue des bons de souscription de 2 ans.

Dans le cadre du placement, la Société a payé des frais d'intermédiation totalisant 11 100 \$ à des tierces parties sans lien de dépendance à l'égard de la Société. La participation des initiés (qui sont également des parties liées) totalise 171 000 \$.

6. BONS DE SOUSCRIPTION

| | Neuf mois terminés le 31 mars 2021 | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------|
| | Nombre | Prix de levé moyen pondéré |
| | | \$ |
| En circulation au début de la période | 4 250 000 | 0,14 |
| Émis lors de placement privé | 12 750 000 | 0,22 |
| Exercés | (125 000) | 0,15 |
| Échus | (2 750 000) | 0,15 |
| En circulation à la fin de la période | 14 125 000 | 0,21 |

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

Au 31 mars 2021, les bons de souscription en circulation sont les suivants:

| Nombre | Prix de levée | Date d'expiration |
|-------------------|---------------|-------------------|
| | \$ | |
| 6 625 000 | 0,15 | 23 juillet 2022 |
| 1 500 000 | 0,12 | 8 décembre 2022 |
| 2 200 000 | 0,30 | 22 mars 2023 |
| 3 800 000 | 0,30 | 30 mars 2023 |
| 14 125 000 | | |

7. OPTIONS D'ACHAT D'ACTIONS

Le 3 août 2020, le conseil d'administration a approuvé une augmentation du nombre d'actions pouvant être émises en vertu du régime d'option d'achat d'actions (« Option »), soit de 4 425 900 à 5 775 900, et cette modification a été approuvée par la Bourse.

Le 25 septembre 2020, la Société a octroyé à des administrateurs, dirigeants, employés et consultants 1 290 000 Options ayant un prix d'exercice de 0,13 \$ par action, pouvant être exercées pendant une période de 5 ans et acquises 1/3 du nombre le jour de l'octroi, 1/3 au premier anniversaire de l'octroi et 1/3 au deuxième anniversaire de l'octroi. Ces Options ont été octroyées à une valeur égale à celle du marché à la clôture la veille de l'octroi. La juste valeur estimée de ces Options s'élève à 118 680 \$ soit 0,092 \$ par Option. La juste valeur des Options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : volatilité prévue de 93,5 %, durée prévue des Options de 5 ans, taux d'intérêt sans risque de 0,3 % et aucun dividende par action.

Le 5 février 2021, la Société a octroyé à des consultants 194 000 Options ayant un prix d'exercice de 0,17 \$ par action, pouvant être exercées pendant une période de 5 ans et acquises 1/3 du nombre le jour de l'octroi, 1/3 au premier anniversaire de l'octroi et 1/3 au deuxième anniversaire de l'octroi. Ces Options ont été octroyées à une valeur égale à celle du marché à la clôture la veille de l'octroi. La juste valeur estimée de ces Options s'élève à 20 370 \$ soit 0,105 \$ par Option. La juste valeur des Options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : volatilité prévue de 77,0 %, durée prévue des Options de 5 ans, taux d'intérêt sans risque de 0,5 % et aucun dividende par action.

Cette durée prévue a été estimée en considérant des situations comparables pour des sociétés similaires à la Société. La volatilité prévue est déterminée en calculant la volatilité historique du prix des actions ordinaires de la Société précédant la date d'émission et pour une période correspondant à la durée de vie prévue des Options.

Vior inc.

Notes afférentes aux états financiers consolidés intermédiaires résumés

Trois et neuf mois terminés le 31 mars 2021

(non audités, en dollars canadiens)

Le tableau suivant présente les changements survenus à l'égard des Options:

| | Neuf mois terminés le 31 mars 2021 | |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
| | Nombre | Prix de levée moyen pondéré |
| | | \$ |
| En circulation et exerçables au début de la période | 3 690 000 | 0,13 |
| Octroyées | 1 484 000 | 0,135 |
| Exercées | (400 000) | 0,10 |
| Échues | (240 000) | 0,50 |
| En circulation à la fin de la période | 4 534 000 | 0,113 |
| Exerçable à la fin de la période | 3 544 666 | 0,107 |

Les options d'achat d'actions en circulation et exerçables sont les suivantes :

| Nombre d'Options en circulation | Nombre d'Options exerçables | Prix de levée | Date d'expiration |
|------------------------------------|--------------------------------|------------------|-------------------|
| | | \$ | |
| 150 000 | 150 000 | 0,135 | 4 janvier 2023 |
| 475 000 | 475 000 | 0,10 | 15 mai 2024 |
| 150 000 | 150 000 | 0,11 | 7 juillet 2024 |
| 1 290 000 | 430 000 | 0,13 | 25 septembre 2025 |
| 194 000 | 64 666 | 0,17 | 5 février 2026 |
| 100 000 | 100 000 | 0,10 | 20 juin 2027 |
| 1 325 000 | 1 325 000 | 0,10 | 10 octobre 2027 |
| 850 000 | 850 000 | 0,10 | 30 octobre 2027 |
| 4 534 000 | 3 544 666 | | |

8. ÉVÈNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

8.1 Octroi d'options d'achat d'actions

Le 14 avril 2021, la Société a octroyé à des consultants 120 000 Options ayant un prix d'exercice de 0,22 \$ par action, pouvant être exercées pendant une période de 5 ans et acquises 25 % à chaque trimestre. Ces Options ont été octroyées à une valeur égale à celle du marché à la clôture la veille de l'octroi. La juste valeur estimée de ces Options s'élève à 16 200 \$ soit 0,135 \$ par Option. La juste valeur des Options octroyées a été estimée à l'aide du modèle Black-Scholes à partir des hypothèses suivantes : volatilité prévue de 75,9 %, durée prévue des Options de 5 ans, taux d'intérêt sans risque de 0,9 % et aucun dividende par action.

8.2 Prêt

Le 1er avril 2021, la Société a reçu un prêt de 20 000 \$ en vertu du programme Compte d'urgence pour entreprises canadiennes (« CUEC »). Ce prêt sans intérêt sert à financer les coûts de fonctionnement et est offert par le gouvernement canadien par l'entremise de la banque de la Société, dans le contexte de la pandémie de Covid-19. Le prêt sera assorti d'une subvention de 10 000 \$ s'il est remboursé en totalité au plus tard le 31 décembre 2022. Au 1^{er} janvier 2023, la Société a l'option de demander une extension du prêt pour repousser de 3 ans le remboursement du capital, en bénéficiant d'un taux d'intérêt de 5 %.