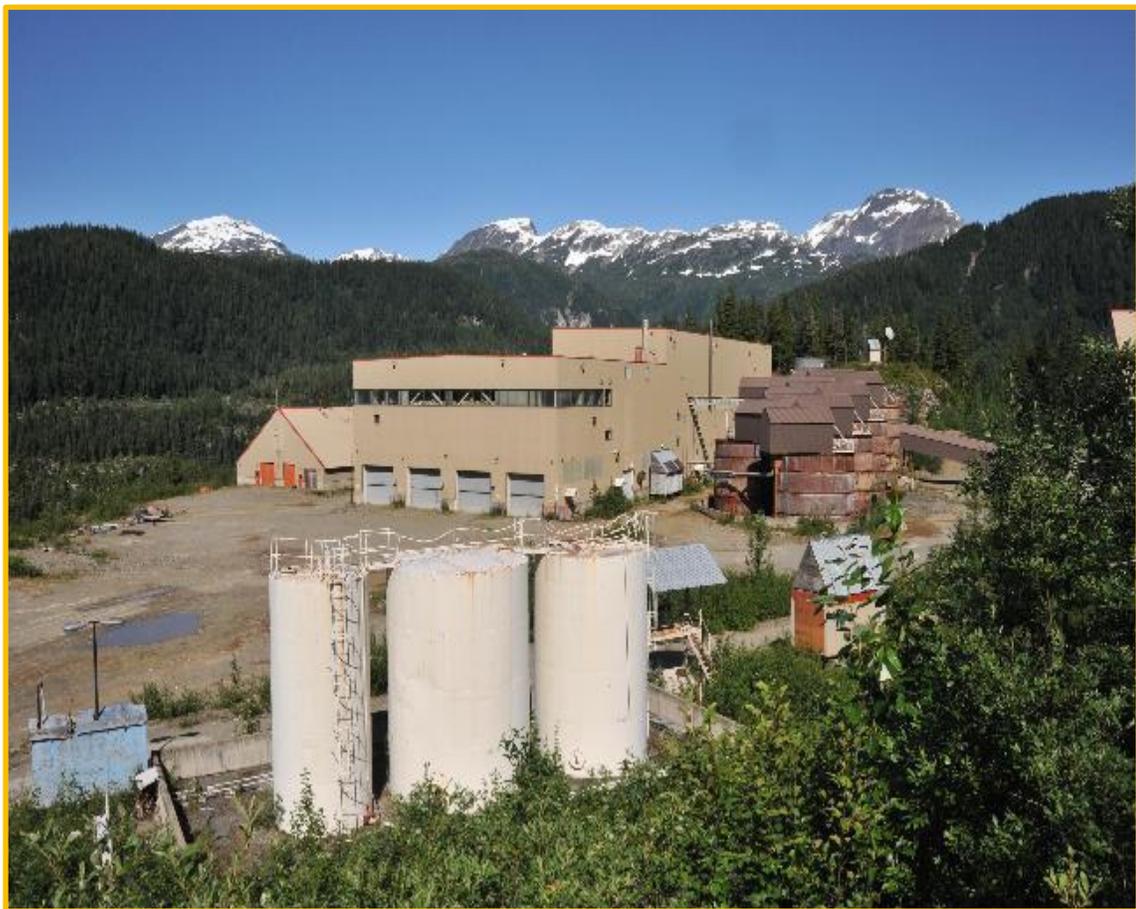




+



## 整合金三角 – ASCOT收购IDM 续写卑诗省的黄金传奇



# 警戒性声明

## DISCLAIMER

The information provided in this presentation is not intended to be a comprehensive review of all matters and developments concerning the Company and should be read in conjunction with all other disclosure documents of the Company. The information contained herein is not a substitute for detailed investigation or analysis. No securities commission or regulatory authority has reviewed the accuracy or adequacy of the information presented.

