

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

Le présent rapport sur la situation financière et les résultats d'exploitation de Corporation minière Rocmec inc. (« Rocmec ») constitue une revue de la direction concernant les différents éléments qui ont influencé la performance des opérations et des résultats financiers de la compagnie au cours du troisième trimestre terminé le 30 juin 2008. Ce rapport de gestion, daté du 21 août 2008, doit être analysé en relation avec les états financiers intermédiaires de la compagnie au 30 juin 2008 et 2007, incluant les notes complémentaires aux états financiers. Tous les chiffres inclus dans le présent document sont en dollars canadiens, à moins d'indication contraire.

PROFIL DE L'ENTREPRISE

Stratégie et objectifs

Avec sa licence exclusive de fragmentation thermique, Rocmec concentre ses activités sur la fragmentation thermique dans les gisements filoniens sur ses propres sites, en partenariat avec d'autres producteurs et en transfert technologique auprès de sociétés minières.

L'échantillonnage en vrac de 44 000 tonnes en cours sur son site minier Rocmec 1, situé près de Rouyn-Noranda en Abitibi, permet à la Société, d'utiliser la méthode de minage par fragmentation thermique afin qu'elle puisse servir de vitrine technologique de sa nouvelle méthode, brevetée, d'extraction du minerai, en plus de permettre la vérification des teneurs contenues dans les structures minéralisées.

Au cours du troisième trimestre, Rocmec a poursuivi son objectif de mettre en marché son procédé exclusif d'extraction de minerai par fragmentation thermique dans les gisements de type filonien. La Société a effectué des travaux de mise en valeur et de développement des infrastructures souterraines de son site de Rocmec 1. Les travaux de récupération de la structure minéralisée par méthode de fragmentation thermique des blocs de travail préparés au cours des trimestres précédents se sont poursuivis. Ces travaux permettent maintenant de démontrer plus clairement, aux visiteurs de l'industrie, le mode de fonctionnement de sa nouvelle méthode d'extraction.

En plus des travaux d'extraction par fragmentation thermique, la société continue d'effectuer des travaux qui permettront de définir le plein potentiel aurifère de la propriété Rocmec 1. Le forage au diamant d'abord en surface, puis souterrain a permis d'intercepter la structure Boucher à plusieurs reprises et ainsi permettre de déterminer plus clairement son pendage et son orientation. Au cours du troisième, Rocmec a effectué, tel que planifié, le forage au diamant des trous RU 04-08 et RU 07-08. Ces trous ont interceptés la structure Boucher à différentes élévations et sur différentes sections et les résultats de ces forages ont été publiés par communiqué.

Avec les travaux à Rocmec 1, la Société va miser sur la démonstration de sa nouvelle technologie et ainsi poursuivre ses efforts d'introduction de la fragmentation thermique dans l'industrie minière. La Société vise principalement à obtenir des contrats de services auprès de producteurs miniers exploitant des gisements filoniens à haute teneur en métaux précieux. Le marché des producteurs miniers exploitant en Amérique du Nord et en Amérique de Sud représente la cible privilégiée. Au cours du troisième trimestre, Rocmec a poursuivi ses discussions afin d'en venir à une entente de partenariat avec une ou plusieurs compagnies. De plus, Rocmec continue ses démarches de sollicitation auprès d'importants producteurs de métaux précieux afin de sensibiliser l'industrie minière et d'étendre l'utilisation de sa technologie à travers celle-ci.

Afin de pouvoir exploiter le plein potentiel de sa nouvelle méthode de minage, la Société a l'intention de rechercher un projet aurifère de type filonien actuellement en opération ou sur le point de le devenir afin d'y introduire sa nouvelle technologie. Que ce soit par acquisition, coparticipation ou toute autre forme de partenariat, Rocmec désire analyser des projets situés soit en Amérique du Nord ou en Amérique du Sud. Au cours du premier trimestre de l'exercice, Rocmec a signé un option d'achat de 6 concessions minières dans la région d'Arequipa au Pérou. Elle est présentement à compléter les documents légaux relatifs à l'acquisition de celles-ci et à tenter de mettre en place le financement nécessaire non seulement à leur acquisition mais aussi à leur mise en exploitation.

Les propriétés de Rocmec sont situées dans le Nord-Ouest québécois et dans la région de Québec. Sa place d'affaires est située à Pointe-Claire au Québec.

