



维多利亚金矿公司企业展示
2013年1月

开发育空下一座新金矿



前瞻性声明

本演示文稿内的所有声明（历史事实声明除外）均为“前瞻性声明”，它们都是基于截至此演示文稿之前所做出的合理预期、估计及计划。前瞻性声明包括但不限于：可能事件、与可能事件有关的趋势和机会、与以下方面有关的趋势和机会：黄金市场的发展、黄金市场的动态、预期产业需求、企业兼并的成本和时机、资本支出、成功的潜在收购、货币波动、政府和环境监管。“计划”、“预期”或“未预期”、“被预期”、“预算”、“安排”、“估计”、“预测”、“打算”、“期望”、“未期望”、“相信”、此类词语的变形，或是表示某行动“可能”、“可以”、“将”、“或许”、“将采取”、“发生”或“将达到”的声明属于前瞻性声明。前瞻性声明必须是根据大量的估计和假设得出，尽管公司在截至发表之前认为声明是合理的，但仍然受明显的商业、经济和竞

争不确定性和偶然性影响。此演示文稿包含的可能证明是不正确的估计和假设包括但不限于公司在此提出的各种假设。已知和未知的因素可能会导致实际结果与前瞻性声明中提出的方案出现显著区别。这些因素包括但不限于：与公司未来业务相关的高管和董事的潜在利益冲突；与批准潜在收购交易相关的利益冲突；成功获取收购、发展或赢得业务所需的额外融资；有限的预期收购目标；公司在股票市场获得一个或多个目标业务可能发生的变化；已收购业务的成功发展；货币市场的波动；公司开展业务或期望开展业务的司法管辖区所在国家或当地政府的法规、税收、控制措施和政治或经济发展变化；与公司资产有关的运营或技术困难；雇员关系；与获取任何必要执照或许可的风险。许多此类的不确定和偶然性因素将影响到公司的实际结果，导致实际结果与由公司或代表公司作

出的前瞻性声明中说明或推定的内容显著不同。由于实际结果和未来事件可能与此类声明中预期的状况显著不同，因此我们无法保证前瞻性声明一定正确。此演示文稿中的所有前瞻性声明受以下警戒性声明的限制。这些因素并不代表可能影响到公司的所有因素。本公司放弃更新或修改任何前瞻性声明的意图或义务，无论是出于新信息或未来事件的发生，以及解释与之后的实际事件之间的显著不同等原因，但适用法律规定的情况除外。此处作出的前瞻性声明用于为潜在投资者提供与公司未来业务计划相关的信息，从而帮助他们决定是否认购公司股份，不可用于其他目的。读者需注意不要过分依靠前瞻性声明。

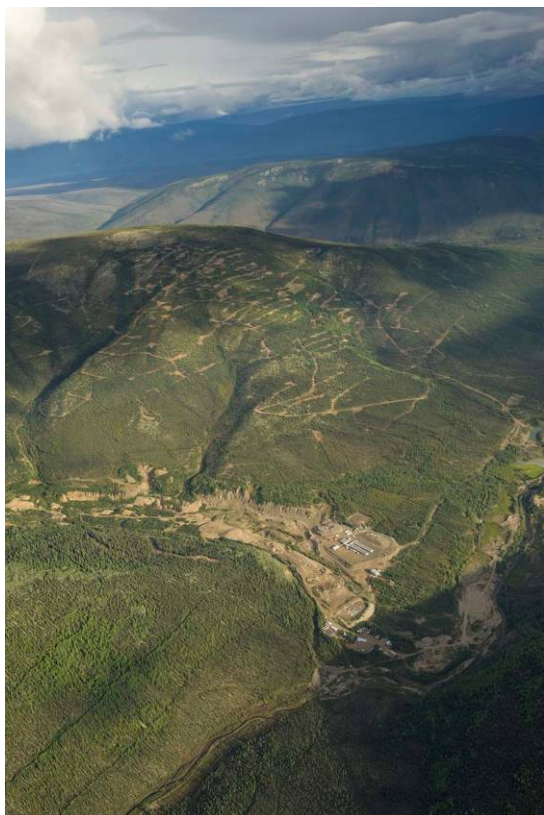


▶ TSX-V : VIT

已发行股票	3.4 亿股
期权	1500 万份 (平均行权价格为 0.56 加元)
全面摊薄股	3.55 亿股
股价	0.23 加元
52 个月内最低价与最高价	0.19 加元 - 0.50 加元
3 个月内日平均成交量	400,000 股
基本市值	7800 万加元
营运资本 (现金、投资、应收账款)	+/- 4000 万加元
负债	无
企业价值	+/- 4000 万加元
截至 2012 年 12 月	