## FORWARD-LOOKING STATEMENTS

This presentation contains statements and information that constitute forward-looking information within the meaning of Canadian securities legislation, referred to herein as "forward-looking statements". These statements include, among others, statements with respect to the amount of mineral resources, anticipated timelines, the companies potential plans and operating performance; the estimation of the tonnage, grades and content of deposits and the extent of the resource estimates; potential viability of the companies' projects; environmental approval plans and anticipated timing of environmental approvals, completion of a Benefits Agreement, opportunities to enhance the value of the companies' projects, capital cost reduction opportunities, potential benefits of the proposed transaction and other plans and objectives of IDM and Ascot. These statements address future events and conditions and, as such, involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause the actual results, performance or achievements to be materially different from any future results, performance or achievements expressed or implied by the statements. Such factors include, among others and in addition to those described elsewhere in this presentation, delays in obtaining or inability to obtain required government or other regulatory approvals, permits or financing, the risk of unexpected variations in mineral resources, grade or recovery rates, of failure of plant, equipment, processes or infrastructure to operate as anticipated, of accidents, labour disputes, and unanticipated delays in completing other development activities, the risk that estimated costs will be higher than anticipated, equipment breakdowns and bad weather, the timing and success of future exploration and development activities, exploration and development risks, mineral resources are not as estimated, title matters, third party consents, operating hazards, metals prices, political and economic factors, actions by governmental or regulatory authorities including changes in tax laws or incentive programs, competitive factors and general economic conditions and failure to realize the potential benefits of the proposed transaction. In making the forward-looking statements the Company has applied several material assumptions, including, but not limited to, the assumptions that: required approvals, permits and financing will be obtained on a timely basis; the proposed exploration and development will proceed as planned; with respect to mineral resource estimates, the key assumptions and parameters on which such estimates are based are accurate; and that no unforeseen accident, fire, ground instability, flooding, labor disruption, equipment failure, metallurgical, environmental or other events that could delay or increase the cost of the development will occur, and market fundamentals will result in sustained metals and mineral prices. Actual results may vary from those implied or projected by forward-looking statements and therefore investors should not place undue reliance on such statements. The forward-looking statements herein are made as of the date of this presentation and the companies expressly disclaim any intention or obligation to update or revise any forward-looking statements whether as a result of new information, future events or otherwise except as required by applicable securities legislation.

There can be no assurance that the proposed transaction between IDM Mining Ltd. and Ascot Resources Ltd. will complete on the proposed terms or at all.



