



MIDLAND
EXPLORATION

TSX -V:MD



La prochaine découverte majeure au Québec

Septembre 2022

Présentation corporative

Énoncé prospectif



- **Déclarations prospectives**

Certaines déclarations contenues dans cette présentation constituent des «énoncés prospectifs» au sens de la Loi *Private Securities Litigation Reform* de 1995 et la législation canadienne en valeurs mobilières. Ces énoncés prospectifs impliquent des risques connus et inconnus, des incertitudes et d'autres facteurs qui peuvent faire en sorte que les résultats réels, la performance ou les réalisations de la Société, ou d'autres événements futurs, y compris la production de prévisions, le bénéfice et les flux de trésorerie, soient sensiblement différents de tous futurs résultats, performances ou réalisations ou d'autres événements prévus expressément ou implicitement dans ces énoncés prospectifs. Ces risques, incertitudes et autres facteurs comprennent, mais sans s'y limiter, les facteurs associés aux fluctuations des prix des métaux précieux, les risques de l'industrie minière, des pertes d'exploitation récentes, l'incertitude des titres de propriété, les risques associés aux activités à l'étranger, les risques environnementaux, les projets de loi touchant l'industrie minière, les litiges, la réglementation gouvernementale de l'industrie minière, les propriétés sans réserves exploitables connues, l'incertitude quant aux calculs des réserves, les gisements minéraux et les grades, les exigences de financement supplémentaire, les risques non assurés, la concurrence, la dépendance à la gestion du personnel, la volatilité potentielle des prix du marché des actions ordinaires de la Société, la dilution et certains effets anti-OPA. Une telle information contenue représente le meilleur jugement de la direction à la date présente d'écriture sur la base des informations actuellement disponibles. La Société n'a pas l'intention de mettre à jour ces informations et décline toute responsabilité légale contraire.

- **Mise en garde concernant les estimations des ressources minérales mesurées, présumées et indiquées.**

Cette présentation utilise des termes qui sont conformes aux normes d'information au Canada et certaines estimations sont faites conformément à la Norme canadienne 43-101 («NI 43-101»). NI 43-101 est une règle élaborée par les Autorités canadiennes en valeurs mobilières qui établit des normes canadiennes pour toute divulgation publique faite par un émetteur d'informations scientifiques et techniques concernant les projets miniers. Ces normes diffèrent sensiblement des exigences de la *US Securities and Exchange Commission* («SEC»), et de l'information des ressources minérales contenues dans ce document peuvent ne pas être comparables à des renseignements semblables présentés par les sociétés américaines. Cette présentation utilise les termes «ressources minérales mesurées», «ressources minérales indiquées» et «ressources minérales présumées» de se conformer aux normes d'information au Canada. Nous conseillons aux investisseurs des États-Unis que bien que ces termes soient reconnus et requis par la réglementation canadienne, la SEC ne les reconnaît pas. Les investisseurs américains sont prévenus de ne pas présumer qu'une partie ou la totalité des gisements minéraux dans ces catégories seront convertis en réserves minérales sous les définitions de la SEC. Ces termes ont une grande quantité d'incertitude quant à leur existence et une grande incertitude quant à leur faisabilité économique et juridique. Par conséquent, les investisseurs des États-Unis sont également avertis de ne pas présumer que la totalité ou une partie des «ressources minérales mesurées», «ressources minérales indiquées» ou «ressources minérales présumées» existent. Conformément aux règles canadiennes, les estimations des «ressources minérales présumées» ne peuvent pas former la base de faisabilité ou d'autres études économiques. Il ne peut pas présumer que toutes les parties des «ressources minérales mesurées», «ressources minérales indiquées» ou «ressources minérales présumées» ne sera jamais mis à jour à une catégorie supérieure.

Exploration Midland: Résumé



- Générateur de projets / Modèle de partenariat de type «Joint-Venture»;
- Concentre ses activités au Québec;
- Exploration pour l'or, les métaux de base et les EGP;
- 75,7 millions d'actions en circulation;
 - Gestion: 8%, Institutions: 45%, Commerce de détail: 47%
- 81,2 millions d'actions entièrement diluées;
- Aucune dette, plus de 8,0 millions \$ en argent dans la trésorerie;
- Placement privé de 6,1 M\$ par BHP Canada en 2019-2021 (détient 5%);
- Importants partenariats: BHP, Rio Tinto, Agnico Eagle, Wallbridge, Probe Metals (2), Osisko, SOQUEM (2) et FEMN.
- 8,5 million \$ en exploration (MD 3,5M\$ – Partenaires 5,0M\$) en 2022, incluant 20 000 mètres de forage.

Structure du capital et information financière

Capitalisation boursière

Actions en circulation (de base)	75 667 797
Options	5 640 000
Actions pleinement diluées	81 237 797

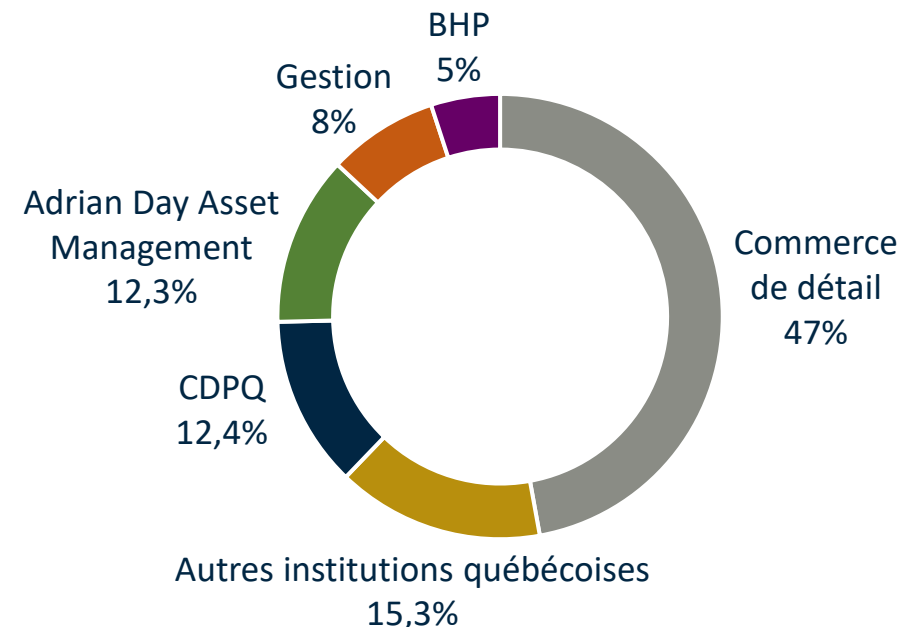
Actifs courants & revenu (\$CAD)

Fonds de roulement (En date du 30 juin 2022)	8 600 000 \$
Revenu approximatif 2022 (frais de gestion + paiement en espèces + crédits d'impôt)	950 000 \$

Budget d'exploration 2022 (\$CAD)

Coûts généraux annuels et administratifs	1 000 000 \$
Financé par les partenaires	5 000 000 \$
Financé par la compagnie	3 500 000 \$
Dépenses totales d'exploration 2022	8 500 000 \$

Structure de l'actionnariat



Actionnaires importants

- CDPQ;
- Autres Fonds institutionnels québécois: FTQ, SIDEX, SDBJ, Desjardins Capital de risque;
- Adrian Day Asset Management et Euro Pacific Gold Fund;
- BHP;
- Top 10 des actionnaires détiennent plus de 60%.

