

打造加拿大下一座金礦

# 警戒性聲明



All statements, trend analysis and other information contained in this presentation about anticipated future events or results constitute forward-looking statements. Forward-looking statements are often, but not always, identified by the use of words such as “seek”, “anticipate”, “believe”, “plan”, “estimate”, “expect” and “intend” and statements that an event or result “may”, “will”, “should”, “could” or “might” occur or be achieved and other similar expressions. All statements, other than statements of historical fact, included herein are forward-looking statements, including statements in respect of the closing of the Private Placement and the use of proceeds. Although Ascot believes that the expectations reflected in such forward-looking statements and/or information are reasonable, undue reliance should not be placed on forward-looking statements since the Ascot can give no assurance that such expectations will prove to be correct. These statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause actual results or events to differ materially from those anticipated in such forward-looking statements, including the risks, uncertainties and other factors identified in the Ascot’s periodic filings with Canadian securities regulators, and assumptions made with regard to: the estimated costs associated with construction of the Project; the timing of the anticipated start of production at the Projects; the ability to maintain throughput and production levels at the Premier Mill; the tax rate applicable to the Company; future commodity prices; the grade of Resources and Reserves; the ability of the Company to convert inferred resources to other categories; the ability of the Company to reduce mining dilution; the ability to reduce capital costs. Forward-looking statements are subject to business and economic risks and uncertainties and other factors that could cause actual results of operations to differ materially from those contained in the forward-looking statements. Important factors that could cause actual results to differ materially from Ascot’s expectations include risks associated with the business of Ascot; risks related to exploration and potential development of Ascot’s projects; business and economic conditions in the mining industry generally; fluctuations in commodity prices and currency exchange rates; uncertainties relating to interpretation of drill results and the geology, continuity and grade of mineral deposits; the need for cooperation of government agencies and indigenous groups in the exploration and development of properties and the issuance of required permits; the need to obtain additional financing to develop properties and uncertainty as to the availability and terms of future financing; the possibility of delay in exploration or development programs and uncertainty of meeting anticipated program milestones; uncertainty as to timely availability of permits and other governmental approvals; risks associated with COVID-19 including adverse impacts on the world economy, construction timing and the availability of personnel; and other risk factors as detailed from time to time and additional risks identified in Ascot’s filings with Canadian securities regulators on SEDAR in Canada (available at [www.sedar.com](http://www.sedar.com)). The timing of future economic studies; labour disputes and other risks of the mining industry; delays in obtaining governmental approvals, financing or in the completion of Project as well as those factors discussed in the Annual Information Form of the Company dated March 13, 2020 in the section entitled "Risk Factors", under Ascot’s SEDAR profile at [www.sedar.com](http://www.sedar.com). Forward-looking statements are based on estimates and opinions of management at the date the statements are made. Ascot does not undertake any obligation to update forward-looking statements.

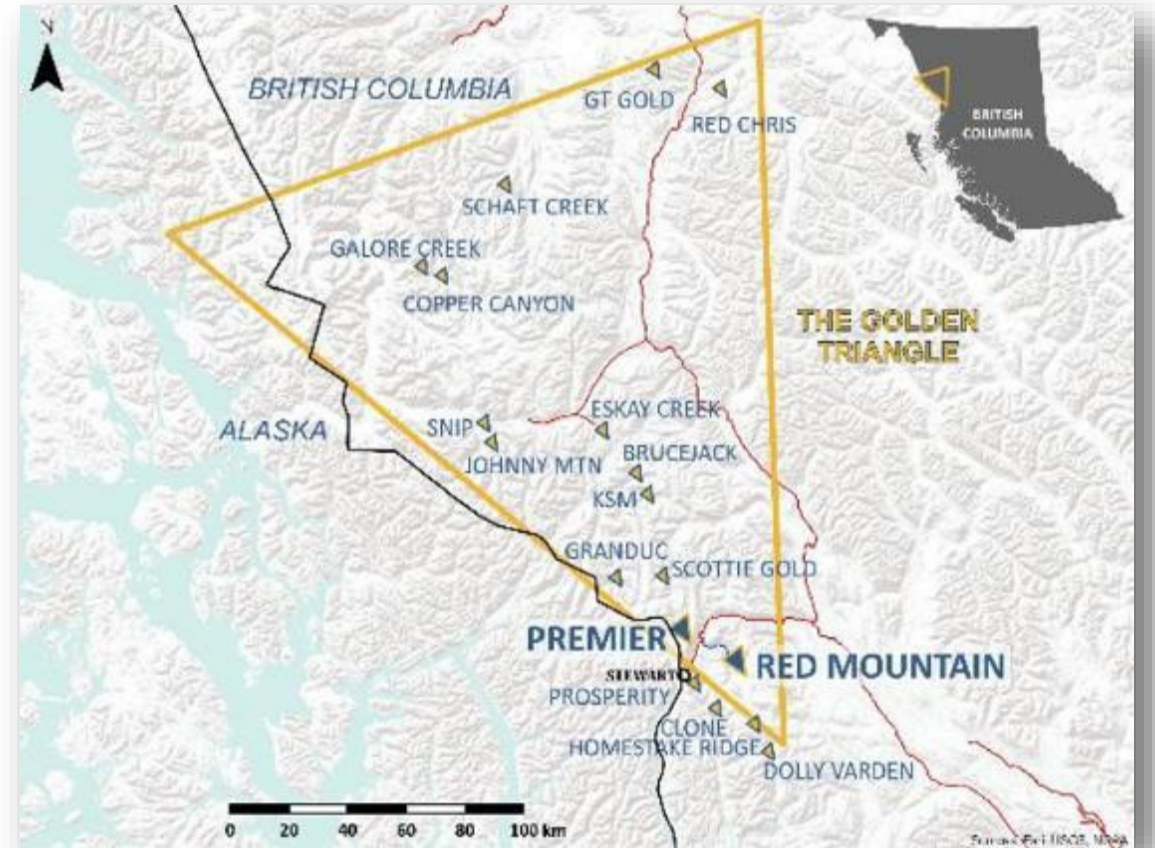
## **Note to United States Investors Concerning Estimates of Measured, Indicated and Inferred Resources**