维多利亚金矿公司现状

- 重点建设和经营 **Eagle** 项目
- 乐观的可行性研究结果详情：
 - 首个全年开采 207,000 盎司金；
 - 首个 5 年年现金流达到 2.6 亿加元，
(设金价为 1700 美元/盎司)
- 已设立矿山建设团队
- 为**2015**年完全投产所需的许可评估顺利进行中
- 按企业价值均摊的推定资源为 8加元/盎司，储藏资源为17 加元/盎司
- 剥离内华达州资产，以进一步增加现金和营运资本
- **55%** 机构持有

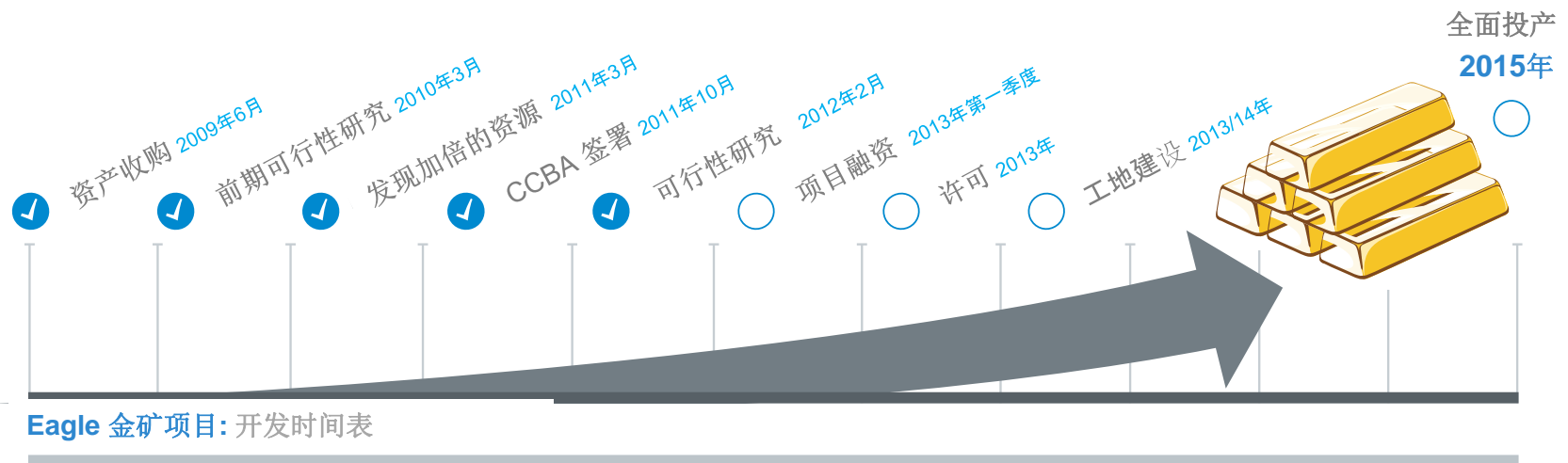


可行性研究速览 稳步发展的项目

- 总资源：**480 万推定盎司金**（包括储藏资源）
150 万 推测盎司金
- 储藏资源：**230 万盎司金**
- 露天采掘、山谷浸出、黄金提炼工厂
- 建设和营运资本 **4.3 亿加元**
- 产量：
前 5 年生产成本为 **542 美元/盎司**，年产量为 **212,000 盎司金**
矿山开采年限内生产成本为 **615 美金/盎司**，年产量为 **192,000 盎司金**
- 投资收益：
若金价为 **1,325 美元/盎司**，净现值为 **3.81 亿美元**
(折现率 5%) (税前)，内部收益率为 **24%**
若金价为 **2,000 美元/盎司**，净现值为 **12.27 亿美元**
(折现率 5%) (税前)，内部收益率为 **52%**
- 投资回收期：**3 年**，设金价为 **1325 美元/盎司**