Brevets

La Société possède les droits exclusifs d'utilisation d'un brevet canadien de l'Office de la propriété intellectuelle du CANADA. Ce brevet immatriculé au nom de Rocmec International inc. donne à la Société le droit d'utilisation exclusif de la technologie de fragmentation thermique tel que prévu à son contrat de licence. Le brevet porte le numéro 2,495,143. De plus, la société a obtenu au cours du trimestre le brevet Australien portant le numéro 2003285235 daté du 5 novembre 2003. Ce brevet immatriculé au nom de Rocmec International inc. donnent à la Société le droit d'utilisation exclusif de la

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

technologie de fragmentation thermique tel que prévu à son contrat de licence. Ce brevet s'ajoute au brevet américain reçu le 5 juillet 2005 (U.S. 6,913,320), au brevet américain reçu le 27 mars 2007 (U.S. 7,195,320 B2), au brevet marocain du 3 octobre 2005 (#27552), au brevet Sud Africain du 14 juillet 2006 (2005-4251), au brevet Mexicain portant le numéro PA/a/2005/005613 daté du 25 mai 2005 et au brevet Russe portant le numéro 2005120014 daté du 24 juin 2006.

Propriétés

Rocmec 1

Infrastructures : La propriété comprend un puits vertical à deux compartiments d'une profondeur de 100 mètres, une rampe de 844 mètres donnant accès à quatre niveaux (50, 90, 110 et 130 mètres) sur lesquels plus de 2000 mètres de travers-bancs et de galeries ont été foncées. Le gisement Rocmec 1 a été défini par forage au diamant, échantillonné et miné à certains endroits (Veine McDowell).

Géologie : La minéralisation est associée à un système de fractures/cisaillements E-O, plus ou moins parallèles, déphasés en plusieurs endroits par des failles transverses avec le plus souvent de faibles déplacements. Certaines de ces failles transversales, plus importantes, ont cependant produit des déplacements relatifs de plus de 30 mètres (ex : faille El Coco). L'orientation des structures minéralisées varie de N070° à N090° avec des pendages de 55° à 80° vers le sud. Des fractures et veines de tensions se sont également développées aux abords des zones cisailées. Celles-ci sont fortement silicifiées, très bien foliées et sont caractérisées par des textures cataclastiques à mylonitiques à grains très fins contenant des fragments visibles ou pulvérisés.

Les veines aurifères de la propriété Rocmec 1 sont donc des filons de quartz-carbonates encaissés dans des roches intrusives différenciées qui renferment du quartz ou qui montrent une texture granophyrique. Les filons peuvent être confinés à de telles unités en raison de la nature plus compétente de celles-ci et étant donné que leur riche teneur en fer est favorable à la précipitation de l'or. Les filons de quartz-carbonates forment généralement des amas tabulaires à lenticulaires dans les portions centrales des zones de cisaillement à comportement fragile-ductile, soit parallèles à la structure hôte, soit légèrement obliques (Hogson, 1989; Poulsen et Robert, 1989).

Comme ce type de gisement est pauvre en sulfures, la stratégie d'exploration devrait reposer davantage sur des critères géologiques que géophysiques. Il faut donc mettre l'accent sur les segments des zones de cisaillement qui recoupent ou qui suivent les contacts des roches hôtes favorables telles les roches ignées riches en fer. La cartographie par la technique de coloration des minéraux de la répartition des divers minéraux carbonatés est un moyen simple de repérer les zones favorables.

Minéralisation : La minéralisation aurifère de la propriété Rocmec 1 est orientée Est / Nord-Est, avec des veines de quartz large de centimètre à mètre, ayant un faible pendage vers le Sud, comprise dans un kilomètre de long par 600 mètres de large de gabbro contenu dans de la granodiorite intrusive. Il y a au moins 6 systèmes majeurs de veines identifiés sur la propriété; cependant les récents travaux souterrains effectués par la compagnie ont confirmé que plusieurs veines font probablement partie du même système, étant simplement déviées par des failles tendant vers le Nord. Les veines sont en parties divergentes / convergentes / ou en système de fracture anastomosée qui sont incluses sous forme de cisaillements, altérations (silice, chlorite, séricite, épidote et carbonate) ainsi que 2 à 10 % de pyrite disséminée contenue dans des largeurs excédant 30 mètres.

Le système de veine le mieux connu est nommé Zone McDowell, celle-ci peut contenir 3 différentes veines, elle a été identifiée sur 1 660 mètres en ligne droite, jusqu'à une profondeur de 317 mètres, contenant une teneur moyenne de 6.07 gr/t d'or coupé à 45 gr/t et sur une largeur de plus de 0.82 mètre horizontale.

Essais métallurgiques et traitement du minerai : En 1983, deux lots de 45 kg provenant de la veine Beudoin au niveau 130m et de la veine McDowell Ouest au niveau 90 m, ont subi des essais de traitement au Centre de Recherches Minérales (CMR) du gouvernement du Québec.