# 公司的价值定位



已经拥有两个高品位的项目，目标是成为一家低资本支出、高利润率、长寿命的黄金生产商



强大的管理层和董事会，拥有丰富的矿山建设、运营和融资经验



大量的高品位黄金和白银资源量，测定和指示资源量约140万盎司，推断资源量约140万盎司



在Premier有大量现有的基础设施，包括研磨设施、尾矿设施、现有开发、道路通道、水处理厂和现场/附近电力供应



Premier和Red Mountain拥有无可比拟的勘探潜力和多个靶区，经验丰富的领导团队对当地情况十分了解



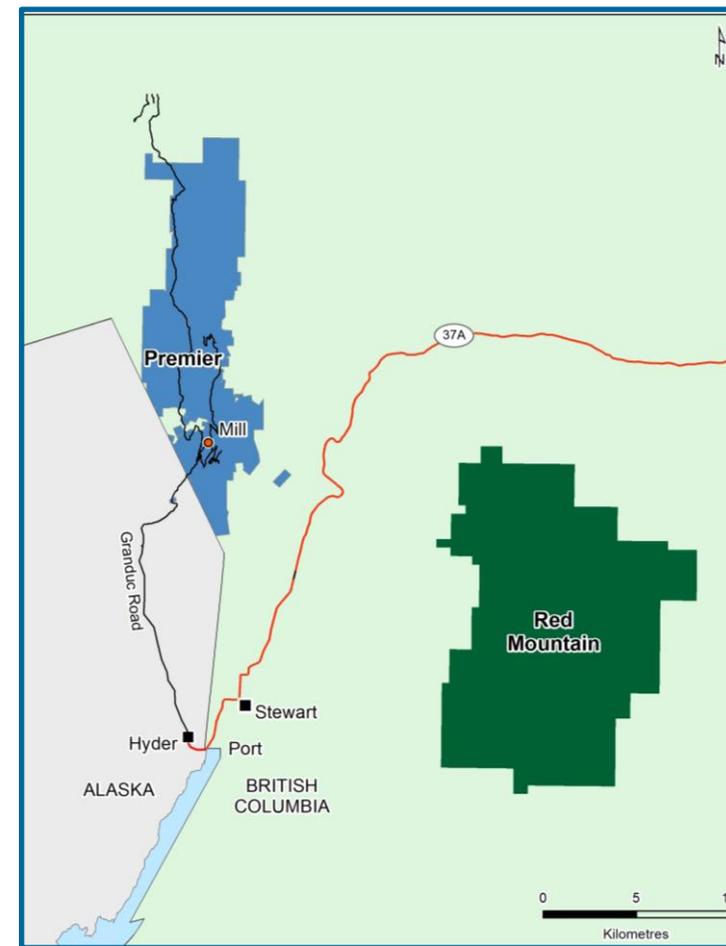
靠近卑诗省斯图尔特港——加拿大最北边的不冻港，拥有配套的城镇设施



强大的社会许可——Premier拥有三项历史性的关键许可，IDM的Red Mountain项目通过省级环境评估；与Nisga' a Nation和当地社区关系良好

