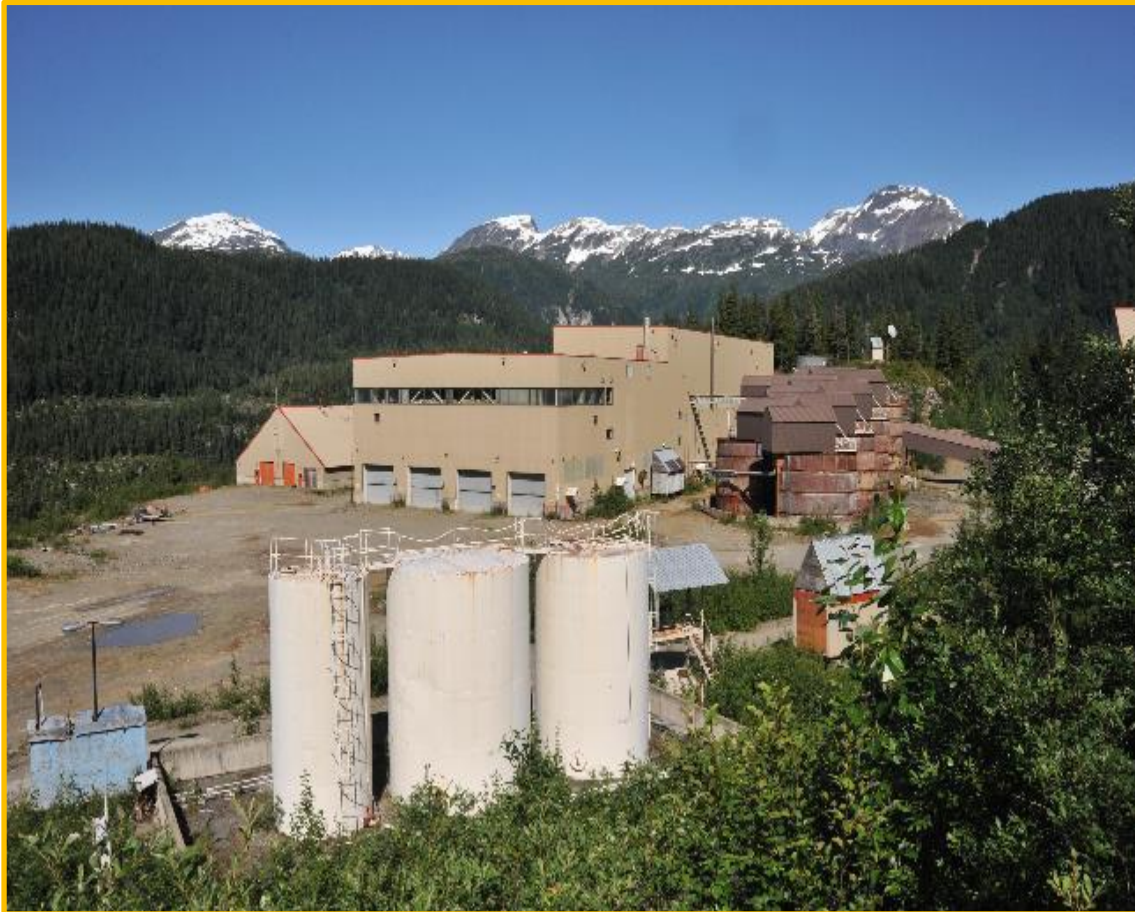




+



整合金三角 – ASCOT收購IDM 續寫卑詩省的黃金傳奇



警戒性聲明

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.