Équipe de gestion expérimentée

JEAN-PIERRE JANSON

Président du conseil

GINO ROGER

Président et chef de la direction
Administrateur

RENÉ BRANCHAUD

Secrétaire et administrateur

INGRID MARTIN

Chef de la direction financière

PAUL ARCHER

Administrateur

CONSEILLER JURIDIQUE

Lavery

ANNIE DUTIL

Administratrice

JEAN DES RIVIÈRES

Administrateur

Équipe technique

- Mario Masson (Vp Explo.)
- Sylvain Trépanier
- JF Larivière
- Richard St-Cyr
- Louis-Philippe Richard
- Romain Deflin
- Philippe Allard
- Chloé Esnault
- Maxime Dour

Des partenaires de qualité depuis 2006 !



Nouvelles alliances stratégiques

- BHP : *Alliance Ni*
- SOQUEM : *Alliance Ni-Cu-Au*

Entente d'option en cours

- Rio Tinto: *Tête Nord Ni*
- Wallbridge : *Casault*
- Probe Metals: *La Peltrie*

5 Joint-Ventures actifs

- Probe Metals: *Gaudet-Fénélon*
- Agnico Eagle : *Maritime-Cadillac*
- Osisko Développement : *Baie James JV*
- Mines Abcourt : *Laflamme*
- FEMN : *Soissons Régional*

19 ententes d'options historiques

- SOQUEM (3) : *Gatineau Zn, Casault/Jouvex, Vermillon*
- Altius: *Baie James*
- IAMGOLD : *Héva*
- NioBay : *La Peltrie*
- Teck Resources : *Patris*
- Agnico Eagle : *Galinée/Lasalle*
- Osisko Mining Corp. (2) : *Dunn, Casault*
- Mines Aurizon : *Patris*
- Breakwater (2) : *Weedon, Gatineau Zn*
- JOGMEC (2) : *Ytterby, Pallas*
- Zincore : *Gatineau Zn*
- Donner (3) : *Valmond, Adam, Samson*

Travaux d'exploration historique

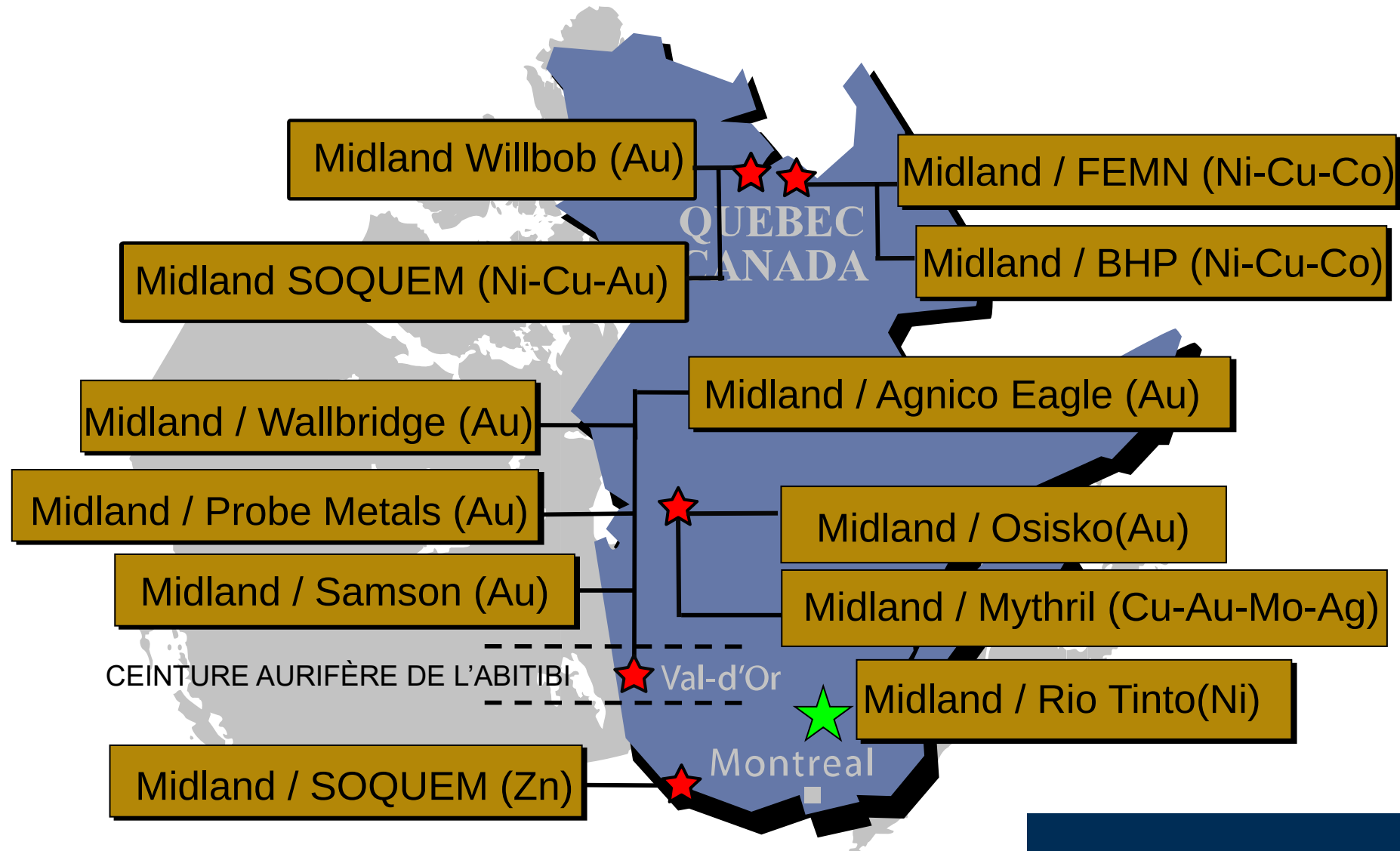
Midland	Partenaires	Total
38 M\$	+ 34 M\$	= 72 M\$
(52%)	(48%)	

Faits saillants récents



- ◉ Extension d'un an pour la phase Générative avec BHP (1,4M\$) sur notre Alliance Ni;
- ◉ 5 000 mètre de forage en cours dans la ceinture de Détour avec les partenaires;
- ◉ Levé VTEM en cours avec Rio Tinto sur notre projet de Ni Tête Nord;
- ◉ Nouvelle découverte aurifère avec Wallbridge sur la propriété Casault option;
- ◉ Placement privé accréditif de 2,8 M\$ à 0,80\$ et 0,92\$ complété récemment;
- ◉ Nouveaux blocs à haute teneur Au-Cu découvert sur Mythril Régional;
- ◉ Nouvelle découverte aurifère à haute teneur sur Lewis (100% Midland);
- ◉ Paiements des options complétés avec Wallbridge (110 000\$) et Probe (55 000\$);
- ◉ Nouvelle acquisition de terrain pour le Ni-Cu adjacente à Rio Tinto;
- ◉ Nouvelle entente stratégique avec SOQUEM et BHP au nord du Québec.