Les teneurs en or des veines Beudoin et McDowell Ouest étaient respectivement de 12.8 et 30.3 g/t Au. Le taux de récupération de l'or de la veine Beudoin, obtenus avec les essais de cyanuration des concentrés de flottation, a atteint un maximum de 95% en utilisant un temps de re-broyage de 25 minutes. Par contre, le taux de récupération de l'or contenu dans la veine McDowell Ouest était de 91-92% sans recourir au re-broyage du concentré.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

Tableau des ressources

| VARIATIONS DE TONNAGE ET TENEURS SELON 2 TENEURS DE COUPURE* | | | | | | | | | | |
|--|---------------------|-----------------|--------|----------------------|-----------------|--------|--|-------------------------|-----------------|---------|
| | RESSOURCES MESURÉES | | | RESSOURCES INDIQUÉES | | | | RESSOURCES INFÉRÉES | | |
| Teneur de coupure (g/t) | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces | | Tonnes | Teneur (g/t Au) | Onces |
| 3.0 | 91 600 | 6.72 | 19 800 | 274 200 | 6.37 | 56 100 | | 955 200 | 10.37 | 318 450 |
| 0.1 | 107 800 | 6.06 | 21 000 | 414 000 | 4.92 | 65 550 | | ² 250 000 | 6.32 | 456 900 |

*Les calculs sont présentés en unités métriques avec des résultats arrondis pour refléter la nature réelle des estimés. Les ressources minérales ne sont pas des réserves minérales, puisque les réserves minérales ont une viabilité économique démontrable. Système Géostat International inc a vérifié et n'est au courant d'aucune contrainte concernant l'environnement, les permis, les mines minières, les taxes, les politiques sociales, la publicité et autres, qui pourraient affectées l'estimation des ressources.

Après plus d'un an de travaux d'exploration et de développement, la Société possède, maintenant, un calcul de ressources minérales conforme à l'Instrument National 43-101 pour sa propriété Rocmec 1. La Société estime qu'il y a aussi une opportunité significative d'étendre les ressources de base du corridor aurifère, long d'un kilomètre, de la propriété.

Tel que défini par les normes de l'Instrument National 43-101, la personne qualifiée responsable de l'estimation des ressources est Monsieur Claude Duplessis, P. Eng., de Système Géostat International inc. Les ressources minérales aurifères sont estimées par blocs réguliers sur des sections longitudinales en utilisant la méthode de l'inverse des distances. Les zones aurifères sont: Front West, McDowell, Talus, Shaft, Boucher et Boucher 2. La largeur vraie moyenne des zones aurifères varie de 0.61 mètre à 2.32 mètres. Les hautes teneurs ont été coupées à 45 g/t d'or. La minéralisation connue se trouve maintenant de la surface jusqu'à une profondeur de 400 mètres et est délimitée sur une longueur d'approximativement 1.66 kilomètres et une largeur individuelle d'un peu plus de 4.10 mètres. Le rapport technique complet selon l'Instrument National 43-101 de Système Géostat International inc, est publié sur SEDAR (www.sedar.com) sous Corporation Minière Rocmec inc.

Denain,

La propriété située à Louvicourt tout près de Val-D'Or, est un des sites sur lesquels la compagnie a effectué des travaux de mise en valeur afin de déterminer son potentiel futur. La veine Sud, la principale, a été interceptée sur près de 400 mètres de longueur, Elle a été identifiée jusqu'à 100 mètres en profondeur. Le rapport technique préparé par un géologue consultant rapporte des ressources mesurées, indiquées de 9 570 onces et inférées de 31 185 onces. De plus, une autre structure minéralisée a été identifiée, soit la veine Nord; aucun calcul de ressources n'a été effectué pour le moment sur celle-ci. La compagnie Texas T. Minerals inc. possède 15% de la propriété.

Montauban,

La propriété située à environ 80 km au sud-ouest de la ville de Québec, appartient à la compagnie depuis sa fondation en 2000. Peu de travaux ont été effectués sur ce site au cours de la dernière année. Cependant, au cours du trimestre en cours, un mandat a été accordé à une firme de consultant externe afin qu'elle effectue une évaluation des ressources thermiques. Ces travaux permettront ainsi à Rocmec de préparer l'extraction par fragmentation thermique sur ce site.

La Société a été approchée par certains groupes afin que ceux-ci acquièrent une option importante de Montauban. Des discussions sont en cours actuellement afin que la Société donne une option qui serait attaché à une entente de partenariat. Pour l'instant il est très difficile pour les dirigeants de prévoir le dénouement de cette entente.