公司的價值定位



已經擁有兩個高品位的項目，目標是成為一家低資本支出、高利潤率、長壽命的黃金生產商



強大的管理層和董事會，擁有豐富的礦山建設、運營和融資經驗



大量的高品位黃金和白銀資源量，測定和指示資源量約140萬盎司，推斷資源量約140萬盎司



在Premier有大量現有的基礎設施，包括研磨設施、尾礦設施、現有開發、道路通道、水處理廠和現場/附近電力供應



Premier和Red Mountain擁有無可比擬的勘探潛力和多個靶區，經驗豐富的領導團隊對當地情況十分瞭解



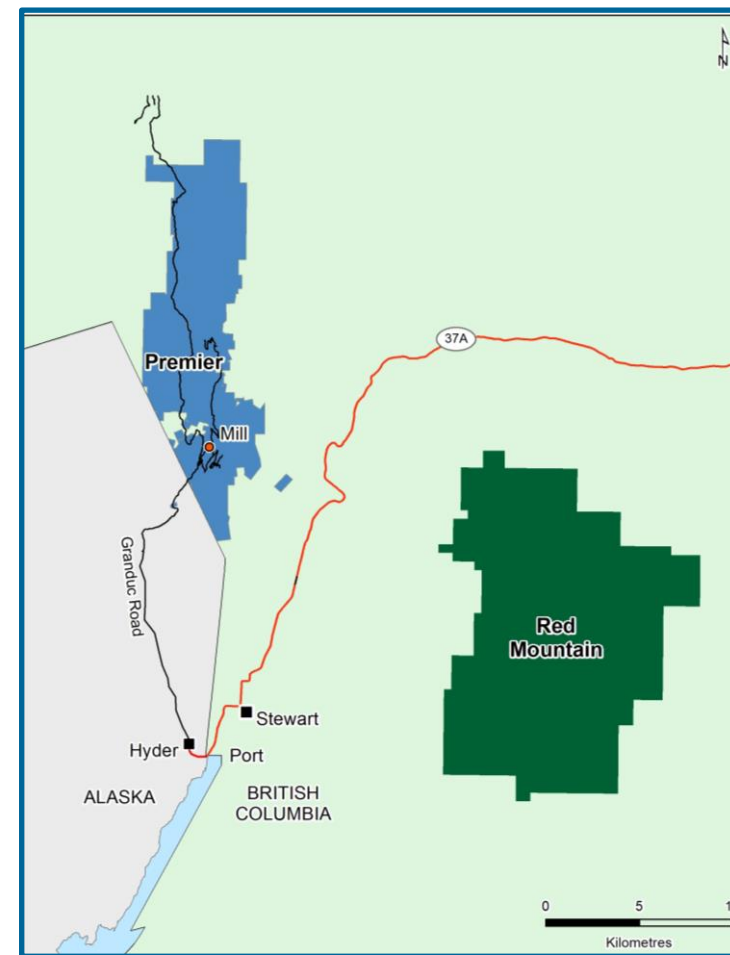
靠近卑詩省斯圖爾特港——加拿大最北邊的不凍港，擁有配套的城鎮設施



強大的社會許可——Premier擁有三項歷史性的關鍵許可，IDM的Red Mountain項目通過省級環境評估；與Nisga' a Nation和當地社區關係良好

