

Scorpio Gold meldet Ergebnisse der aktualisierten Machbarkeitsstudie für Mineral Ridge (Nevada)

Vancouver, 4. Januar 2018. Scorpio Gold Corporation (TSX-V: SGN) („Scorpio Gold“ oder das „Unternehmen“) freut sich, die Ergebnisse einer aktualisierten positiven Machbarkeitsstudie (das „Projekt“) für die Verarbeitung des Haufenlaugungsmaterials und zusätzlicher Tagebau-Mineralreserven in seinem Konzessionsgebiet Mineral Ridge (das „Konzessionsgebiet“) in Esmeralda County (Nevada) bekannt zu geben. Scorpio Gold besitzt eine 70-Prozent-Beteiligung am Konzessionsgebiet, sein Joint-Venture-Partner Elevon LLC eine 30-Prozent-Beteiligung.

Diese aktualisierte Machbarkeitsstudie beinhaltet die wirtschaftlichen Ergebnisse der Verarbeitung der Reserven sowie die zuvor veröffentlichte Machbarkeitsstudie (siehe Pressemitteilungen vom 10. Oktober und 6. November 2017), bei der nur die Verarbeitung der Reserven der Haufenlaugungsplatte berücksichtigt wurden.

Der interimistische *CEO* Brian Lock sagte: „Hinsichtlich unserer früheren Bekanntgabe der Machbarkeitsstudie vom Oktober 2017 hat das Unternehmen von Mine Technical Services nun die Ergebnisse für die abbaubare hochgradigere Mineralisierung in den bestehenden Gruben bei Mineral Ridge erhalten, die die verfügbaren Mineralressourcen auf 348.200 Unzen in der gemessenen und angezeigten Kategorie für eine Reserve von insgesamt 272.200 Unzen in der geprüften und wahrscheinlichen Kategorie gesteigert haben. Die positive aktualisierte Machbarkeitsstudie weist auf durchschnittliche Goldverkäufe von 33.400 Unzen pro Jahr über einen Betriebszeitraum von 7,5 Jahren mit einem um fünf Prozent diskontierten Kapitalwert (nach Steuerabzug) von 35,1 Millionen Dollar und einem internen Zinsfluss von 30,0 Prozent hin. Außerdem ist das Unternehmen der Auffassung, dass eine zukünftige Exploration bei Mineral Ridge im Erfolgsfall die bekannten Ressourcen erweitern und die Lebensdauer der Mine verlängern könnte. Angesichts der langen Betriebsgeschichte von Mineral Ridge durch Scorpio Gold und Vorgängerunternehmen, der bestehenden Infrastruktur vor Ort sowie der Erfahrung unseres Managementteams bei diesem Projekt sind wir zuversichtlich, diese nächste Phase der Mine erfolgreich umsetzen zu können.“

Mineralressourcenerklärung

Die Mineralressourcenschätzung für das Material auf der Haufenlaugungsplatte, das für eine direkte Verarbeitung geeignet ist, ist in Tabelle 1 angegeben. Es wurden keine *Cutoff*-Kriterien angewendet, da es für die zu verarbeitenden Bereiche keine Selektivität gibt und die Laugungsplatte in ihrer Gesamtheit verarbeitet wird. Die Mineralressourcen werden einschließlich der Mineralreserven gemeldet und gelten per 29. Juni 2017. Mineralressourcen, die keine Mineralreserven darstellen, haben keine wirtschaftliche Machbarkeit ergeben. Die qualifizierte Person (*Qualified Person*) für die Schätzung ist Ian Crundwell, *P.Geo.*

Die Mineralressourcenschätzung für die Tagebaugrube anderer Bereiche ist in Tabelle 2 (gemessen und angezeigt) und Tabelle 3 (abgeleitet) angegeben. Die Mineralressourcen werden einschließlich der Mineralreserven gemeldet und gelten per 30. November 2017. Mineralressourcen, die keine

Mineralreserven darstellen, haben keine wirtschaftliche Machbarkeit ergeben. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Ian Crundwell, *P.Geo.*

Tabelle 1: Mineralressourcenschätzung für Mineralisierung auf Haufenlaugungsplatte

Mineralressourcen- klassifizierung	t (1.000)	Au (oz/t)	Ag (oz/t)	Enthaltenes Au (1.000 oz)	Enthaltenes Ag (1.000 oz)
Gemessen	2.895	0,017	0,016	48,5	46,4
Angezeigt	4.220	0,017	0,018	73,2	74,1
Gemessen & angezeigt	7.117	0,017	0,017	121,7	120,4
Abgeleitet	76	0,016	0,027	1,2	2,0

Anmerkungen:

1. Der Stichtag für die Mineralressourcenschätzung ist der 29. Juni 2017.
2. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Ian Crundwell, *P.Geo.*
3. Mineralressourcen werden einschließlich Mineralreserven angegeben. Mineralressourcen, die keine Mineralreserven darstellen, haben keine wirtschaftliche Machbarkeit ergeben.
4. Mineralressourcen sind in der Laugungsplattenanlage von Mineral Ridge enthalten, wobei folgende Annahmen getroffen werden: ein langfristiger Goldpreis von 1.216 Dollar pro Unze; Verarbeitungskosten von elf Dollar pro Tonne und eine metallurgische Goldgewinnungsrate von 91 Prozent. Silber wurde bei der Berücksichtigung vernünftiger Erkundungsgebiete für einen etwaigen wirtschaftlichen Abbau nicht angewendet. Die prognostizierten Silbergewinnungsraten des Materials der Haufenlaugungsplatte belaufen sich auf 24 Prozent.
5. Aufgrund von Rundungen könnte es zu Unstimmigkeiten bei der Summe der Tonnen, der Gehalte und des enthaltenen Metalls kommen.
6. Die Tonnagen und Gehalte sind in angloamerikanischen Maßeinheiten angegeben. Die Gehalte sind in Unzen pro Tonne angegeben.

Tabelle 2: Auflistung gemessener und angezeigter Mineralressourcen anderer Gebiete

Gebiet	Klassifizierung	t (kt)	Au-Gehalt (oz/t)	Enthaltenes Au (koz)
Brodie	Gemessen	455,7	0,063	28,6
	Angezeigt	237,9	0,056	13,4
	Zwischensumme gemessen und angezeigt	693,6	0,060	41,9
Custer	Gemessen	147,8	0,083	12,3
	Angezeigt	75,4	0,088	6,6
	Zwischensumme gemessen und angezeigt	223,2	0,085	18,9
Drinkwater HW	Gemessen	527,3	0,046	24,3
	Angezeigt	209,2	0,049	10,3
	Zwischensumme gemessen und angezeigt	736,6	0,047	34,6
Mary LC & Bunkhouse	Gemessen	721,4	0,072	51,7
	Angezeigt	403,3	0,074	29,8
	Zwischensumme gemessen und angezeigt	1.124,7	0,072	81,5
Oromonte	Gemessen	235,8	0,162	38,3
	Angezeigt	169,0	0,074	12,6
	Zwischensumme gemessen und angezeigt	404,8	0,126	50,9
Kombiniert	Gemessen	2.088,0	0,074	155,2
	Angezeigt	1.094,8	0,066	72,6
	Summe gemessen und angezeigt	3.182,8	0,072	227,8

Anmerkungen:

1. Der Stichtag für die Mineralressourcenschätzung ist der 30. November 2017.
2. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Ian Crundwell, *P.Geo.*

3. Mineralressourcen werden einschließlich Mineralreserven unter Anwendung eines Cutoff-Gehalts von 0,01 Unzen Gold pro Tonne gemeldet. Mineralressourcen, die keine Mineralreserven darstellen, haben keine wirtschaftliche Machbarkeit ergeben.
4. Mineralressourcen sind auf den Bereich innerhalb des Gehalt-Drahtgittermodells beschränkt. Bei den Bereichen außerhalb dieser Gehalt-Drahtgittermodelle wird ein Gehalt von null angenommen.
5. Diese Mineralressourcen gelten als geeignet für einen Tagebaubetrieb. Bei den konzeptuellen Whittle-Grubenmodellen wurden folgende Annahmen getroffen: ein langfristiger Goldpreis von 1.350 Dollar pro Unze, kombinierte Betriebskosten von 12,36 Dollar pro Tonne (Abbau, Verarbeitung, allgemeine Verwaltungskosten), eine metallurgische Goldgewinnungsrate von 95 Prozent und variable Grubenstollenwinkel von 38 bis 42 Grad.
6. Aufgrund von Rundungen könnte es zu Unstimmigkeiten bei der Summe der Tonnen, der Gehalte und des enthaltenen Metalls kommen. Die Tonnagen und Gehalte sind in angloamerikanischen Maßeinheiten angegeben. Gehalte werden in Unzen pro Tonne gemeldet.

Tabelle 3: Auflistung abgeleiteter Mineralressourcen anderer Gebiete

Gebiet	Klassifizierung	t (kt)	Au-Gehalt (oz/t)	Enthaltenes Au (koz)
Brodie	Abgeleitet	2,4	0,034	0,08
Custer	Abgeleitet	--	--	--
Drinkwater HW	Abgeleitet	180,1	0,059	10,61
Mary LC & Bunkhouse	Abgeleitet	0,1	0,061	0,01
Oromonte	Abgeleitet	0,4	0,092	0,03
Kombiniert	Summe abgeleitet	182,9	0,059	10,73

Anmerkungen:

1. Der Stichtag für die Mineralressourcenschätzung ist der 30. November 2017.
2. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Ian Crundwell, P.Geol.
3. Mineralressourcen werden einschließlich Mineralreserven unter Anwendung eines Cutoff-Gehalts von 0,01 Unzen Gold pro Tonne gemeldet. Mineralressourcen, die keine Mineralreserven darstellen, haben keine wirtschaftliche Machbarkeit ergeben.
4. Mineralressourcen sind auf den Bereich innerhalb des Gehalt-Drahtgittermodells beschränkt. Bei den Bereichen außerhalb dieser Gehalt-Drahtgittermodelle wird ein Gehalt von null angenommen.
5. Diese Mineralressourcen gelten als geeignet für einen Tagebaubetrieb. Bei den konzeptuellen Whittle-Grubenmodellen wurden folgende Annahmen getroffen: ein langfristiger Goldpreis von 1.350 Dollar pro Unze, kombinierte Betriebskosten von 12,36 Dollar pro Tonne (Abbau, Verarbeitung, allgemeine Verwaltungskosten), eine metallurgische Goldgewinnungsrate von 95 Prozent und variable Grubenstollenwinkel von 38 bis 42 Grad.
6. Aufgrund von Rundungen könnte es zu Unstimmigkeiten bei der Summe der Tonnen, der Gehalte und des enthaltenen Metalls kommen. Die Tonnagen und Gehalte sind in angloamerikanischen Maßeinheiten angegeben. Gehalte werden in Unzen pro Tonne gemeldet.

Mineralreservenerklärung

Die Mineralreservenschätzungen wurden gemäß den *Definition Standards* von 2014 des *Canadian Institute of Mining, Metallurgy and Petroleum* („CIM“) sowie gemäß den *Best Practice Guidelines* von 2003 des CIM erstellt. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Jeffery Choquette, P.E., ein Angestellter von HRC.

Die Mineralreservenschätzung für das Material auf der Haufenlaugungsplatte ist in Tabelle 4 angegeben. Die Schätzung gilt per 29. Juni 2017.

Geprüfte und wahrscheinliche Mineralreserven für das Tagebaumaterial anderer Bereiche werden in der endgültigen Grubenplanung gemeldet, die für den Zeitplan der Minenproduktion verwendet wurde, und sind in Tabelle 5 angegeben. Die Schätzung gilt per 30. November 2017.

Tabelle 4: Mineralreservenschätzung für Haufenlaugungsplatte

Mineralreserven- klassifizierung	t (1.000)	Au (oz/t)	Ag (oz/t)	Enthaltenes Au (1.000 oz)	Enthaltenes Ag (1.000 oz)
Geprüft	2.895	0,017	0,016	48,5	46,4

Wahrscheinlich	4.220	0,017	0,018	73,2	74,1
Weniger verbliebenes Material vor Ort aufgrund von Anlagenplanungen	(260)	0,017	0,017	(4,5)	(4,6)
Summe geprüft & wahrscheinlich	6.855	0,017	0,017	117,2	115,9

Anmerkungen:

1. Die Mineralreserve gilt per 29. Juni 2017.
2. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Jeffery Choquette, P.E., ein Angestellter von Hard Rock Consulting.
3. Mineralreserven sind in der Laugungsplattenanlage des Projekts enthalten, wobei folgende Annahmen getroffen werden: langfristiger Goldpreis von 1.300 Dollar pro Unze, gesamte Erzverarbeitungskosten von 10,59 Dollar pro Tonne, metallurgische Gewinnungsrate von 91 Prozent für Gold bzw. von 24 Prozent für Silber sowie Raffinierungs- und Verhüttungskosten von 28,39 Dollar pro Unze Gold. Die Genehmigung wurde für einen Anlagenstandort erteilt, bei dem 260.000 Tonnen ausgenommen sind und gemäß der Planung des Abbaus des Haufenlaugungsmaterials und der Bergeplatzierung vor Ort zurückbleiben müssen.
4. Die Rundungen gemäß den Meldebestimmungen könnten zu Abweichungen der Summen führen.

Tabelle 5: Mineralreservenschätzung für andere Gebiete

Grubengebiet	Mineralreservenklassifizierung	t (1.000)	Au (oz/t)	Enthaltenes Au (1.000 oz)
Brodie	Geprüft	51	0,042	2,1
	Wahrscheinlich	12	0,027	0,3
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	63	0,039	2,5
Custer	Geprüft	314	0,047	14,8
	Wahrscheinlich	144	0,032	4,6
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	459	0,042	19,4
Drinkwater	Geprüft	836	0,038	32,1
	Wahrscheinlich	352	0,033	11,7
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	1.189	0,037	43,7
Mary LC	Geprüft	470	0,035	16,3
	Wahrscheinlich	276	0,035	9,7
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	746	0,035	26,0
Bunkhouse	Geprüft	239	0,047	11,1
	Wahrscheinlich	4	0,021	0,1
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	243	0,046	11,2
Oromonte	Geprüft	563	0,071	39,8
	Wahrscheinlich	449	0,030	13,7
	Zwischensumme geprüft und wahrscheinlich	1.012	0,053	53,5
Summe kombiniert	Geprüft	2.474	0,047	116,2
	Wahrscheinlich	1.239	0,032	40,1
	Summe geprüft und wahrscheinlich	3.713	0,042	156,3

Anmerkungen:

1. Die Mineralreserve gilt per 30. November 2017.
2. Die qualifizierte Person für die Schätzung ist Jeffery Choquette, P.E., ein Angestellter von Hard Rock Consulting LLC.
3. Mineralreserven werden in den Grubenplänen unter Anwendung eines Cutoff-Gehalts von 0,01 Unzen Gold pro Tonne gemeldet. Bei den Grubenplänen wurden folgende Überlegungen angestellt: Basisfall-Goldpreis von 1.300 Dollar pro Unze, Grubenstollenwinkel von 38 bis 47 Grad, durchschnittliche metallurgische Gewinnungsrate während der Lebensdauer der Mine von 93 Prozent, Brechkosten von 1,81 Dollar pro Tonne, Verarbeitungskosten von 5,79 Dollar pro Tonne, allgemeine Verwaltungskosten und Steuern von 2,90 Dollar pro Tonne sowie durchschnittliche Abbaukosten von 1,42 Dollar pro Tonne.
4. Die Rundungen gemäß den Meldebestimmungen könnten zu Abweichungen der Summen führen.

Wirtschaftliche Parameter

Die wirtschaftliche Machbarkeit des Projekts wurde unter Anwendung der Methode eines konstanten Dollar und eines diskontierten Cashflows (nach Steuerabzug) bewertet. Diese Bewertungsmethode erfordert die Prognose von Materialbilanzen, die anhand der Betriebe geschätzt werden, sowie die Berechnung der daraus resultierenden Wirtschaftlichkeit. Der wirtschaftliche Wert wird anhand der Metallverkäufe plus des Nettoestwerts des Equipments und der Anleihsicherheit abzüglich Zahlungsausgänge wie Betriebskosten, Managementgebühren, Änderungen des Betriebskapitals, etwaiger anwendbarer Steuern oder Nutzbarmachungskosten berechnet. Von den 67,5 Millionen Dollar an insgesamt für das Projekt erforderlichem Kapital werden 28,9 Millionen Dollar über ein Finanzierungsleasing finanziert. Die daraus resultierenden jährlichen Cashflows werden zur Berechnung des Kapitalwerts und des internen Zinsflusses des Projekts angewendet.

Die wirtschaftliche Bewertung basiert auf den geschätzten Mineralreserven auf der Haufenlaugungsplatte per 29. Juni 2017 plus die geschätzten Mineralreserven in anderen Gebieten, die mittels Tagebaumethoden abgebaut werden können. Da das Projekt die Nutzung der Infrastruktur bis zur und einschließlich der Zeit der Kapitalanlagen umfasst, wird eine Beständigkeit von Verwaltungs- und bestimmter Betriebsaktivitäten erwartet, die die Ermittlung bestimmter Kosten anhand des tatsächlichen Ablaufs ermöglicht. Ansonsten stammen die Betriebs- und Investitionskosten für die geplanten neuen Aktivitäten von unabhängigen Technikern.

Während der Lebensdauer des Projekts (ein Jahr Kapitalanlagen und siebeneinhalb Jahre Betrieb) wird der Standort einer weiteren Bewertung unterzogen, um dessen Lebensdauer zu verlängern, weshalb in dieser Projektanalyse keine Rückgewinnung am Ende des Projekts enthalten ist.

Es wird angenommen, dass die Tagebauausrüstung durch ein Finanzierungsleasing erworben werden wird. Das Leasing wird mit einer vierjährigen Laufzeit und einem Zinssatz von sechs Prozent modelliert. Die Zinszahlungen werden als Investitions-/Betriebskosten gemeldet, die Hauptzahlungen senken die Investitionen als Finanzierungsaktivität und die Kosten werden in der Bilanz als Aktiva gebucht.

Wirtschaftliche Ergebnisse

Anhand der oben zusammengefassten wirtschaftlichen Parameter weist das Projekt einen um fünf Prozent diskontierten Kapitalwert (nach Steuerabzug) von 35,1 Millionen Dollar sowie einen internen Zinsfluss von 30,0 Prozent auf und erzielt eine Amortisationszeit von 2,9 Jahren (**Tabelle 1**).

Tabelle 1: Wirtschaftliche Ergebnisse

Gebiet	Einheit	Gesamt/Durchschnitt
Bauzeit	Jahre	1
Betriebszeit	Jahre	7,5
Verarbeitetes Material von Haufenlaugungsplatte	kt	6.855
Durchschnittlicher Au-Gehalt von Laugungsplatte	oz/t	0,017
Verarbeitetes ROM-Material	kt	3.712
Au-Gehalt von ROM-Material	oz/t	0,042
Gewinnungsrate nach Verarbeitung und Raffinierung	%	91,6
Während der Lebensdauer des Projekts verkauftes Au	koz	250,5
Durchschnittliches verkauftes Au pro Jahr	koz/J	33,4
Au-Preis	\$/oz	1.250
Erzielter Au-Preis	\$/oz	1.249,50