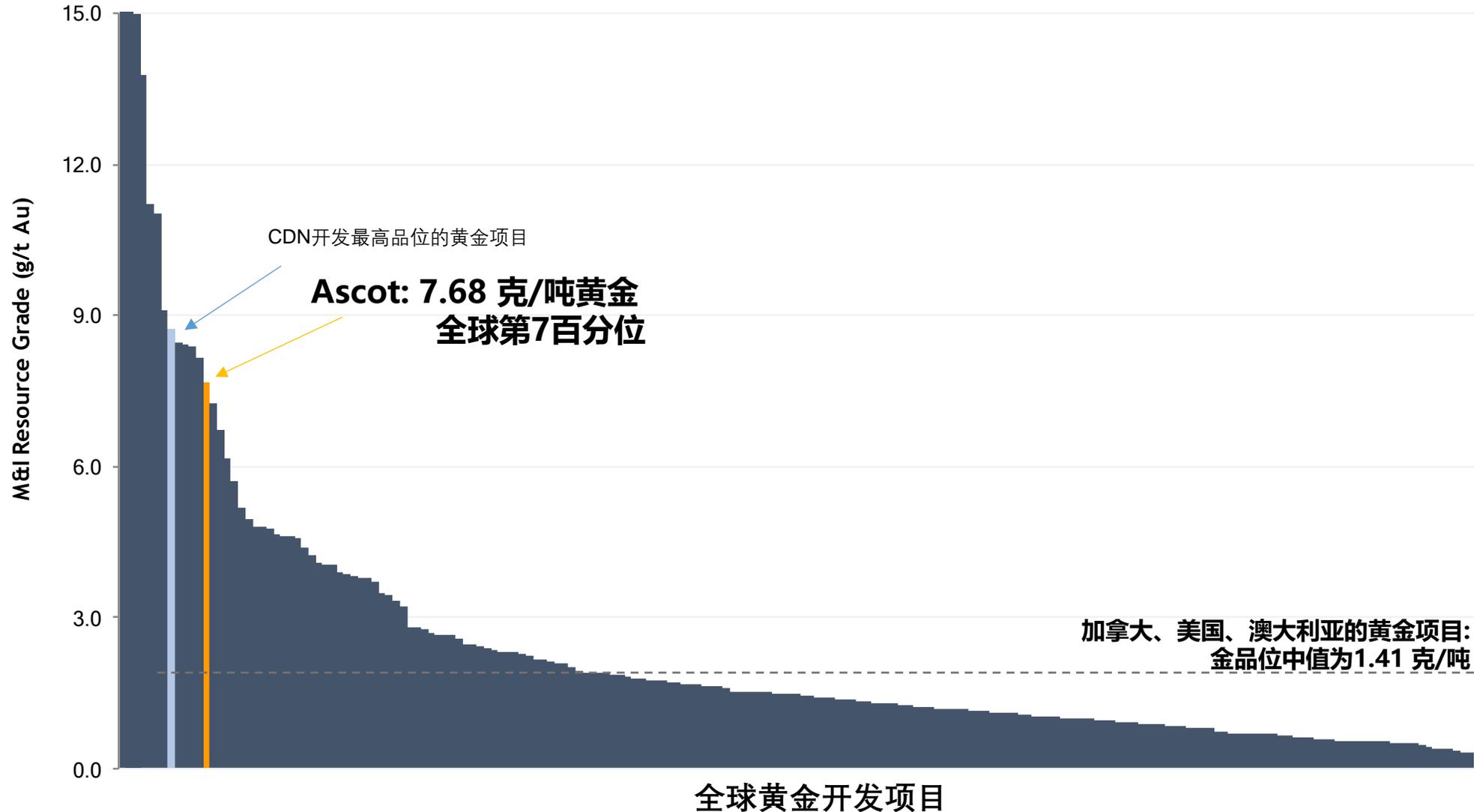
# 区域整合

- 属于金三角地带的相邻项目，靠近斯图尔特镇，两家公司的人员在此获得的基础设施大致相同
- 两处矿床均位于Nass区域，由Nisga' a Lisims政府代表
- 潜在的好处：
  - 位于斯图尔特的一个管理和运营团队
  - 合并一般与行政费用
  - 矿山寿命更长；资本/运营更加灵活，融资选择上更具吸引力
  - 金三角南部的优质勘探土地，多种增长选择



# 全球开发项目

Ascot – 按照品位比较是在全球排名前15的黄金项目



来源:《标准普尔全球市场情报》。  
注:数据集包括全球范围资源量超过100万盎司的FS、PFS和PEA阶段项目。

# 高品位NI 43-101资源量



类别	矿床	吨	平均品位		包含盎司	
			金 克/吨	银 克/吨	金	银
测定资源量	Red Mountain	1,827,900	8.92	28.3	524,000	1,663,300
指示资源量	Premier/Northern Lights	1,250,000	6.97	30.2	281,000	1,220,000
	Big Missouri	539,000	8.19	20.5	142,000	355,000
	Silver Coin	859,000	8.01	20.5	221,000	566,000
	Martha Ellen	130,000	5.47	48.0	23,000	201,000
指示资源量	Ascot All Zones	2,780,000	7.46	26.2	667,000	2,340,000
指示资源量	Red Mountain	943,400	5.95	12.0	180,600	363,500
<b>总的指示资源量</b>	<b>以上合计</b>	<b>3,721,400</b>	<b>7.07</b>	<b>22.6</b>	<b>847,600</b>	<b>2,705,500</b>
<b>测定和指示资源量之和</b>	<b>共计</b>	<b>5,549,300</b>	<b>7.68</b>	<b>24.5</b>	<b>1,371,600</b>	<b>4,368,800</b>
推断资源量	Premier/Northern Lights	1,740,000	5.95	24.2	333,000	1,350,000
	Big Missouri	2,250,000	8.25	18.4	596,000	1,330,000
	Silver Coin	1,160,000	7.78	22.1	289,000	821,000
	Martha Ellen	653,000	6.12	34.3	129,000	720,000
	Dilworth	235,000	6.13	56.0	46,000	424,000
推断资源量	Ascot All Zones	6,030,000	7.18	24.0	1,390,000	4,650,000
推断资源量	Red Mountain	316,000	6.04	7.6	61,400	77,200
<b>总的推断资源量</b>	<b>以上合计</b>	<b>6,354,000</b>	<b>7.12</b>	<b>23.2</b>	<b>1,454,400</b>	<b>4,722,200</b>

- Red Mountain报告的资源量为边际品位3.0克/吨黄金
- 矿产资源量估算详情与披露请参阅IDM在2018年6月19日发布的新闻稿，以及Ascot在2018年12月3日发布的新闻稿
- Premier所有报告的资源量为边际品位3.5克/吨黄金当量
- Premier的黄金当量以1:65的金银比计算，白银采收率为45.2%
- 所有数字均已四舍五入