Mineral resources that are not mineral reserves do not have demonstrated economic viability. Mineral resource estimates do not account for mineability, selectivity, mining loss and dilution. It is reasonably expected that the majority of inferred mineral resources could be upgraded to indicated mineral resources with continued exploration; however, there is no certainty that these inferred mineral resources will be converted into mineral reserves, once economic considerations are applied. The mineral resource estimates referenced in this release use the terms "Indicated Mineral Resources" and "Inferred Mineral Resources". While these terms are defined in and required by Canadian regulations (under NI 43-101), these terms are not recognized by the U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC"). "Inferred Mineral Resources" have a great amount of uncertainty as to their existence, and great uncertainty as to their economic and legal feasibility. The SEC normally only permits issuers to report mineralization that does not constitute SEC Industry Guide 7 compliant “reserves” as in-place tonnage and grade without reference to unit measures. U.S. investors are cautioned not to assume that any part or all of mineral deposits in these categories will ever be converted into reserves. Ascot is not an SEC registered company.

# 卑詩省金三角

## 多產的黃金產區內優越的地理位置

- ◁ 約300公里的帶狀島弧蘊藏著大量的金、銀、銅、鋁、鋅和鉛
- ◁ 80多家活躍的公司正在從事勘探、開發和開採活動
- ◁ 2.5萬公頃土地位於卑詩省多產的金三角內，緊鄰卑詩省斯圖爾特港
- ◁ 兩座運營中的礦山
  - Newcrest的Red Chris礦
  - Pretium的Brucejack礦
- ◁ 活躍在該地區的高級生產商
  - 紐蒙特 / Newcrest
- ◁ 與原住民Nisga'a Nation的夥伴關係
  - 卑詩省為數不多的簽訂了條約協議的原住民之一



### 2018 – 2020年取得的成績



#### 高品位資源

測定和指示資源量730萬噸，金品位7.85克/噸；  
推斷資源量550萬噸，金品位7.11克/噸



#### 可行性研究

項目經濟效益強大，內部收益率超過46%



#### 項目融資

來自Sprott和Beedie的1.05億美元



#### 訂購交貨週期長的設備

半自磨機+球磨機



#### 確定靠近基礎設施的增量靶區

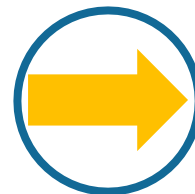
Premier West + Day Zone

### 未來12 – 24個月



#### 提交許可證修訂申請

2021年1月



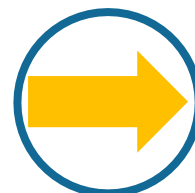
#### 勘探與地下開發計劃

預計開始時間：2021年6月/7月



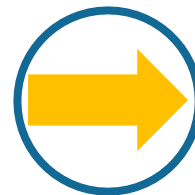
#### 許可證修訂目標

預計2021年第三季度



#### 建設施工

預計2021年第三季度–2022年第三季度(工期12個月)



#### 初始投產

預計2022年第四季度

# 公司概況

TSX:AOT; OTCQX:AOTVF



發行在外股份	278,323,751
市值 (1.21加元-2021年1月20日)	3.37億加元
期權 (平均價格1.28加元)	20,135,209
股票單位	1,503,241
完全稀釋後股數	299,962,201
預估現金	4200萬加元
提取的信貸額度	3000萬美元