时间表

开发时间表





融资方案

所需资金：**4.3 亿加元**

- 建设
- 预剥离
- 营运资本

资金来源

- 贷款：**2.1—2.6 亿加元**
- 现有营运资本和资产出售获得的现金：**6000 万加元**
- 其他来源：**1.1—1.6 亿加元**
 - 权利金或产量收益分享融资
 - 预售
 - 可转换债券
 - 高收益债券
 - 债务重组
 - 合资
 - 股票



项目贷款

贷款能力 = **2.1 亿美元** (设金价为950 美元/盎司)

进程:

- 条款书、项目信息备忘录及融资模型已经送至潜在贷款方
- 已经收到贷款方的积极回应
- 被任命的独立工程师 (Pincock、Allen 及 Hol) 已将初稿报告提交给贷款方, 没有出现危险信号
- 独立工程师和贷款方技术团队已经完成现场考察
- 贷款银团和债务授权预计将于 **2013 年第 1 季度**完成

维多利亚黄金公司项目团队 已成立经验丰富的团队



JOHN MCCONNELL,
总裁兼首席执行官

- 35 年采矿行业经验；运营、许可、工程、项目管理和采矿公司高管
- 曾就职于Nanisivik、Strathcona、Breakwater、De Beers、Western Keltic



ANDY KACZMAREK,
首席运营官

- 35 年采矿运营和项目拓展经验
- 曾就职于Anatolia、Kinross、Gabriel Resources



MARTY RENDALL, 首席财务官

- 15 年采矿经验；项目会计、财务分析员和首席财务官
- 曾就职于Breakwater、De Beers



MARK ARYANTO,
执行副总裁

- 15 年采矿、运营、开发和许可经验
- 曾就职于StrataGold，并曾任育空矿业协会会长、向能源部长汇报的育空矿物咨询委员会主任



KELLY ARYCHUK,
采矿支持服务副总裁

- 10 年矿产行业经验：人力资源、供应链、创业启动
- 曾就职于BHP Billiton、De Beers



RICHARD ELIASON,
勘探副总裁

- 25 年勘探和采矿地质学、项目生成和管理经验
- 曾就职于FMC、Minorco、AngloGold、Queenstake Resources、Yukon-Nevada Gold