位于加拿大卑诗省西北部的Red Mountain黄金项目的NI 43-101矿产资源技术报告自2018年6月15日生效，可在[www.sedar.com](http://www.sedar.com)查阅公司名IDM Mining Ltd.浏览，或者在公司网站[www.idmmining.com](http://www.idmmining.com)上浏览。该报告文稿中关于Red Mountain黄金项目的技术信息已被IDM Mining Ltd.的总裁兼首席执行官、专业地质师Rob McLeod以及项目开发副总裁、专业工程师Ryan Weymark批准。两位都是符合NI 43-101的“合格人士”。Ascot项目的资源量在该公司2018年12月3日的新闻稿中首次公布，在新闻稿中，RPA的专业工程师David Rennie、Moose Mountain Technical Services的专业工程师Sue Bird以及独立“合格人士”（符合NI 43-101定义）、专业地质师Sean Butler对该资源量的预测负责。RPA和Moose Mountain以及Butler先生对钻孔位置、方向、取样技术、分析QA/QC以及数据库的完整性进行了独立的数据核实，本公司的首席运营官、专业工程师John Kiernan依照NI 43-101规定为本公司的合格人士，已批准了Ascot在本报告文稿中的技术信息。

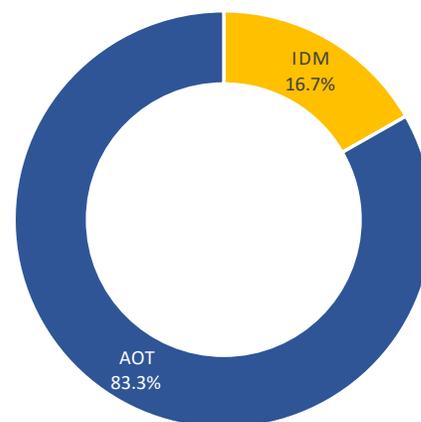
# 交易概述

- Ascot通过一项由法院批准的安排收购IDM
- 每一股IDM的股票兑换0.0675股Ascot股票
- IDM有权向Ascot董事会提名一名董事
- 保留一定的IDM管理人员
- Ascot向IDM提供一笔335万加元的可转换过桥担保贷款，以改善其流动资金，直到收购完成
- Ascot将与Sprott Lending Group完成1,000万美元的可转换债券发行
- IDM将需要超过三分之二即66%的股东批准
  - 代表IDM已发行股份大约18.86%的IDM股东将投票支持该笔交易
- 交易计划在2019年三月完成



	Ascot	IDM	预计 <sup>(1)</sup>
S/O (百万)	1.744亿	5.197亿	2.095亿
估计的所有权(%)	83.3%	16.7%	100.0%
市值 (百万加元)	\$2.21亿	\$3100万	\$2.66亿
认股权证 (百万)	20万	6380万	450万
期权 (百万)	1420万	3000万	1500万
完全摊薄流通股 (百万)	1.888亿	6.136亿	2.289亿
现金 (百万加元) <sup>(2)</sup>	\$1420万	\$340万	\$1680万
可转债 (百万加元) <sup>(2)</sup>	\$1350万	\$340万	\$1350万

Pro Forma Ownership



主要股东:

Eric Sprott、Osisko Royalties、BVG International、Ruffer LLP、Ninepoint Partners

(1) 由0.0675倍的换股比率计算得出

(2) 截止2018年12月31日的现金状况，包括债务所得

# IDM的RED MOUNTAIN项目



- 上世纪90年代曾被LAC Minerals和Royal Oak开发；LAC从一个顶部入口建设了一个1,500米的斜坡，有很多横巷（5米乘以5米）。
- 170平方公里的矿权区，拥有100%权益，钻探的180,529米大部分从地下钻探
- 高品位的地下金-银矿床（厚度4米-40米），高品位的Marc区测定资源量已有地下开发
- 2017年的可行性研究已完成，2018年宣布了大量新增资源量，预计2019年上半年将进行进一步更新
- 2018年10月通过省级环境评估
- 2018年12月完成10,000米地下钻探计划