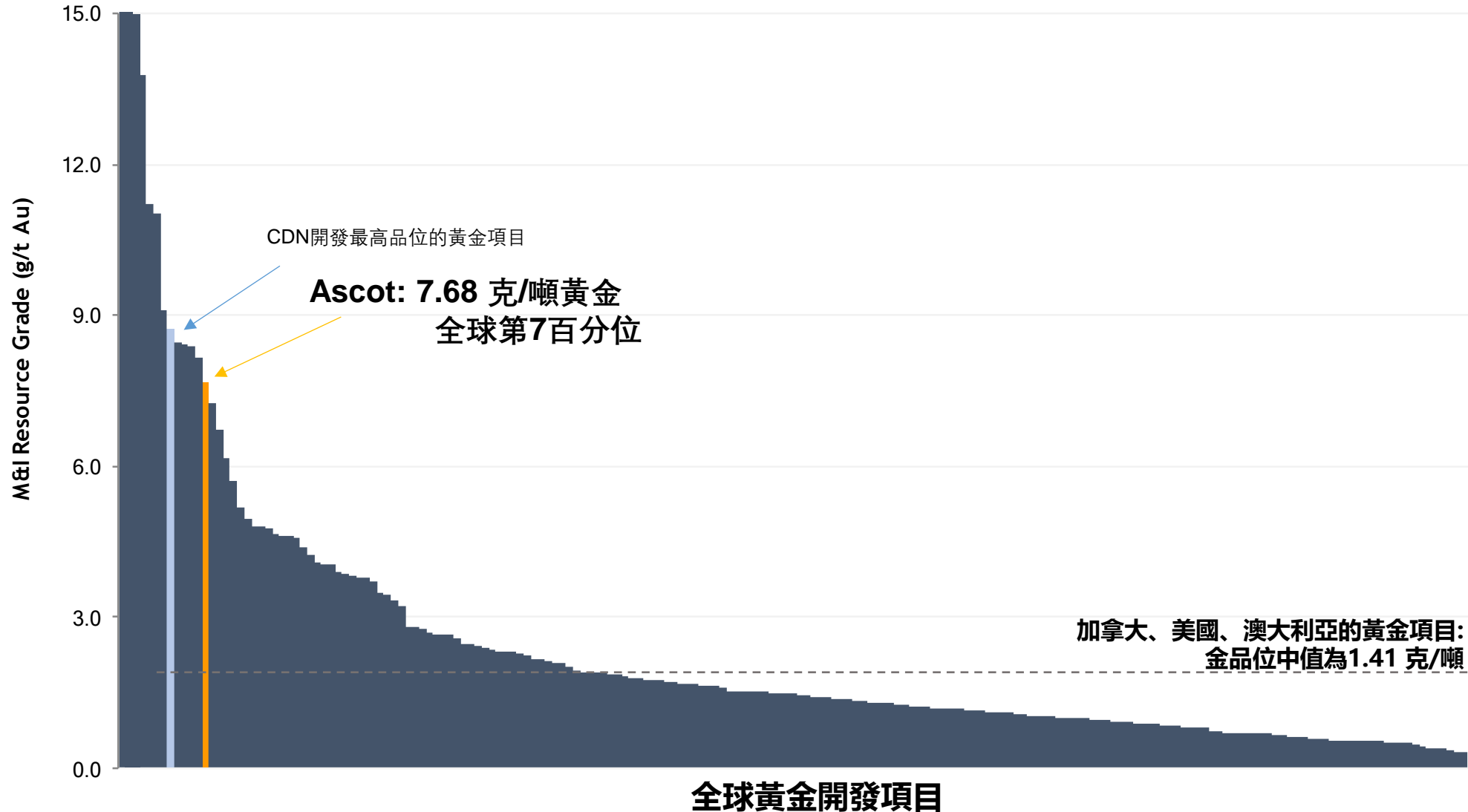
區域整合

- 屬金三角地帶的相鄰項目，靠近斯圖爾特鎮，兩家公司的人員在此獲得的基礎設施大致相同
- 兩處礦床均位於Nass區域，由Nisga' a Lisims政府代表
- 潛在的好處：
 - 位於斯圖爾特的一個管理和運營團隊
 - 合併一般與行政費用
 - 礦山壽命更長；資本/運營更加靈活，融資選擇上更具吸引力
 - 金三角南部的優質勘探土地，多種增長選擇



全球開發項目

Ascot – 按照品位比較是在全球排名前15的黃金項目



來源:《標準普爾全球市場情報》。
注:數據集包括全球範圍資源量超過100萬盎司的FS、PFS和PEA階段項目。

高品位NI 43-101資源量



類別	礦床	噸	平均品位		包含盎司	
			金 克/噸	銀 克/噸	金	銀
測定資源量	Red Mountain	1,827,900	8.92	28.3	524,000	1,663,300
指示資源量	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
指示資源量	Ascot All Zones	2,780,000	7.46	26.2	667,000	2,340,000
指示資源量	Red Mountain	943,400	5.95	12.0	180,600	363,500
總的指示資源量	以上合計	3,721,400	7.07	22.6	847,600	2,705,500
測定和指示資源量之和	共計	5,549,300	7.68	24.5	1,371,600	4,368,800
推斷資源量	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
推斷資源量	Ascot All Zones	6,030,000	7.18	24.0	1,390,000	4,650,000
推斷資源量	Red Mountain	316,000	6.04	7.6	61,400	77,200
總的推斷資源量	以上合計	6,354,000	7.12	23.2	1,454,400	4,722,200