備註：股票、期權和股票單位數據均為截至2021年1月20日。現金和債務餘額包括來自項目融資方案初始預付款的淨收益。

## 所有權結構



## 管理層



## 董事會成員

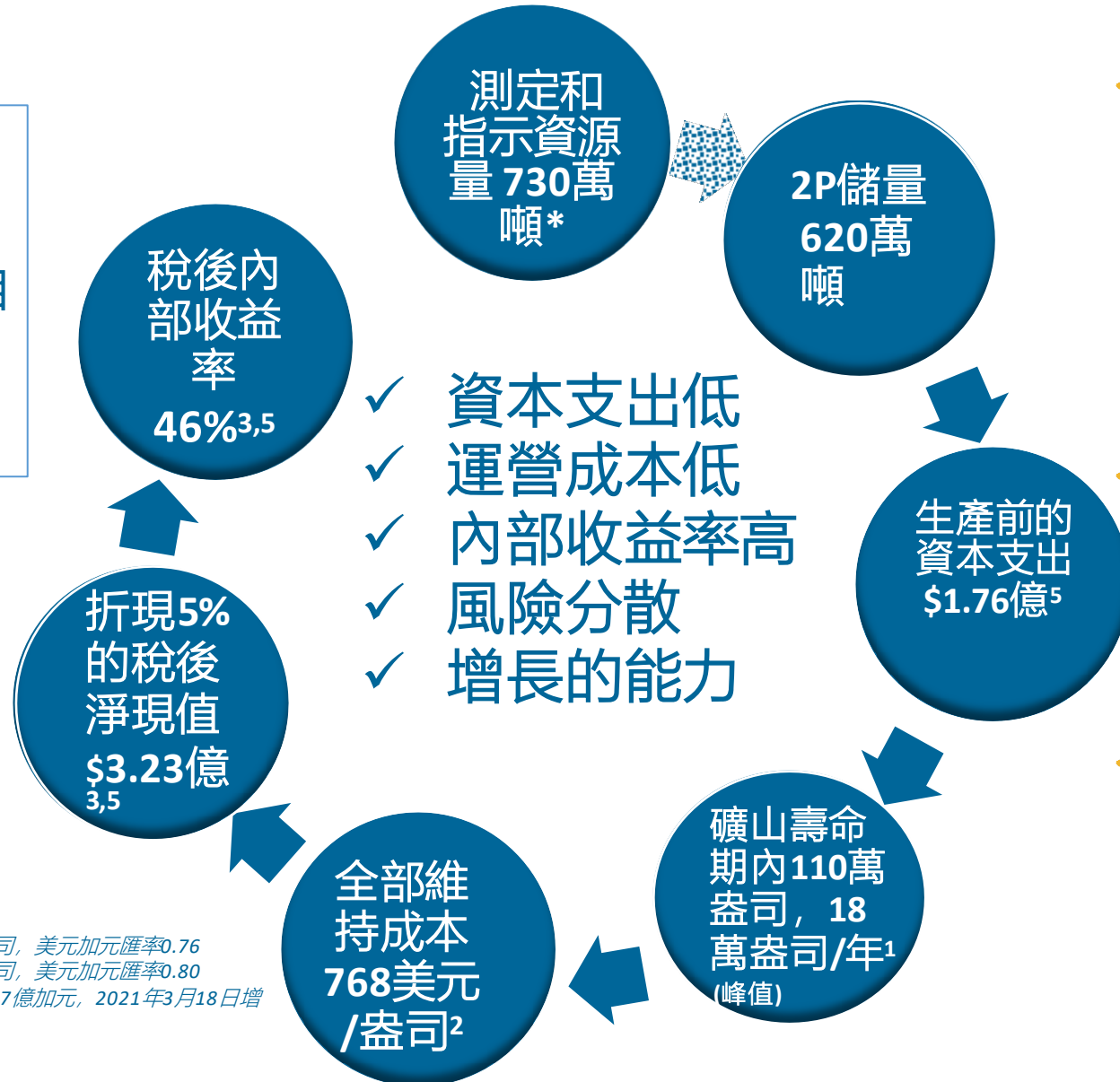


# 可行性研究摘要

## 經濟上可靠的項目

按照金屬當前的現貨價格<sup>4</sup>，稅後各項指標提高到：

- 折現率5%後的項目淨現值為\$4.89億
- 內部收益率63%
- 投資回報期1.5年



◀ 總資源量1280萬噸  
~48%在採礦計劃中  
測定和指示資源量730萬噸@7.85克/噸 & 推斷資源量550萬噸@7.11克/噸 (約含有310萬盎司黃金和1160萬盎司白銀)

◀ 將測定和指示資源量的85%轉化為儲量，在採礦基礎設施100米範圍內還有220萬噸的推斷資源量

◀ 北美開發的礦產項目中資本密集度最低之一 (94美元/盎司)

### 注釋:

1. 全面增產，第三年提高到日均2500噸
2. 全部維持成本(非公認會計原則)
3. 基準價格，黃金1400美元/盎司，白銀17美元/盎司，美元加元匯率0.76
4. 現貨價格，黃金1740美元/盎司，白銀26美元/盎司，美元加元匯率0.80
5. 在基礎工程施工期間可行性研究的資本估算為1.47億加元，2021年3月18日增加到1.76億加元

# 融資到位

## 1.05億美元的建設資金已經到位

◀ Ascot提取了3000萬美元，其餘部分可在收到許可證後獲得，還有2500萬美元的股權融資\*

### 項目貸款融資

金額	8000萬美元
時間	5年
利息 (完成前)	高於三個月LIBOR，以及1.5% + 7.00%
利息 (完成後)	高於三個月LIBOR，以及1.5% + 5.75%
生產付款	首批生產的45萬盎司黃金按每盎司13美元支付