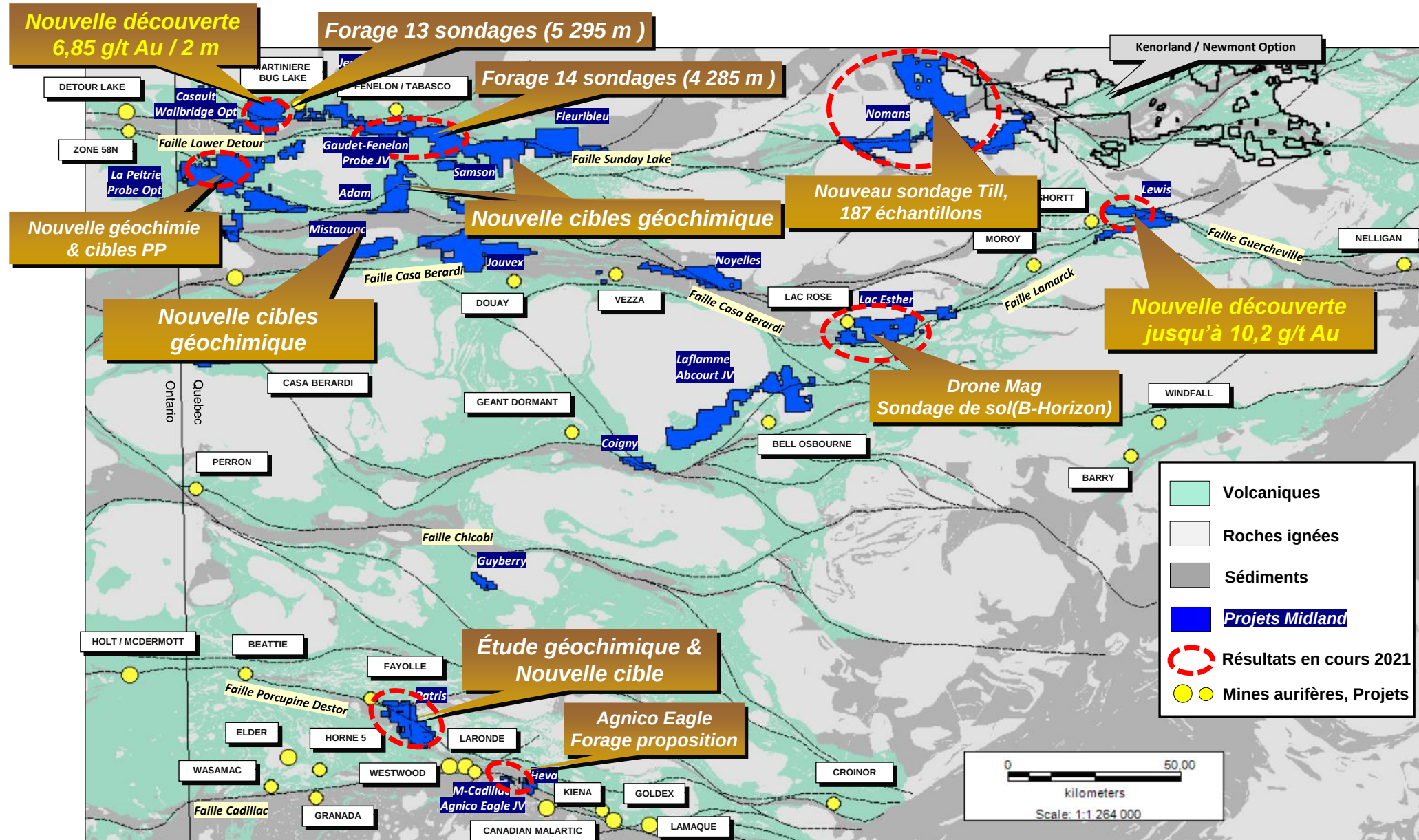
Localisation des projets actifs



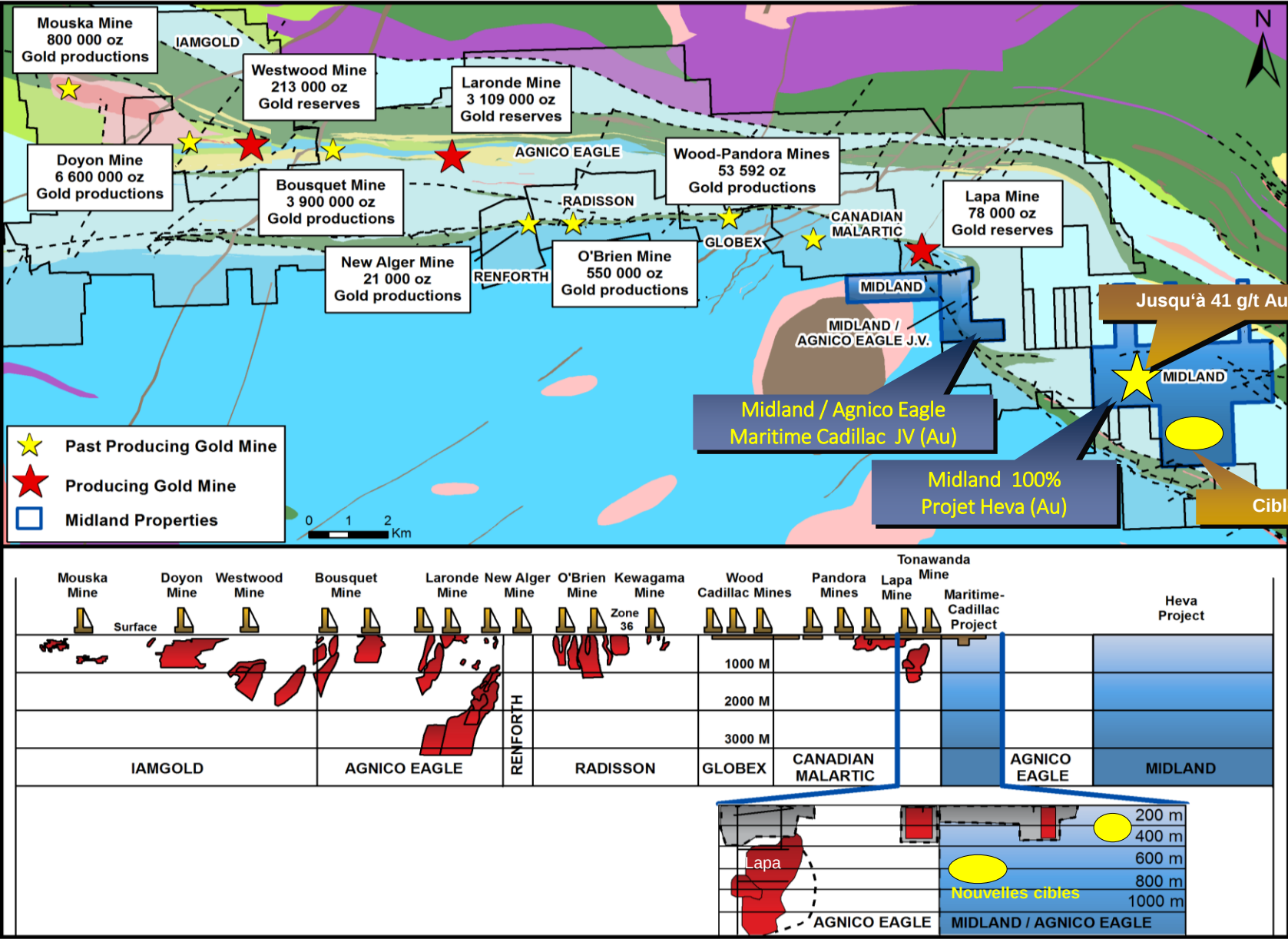
Projets Midland en Abitibi