Sur la propriété Montauban de Rocmec, les roches supracrustales du Groupe de Montauban constituent la majorité des aires affleurantes et sont représentées par quatre (4) principales lithologies : les gneiss à biotite, les amphibolites, les quartzites et le gneiss à biotite-hornblende. Cependant, sur la propriété Montauban, comme dans la région immédiate, le gneiss à biotite est la roche prédominante. Il est à noter que d'une façon générale, les minéralisations se retrouvent généralement à l'interface entre les deux lithologies décrites précédemment, c'est-à-dire, les gneiss à biotite et sillimanite et les amphibolites.

Le gîte polymétallique de Montauban, localisé sur la propriété Montauban, a été exploité du début du siècle passé jusqu'à sa fermeture en 1990. Il a été extrait de ce gîte deux types de minerais, l'un aurifère dont 800 000 tonnes de minerai à 3,55 g/t Au et 17,72 g/t Ag ont été extraites et l'autre de type polymétallique avec une production de 2,5 millions tonnes à 6,8% Zn, 2.27% Pb, 131 g/t Ag et 1,3 g/t Au. La minéralisation est essentiellement sous forme de sphalérite, de galène, de

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

chalcopryrite dans un niveau de marbre ou de gneiss à anthophyllite-cordiérite-gahnite associé à des gneiss nodulaires à sillimanite et à des gneiss quartziques. Selon certains auteurs, il s'agirait d'une zone d'altération de sulfures massifs volcanogènes métamorphisées. L'or et l'argent étaient récupérés comme sous-produits lors de l'exploitation du secteur sud de la zone minéralisée, tandis que l'exploitation et l'exploration de la zone nord étaient concentrées sur les métaux précieux. Les travaux récents appuient l'idée d'une classification du gîte Montauban comme sulfure massif aurifère associé à des roches volcaniques fortement métamorphisées.

Les minéralisations aurifères de la propriété Montauban montrent une certaine continuité latérale. Elles seraient contrôlées par une ou plusieurs structures qui s'étendent au-delà du secteur immédiat de la mine. Ainsi, l'indice Saint-Thomas qui se situe à plus de 3 kilomètres au sud, se présente comme étant une minéralisation à or libre à l'intérieur d'un stockwerk de quartz. Les auteurs appuient l'hypothèse soulevée par certains auteurs du fait que la minéralisation aurifère à Montauban serait tardive et recoupe à peu près toutes les lithologies y compris les amphibolites. Suite à leurs travaux, Les Explorations Muscocho Ltée avait pour sa part interprété une minéralisation se retrouvant sous un niveau particulier d'amphibolite, cependant l'auteur croit que la minéralisation suit un corridor qui devient subhorizontal vers le sud. Cette hypothèse est valide pour la propriété (Montauban) par la présence d'une lithologie similaire dans un même contexte structural. De plus, sur la propriété Montauban, les zones minéralisées Nord et Sud montrent une excellente continuité en surface observée par les décapages et les tranchées aux 30 mètres ainsi qu'à proximité en profondeur comme le démontrent bien les sondages nombreux anciens et récents forés en moyenne tous les 30 mètres. L'épaisseur des zones varie en moyenne de 1 à 3 mètres, mais peut localement atteindre 10 mètres et plus. Les teneurs varient de 1 à 6 grammes par tonne Au.

Évaluation de la ressource : Pour la Zone 1 sud, la Société évalue la ressource minérale indiquée du pilier de surface non exploité de cette zone à 114 473 tonnes à une teneur de 6,1 g/t Au et 94 g/t AG, soit un total de 22 281 onces d'or et de 347 086 onces d'argent. En utilisant un ratio d'équivalence correspondant à 73 g Ag/1 on obtient une teneur équivalent or de 7,3 g/t eqAu (82 % Au et 18 % Ag). Pour la Zone Nord nous comptabilisons une ressource indiquée totale de 274 500 tonnes à une teneur de 2,8 g/t Au et 15 g/t Ag., soit 24 917 onces d'or et 133 912 onces d'argent. La teneur en équivalent or est de 3,0 g/t eqAu (93 % Au et 7 % Ag) en considérant un ratio de 73 g Ag pour 1 g Au. Cependant, mentionnons que dans ce secteur 113 284 tonnes à une teneur de 3,1 g/t Au et 19 g/t Ag (3,4 g/t eqAu), sont disponibles dans les 10 premiers mètres. Cette masse correspond à 46 % de la valeur du pilier de surface. Les informations ci-haut mentionnées sont tirées d'un rapport technique préparé par Jacques Marchand ingénieur Géologue conseil et daté de juin 2003.

Courville-Maruska et Vauquelin,

Pour l'instant, celles-ci sont au stade de l'exploration. Très peu de travaux sont prévus sur ces propriétés au cours de la prochaine année et les dirigeants ne peuvent pas se prononcer à quel moment l'exploration débutera.