**Sprott**

### 可轉換債券

金額	2500萬美元
時間	3年 (收到許可證後+1年)
利息	8%

**Beedie/Sprott**

### 轉換方案

比30天成交量加權平均價或之前的市場價格高於20%時轉換





# 開發與許可

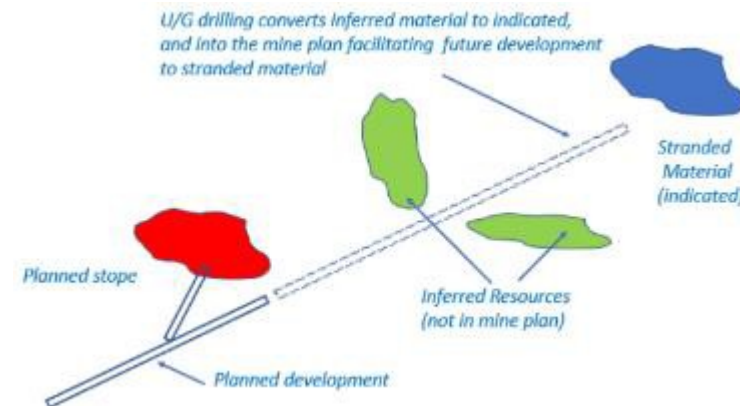


# 優化可開採資源

## 產量遞增直接導致經濟效益的提高

### ◀ 將更多的資源轉化為礦山計劃：

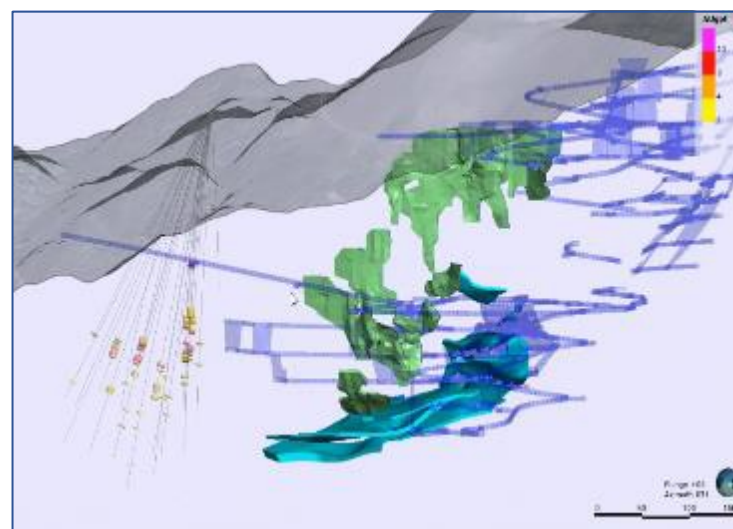
- 現有基礎設施100米內200-300萬噸



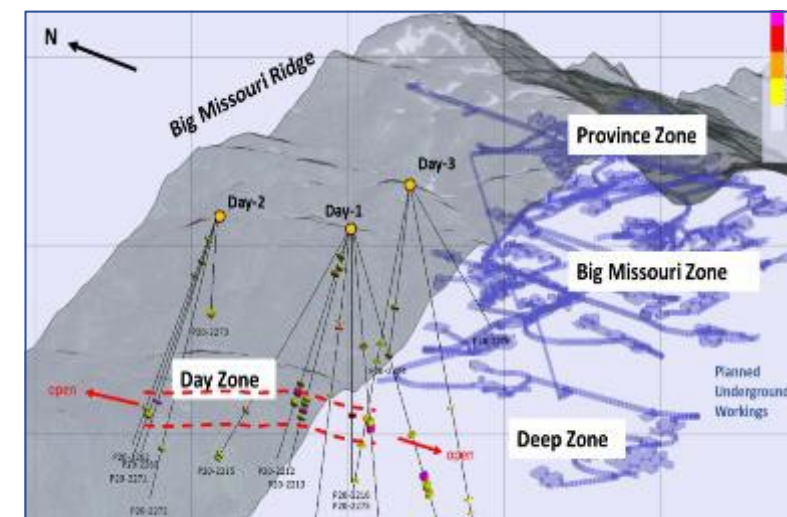
有機會進行加密鑽探，將資源轉化為礦藏

### ◀ 對現有地下基礎設施以西的潛在資源進行加密鑽探

- Day Zone
- Premier West



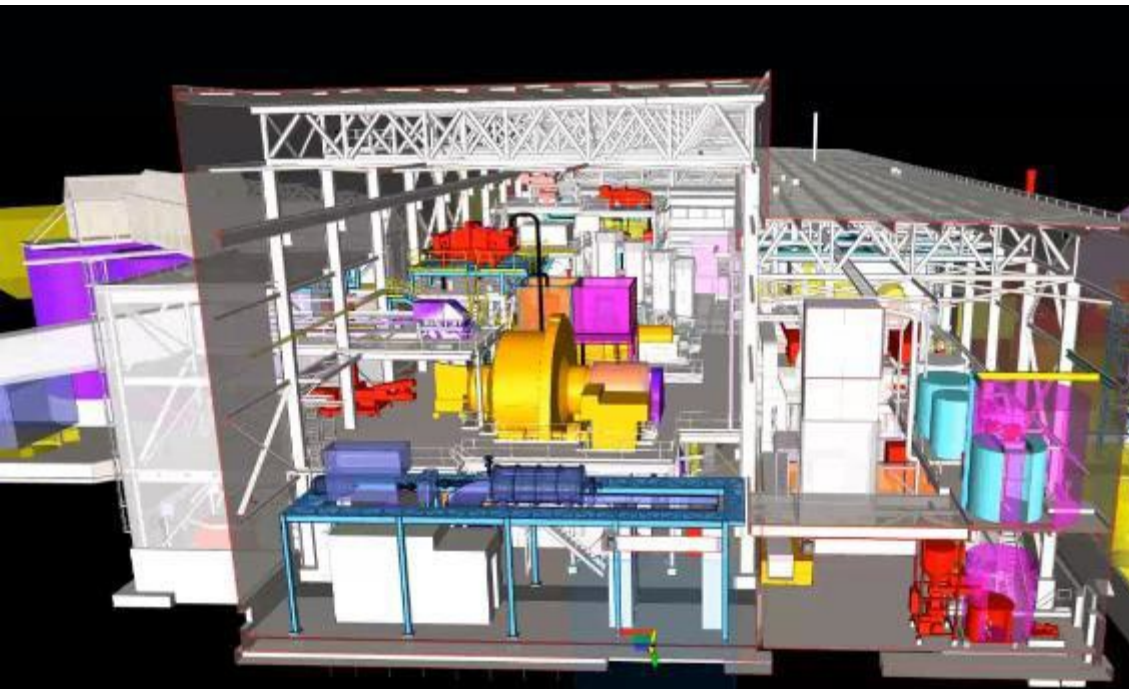
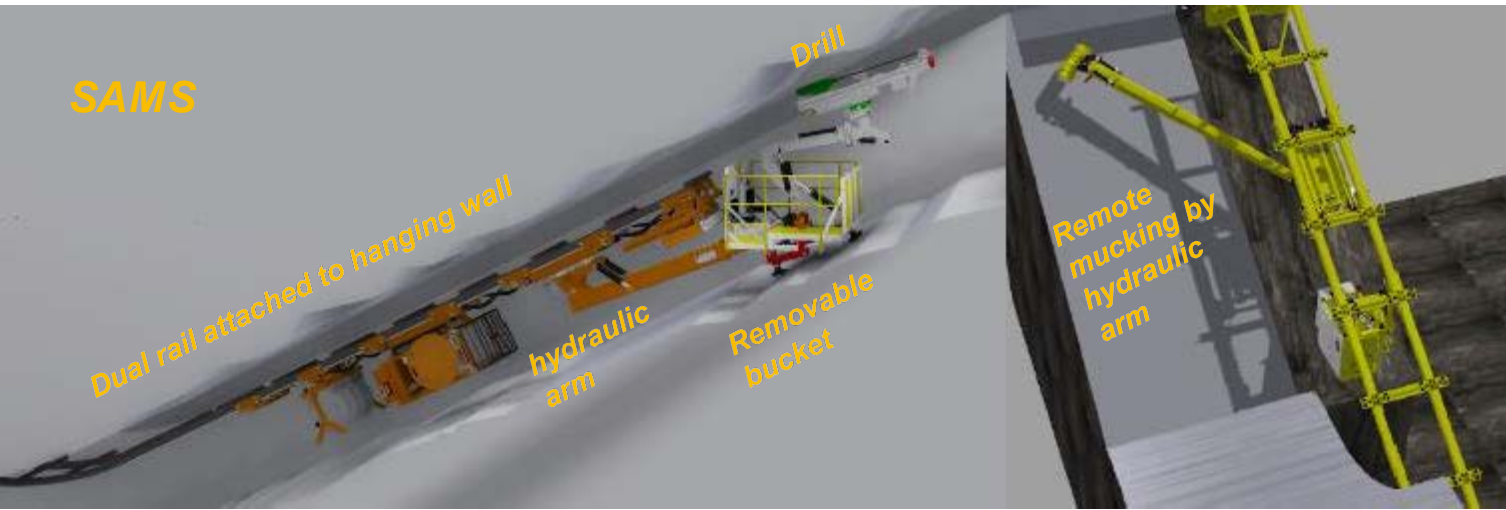
Premier West