- Red Mountain報告的資源量為邊際品位3.0克/噸黃金
- 礦產資源量估算詳情與披露請參閱IDM在2018年6月19日發佈的新聞稿，以及Ascot在2018年12月3日發佈的新聞稿
- Premier所有報告的資源量為邊際品位3.5克/噸黃金當量
- Premier的黃金當量以1:65的金銀比計算，白銀採收率為45.2%
- 所有數字均已四捨五入

位於加拿大卑詩省西北部的Red Mountain黃金項目的NI 43-101礦產資源技術報告自2018年6月15日生效，可在www.sedar.com查閱公司名IDM Mining Ltd.瀏覽，或者在公司網站www.idmmining.com上瀏覽。該報告文稿中關於Red Mountain黃金項目的技術信息已被IDM Mining Ltd.的總裁兼首席執行官、專業地質師Rob McLeod以及項目開發副總裁、專業工程師Ryan Weymark批准。兩位都是符合NI 43-101的“合資格人士”。Ascot項目的資源量在該公司2018年12月3日的新聞稿中首次公佈，在新聞稿中，RPA的專業工程師David Rennie、Moose Mountain Technical Services的專業工程師Sue Bird以及獨立“合資格人士”（符合NI 43-101定義）、專業地質師Sean Butler對該資源量的預測負責。RPA和Moose Mountain以及Butler先生對鑽孔位置、方向、取樣技術、分析QA/QC以及數據庫的完整性進行了獨立的數據核實，本公司的首席運營官、專業工程師John Kiernan依照NI 43-101規定為本公司的合資格人士，已批准了Ascot在本報告文稿中的技術信息。

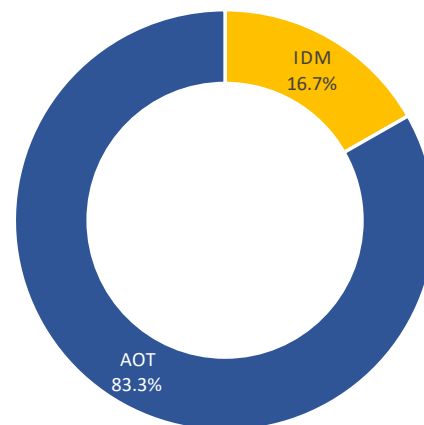
交易概述



- Ascot通過一項由法院批准的安排收購IDM
- 每一股IDM的股票兌換0.0675股Ascot股票
- IDM有權向Ascot董事會提名一名董事
- 保留一定的IDM管理人員
- Ascot向IDM提供一筆335萬加元的可轉換過橋擔保貸款，以改善其流動資金，直到收購完成
- Ascot將與Sprott Lending Group完成1,000萬美元的可轉換債券發行
- IDM將需要超過三分之二即66%的股東批准
 - 代表IDM已發行股份大約18.86%的IDM股東將投票支持該筆交易
- 交易計劃在2019年三月完成

	Ascot	IDM	預計 ⁽¹⁾
S/O (百萬)	1.744億	5.197億	2.095億
估計的所有權(%)	83.3%	16.7%	100.0%
市值 (百萬加元)	\$2.21億	\$3100萬	\$2.66億
認股權證 (百萬)	20萬	6380萬	450萬
期權 (百萬)	1420萬	3000萬	1500萬
完全攤薄流通股 (百萬)	1.888億	6.136億	2.289億
現金 (百萬加元) ⁽²⁾	\$1420萬	\$340萬	\$1680萬
可轉債 (百萬加元) ⁽²⁾	\$1350萬	\$340萬	\$1350萬

Pro Forma Ownership



主要股東:

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

(1) 由0.0675倍的換股比率計算得出

(2) 截止2018年12月31日的現金狀況，包括債務所得

IDM的RED MOUNTAIN項目



- 上世紀90年代曾被LAC Minerals和Royal Oak開發；LAC從一個頂部入口建設了一個1,500米的斜坡，有很多橫巷（5米乘以5米）。
- 170平方公里的礦權區，擁有100%權益，鑽探的180,529米大部分從地下鑽探
- 高品位的地下金-銀礦床（厚度4米-40米），高品位的Marc區測定資源量已有地下開發
- 2017年的可行性研究已完成，2018年宣佈了大量新增資源量，預計2019年上半年將進行進一步更新
- 2018年10月通過省級環境評估
- 2018年12月完成10,000米地下鑽探計劃



ASCOT的PREMIER礦



- 自上個世紀20年代起，該礦成為北美歷史上產量最大的金礦；上世紀90年代由Westmin擁有，1996年被Boliden收購
- 大約68萬米的鑽探確定了四個關鍵的資源區域：Big Missouri Ridge、Silver Coin、Premier和Northern Lights
- 褐地礦場擁有研磨設施、地下巷道、電網、水處理廠以及運輸道路
- Ascot在2018年10月完成了對Silver Coin項目區（Jayden）的收購
- 總占地面積8,039公頃，包含3項採礦租賃權、175項政府補助及96項礦業租期
- 關鍵的許可證：
 - 礦業法許可證M-179（包括\$1500萬的應付債券，在2020年9月前平分為三期）
 - EMA許可證PE-8044
 - 勘探許可證MX-1-743 (Premier/Big Missouri)
 - 勘探許可證MX-1-643 (Silver Coin)



勇往直前



- ✓ 利用我們的經驗豐富的管理團隊和當地的鑽井工人和礦工，迅速推進生產
- ✓ 在正在進行的許可程序中，繼續與Nisga'a和當地的社區進行友好的協商
- ✓ 2019年的鑽探計劃主要是增加測定和指示資源量，以及勘探新的發現區
- ✓ 在所有礦場推進工程和經濟研究
- ✓ 確保財務能力



聯繫方式

Ascot Resources Ltd.

Kristina Howe – 投資者關係副總裁

電郵: khowe@ascotgold.com

電話: 778-725-1060

www.ascotgold.com

IDM Mining Ltd.

Vanessa Pickering – 企業公關與發展經理

電郵: vp@idmmining.com

電話: 604-202-2940

www.idmmining.com

DEREK WHITE 總裁兼首席執行官

Derek White擁有礦業和金屬行業30多年工作經驗，獲得卑詩大學地質工程學士學位，還是一位註冊會計師，加入Ascot Resources Ltd.之前，曾是專注於礦業和礦產領域的私募股權公司Traxys Capital Partners LLP的負責人，2012-2015年在KGHM International Ltd.擔任總裁兼首席執行官，2004-2012年在Quadra FNX Mining Ltd.擔任業務發展執行副總裁兼首席財務官。White還在溫哥華、多倫多、倫敦、海牙和約翰內斯堡的International Vision Direct Ltd.、必和必拓、Billiton International Metals BV和Impala Platinum Ltd.擔任各類管理職務，獲得了特許秘書和行政管理學會的註冊董事資格。

JOHN KIERNAN 首席運營官

John Kiernan是一位擁有超過30年礦山運營、工程、諮詢、企業和財務經驗的採礦工程師，包括從事了4年的地下礦工和營運領班工作，上一個職務是Magellan Minerals (被Anfield Gold Corp收購)的項目開發副總裁，目前還在Kapusking Gold Ltd.擔任董事，此前曾在Quadra FNX/ KGHM International任職項目評估經理、在PI Financial Corp擔任礦業分析師以及在擔任Roca Mines Inc.採礦副總裁/採礦經理，1987年至2006年間曾在Strathcona Mineral Services, Inco Ltd.、Wardrop和AMEC.擔任多個高級工程職務。Kiernan先生獲得了皇后大學採礦工程理學學士學位和勞倫森大學工商管理碩士學位。