Géologie Abitibi – Midland Projets aurifères

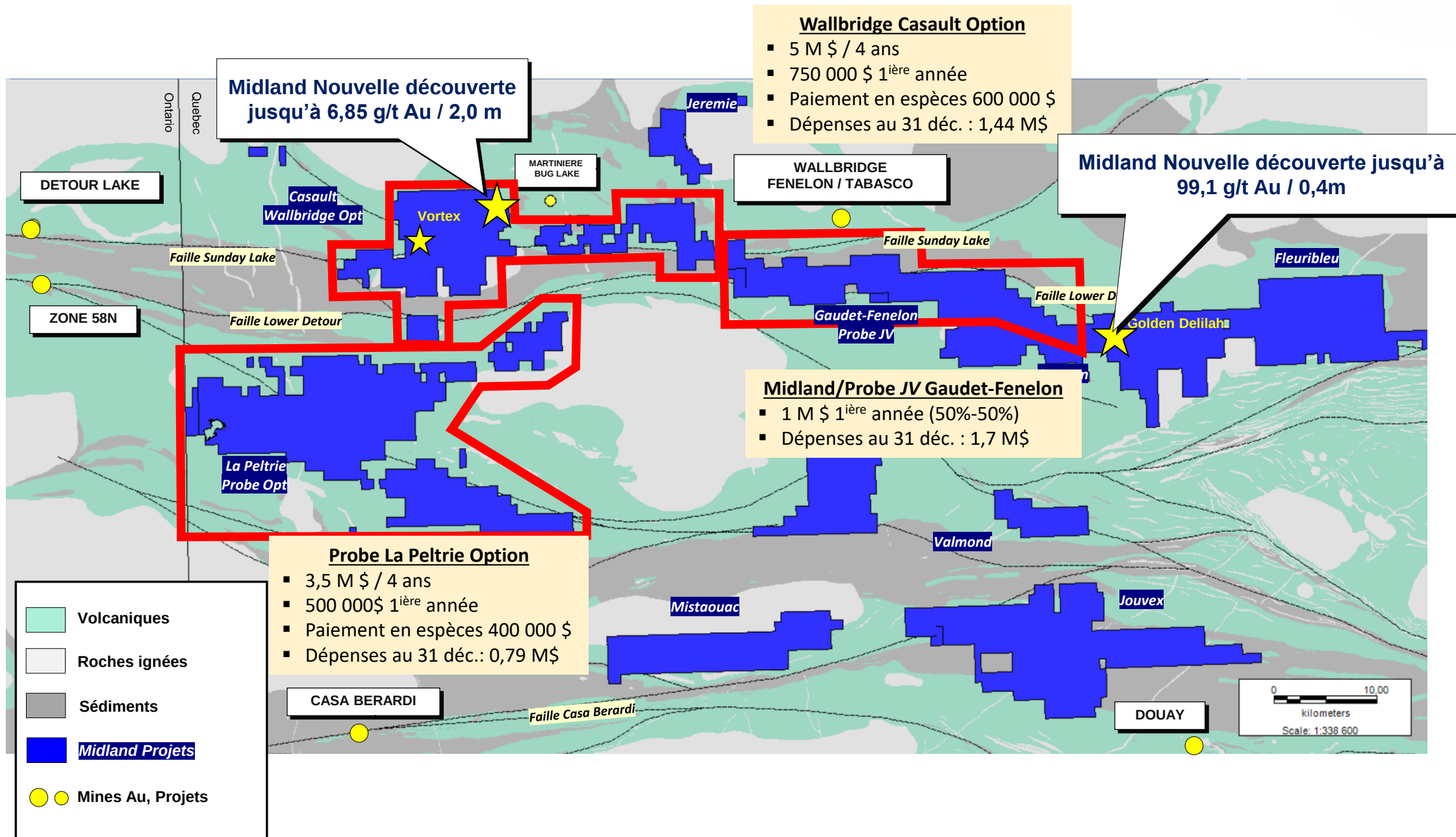


Project Midland – Longitudinale faille Cadillac

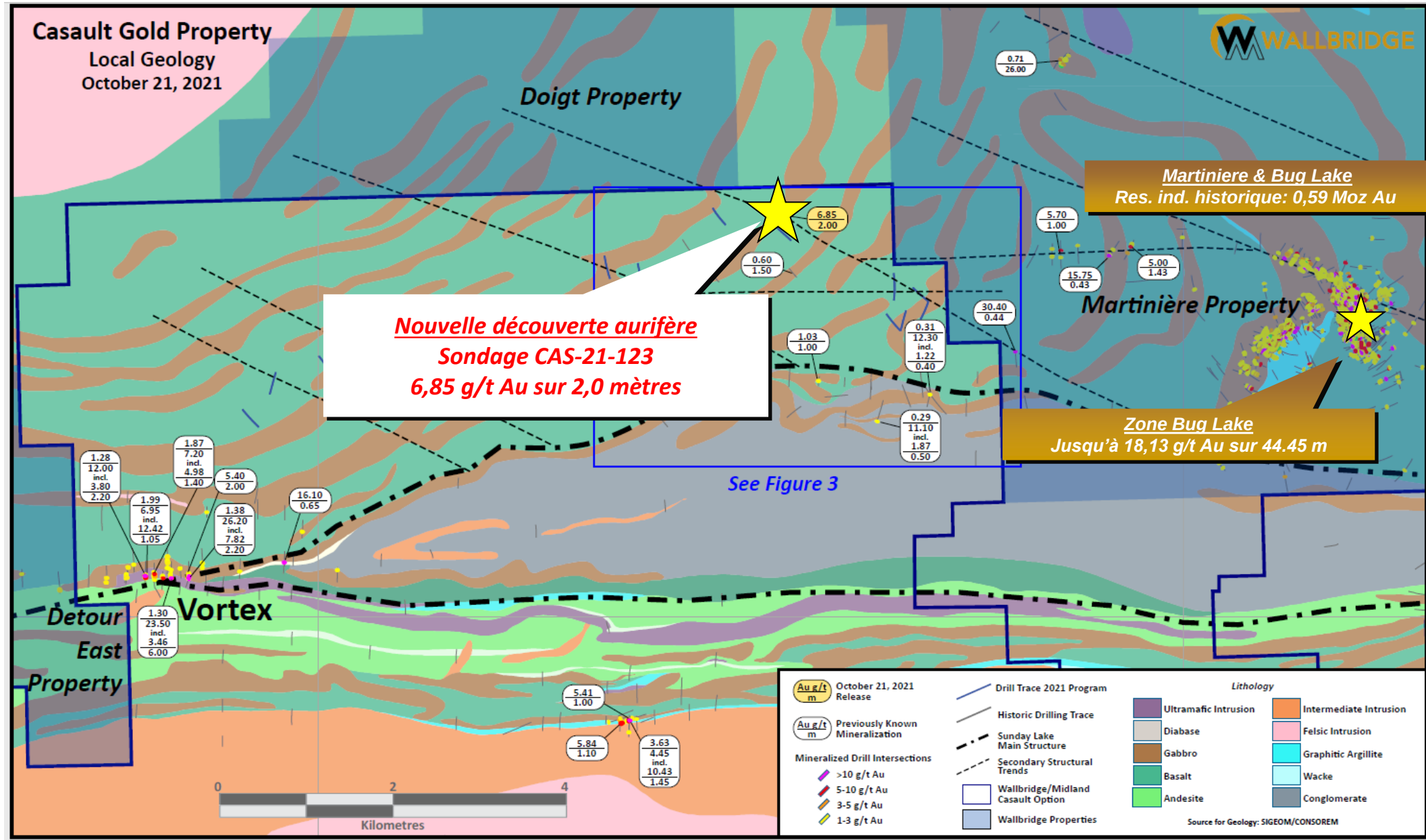