Day Zone

# 優化工程施工

## 通過工程改進提升價值



### 流程改進

- 重力式佈局
- 半自磨機上的變速電機
- 碳再生的黃金採收

- ◁ 優化礦山規劃，利用淺角度採礦系統（“SAMS”）來降低開發成本，並進行採掘計劃
- ◁ 為預浸出、重力回路和變電站位置優化磨機配置
- ◁ 正在對Red Mountain的Marc區進行冶金測試，以優化金採收率和加工資本開支/運營成本

# 許可證修訂程序

## 與原住民Nisga'a Nation合作



- ◁ Nisga'a Nation有一個現代條約；是卑詩省為數不多簽訂條約協議的原住民之一
- ◁ 與Nisga'a Nation和監管機構就分階段的Premier和Red Mountain修訂程序達成協議；首先是Premier許可證修訂，然後是採礦第二年Red Mountain的許可證修訂
- ◁ Ascot已經與Nisga'a原住民成立了幾個工作組（包括尾礦和水處理）
- ◁ 2021年1月底提交了礦業法/環境管理法聯合許可申請



Nisga'a立法大樓

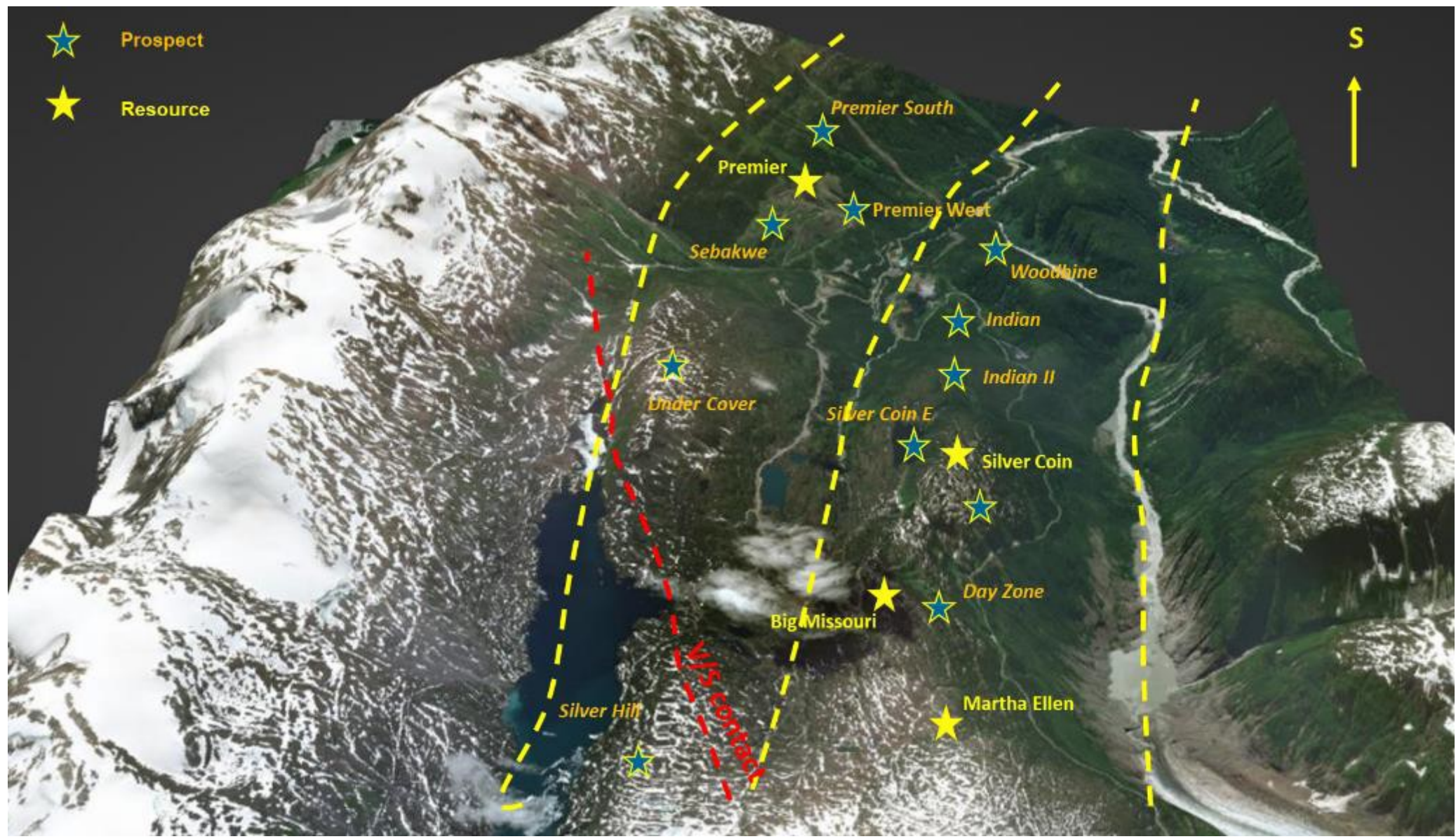
Nisga'a Lisims政府主席Eva Clayton表示，“提交Premier礦區的礦業法/環境管理法聯合許可證申請，表明Ascot和Nisga'a Nation進行了全面的合作，因為我們繼續將採礦業作為Nass地區的一個重要產業。”