# ASCOT的PREMIER矿



- 自上个世纪20年代起，该矿成为北美历史上产量最大的金矿；上世纪90年代由Westmin拥有，1996年被Boliden收购
- 大约68万米的钻探确定了四个关键的资源区域：Big Missouri Ridge、Silver Coin、Premier和Northern Lights
- 褐地矿场拥有研磨设施、地下巷道、电网、水处理厂以及运输道路
- Ascot在2018年10月完成了对Silver Coin项目区（Jayden）的收购
- 总占地面积8,039公顷，包含3项采矿租赁权、175项政府补助及96项矿业租期
- 关键的许可证：
  - 矿业法许可证M-179（包括\$1500万的应付债券，在2020年9月前平分为三期）
  - EMA许可证PE-8044
  - 勘探许可证MX-1-743 (Premier/Big Missouri)
  - 勘探许可证MX-1-643 (Silver Coin)



# 勇往直前



- ✓ 利用我们的经验丰富的管理团队和当地的钻井工人和矿工，迅速推进生产
- ✓ 在正在进行的许可程序中，继续与Nisga'a和当地的社区进行友好的协商
- ✓ 2019年的钻探计划主要是增加测定和指示资源量，以及勘探新的发现区
- ✓ 在所有矿场推进工程和经济研究
- ✓ 确保财务能力



# 联系方式

Ascot Resources Ltd.

Kristina Howe – 投资者关系副总裁

电邮: [khowe@ascotgold.com](mailto:khowe@ascotgold.com)

电话: 778-725-1060

[www.ascotgold.com](http://www.ascotgold.com)

IDM Mining Ltd.

Vanessa Pickering – 企业公关与发展经理

电邮: [vp@idmmining.com](mailto:vp@idmmining.com)

电话: 604-202-2940

[www.idmmining.com](http://www.idmmining.com)

**DEREK WHITE**  
总裁兼首席执行官

Derek White拥有矿业和金属行业30多年工作经验，获得卑诗大学地质工程学士学位，还是一位注册会计师，加入Ascot Resources Ltd.之前，曾是专注于矿业和矿产领域的私募股权公司Traxys Capital Partners LLP的负责人，2012-2015年在KGHM International Ltd.担任总裁兼首席执行官，2004-2012年在Quadra FNX Mining Ltd.担任业务发展执行副总裁兼首席财务官。White还在温哥华、多伦多、伦敦、海牙和约翰内斯堡的International Vision Direct Ltd.、必和必拓、Billiton International Metals BV和Impala Platinum Ltd.担任各类管理职务，获得了特许秘书和行政管理学会的注册董事资格。

**JOHN KIERNAN**  
首席运营官

John Kiernan是一位拥有超过30年矿山运营、工程、咨询、企业和财务经验的采矿工程师，包括从事了4年的地下矿工和营运领班工作，上一个职务是Magellan Minerals (被Anfield Gold Corp收购)的项目开发副总裁，目前还在Kapusksing Gold Ltd.担任董事，此前曾在Quadra FNX/ KGHM International任职项目评估经理、在PI Financial Corp担任矿业分析师以及在担任Roca Mines Inc.采矿副总裁/采矿经理，1987年至2006年间曾在Strathcona Mineral Services, Inco Ltd.、Wardrop和AMEC.担任多个高级工程职务。Kiernan先生获得了皇后大学采矿工程理学学士学位和劳伦森大学工商管理硕士学位。

**CAROL LI**  
首席财务官

Carol Li是一位拥有超过20年财务和高级管理经验的加拿大注册会计师，在2017年11月加入Ascot Resources Limited之前在 Quadra Mining Ltd./Quadra FNX Mining Ltd.担任了八年的企业内控官，之后在继任公司KGHM International Ltd.担任了五年的财务副总裁，是引领公司从一家矿山初级生产商向拥有6座生产矿和3个开发项目的跨国公司转变的领导团队中的核心成员，在加入Quadra Mining之前曾在Cartier Partners Securities和FPC Investment Inc.担任多个高级财务职务。