许可

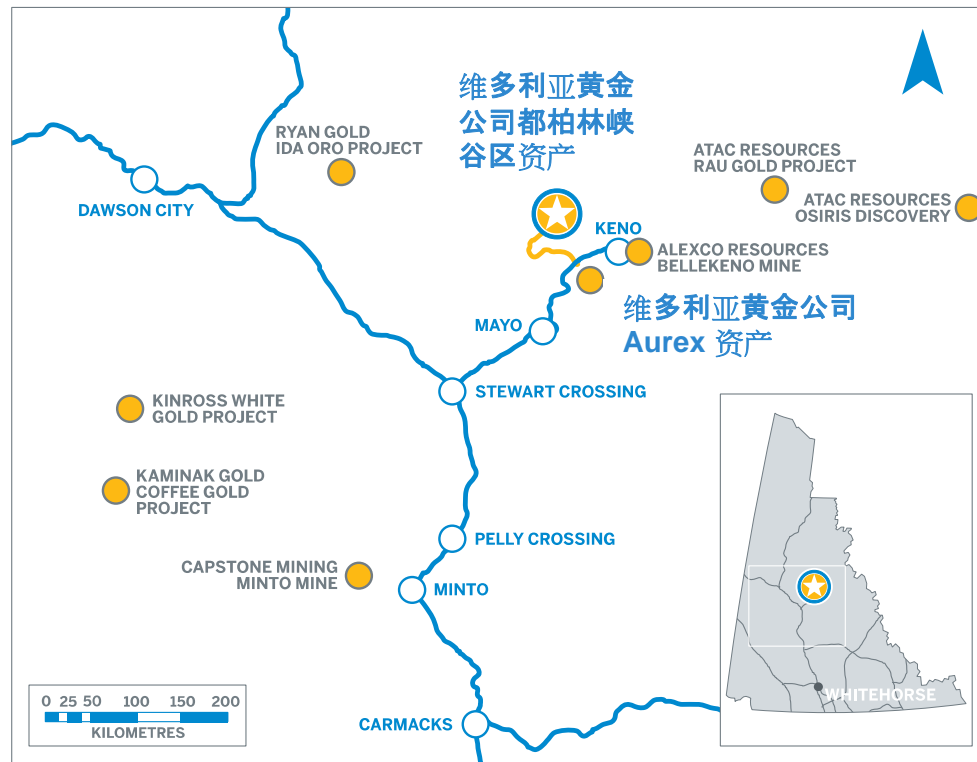
许可评估按预期进行



- 已设立许可团队；于 2010 年 12 月完成基本状况研究并提交环境评估报告
- 项目初步建议书已通过妥善性审查——开始法定复审过程
- 于 2012 年 9 月 1 日获得筛选报告草案
- 预期在 2013 年第一季度获得石英开采许可证，即可开始施工
- 为 2015 年完全投产所需的许可评估顺利进行中
- 项目获得当地原住民社区的支持——已签署全面的影响和利益协议 (IBA)

育空的下一座新金矿

地点和基础设施



Eagle 项目优势

- 资源丰富的地区
- 该地区最先进的项目
- 卓越的基础设施
 - 全年畅通的道路
 - 直达Mayo的商业航班
- 成本低廉的水力发电
 - 与 Yukon Energy 签署 PPA 意向书



Mayo B 设施

育空的下一座新金矿

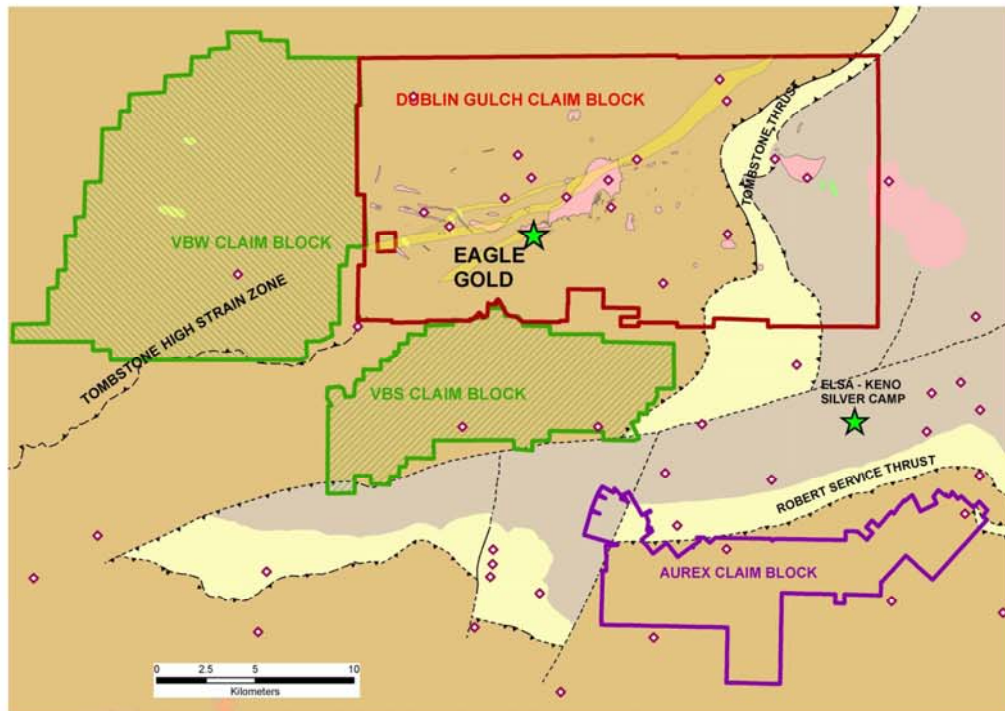
育空优势——低风险



- 没有与大多数其它地区相关的地缘政治风险。
- 安全，可靠
- 北美时区、语言和文化
- 加拿大运营商可享的税务优惠
- 卓越的矿产资源
- 社区对于采矿的支持

育空的下一座新金矿

区域勘探图片



都柏林峡谷区域地质与
维多利亚开发的区域

Legend

- Granodiorite
- Potato Hills Trend
- Aurex Claim Block
- Dublin Gulch Claim Block

Geological Units

- Ross Gp volcanics
- McQueston St intrusive
- Tombstone St intrusive
- Selwyn St intrusive
- Galena St mafic intr
- Keno Hill msed
- Earn Gp msed
- Hyland Gp msed

新开发区
(NND B 地区)