勘探

# 勘探靶區

Premier擁有眾多勘探靶區



# PREMIER WEST / WOODBINE

## 接近礦山積累成功

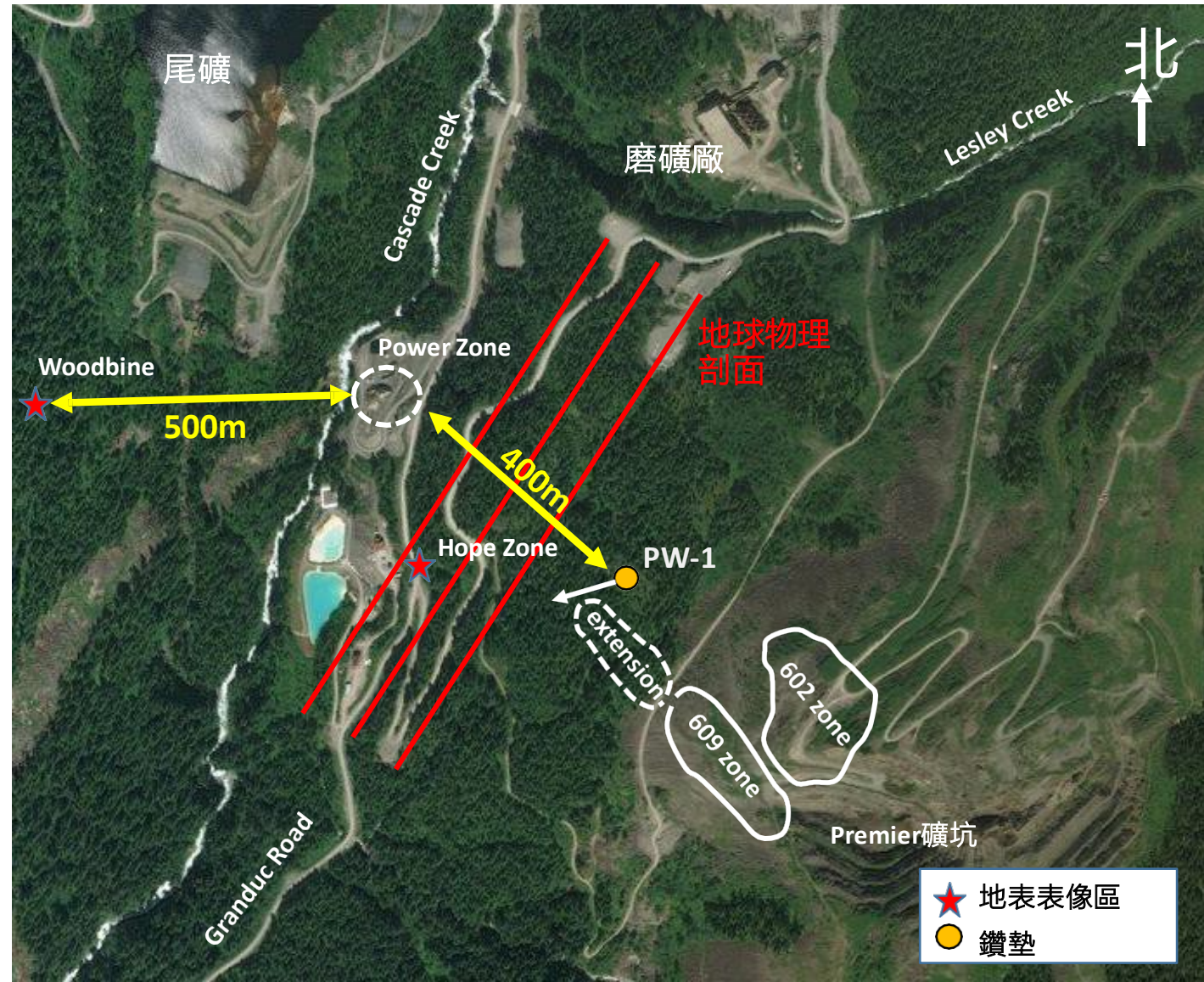


### ◀ Premier West

- Premier 資源向西延伸，陡峭傾斜區
- 23個鑽孔中6964米
- 進一步向西的潛力

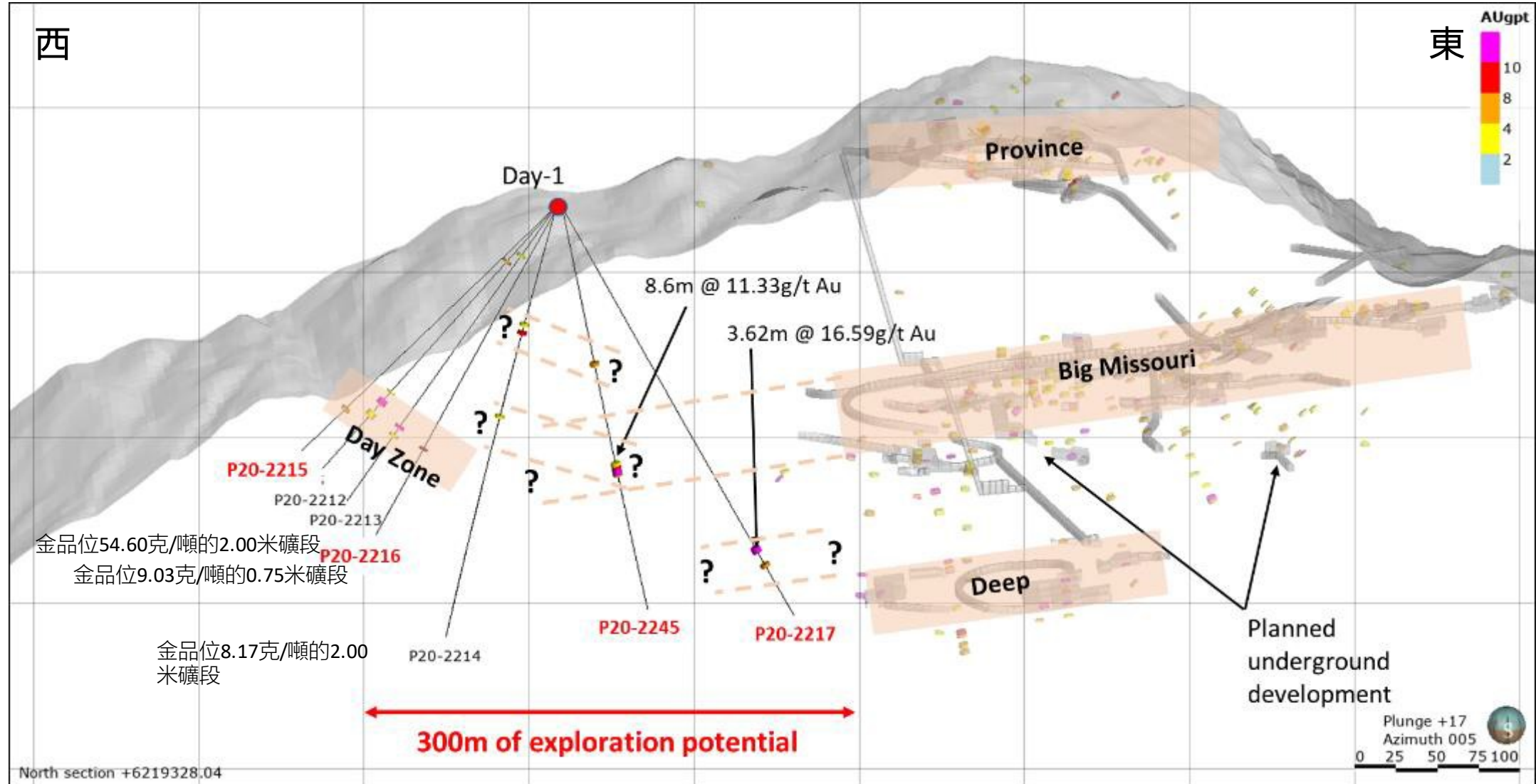