Gebiet	Einheit	Gesamt/Durchschnitt
Durchschnittlicher Ag-Gehalt	oz/t	0,017
Durchschnittliches verkaufte Ag pro Jahr	koz/J	3,7
Erzielter Ag-Preis (Durchschnitt)	\$/oz	19,81
Summe Investitionskosten	\$/oz	805
Anfängliche Investitionsausgaben	Mio. \$	34,9
Investitionskosten für Tagebauern (Jahr 6)	Mio. \$	32,6
Summe Netto-Cashflow nach Steuerabzug	Mio. \$	53,5
Nettoestwert	Mio. \$	13,1
Um 5 % diskontierter Kapitalwert von Cashflow	Mio. \$	35,1
Interner Zinsfluss	%	30,0
Amortisation bei Bauende	Jahre	2,9

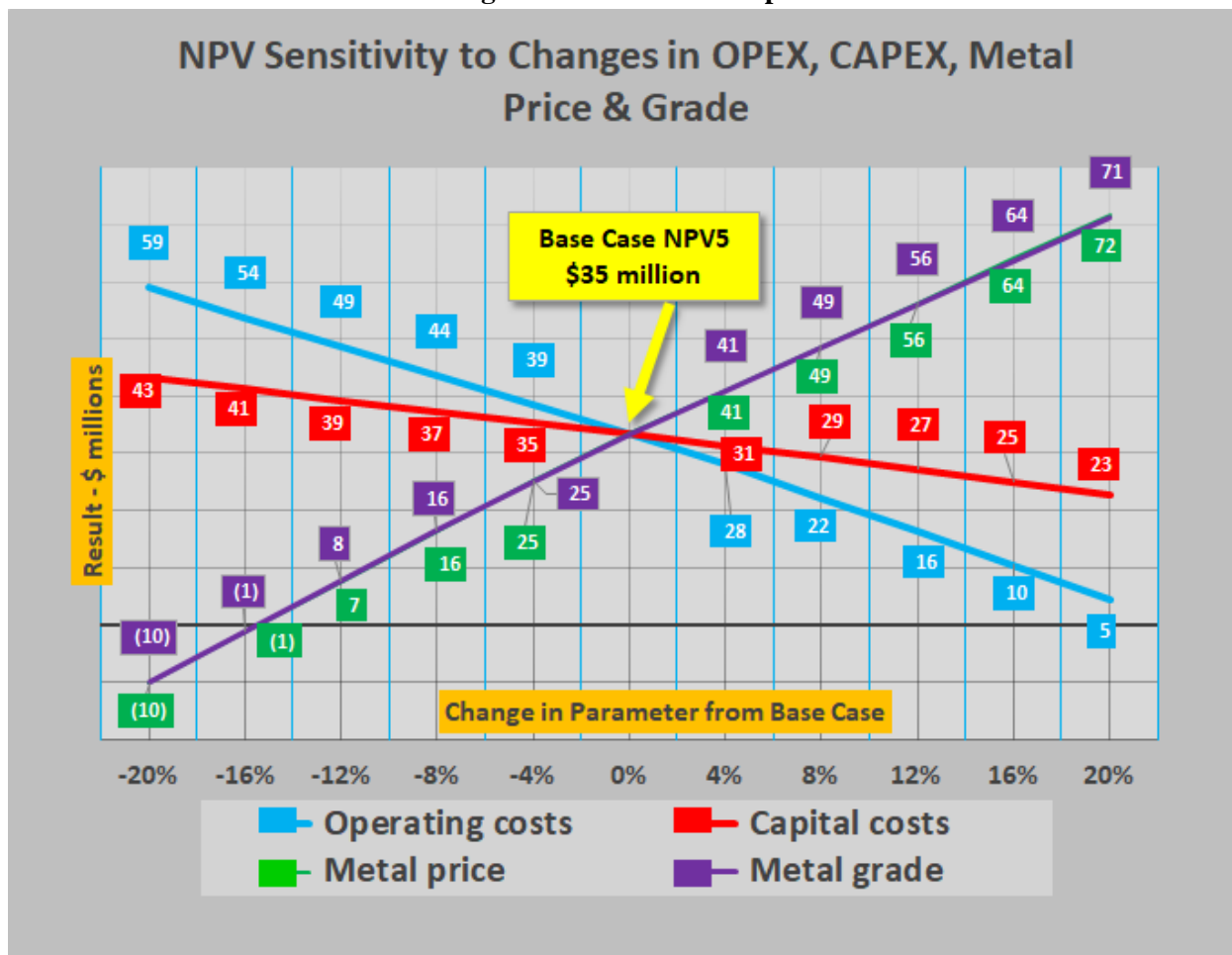
Das Management geht davon aus, dass die Projekteinnahmen durch eine vernünftige Beschaffung und Sanierung bestimmter gebrauchter Ausrüstungen, die im Südwesten der USA gekauft werden können, möglicherweise weiter verbessert werden können. Es wurden jedoch keine wirtschaftlichen Untersuchungen hinsichtlich der Beschaffung und Sanierung gebrauchter Ausrüstungen durchgeführt. Dies gilt auch für die Machbarkeitsstudie, die nur auf der Verwendung neuer Ausrüstungen basiert.