Résumé des activités trimestrielles

Au cours du troisième trimestre, les activités de la Société se sont concentrées principalement à continuer les travaux de mise en valeur sur son site de Rocmec 1 et au financement des travaux prévus. Le fonçage de galeries, des travaux de fragmentation thermique, la récupération de la structure minéralisée du Bloc A et le forage au diamant ont constitué les principales activités effectuées sur le site.

De l'extraction par fragmentation thermique a été effectué dans le Bloc A entre les niveaux 90, 110 et 130. Afin de récupérer au maximum le minerai de ces blocs, des travaux de minage, avec un contrôle de dilution très serré, ont été effectués. Ceci a permis la récupération du minerai entre ces niveaux.

La Société a continué son programme de forage au diamant souterrain. Ce forage est effectué en direction de la structure Boucher. Les 2 trous en direction de celle-ci effectués au cours du trimestre ont intercepté la structure Boucher et les résultats de ces forages ont été publiés par communiqués. La compagnie prévoit forer plusieurs trous au cours du prochain trimestre et ainsi mieux définir les structures aurifères comprises entre la veine McDowell et la veine Boucher.

Enfin, quelques visites ciblées ont été organisées, et les représentants de l'industrie minière présents à celles-ci, ont démontré un vif intérêt face à la nouvelle méthode de minage. Les discussions entreprises avec quelques producteurs miniers se sont continuées et celles-ci ont permis d'avancer les négociations pour introduire cette nouvelle méthode de minage dans leur site minier. Ces dernières démarches sont entreprises afin d'offrir des contrats de services d'extraction par fragmentation thermique à divers producteurs de l'industrie.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2008**REVUE TRIMESTRIELLE**

| | 4 ^e 2007 | 1 ^{er} 2008 | 2 ^e 2008 | Trimestre 3 ^e 2008 |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------------------|
| Rémunération à base d'actions | - | 52 284 | - | - |
| Frais généraux et d'administration | 162 206 | 283 523 | 270 951 | 167 084 |
| Amortissement | 2 086 | 1 925 | 1 871 | 1 957 |
| Impôt de la partie XII.6 | - | - | 42 208 | 53 198 |
| Intérêts et frais bancaires | 391 195 | 217 046 | 209 025 | 215 751 |
| Honoraires de financement | 43 919 | 4 026 | 17 033 | 63 006 |
| Gain sur évaluation des métaux précieux | (511) | 12 511 | 4 306 | 3 693 |
| Radiation de propriétés minières | 212 331 | - | 800 | - |
| Radiation de frais d'exploration et de développement reportés | 25 182 | - | - | - |
| Impôts futurs | 906 181 | (123 284) | 1 944 056 | (79 046) |
| (Bénéfice net) Perte nette | 839 952 | 694 599 | (1 410 369) | 583 735 |
| Frais d'émission d'actions | (562 649) | (713 849) | 2 212 558 | 119 656 |
| Mouvements de trésorerie liés à l'exploitation | 2 284 001 | (397 076) | (479 726) | (316 773) |
| Investissement en immobilisations | 67 964 | 116 592 | 4 560 | 1 073 026 |
| Investissement (cession) en propriétés minières | (4 575) | 81 788 | 192 993 | 30 486 |
| Dépenses d'exploration et de développement reportés | 1 460 244 | 1 209 089 | 1 288 960 | 653 915 |
| Espèces et quasi-espèces | - | - | - | - |
| Fonds de roulement | (1 475 701) | (472 688) | (2 922 307) | (2 548 723) |
| Avoir des actionnaires | 9 936 126 | 13 758 092 | 13 619 629 | 14 133 237 |
| (Bénéfice net) Perte nette par action | 0.022 | 0.006 | (0.006) | 0.005 |
| Moyenne pondérée d'actions en circulation | 71 610 419 | 112 534 367 | 116 063 759 | 119 328 750 |
| Actions en circulation | 90 470 166 | 118 569 745 | 122 529 539 | 132 671 204 |