### ◀ Woodbine

- 跨越Cascade Creek斷層的前景區，地表地球化學和歷史鑽探中發現黃金
- 9個鑽孔中1991米，正等待檢測結果
- 多個鑽孔中肉眼可見Premier類型的礦化



# DAY ZONE

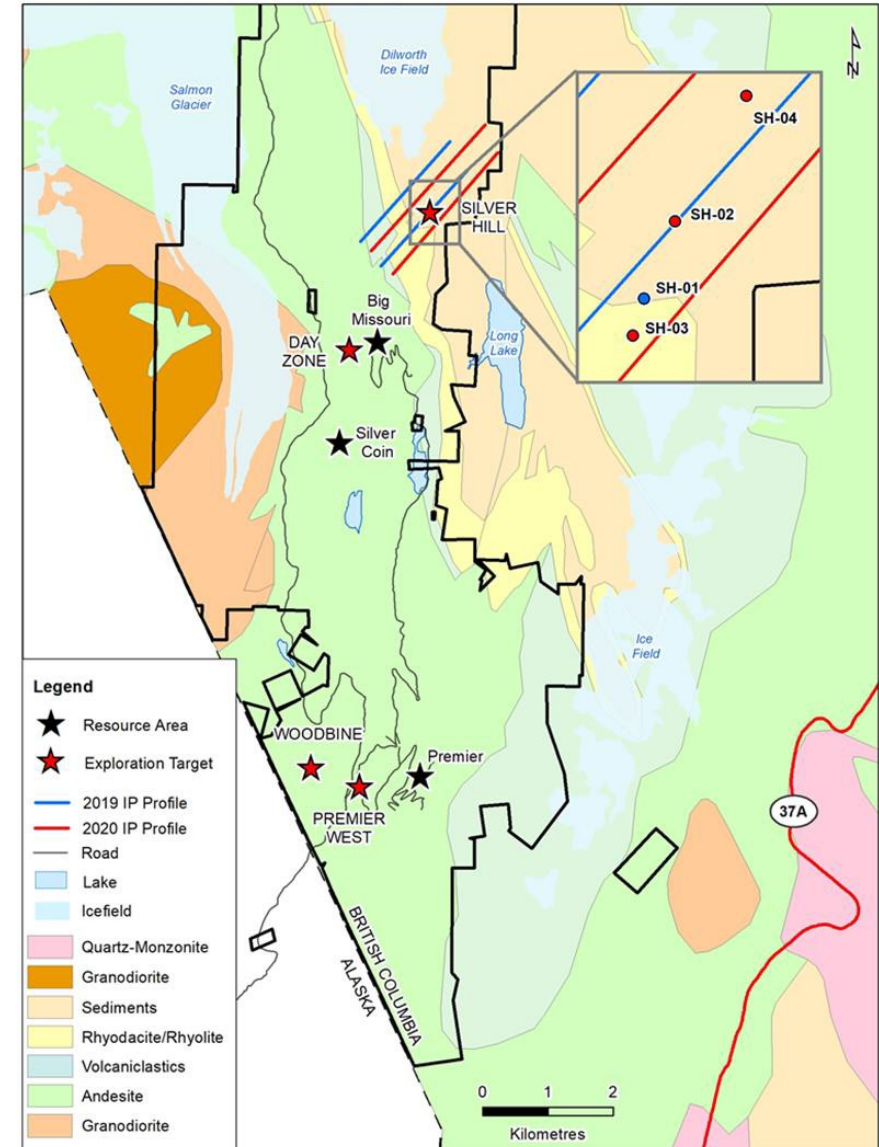
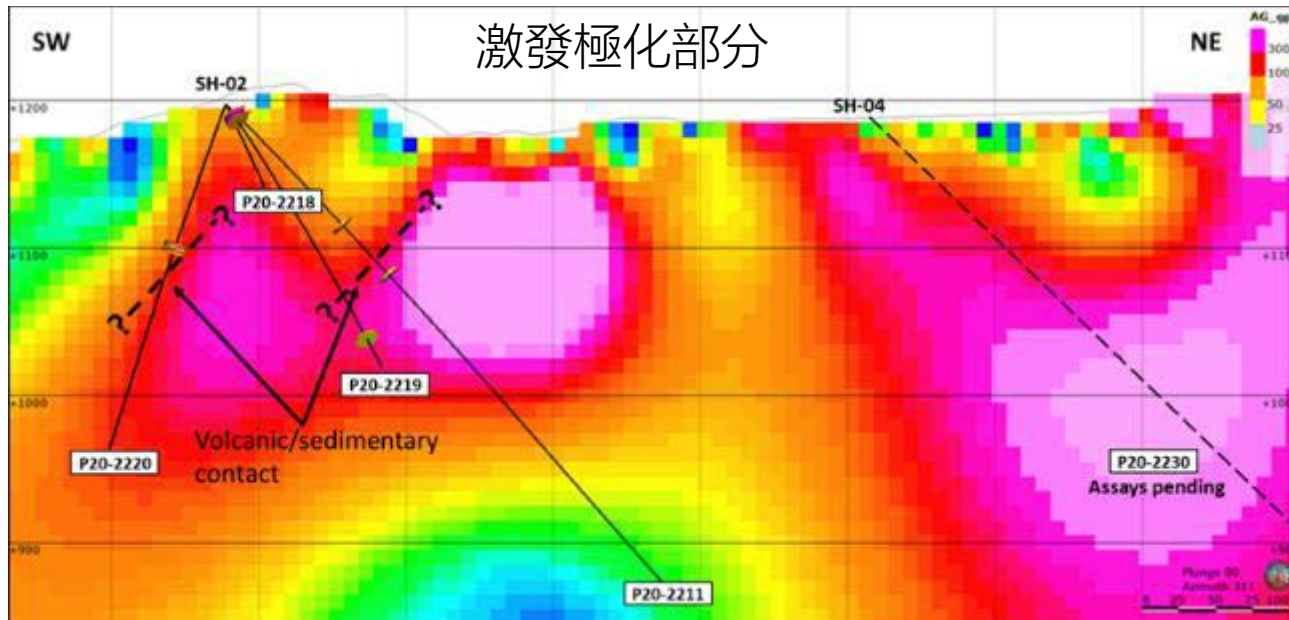
## 接近礦場成功的增量