Agnico-Eagle - Yamana
Malartic: mine
à ciel ouvert 5 km

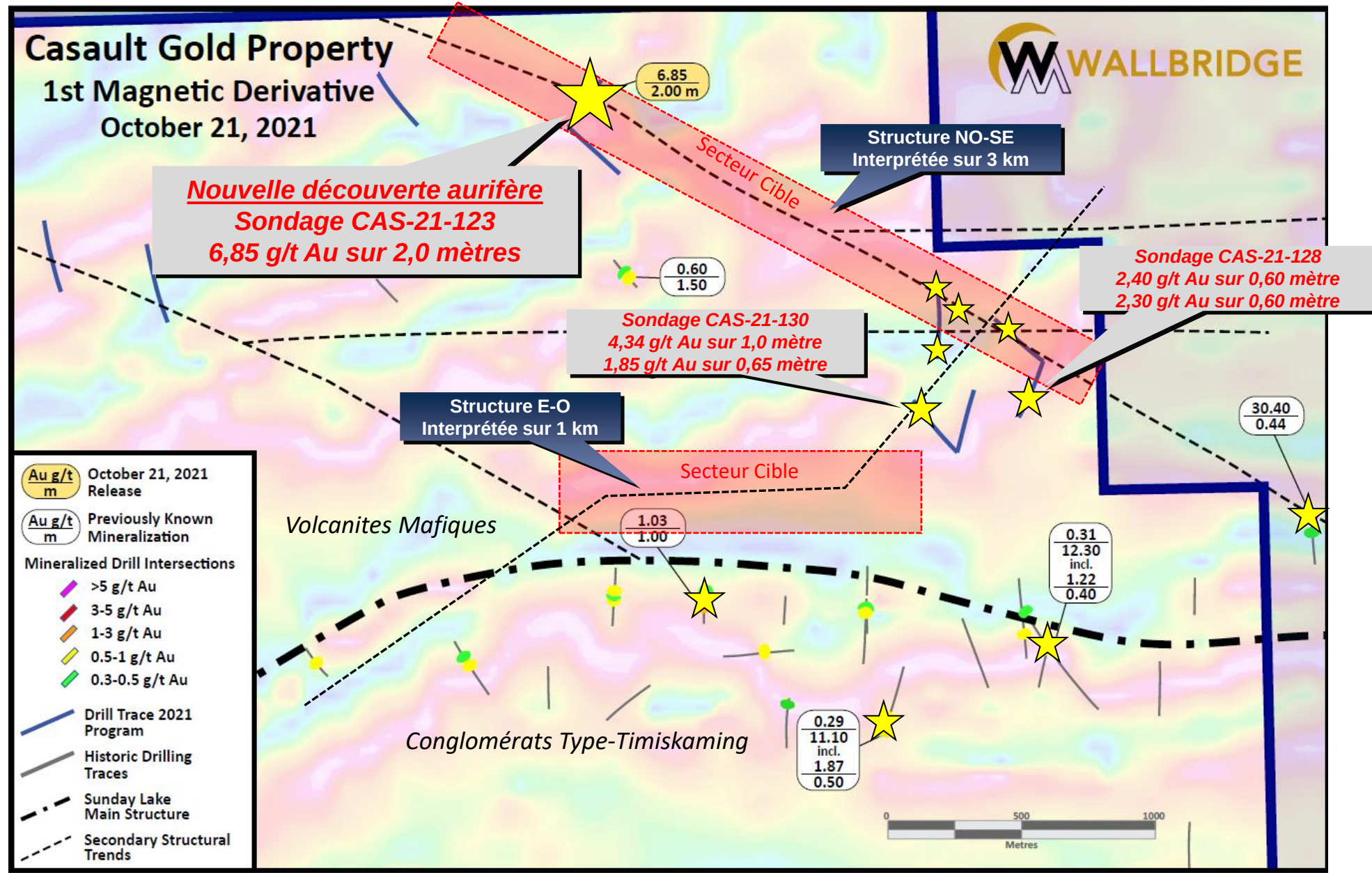
Partenaires actifs dans la faille de Détour