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2008**REVUE TRIMESTRIELLE**

| | Trimestre | | | |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|---------------------|
| | 4 ^e 2006 | 1 ^{er} 2007 | 2 ^e 2007 | 3 ^e 2007 |
| Rémunération à base d'actions | 24 000 | 77 267 | 31 756 | 21 819 |
| Frais généraux et d'administration | 443 157 | 227 267 | 8 458 | 204 556 |
| Amortissement | (208) | 975 | 1 661 | 1 819 |
| Impôt de la partie XII.6 | (2 089) | - | - | - |
| Intérêts et frais bancaires | 199 795 | 323 259 | 280 229 | 344 805 |
| Honoraires de financement | 406 461 | 157 989 | 29 091 | 2 553 |
| Gain sur évaluation des métaux précieux | - | (7) | (3 396) | 1 450 |
| Radiation de propriétés minières | 336 205 | 1 800 | 96 | - |
| Radiation de frais d'exploration et de développement reportés | 621 633 | 90 | - | - |
| Impôts futurs | (43 912) | (52 600) | 22 467 | (415 113) |
| Perte nette | 1 985 042 | 736 040 | 370 362 | 161 889 |
| Frais d'émission d'actions | 124 072 | 301 742 | 374 618 | 903 568 |
| Mouvements de trésorerie liés à l'exploitation | (1 515 283) | (2 846 974) | (1 373 507) | (468 321) |
| Investissement en immobilisations | 431 588 | 15 414 | 69 948 | 15 670 |
| Investissement en propriétés minières | 286 | 1 351 | 1 393 | 1 675 |
| Dépenses d'exploration et de développement reportés | 1 486 317 | 1 456 936 | 944 708 | 1 802 820 |
| Espèces et quasi-espèces | 16 553 | (16 183) | 7 460 | (749 750) |
| Fonds de roulement | (2 622 603) | (1 856 977) | (817 162) | (1 294 114) |
| Avoir des actionnaires | 6 075 155 | 6 413 221 | 8 246 838 | 10 343 986 |
| Perte nette par action | 0.041 | 0.012 | 0.006 | 0.002 |
| Moyenne pondérée d'actions en circulation | 46 379 541 | 58 180 296 | 61 474 358 | 66 249 991 |
| Actions en circulation | 56 574 758 | 61 248 835 | 72 697 881 | 86 970 167 |

ASPECTS FINANCIERS

La préparation des états financiers nécessite l'utilisation d'estimations ainsi que la formulation d'hypothèses ayant un effet important sur les postes des revenus et dépenses, ainsi que sur les montants des éléments d'actif et de passif. Les éléments des états financiers qui requièrent davantage l'utilisation d'estimations incluant la durée de vie utile des éléments d'actif, le calcul de l'amortissement, le calcul des obligations liées à la mise hors service d'immobilisations et celui des impôts sur le bénéfice et des impôts futurs. Par conséquent, les résultats futurs peuvent être différents de ces estimations.

Sommaire des résultats financiers du troisième trimestre de 2008**Frais généraux et d'administration**

Ces frais représentent les dépenses reliées aux salaires administratifs, honoraires professionnels, frais légaux, communications, frais de bureau et autres. Les frais généraux et d'administration sont moins élevés de 37 472 \$ comparativement au même trimestre de l'année précédente. La ventilation des composantes des frais généraux et d'administration est inscrite aux états financiers intermédiaires déposés sur SEDAR.

Intérêts et frais bancaires

Les intérêts sur les débetures contractés en cours de l'exercice terminé le 30 septembre 2006 et du premier trimestre de 2007 constituent une partie importante des dépenses d'intérêts.

Honoraires de financement

Les honoraires de financement représentent les frais encourus dans le cadre des activités de financement par emprunts, débetures et équité. Au cours du trimestre, ces frais ont été de 63 006 \$ comparativement à 2 553 \$ au même trimestre de l'année précédente.

Radiation des frais d'exploration et de développement reportés

La radiation des frais d'exploration de développement reportés représente les frais relatifs à des propriétés pour lesquelles la Société n'a pas l'intention de poursuivre ses travaux d'exploration.

Résultats d'exploitation

Pour le trimestre terminé le 30 juin 2008, les dépenses d'exploitation ont été de 504 689 \$ comparativement à 577 002 \$ pour l'année précédente, soit une diminution de 72 313 \$.

Pour le troisième trimestre, la société a enregistré une perte nette de 583 735 \$ ou 0.005 \$ par action.

La perte nette par action a été calculée selon le nombre moyen pondéré de 119 328 750 actions ordinaires en circulation au 30 juin 2008, comparativement au nombre moyen pondéré de 66 249 991 actions ordinaires en circulation au 30 juin 2007.