Sensibilitätsanalyse

Die Projektsensibilität bei Änderungen der Betriebskosten, der Investitionskosten, des Goldgehalts und der Metallpreise wurde unter Berücksichtigung des Kapitalwerts bewertet. Der um fünf Prozent diskontierte Kapitalwert (nach Steuerabzug) des Projekts reagiert sensibler auf Änderungen des Metallpreises und des Metallgehalts als auf Änderungen der Investitions- und Betriebsausgaben. Bei einem Goldpreis von 1.100 Dollar pro Unze – einem Rückgang von zwölf Prozent – würde der um fünf Prozent diskontierte Kapitalwert (nach Steuerabzug) beispielsweise auf zehn Millionen Dollar und der interne Zinsfluss auf 13 Prozent zurückgehen. Bei einem Goldpreis von 1.400 Dollar pro Unze – einer Steigerung von zwölf Prozent – würde der um fünf Prozent diskontierte Kapitalwert (nach Steuerabzug) auf 58 Millionen Dollar und der interne Zinsfluss auf 43 Prozent steigen.

Die Sensibilität des Kapitalwerts hinsichtlich der Investitionsausgaben, der Betriebsausgaben, des Goldpreises und des Höchstgehalts ist grafisch in Abbildung 1 unten dargestellt.

Abbildung 1: Sensibilität des Kapitalwerts

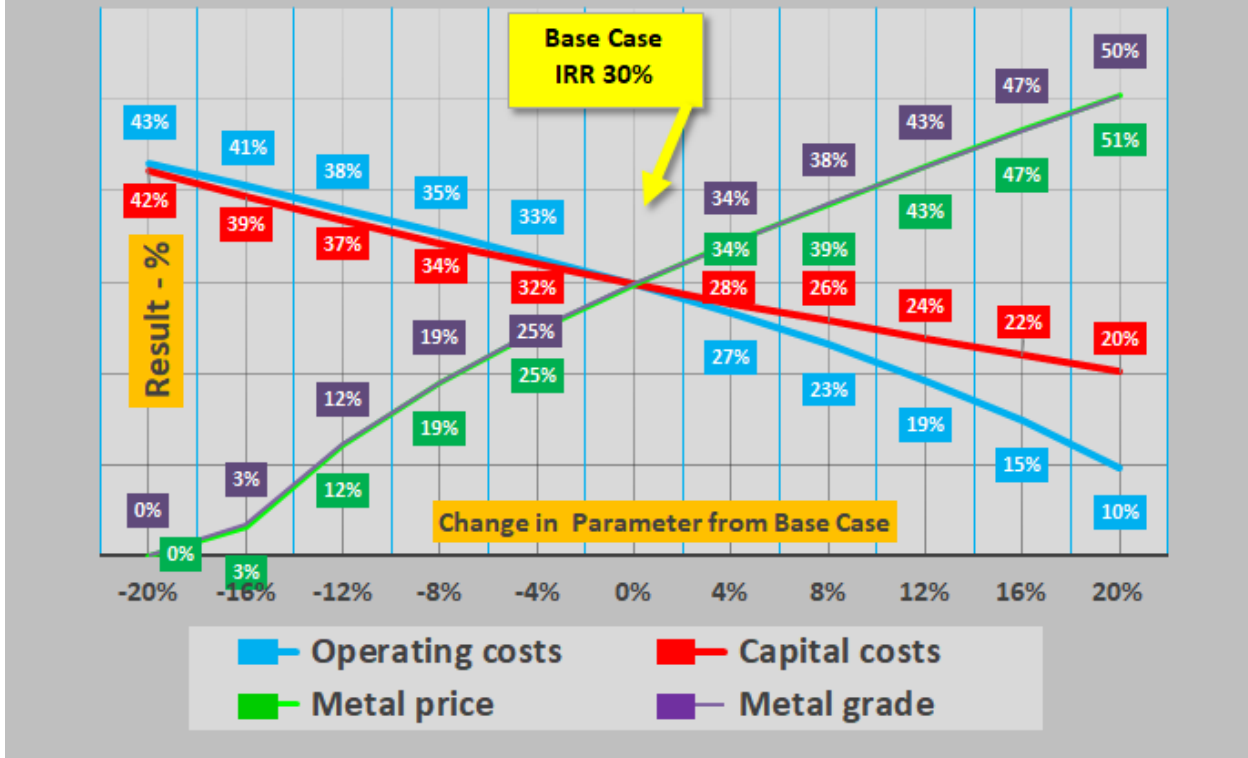


Anmerkung: Abbildung von MTS erstellt (2017)

Die Sensibilität des internen Zinsflusses hinsichtlich der Investitionsausgaben, der Betriebsausgaben, des Goldpreises und des Höchstgehalts ist grafisch in Abbildung 2 unten dargestellt.