CAROL LI 首席財務官

Carol Li是一位擁有超過20年財務和高級管理經驗的加拿大註冊會計師，在2017年11月加入Ascot Resources Limited之前在 Quadra Mining Ltd./Quadra FNX Mining Ltd.擔任了八年的企業內控官，之後在繼任公司KGHM International Ltd.擔任了五年的財務副總裁，是引領公司從一家礦山初級生產商向擁有6座生產礦和3個開發項目的跨國公司轉變的領導團隊中的核心成員，在加入Quadra Mining之前曾在Cartier Partners Securities和FPC Investment Inc.擔任多個高級財務職務。

LARS BEGGEROW 地球科學與勘探副總裁

Lars Beggerow是一名擁有20多年礦產勘探和開發經驗的地質師，職業生涯始自必和必拓，參與過歐洲、北美、南美、亞洲和澳大利亞的多個基本金屬和貴金屬項目，先後擔任高級職務，2005年被任命為Far West Mining首席地質師，在開發智利聖多明各的IOCG礦床技術團隊擔任顧問，一路指導該礦從開發到預可行性報告直至2011年被Capstone Mining成功收購。在Capstone短暫停留後，他曾為礦業和金融行業提供諮詢服務，直到2017年10月加入Ascot Resources。Beggerow先生擁有德國柏林自由大學的地質和古生物學學位。

完成後 **RYAN WEYMARK** 項目開發副總裁

Ryan Weymark，專業工程師，擔任IDM Mining旗下Red Mountain項目的項目開發副總裁，同時在預可行性研究直至完工的不同階段還擔任顧問、承包人和業主代表。加入IDM Mining之前，他曾擔任Ledcor Contractors旗下大型民用建築和礦業部門的項目經理。之前Ryan就職於Teck Resources並負責多個項目以及運營管理，其中包括Line Creek二期擴建項目的礦山建設項目經理，以及Quintette煤炭運營項目的項目工程師。在加入Teck之前，他就職於SNC-Lavalin的礦業和冶金部門，參與多個可行性研究以及預可行性研究。Ryan畢業於卑詩大學的採礦與礦產加工專業，獲應用科學學士學位，同時也是專業工程師學會以及卑詩省地球學家協會的註冊專業工程師。

完成後 **DAVE GREEN** 採礦經理

Dave Green是加拿大西北部地區頂尖的礦產開發和生產從業者之一，常住卑詩省的斯圖爾特，在加拿大北部和全球範圍內擁有數十年的地下礦產工作經驗，其中主要在Procon Mining工作長達26年之久。最近的就職經歷包括：在Pretium附近的Brucejack項目工作數年時間，該礦位於Red Mountain東北方向，還在Northair Group of Companies工作10年。Dave非常注重安全性和生產力，贏得了頂尖的礦業團隊以及下屬職員的擁戴。

完成後 **ROBERT MCLEOD** 顧問

McLeod先生是一名專業地球學家，現任IDM Mining的總裁兼首席執行官以及該公司的董事，是第三代礦業從業者，出生並生長在卑詩省的斯圖爾特鎮，而該鎮就位於該公司旗下Red Mountain項目的附近。在此之前，他是Underworld Resources的創始人兼勘探副總裁。Underworld Resources在育空地區的White gold礦床獲得初始資源量超過140萬盎司黃金，之後被Kinross Gold Corporation以1.40億美元的價格收購。他是一名極具技術和創新能力的地質師。另外，他還曾擔任一家專注於阿拉斯加州的勘探公司 - Full Metal Minerals的勘探副總裁兼首席執行官，並且取得多個勘探成果。他擁有23年多的採礦和礦產勘探從業經驗，曾就職於多家大小不同的礦業公司。

董事會



RICK ZIMMER 董事會主席

Zimmer先生是Ascot董事會主席和公司董事，曾在2011年被Capstone收購的Far West Mining Ltd.擔任總裁兼首席執行官，在加入Far West之前的1992-2007年，先後在泰克公司、泰克明科和Teck-Pogo Inc.任職。Zimmer曾擔任各種工程和運營職務，包括1998-2007年期間在Teck-Pogo任職副總裁兼項目經理，負責阿拉斯加州費爾班克斯附近Pogo礦山的設計和施工；加入Teck之前曾在Bow Valley Industries擔任高級主管工程師，負責評估新礦和運營煤礦開採部門。Zimmer先生在採礦行業擁有超過40年經驗，獲得了理學學士學位、工程學士學位和工商管理碩士學位，是卑詩省專業工程師，還在Capstone Mining Corp.和Alexco Resources Corp.擔任董事。