RAPPORT DE GESTION

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

CORPORATION MINIÈRE ROCMEC INC.
ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2008**Données sur les actions en circulation**

| | 30 juin 2008 | | 30 Septembre 2007 | | 30 Septembre 2006 | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Nombre | Montant | Nombre | Montant | Nombre | Montant |
| Solde au début | 90 470 166 | 19 216 927 | 56 574 758 | 12 997 688 | 35 411 728 | 8 117 588 |
| Payées en argent | 1 179 676 | 123 059 | 13 813 810 | 2 336 269 | 3 466 276 | 415 479 |
| Financement accreditif | 40 433 441 | 5 099 075 | 19 061 977 | 3 666 258 | 9 804 709 | 2 511 600 |
| Émission pour acquisition de propriétés minières | - | - | - | - | 875 000 | 136 628 |
| Bons de souscription et options d'achat d'actions | - | - | 650 000 | 132 757 | 150 000 | 34 800 |
| Règlement de dettes | 587 921 | 105 554 | 319 621 | 68 000 | 6 867 045 | 1 781 593 |
| Exercice d'options d'achat d'actions | - | - | 50 000 | 15 955 | | |
| Solde à la fin | 132 671 204 | 24 544 615 | 90 470 166 | 19 216 927 | 56 574 758 | 12 997 688 |

Liquidités et situation financière**Liquidités**

Au 30 juin 2008, la compagnie avait des liquidités de 31 415 \$ de fonds réservés aux frais d'exploration et de développement comparativement à 1 373 999 \$ de fonds réservés aux frais d'exploration et de développement à la même date de l'exercice précédent.

Crédit d'impôt à recevoir

La société a des crédits d'impôt à recevoir totalisant 1 403 459 \$, comparativement à 901 287 \$ à recevoir à la même période l'année précédente. Au 30 juin 2008, le montant comprend un crédit de droits sur les mines pour l'exercice 2007 au montant de 448 986 \$ et d'une estimation des crédits d'impôts relatifs aux ressources de 780 527 \$ et un crédit de droits sur les mines de 173 946 \$ accumulés au cours du présent exercice.

Immobilisations

Au cours du trimestre, la compagnie a acquis des équipements pour un montant de 1 073 026 \$ comparativement à 15 670 au cours du même trimestre de 2007. Ces acquisitions sont constituées principalement de l'usine modulaire de traitement de minerai nécessaire aux opérations.

Propriétés minières

Au cours du troisième trimestre, la compagnie a investi 653 915 \$ en frais d'exploration reportés, comparativement à 1 802 820 \$ au cours du trimestre correspondant de l'exercice précédent. Ces investissements ont été effectués sur la propriété Rocmec 1. La société effectue des travaux de mise en valeur de cette propriété et elle devrait continuer à investir sur celle-ci au cours des prochains trimestres.

Actif intangible

Au cours des exercices précédents, la société a déposé, au nom de Rocmec International inc., des demandes de brevet dans 8 pays dont le Canada. Les frais relatifs à ces demandes de brevet sont capitalisés comme actif intangible. Au cours du trimestre, la Société a encouru 2 488 \$ de frais relatifs à ces demandes.

Actif

L'actif total de société était de 21 430 119 \$ au 30 juin 2008 soit une augmentation de 3 425 606 \$ comparativement au 30 juin 2007. Les divers financements réalisés au cours de l'exercice ont permis à la compagnie de réaliser cette évolution.

RAPPORT DE GESTION

ÉTATS FINANCIERS INTERMÉDIAIRES AU 30 JUIN 2008

(Tous les montants sont en dollars canadiens)

Insuffisance de fonds de roulement

La Société fait face à une insuffisance de fonds de roulement au 30 juin 2008. Les débetures échéant au cours du prochain exercice pour un montant de 2 800 065 \$ représentent cette insuffisance de fonds de roulement. La direction a l'intention de financer le remboursement des débetures au moment où elles viendront à échéance.

Impôts sur le bénéfice et impôts futurs

Notons que les impôts sur le bénéfice et les impôts futurs ont été comptabilisés à la fois à l'actif et au passif, étant donné que les montants proviennent de différents paliers d'imposition, tels que le fédéral, le provincial et les impôts miniers.

Arrangement hors bilan

La société n'a aucun arrangement hors bilan.

Opérations entre apparentés

Au cours du trimestre, la Société a encouru des dépenses de géologie au montant de 6 000 \$ avec une société contrôlée par un administrateur de la Société. Ces transactions ont été conclues dans le cours normal des activités et ont été mesurées à la valeur d'échange, soit la valeur établie et acceptée par les parties.

Nouvelles conventions comptables

La société a adopté en date du 1er octobre 2006, les énoncés du chapitre 1530 et 3855 publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés (ICCA), soit « Résultat étendu » et « Instruments financiers – comptabilisation et évaluation ». Le résultat étendu (chapitre 1530) représente la variation dans l'actif net de la société provenant de transactions de sources autres que des actionnaires de la société et inclus des éléments qui ne seraient habituellement pas inclus dans le calcul du bénéfice net, tel que les gains ou pertes non réalisés sur des placements disponibles à la vente. Les instruments financiers – comptabilisation et évaluation (chapitre 3855) requièrent que tous les actifs financiers, à l'exception de ceux qui sont classés comme étant détenus jusqu'à leur échéance, ainsi que les instruments financiers dérivés soient présentés à leur juste valeur. Les passifs financiers doivent être évalués à leur juste valeur lorsqu'ils sont classés comme étant détenus à des fins de transaction, sinon ils doivent être présentés au coût. L'impact de l'adoption des chapitres 1530 et 3855 n'a eu aucun effet sur le solde au 1er octobre 2006 du résultat étendu accumulé.