Abbildung 2: Sensibilität des internen Zinsflusses

IRR Sensitivity to Changes in OPEX, CAPEX, Metal Price & Grade



Hinweis: Abbildung von MTS erstellt (2017)

Schlussfolgerungen

Basierend auf der aktualisierten Machbarkeitsstudie ist das Projekt gemäß der Definition im technischen Bericht technisch und wirtschaftlich machbar. Es wird daher empfohlen, dass Skorpion Gold die neue Verarbeitungsanlagen wie beschrieben errichtet, um das Haufenlaugungsmaterial sowie die gemeldeten Tagebaureserven im Konzessionsgebiet zu verarbeiten.

Ein technischer Bericht (*Technical Report*) zur Unterstützung der aktualisierten Machbarkeitsstudie gemäß *National Instrument 43-101 – Standards of Disclosure for Mineral Projects* wird innerhalb von 45 Tagen nach dieser Pressemitteilung bei SEDAR eingereicht werden. Die Leser werden aufgefordert, den endgültigen technischen Bericht gemäß zur Gänze zu lesen.

Maßeinheiten

Sofern hierin nicht anders definiert, weisen die im Folgenden definierten Begriffe folgende Bedeutungen auf:

Einheit	Symbol
Fuß	ft
Meter	m
Gramm	g

Unze	oz
Pfund	lb
Tonne (amerikanische Tonne = 2.000 lb)	t
Unzen pro Tonne	oz/t
Kilo (x 1.000)	k
Million (x 1.000.000)	M
Stunde	Std.
Minute	min
Jahr	J
Tag	T
Jahr	J
Tonnen pro Stunde	t/Std.
Tonnen pro Tag	t/T
Tonnen pro Jahr	t/J
Amerikanische Gallone	gal
Kubikfuß	ft ³
Amerikanische Gallone pro Minute	g/min
US-Dollar	\$

Qualifizierte Personen

Die folgenden sind qualifizierte Personen gemäß National Instrument 43-101, die an der Erstellung der Machbarkeitsstudie beteiligt waren:

Qualifizierte Person	Unternehmen	Verantwortung/Funktion der QP
Todd Wakefield, <i>RM-SME</i> Stella Searston, <i>RM-SME</i>	Mine Technical Services	Geologie
Ian Crundwell, <i>P.Geo.</i>	Mine Technical Services	Mineralressourcen
Jeff Choquette, <i>P.E.</i>	Hard Rock Consulting LLC	Mineralreserven und Abbaumethoden
Paul Kaplan, <i>P.E.</i>	NewFields	Umweltstudien und Genehmigungen
Gordon John Cooper, <i>P.Eng.</i>	Novus Engineering Inc.	Mineralverarbeitung
Amritpal Singh Gosal, <i>P.Eng.</i>	Novus Engineering Inc.	Infrastruktur und Anlagenplanung
Bruce Genereaux, <i>RM-SME</i>	Technische Minenservices	Wirtschaftliche Analyse

Peter J. Hawley, *P.Geo.*, *Chairman* von Scorpio Gold, ist die qualifizierte Person gemäß *National Instrument 43-101*, die die technischen Daten in dieser Pressemitteilung geprüft und genehmigt hat.

Über Scorpio Gold

Scorpio Gold besitzt eine 70-Prozent-Beteiligung am Goldabbaubetrieb Mineral Ridge in Esmeralda County (Nevada) – gemeinsam mit seinem Joint-Venture-Partner Elevon LLC (30 Prozent). Mineral Ridge ist eine konventionelle Tagebau- und Haufenlaugungsbetrieb. Der Abbau bei Mineral Ridge wurde kürzlich ausgesetzt. Das Unternehmen generiert jedoch weiterhin Umsätze von restlichen, jedoch rückläufigen Gewinnungen der Laugungsplatten. Scorpio Gold besitzt außerdem eine 100 %-Beteiligung am Konzessionsgebiet Goldwedge in Manhattan, Nevada, das sich im fortgeschrittenen Explorationsstadium befindet und einen vollständig genehmigten Untertagebaubetrieb sowie eine Verarbeitungsanlage mit einer Kapazität von 400 Tonnen pro Tag beherbergt. Die Goldwedge-Mühlenanlage wird gepflegt und gewartet und kann kurzfristig bei Bedarf wieder in Betrieb genommen werden.

**FÜR DAS BOARD:
SCORPIO GOLD CORPORATION**

Brian Lock,
Interimistischer CEO

Nähere Informationen erhalten Sie über:

Chris Zerga, President

Tel: (604) 678-9639

E-Mail: czerga@scorpiogold.com

Webseite: www.scorpiogold.com

Die TSX Venture Exchange und deren Regulierungsorgane (in den Statuten der TSX Venture Exchange als „Regulation Services Provider“ bezeichnet) übernehmen keinerlei Verantwortung für die Angemessenheit oder Genauigkeit dieser Meldung.