BILL BENNETT 董事

Mr. Bennett先生擁有圭爾夫大學文學學士學位和皇后大學法學學位，於2001年初次獲選。他對卑詩省採礦行業的認知在加拿大眾所周知，多年來領導卑詩省政府恢復該省的勘探投資競爭力，包括改進卑詩省能源礦產部的審批流程，幫助推出卑詩省首個原住民礦山收入共享計劃，是加拿大鮮有的對政府流程、採礦行業和原住民充分瞭解的人士之一。Bennett先生還是Kutcho Copper Corp.和Eagle Plains Resources Ltd.的董事會成員。

KEN CARTER 董事

Ken於1970年畢業於卑詩大學，1970-1988年任職於泰克明科北美、歐洲和中東分部，1988-1991年在Echo Bay Mines Ltd.擔任加拿大勘探總監，自1991年起一直在多家初級礦業公司擔任管理/董事職務，於2009年退休，目前是Ascot的獨立董事。

ROBERT EVANS 董事

Bob於1974年獲得了註冊會計師資格，1979-1986年受雇於卡爾加里油氣和採礦行業初級勘探公司，自1986年起一直在溫哥華的初級礦產勘探領域任職，一直在Stikine Resources Ltd等多家初級公司擔任董事/首席財務官，但現在僅供職於Ascot。

GREG GIBSON 董事

Greg是Sprott Mining和Jerritt Canyon Gold LLC總裁兼首席執行官，在採礦行業擁有30多年經驗，先後任職礦工、採礦經理、董事、首席執行官和總裁，主要致力於加拿大、美國和澳大利亞的金礦和銅礦。身為Trelawney Mining and Exploration總裁、首席執行官兼董事，他成功領導公司從一家早期勘探商發展至2012年以\$6.08億出售給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擔任董事。

DON NJEGOVAN 董事

Njegovan先生自2016年2月以來一直在Osisko Mining Inc.擔任新業務開發副總裁，曾在Andrew Goldfields任職董事，直到2016年Andrew Goldfields被Kirkland Lake Gold收購，目前是Sable Resources董事會成員，2010年8月-2014年6月曾在Scotiabank擔任全球礦業總經理，2005年6月至2010年7月在Toll Cross Securities Inc.擔任投資銀行家。自1989年在Hudson Bay Mining & Smelting Co., Ltd.從事礦工以來，Njegovan在採礦行業積累了20多年工作經驗，獲得了密歇根理工大學採礦工程理學學士學位和馬尼托巴大學文學學士學位。

JAMES STYPULA 董事

James Stypula是一位擁有30多年經驗的商人，曾在北美和南美的礦產勘探和開發公司擔任投資顧問和金融家。Jim曾在Magellan Minerals Ltd擔任董事會主席，此前在與之合併的公司Chapleau Resources任職首席執行官兼董事，還是Far West Mining Ltd.的創始董事之一。他曾在眾多董事委員會任職，在採礦行業尤其是小型金礦領域擁有豐富的商業經驗。

完成後 ANDREE ST-GERMAIN 董事

St-Germain女士是Integra Resources Corp. (TSX-V:ITR)的首席財務官，是一名經驗豐富的礦業融資高管，在銀行、礦業融資以及融資管理領域擁有廣泛的背景。他的職業生涯始於Dundee Capital Markets。作為一名投資銀行家，St-Germain女士專為礦業公司提供並購諮詢和融資服務。2013年她加入Golden Queen Mining Co Ltd (TSX:GQM)，擔任該公司的首席財務官。任職期間，Golden Queen完成從開發和建設向商業開採階段的過渡，而她在項目融資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)並擔任該公司的首席財務官。2017年7月，Eldorado Gold Corporation以5.90億加元的價格收購該公司。St-Germain女士現為Barkerville Gold Mines Ltd. (TSX-V:BGM)的董事。