Casault option – Géologie de la propriété



Casault option – 1^{ère} dérivée magnétique



Casault option – Photos forage

2021



2022



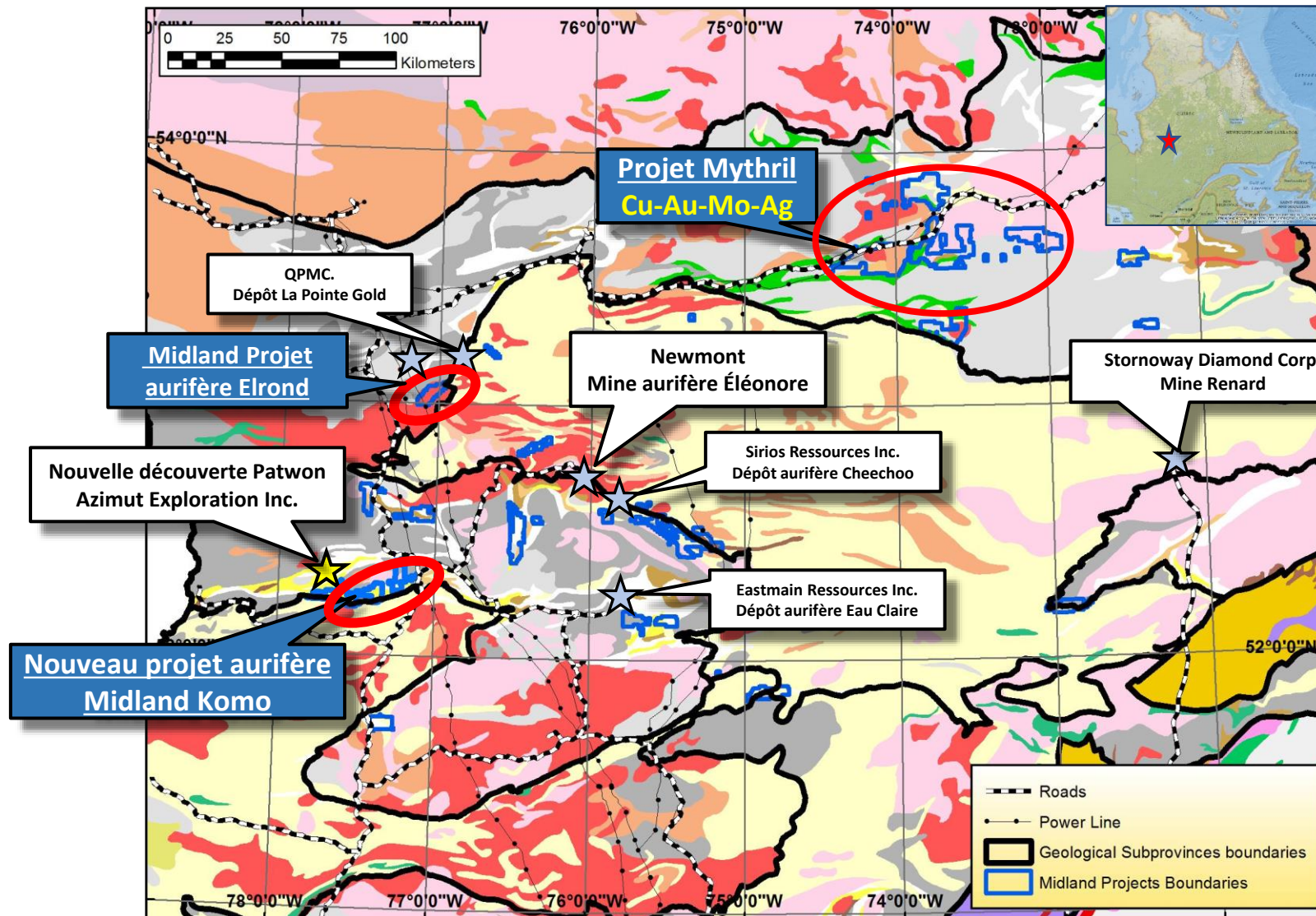


Figure 6: Silicified V3B with quartz veining and disseminated and patchy Py mineralization.



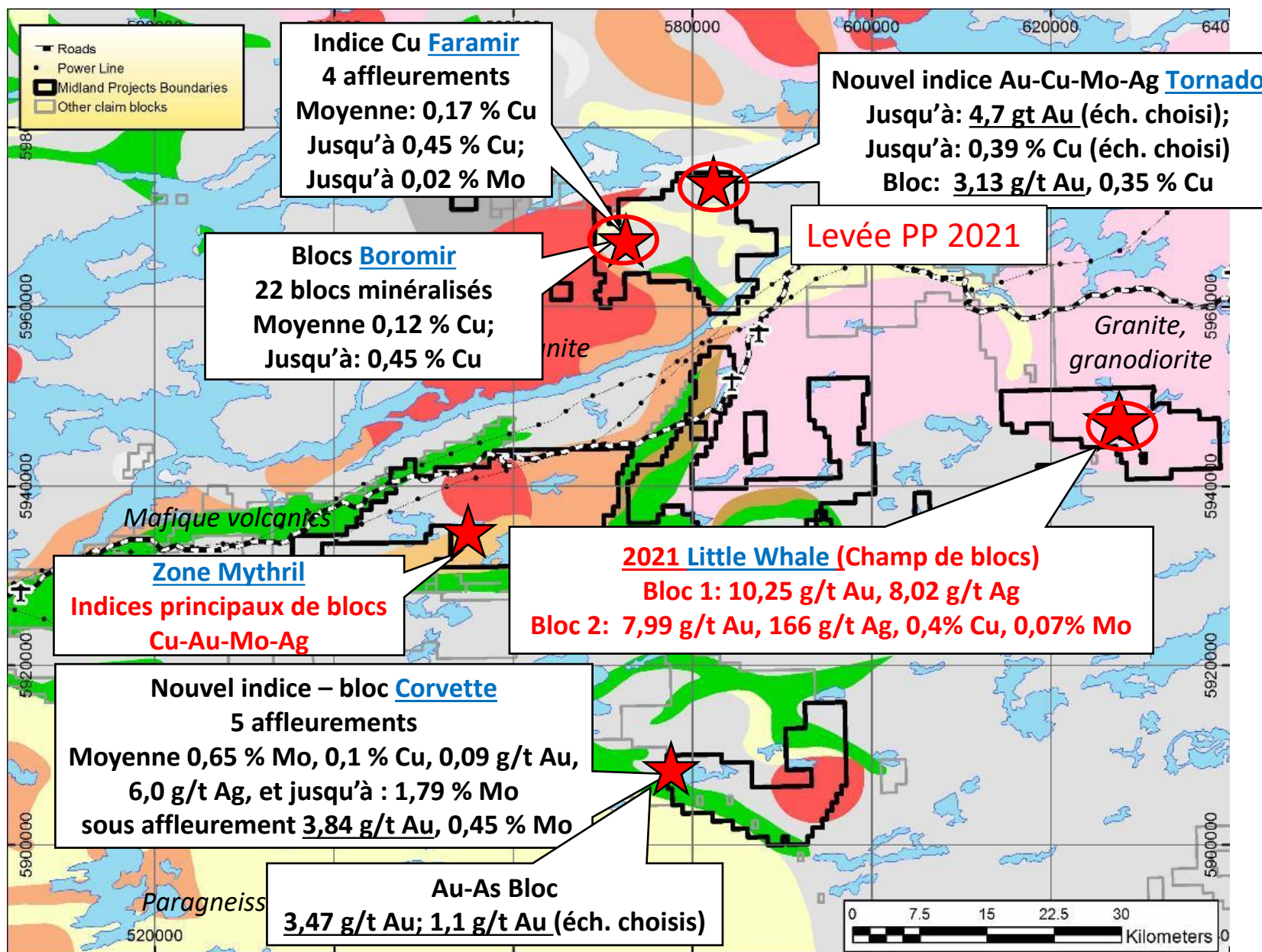
Figure 7: Felsic intrusive showing intense red hematite alteration.