Das Unternehmen ist vor Rechtsstreitigkeiten, die sich aufgrund zukunftsgerichteter Aussagen ergeben könnten, geschützt. Diese Pressemitteilung enthält zukunftsgerichtete Aussagen, die auf den derzeitigen Erwartungen und Schätzungen des Unternehmens basieren. Zukunftsgerichtete Aussagen sind oftmals von Begriffen wie „planen“, „erwarten“, „prognostizieren“, „beabsichtigen“, „glauben“, „schätzen“, „hinweisen“ und ähnlichen Ausdrücken oder Aussagen geprägt, denen zufolge bestimmte Ereignisse oder Umstände eintreten „könnten“ oder „werden“, und beinhalten, jedoch nicht beschränkt auf Aussagen hinsichtlich der Ergebnisse der Machbarkeitsstudie, einschließlich, jedoch nicht beschränkt auf Annahmen von Metallpreisen und Wechselkursen, Cashflow-Prognosen, prognostizierte Investitions- und Betriebskosten, Metall- oder Mineralgewinnungsraten, die Lebensdauer der Mine und die Produktionsraten; potenzielle Pläne und die Betriebsleistung des Unternehmens, die Schätzung der Tonnage, der Gehalte und der Inhalte von Lagerstätten, den Umfang der Ressourcen- und Reservenschätzungen sowie die potenzielle Produktion und die Machbarkeit der Gewinnungsraten bei den Haufenlaugungsplatten; Schätzungen der zukünftigen Produktions- und Betriebskosten; Schätzungen der Einreichungen und des Zeitplans von Genehmigungen; den Zeitplan und den Erhalt der erforderlichen Genehmigungen sowie die Genehmigung des Projekts für zukünftige Betriebe; den Zugang zu Projektfinanzierung, Explorationsergebnisse sowie die erwartete Einreichung des technischen Berichts gemäß *National Instrument 43-101*. Solche zukunftsgerichteten Aussagen beinhalten bekannte und unbekannt Risiken, Ungewissheiten und andere Faktoren, die dazu führen könnten, dass sich die Annahmen und die tatsächlichen Ereignisse oder Ergebnisse erheblich von jenen unterscheiden, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen implizit oder explizit geschätzt oder prognostiziert wurden, einschließlich der Fähigkeit des Unternehmens, als laufendes Geschäft tätig zu sein; Risiken in Zusammenhang mit Tagebau- und Haufenlaugungsbetrieben, Änderungen der wirtschaftlichen Bewertungen des Projekts, wie etwa bei den Berechnungen des Kapitalwerts, des internen Zinsflusses oder der Amortisationszeiten; unvorhergesehener Änderungen des Gehalts der abgebauten Minerale; unerwarteter Änderungen der Gewinnungsraten; Änderungen der Projektparameter; Equipmentausfälle oder Prozesse, die nicht wie erwartet funktionieren; der Unfähigkeit beauftragter Parteien, die vereinbarte Leistung zu erbringen; der Verfügbarkeit qualifizierter Arbeitskräfte und der Auswirkungen von Arbeitsstreitigkeiten; Verzögerungen beim Erhalt behördlicher Genehmigungen; der Ergebnisse von Explorations- und Erschließungsprogrammen sowie des Zeitplans und der Kosten solcher Explorations- und Erschließungsprogramme; Änderungen der Metallpreise; der Verfügbarkeit von Cashflows oder Finanzierungen zur Finanzierung der Verarbeitung des Laugenplattenmaterials; der Erfüllung der laufenden finanziellen Verpflichtungen des Unternehmens; der Möglichkeit, dass sich die tatsächlichen Ereignisse von Prognosen/Erwartungen unterscheiden

könnten oder dass das angenommene Potenzial der Projekte des Unternehmens nicht genutzt werden kann; des Risikos für Unfälle oder Equipmentausfälle; Risiken der Bergbaubranche; sowie jener Risikofaktoren, die in der Managemententwerterung und -analyse (*Management Discussion and Analysis*) des Unternehmens beschrieben wurden, die auf SEDAR eingereicht wurde. Zukunftsgerichtete Aussagen beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt, zu dem sie erstellt werden. Das Unternehmen hat daher nicht die Absicht oder Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren, weder aufgrund neuer Informationen oder zukünftiger Ereignisse bzw. Ergebnisse noch aus sonstigen Gründen, es sei denn, dies wird in den geltenden Wertpapiergesetzen gefordert. Zukunftsgerichtete Aussagen stellen keine Garantie für zukünftige Leistungen dar und es ist daher zu empfehlen, solche Aussagen aufgrund der darin enthaltenen Unsicherheiten nicht überzubewerten.

Die Ausgangssprache (in der Regel Englisch), in der der Originaltext veröffentlicht wird, ist die offizielle, autorisierte und rechtsgültige Version. Diese Übersetzung wird zur besseren Verständigung mitgeliefert. Die deutschsprachige Fassung kann gekürzt oder zusammengefasst sein. Es wird keine Verantwortung oder Haftung für den Inhalt, für die Richtigkeit, der Angemessenheit oder der Genauigkeit dieser Übersetzung übernommen. Aus Sicht des Übersetzers stellt die Meldung keine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar! Bitte beachten Sie die englische Originalmeldung auf www.sedar.com , www.sec.gov , www.asx.com.au/ oder auf der Firmenwebsite!