RISQUES ET INCERTITUDES**Risques financiers**

Une partie importante des activités de la société sont considérées comme de l'exploration. Elle doit donc obtenir du financement régulièrement afin de poursuivre ses activités d'exploration et de mise en valeur. Malgré le fait qu'elle ait réussi dans le passé, il n'y a aucune garantie de réussite pour l'avenir.

Les propriétés de la compagnie sont encore au stade de l'exploration et de la mise en valeur, la rentabilité à long terme de la société sera liée en partie aux coûts et aux succès des programmes d'exploration et de mise en valeur subséquents, lesquels pourront également être influencés par différents facteurs. Parmi ces facteurs, il faut considérer la qualité et la quantité des ressources, les coûts de développement d'une infrastructure de production, les coûts de financement et la valeur marchande de l'or.

Risques environnementaux

La compagnie est sujette à différents incidents environnementaux qui peuvent survenir lors des travaux d'exploration et de mise en valeur. La société maintient un programme de gestion de ces risques qui comprend des plans et des pratiques opérationnelles.

Actions accréditives

La Société se finance en partie par l'émission d'actions accréditives. Cependant, il n'y a pas de garantie que les fonds dépensés par la Société seront admissibles comme frais d'exploration canadien, même si la Société s'est engagée à prendre toutes les mesures nécessaires à cet effet.

Politique de dividende

Depuis la date de sa constitution, la société n'a déclaré ni versé aucun dividende sur ses actions ordinaires. Toute décision de verser des dividendes aux détenteurs d'actions ordinaires sera prise par le conseil d'administration selon son évaluation de sa situation financière, tout en tenant compte des besoins de financement pour assurer la croissance future et d'autres facteurs pertinents dans les circonstances.

Évaluation et efficacité des contrôles et procédures de communication de l'information

La Société a établi et maintient des contrôles et procédures de communication de l'information financière. Les dirigeants ont évalué l'efficacité des contrôles et procédures de communication de l'information de l'émetteur au 30 juin 2008 et ont conclu que ces procédures sont adéquates et efficaces pour assurer une divulgation exacte et complète des documents annuels.

Déclarations prospectives

Le présent rapport de gestion renferme des déclarations prospectives qui comportent des risques et des incertitudes. Dans ce rapport, l'emploi des termes « estimer », « projeter », « anticiper », « prévoir », « viser », « croire », « espérer », « pouvoir » et des expressions semblables, de même que d'autres verbes au futur a pour but d'identifier des déclarations prospectives. Les déclarations prospectives sont fondées sur nos attentes actuelles et ne représentent qu'un mode temporel. Elles comportent des risques, des incertitudes et d'autres facteurs qui, dans certains cas, ont affecté les résultats que nous avons atteints dans le passé, et pourraient faire en sorte qu'à l'avenir, les résultats réels diffèrent de manière significative des résultats prévus dans les déclarations prospectives mentionnées dans le présent rapport. Les facteurs importants qui pourraient causer de telles différences sont énumérés dans ce rapport de gestion, plus particulièrement dans la section intitulée « Risques et incertitudes ». Vous êtes priés de ne pas vous appuyer indûment sur les déclarations prospectives.

Les facteurs pouvant causer une différence importante entre les résultats réels et ceux indiqués dans les déclarations prospectives incluent, la teneur du minerai extrait et des difficultés imprévues dans les activités minières pouvant influencer sur les revenus et sur les coûts de production. D'autres éléments, telles des incertitudes en matière de réglementation gouvernementale, pourraient également modifier les résultats. Nous ne nous engageons pas à mettre à jour ou à réviser les déclarations prospectives, qu'il s'agisse de résultats émanant de nouveaux renseignements, d'événements futurs ou autrement.

Autres informations

Cette discussion et l'analyse des résultats financiers intérimaires en date du 30 juin 2008 devraient être lues en parallèle avec les états financiers annuels vérifiés pour les exercices terminés les 30 septembre 2007 et 2006. Des renseignements supplémentaires peuvent être obtenus au site web www.sedar.com dans la section des documents déposés par la Société.

Au nom du conseil d'administration

Le 21 août 2008

(s) Donald Brisebois
Président et chef de la direction

(s) Daniel Gilbert c.a.
Vice-président finance