Midland – Projets Baie James



Mythrill Forage été 2021

Mythril: Nouveaux indices régionaux 2019-2021

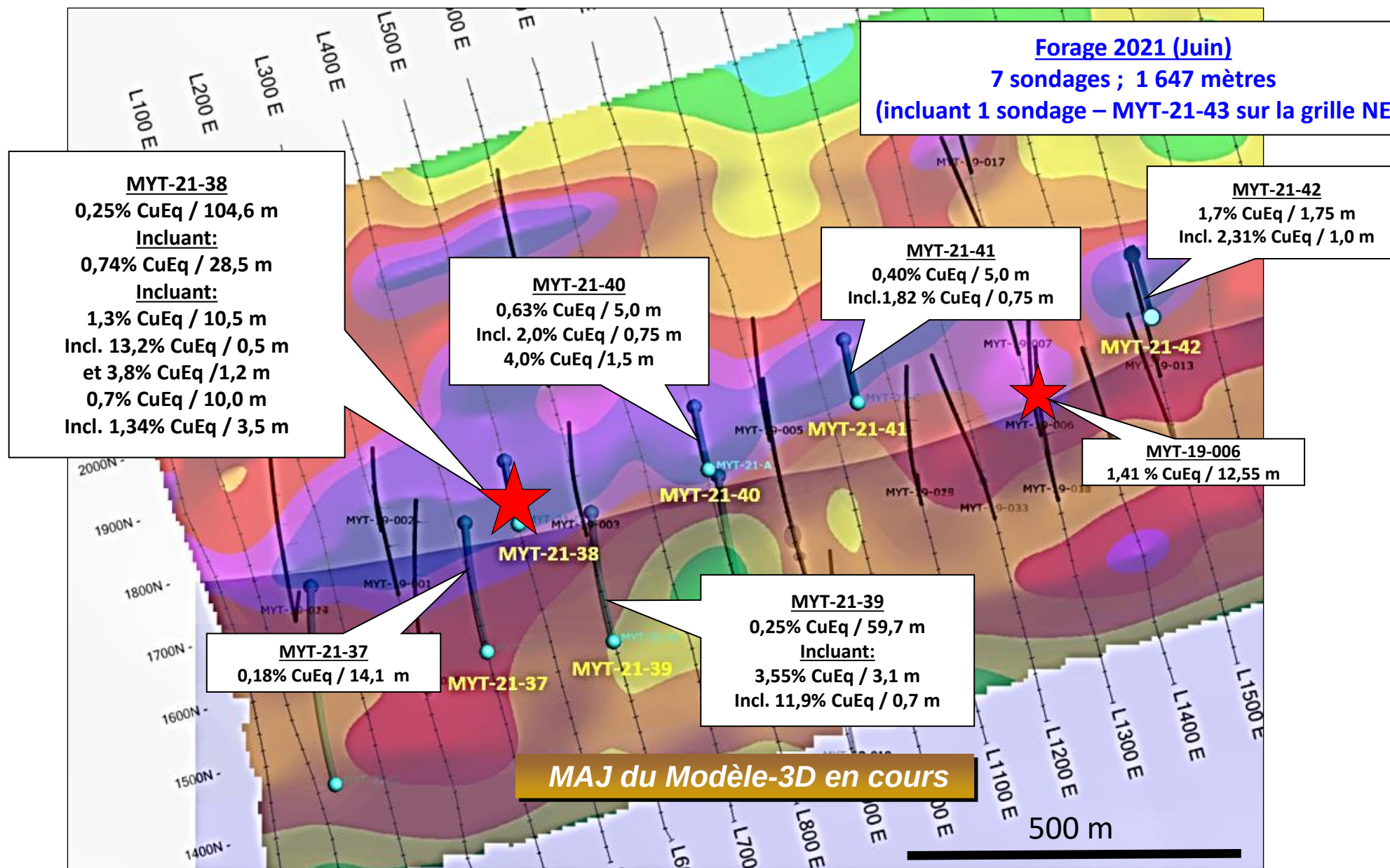


Champ de blocs West

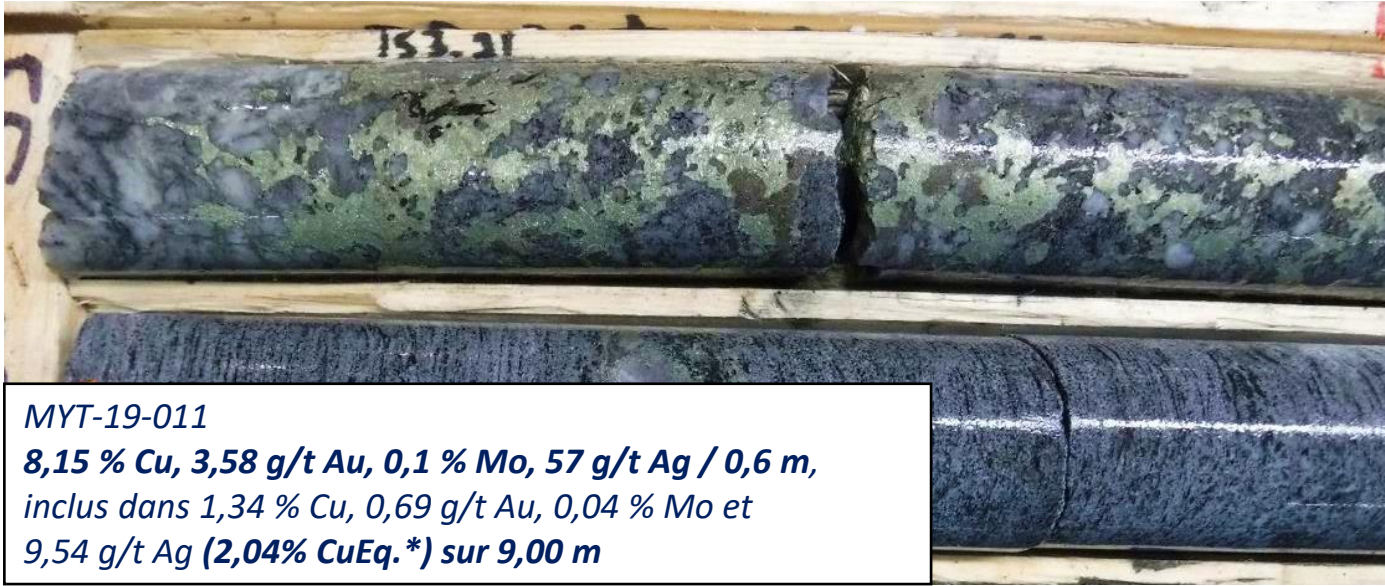


12,0 % Cu, 0,33 g/t Au, 0,01 % Mo, 23,1 g/t Ag

Projet Mythril – Forage 2021



Minéralisation en cuivre



MYT-19-011

8,15 % Cu, 3,58 g/t Au, 0,1 % Mo, 57 g/t Ag / 0,6 m,
inclus dans 1,34 % Cu, 0,69 g/t Au, 0,04 % Mo et
9,54 g/t Ag (2,04% CuEq. *) sur 9,00 m

MYT-19-033

Veine de quartz-bornite avec chalcopysite dans la granodiorite hôte
5,43 % Cu, 8,78 g/t Au, 400 g/t Ag / 0,51 m (234,69 – 235,2 m)