- VBS
- VBW
- Major Thrust Fault
- Minfile locations

育空的下一座新金矿

勘探结果亮点

Shamrock

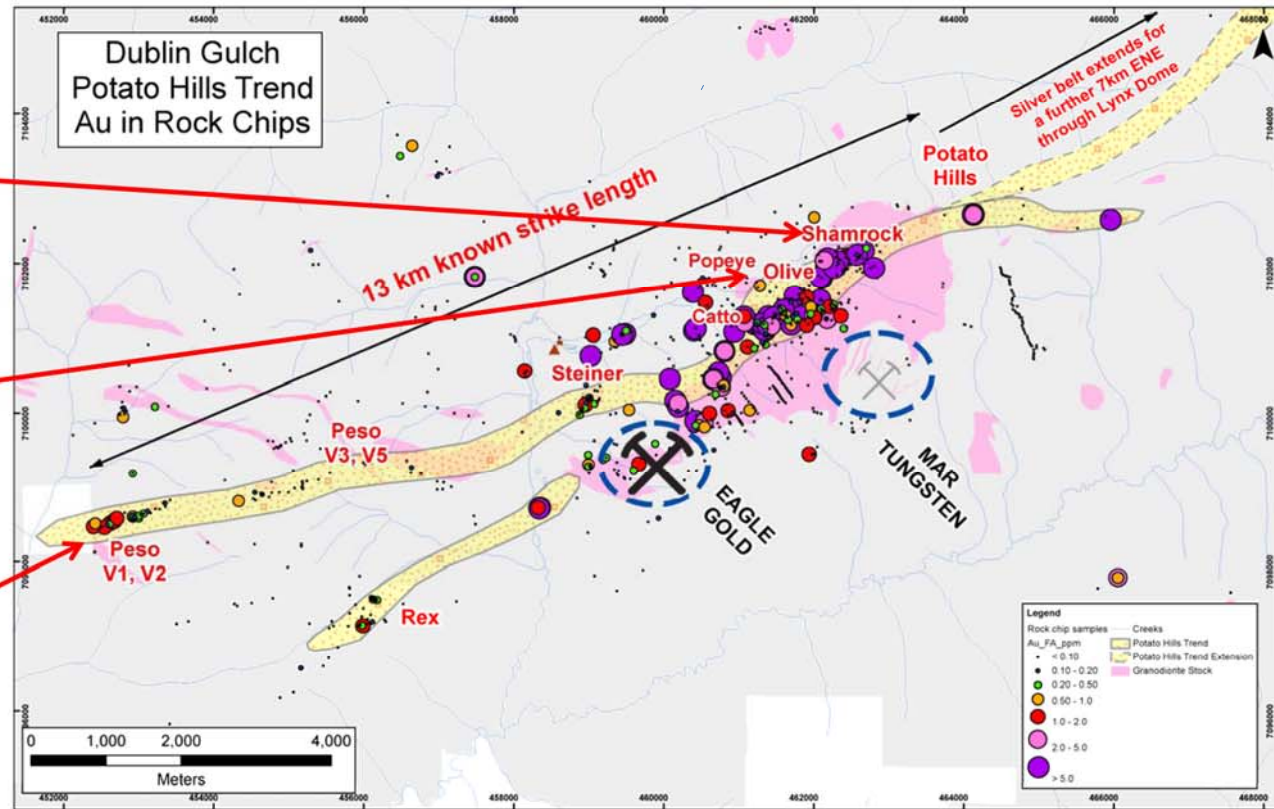
38米岩芯样品的含金量
1.22 克/吨
其中 24米的含金量为
1.78 克/吨

Olive

23米岩芯样品的含金
量为 0.72 克/吨
其中 11米 的含金量为
1.23 克/吨

Rex-Peso

27米岩芯样品的含银
量为 382 克/吨, 其中
18米含银588 克/吨



>13 Km Long Potato Hills Au-Ag-Pb-Zn-Sb Belt

结论

维多利亚在行动



- 成功完成 Eagle 项目可行性研究
- 证明 Eagle 是一个高品质、低风险的项目
- 正在成为育空下一座新金矿
 - 战略性相关的资产
 - 融资动员进行中
 - 不断的勘探新发现
- 吸引经验丰富的高素质员工
- 具有非常有说服力的估值和风险评估结果

信息

更多信息请联系



JOHN MCCONNELL,
总裁兼首席执行官

604-696-6605
john.mcconnell@jcmcconnell.com



MARTY RENDALL,
首席财务官

416-866-8800
mrendall@vitgoldcorp.com

www.vitgoldcorp.com