**LARS BEGGEROW**  
地球科学与勘探副总裁

Lars Beggerow是一名拥有20多年矿产勘探和开发经验的地质师，职业生涯始自必和必拓，参与过欧洲、北美、南美、亚洲和澳大利亚的多个基本金属和贵金属项目，先后担任高级职务，2005年被任命为Far West Mining首席地质师，在开发智利圣多明各的IOCG矿床技术团队担任顾问，一路指导该矿从开发到预可行性报告直至2011年被Capstone Mining成功收购。在Capstone短暂停留后，他曾为矿业和金融行业提供咨询服务，直到2017年10月加入Ascot Resources。Beggerow先生拥有德国柏林自由大学的地质和古生物学学位。

*完成后*  
**RYAN WEYMARK**  
项目开发副总裁

Ryan Weymark，专业工程师，担任IDM Mining旗下Red Mountain项目的项目开发副总裁，同时在预可行性研究直至完工的不同阶段还担任顾问、承包人和业主代表。加入IDM Mining之前，他曾担任Ledcor Contractors旗下大型民用建筑和矿业部门的项目经理。之前Ryan就职于Teck Resources并负责多个项目以及运营管理，其中包括Line Creek二期扩建项目的矿山建设项目经理，以及Quintette煤炭运营项目的项目工程师。在加入Teck之前，他就职于SNC-Lavalin的矿业和冶金部门，参与多个可行性研究以及预可行性研究。Ryan毕业于卑诗大学的采矿与矿产加工专业，获应用科学学士学位，同时也是专业工程师学会以及卑诗省地球学家协会的注册专业工程师。

*完成后*  
**DAVE GREEN**  
采矿经理

Dave Green是加拿大西北部地区顶尖的矿产开发和生产从业者之一，常住卑诗省的斯图尔特，在加拿大北部和全球范围内拥有数十年的地下矿产工作经验，其中主要在Procon Mining工作长达26年之久。最近的就职经历包括：在Pretium附近的Brucejack项目工作数年时间，该矿位于Red Mountain东北方向，还在Northair Group of Companies工作10年。Dave非常注重安全性和生产力，赢得了顶尖的矿业团队以及下属职员的拥戴。

*完成后*  
**ROBERT MCLEOD**  
顾问

McLeod先生是一名专业地球学家，现任IDM Mining的总裁兼首席执行官以及该公司的董事，是第三代矿业从业者，出生并生长在卑诗省的斯图尔特镇，而该镇就位于该公司旗下Red Mountain项目的附近。在此之前，他是Underworld Resources的创始人兼勘探副总裁。Underworld Resources在育空地区的White gold矿床获得初始资源量超过140万盎司黄金，之后被Kinross Gold Corporation以1.40亿美元的价格收购。他是一名极具技术和创新能力的地质师。另外，他还曾担任一家专注于阿拉斯加州的勘探公司 - Full Metal Minerals的勘探副总裁兼首席执行官，并且取得多个勘探成果。他拥有23年多的采矿和矿产勘探从业经验，曾就职于多家大小不同的矿业公司。

# 董事会



## **RICK ZIMMER** 董事会主席

Zimmer先生是Ascot董事会主席和公司董事，曾在2011年被Capstone收购的Far West Mining Ltd.担任总裁兼首席执行官，在加入Far West之前的1992-2007年，先后在泰克公司、泰克明科和Teck-Pogo Inc.任职。Zimmer曾担任各种工程和运营职务，包括1998-2007年期间在Teck-Pogo任职副总裁兼项目经理，负责阿拉斯加州费尔班克斯附近Pogo矿山的设计和施工；加入Teck之前曾在Bow Valley Industries担任高级主管工程师，负责评估新矿和运营煤矿开采部门。Zimmer先生在采矿行业拥有超过40年经验，获得了理学学士学位、工程学士学位和工商管理硕士学位，是卑诗省专业工程师，还在Capstone Mining Corp.和Alexco Resources Corp.担任董事。