# SILVER HILL

## 高品位白銀的潛力

- Ascot項目區的東北部被不同的地層、沉積/火山岩接觸所佔據，有可能形成Eskay Creek類型的礦化
- 2020年的鑽探見與第三紀岩漿有關的高品位銀，但也與流紋岩中的黃鐵礦網狀脈有關
- 鑽孔P20-2211鑽獲銀品位1320克/噸的1米礦段





# ASCOT準備好實現價值

## 為股東創造未來價值的關鍵事件



- ▽ 源源不斷的積極的勘探鑽探結果和將資源量轉化為採礦計劃
- ▽ 完成了項目資金的資本籌資結構
- ▽ 下定半自磨機和球磨機訂單，降低了執行風險
- ▽ 2021年第一季度基本工程和施工前的進展
- ▽ 正在進行採礦和加工的優化研究
- ▽ 已提交Premier許可證修訂
- ▽ 繼續利用金價上漲的杠杆
- ▽ 與經驗豐富的團隊一起打拼和執行

# 聯繫方式

Ascot Resources Ltd.  
Kristina Howe  
投資者關係副總裁  
[E:khowe@ascotgold.com](mailto:khowe@ascotgold.com)  
電話：778-725-1060  
分機 1019  
[www.ascotgold.com](http://www.ascotgold.com)  
[www.vrify.com](http://www.vrify.com)

**SYMBOL: TSX:AOT, OTCQX:AOTVF**

# 附錄

# 其他資產

## Swamp Point 骨料項目



- 完全許可的礦區，有深水港可供巴拿馬型船舶停靠
- 當前處在維護和保養中

## Mt. Margaret 銅項目



- 位於華盛頓州的大型銅金斑岩
- 銅當量5.53億噸，品位0.56%\*
- 礦化到地表，預先確定的階梯式開採
- 資源量大幅提升的潛力

\*\* Duval編制的非43-101歷史地質資源量，日期為1980年（Taylor），使用0.33%的銅當量邊界品位

# 2020年1月更新的高品位NI 43-101資源量



類別	礦床	噸(千噸)	平均品位		含盎司(千盎司)	
			黃金 克/噸	白銀 克/噸	黃金	白銀
測定資源量	Red Mountain	1,920	8.81	28.3	544	1,747
指示資源量	Premier/Northern Lights	1,298	8.46	64.2	353	2,680
	Big Missouri	1,116	8.36	16.9	300	607
	Silver Coin	1,597	7.61	23.0	390	1,181
	Martha Ellen	130	5.47	48.0	23	201
指示資源量	Ascot所有區域	4,141	8.01	35.1	1,066	4,669
指示資源量	Red Mountain所有區域	1271	5.85	10.0	239	409
指示資源量總計	以上全部	5,412	7.50	29.21	1,305	5,077
測定和指示資源量總計	共計	7,332	7.85	29.0	1,849	6,824
推斷資源量	Premier/Northern Lights	1,753	6.72	39.8	379	2,243
	Big Missouri	1,897	8.34	14.7	508	896
	Silver Coin	523	7.03	23.2	118	390
	Martha Ellen	653	6.12	34.3	129	720
	Dilworth	235	6.13	56.0	46	424
推斷資源量	Ascot所有區域	5,061	7.25	28.7	1,180	4,673
推斷資源量	Red Mountain所有區域	405	5.32	7.3	69	96
總的推斷資源量	以上全部	5,467	7.11	27.1	1,250	4,769

- Red Mountain的資源量報告的是3.0克/噸的邊界金品位
- 請參閱Ascot在SEDAR上2019年10月31日的新聞稿和2020年1月15日的新聞稿，以便瞭解礦產資源量估測的細節和披露
- Premier的所有資源量報告的是3.5克/噸的邊界黃金當量品位
- Premier的黃金當量計算採用的是65:1的金銀比和45.2%的白銀採收率
- 由於四捨五入的原因，所有數字可能無法準確相加

Red Mountain黃金項目出自Ascot 2019年10月31日的新聞稿中，作者為專業地質學家Gilles Arsenault，也是一名符合NI 43-101規定的合資格人士。

Premier黃金項目的資源量出自2020年1月15日的新聞稿中，作者是專業工程師Susan Bird，也是一名符合NI 43-101規定的合資格人士。

本公司首席運營官、專業工程師John Kieman是本公司符合NI 43-101規定的合資格人士 (QP)，已批准本報告中有關Ascot項目區的技術信息。