## **BILL BENNETT** 董事

Mr. Bennett先生拥有圭尔夫大学文学学士学位和皇后大学法学学位，于2001年初次获选。他对卑诗省采矿行业的认知在加拿大众所周知，多年来领导卑诗省政府恢复该省的勘探投资竞争力，包括改进卑诗省能源矿产部的审批流程，帮助推出卑诗省首个原住民矿山收入共享计划，是加拿大鲜有的对政府流程、采矿行业和原住民充分了解的人士之一。Bennett先生还是Kutcho Copper Corp.和Eagle Plains Resources Ltd.的董事会成员。

## **KEN CARTER** 董事

Ken于1970年毕业于卑诗大学，1970-1988年任职于泰克明科北美、欧洲和中东分部，1988-1991年在Echo Bay Mines Ltd.担任加拿大勘探总监，自1991年起一直在多家初级矿业公司担任管理/董事职务，于2009年退休，目前是Ascot的独立董事。

## **ROBERT EVANS** 董事

Bob于1974年获得了注册会计师资格，1979-1986年受雇于卡尔加里油气和采矿行业初级勘探公司，自1986年起一直在温哥华的初级矿产勘探领域任职，一直在Stikine Resources Ltd等多家初级公司担任董事/首席财务官，但现在仅供职于Ascot。

## **GREG GIBSON** 董事

Greg是Sprott Mining和Jerritt Canyon Gold LLC总裁兼首席执行官，在采矿行业拥有30多年经验，先后任职矿工、采矿经理、董事、首席执行官和总裁，主要致力于加拿大、美国和澳大利亚的金矿和铜矿。身为Trelawney Mining and Exploration总裁、首席执行官兼董事，他成功领导公司从一家早期勘探商发展至2012年以\$6.08亿出售给IAMGOLD。Greg目前在Latin American Minerals、Barkerville Gold Mines、Kerr Mines、Inventus Mining Corp、Sprott Mining Inc.、Jerritt Canyon Canada、Mag Copper Ltd.和Rae Wallace Mining担任董事。

## **DON NJEGOVAN** 董事

Njegovan先生自2016年2月以来一直在Osisko Mining Inc.担任新业务开发副总裁，曾在Andrew Goldfields任职董事，直到2016年Andrew Goldfields被Kirkland Lake Gold收购，目前是Sable Resources董事会成员，2010年8月-2014年6月曾在Scotiabank担任全球矿业总经理，2005年6月至2010年7月在Toll Cross Securities Inc.担任投资银行家。自1989年在Hudson Bay Mining & Smelting Co., Ltd.从事矿工以来，Njegovan在采矿行业积累了20多年工作经验，获得了密歇根理工大学采矿工程理学学士学位和马尼托巴大学文学学士学位。

## **JAMES STYPULA** 董事

James Stypula是一位拥有30多年经验的商人，曾在北美和南美的矿产勘探和开发公司担任投资顾问和金融家。Jim曾在Magellan Minerals Ltd担任董事会主席，此前在与之合并的公司Chapleau Resources任职首席执行官兼董事，还是Far West Mining Ltd.的创始董事之一。他曾在众多董事委员会任职，在采矿行业尤其是小型金矿领域拥有丰富的商业经验。

## **完成后 ANDREE ST-GERMAIN** 董事

St-Germain女士是Integra Resources Corp. (TSX-V:ITR)的首席财务官，是一名经验丰富的矿业融资高管，在银行、矿业融资以及融资管理领域拥有广泛的背景。他的职业生涯始于Dundee Capital Markets。作为一名投资银行家，St-Germain女士专为矿业公司提供并购咨询和融资服务。2013年她加入Golden Queen Mining Co Ltd (TSX:GQM)，担任该公司的首席财务官。任职期间，Golden Queen完成从开发和建设向商业开采阶段的过渡，而她在项目融资以及公司管理方面都起到了非常重要的作用。2017年初，她加入Integra Gold Corp (TSXV:ICG)并担任该公司的首席财务官。2017年7月，Eldorado Gold Corporation以5.90亿加元的价格收购该公司。St-Germain女士现为Barkerville Gold Mines Ltd. (TSX-V:BGM)的董事。