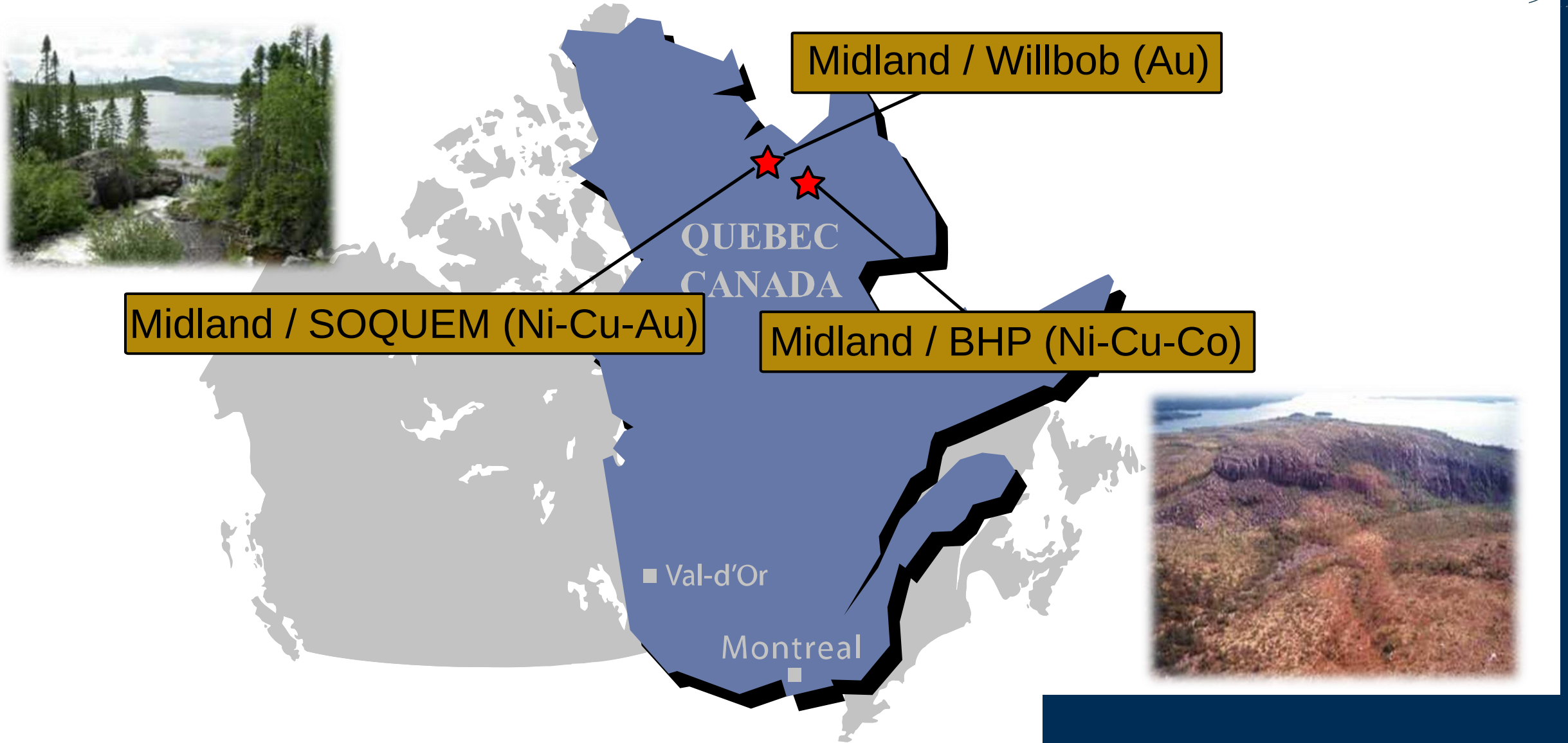


MYT-19-006

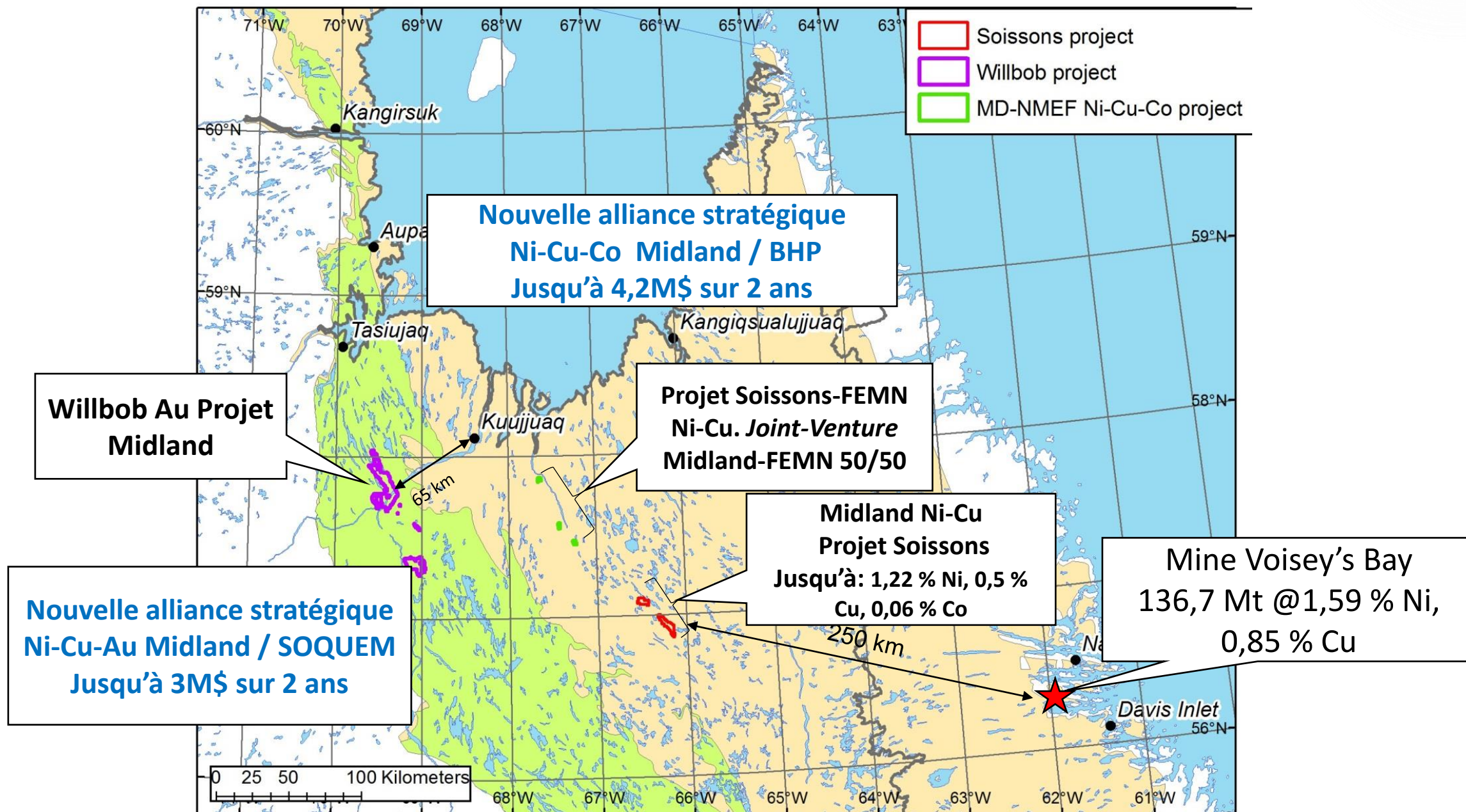
11,8 % Cu, 3,96 g/t Au, 0,02 % Mo, 81,3 g/t Ag / 0,6 m,
inclus dans 1,07 % Cu, 0,37 g/t Au, 8,87 g/t Ag
(1.41 % Cu equ. *) sur 12,55 m



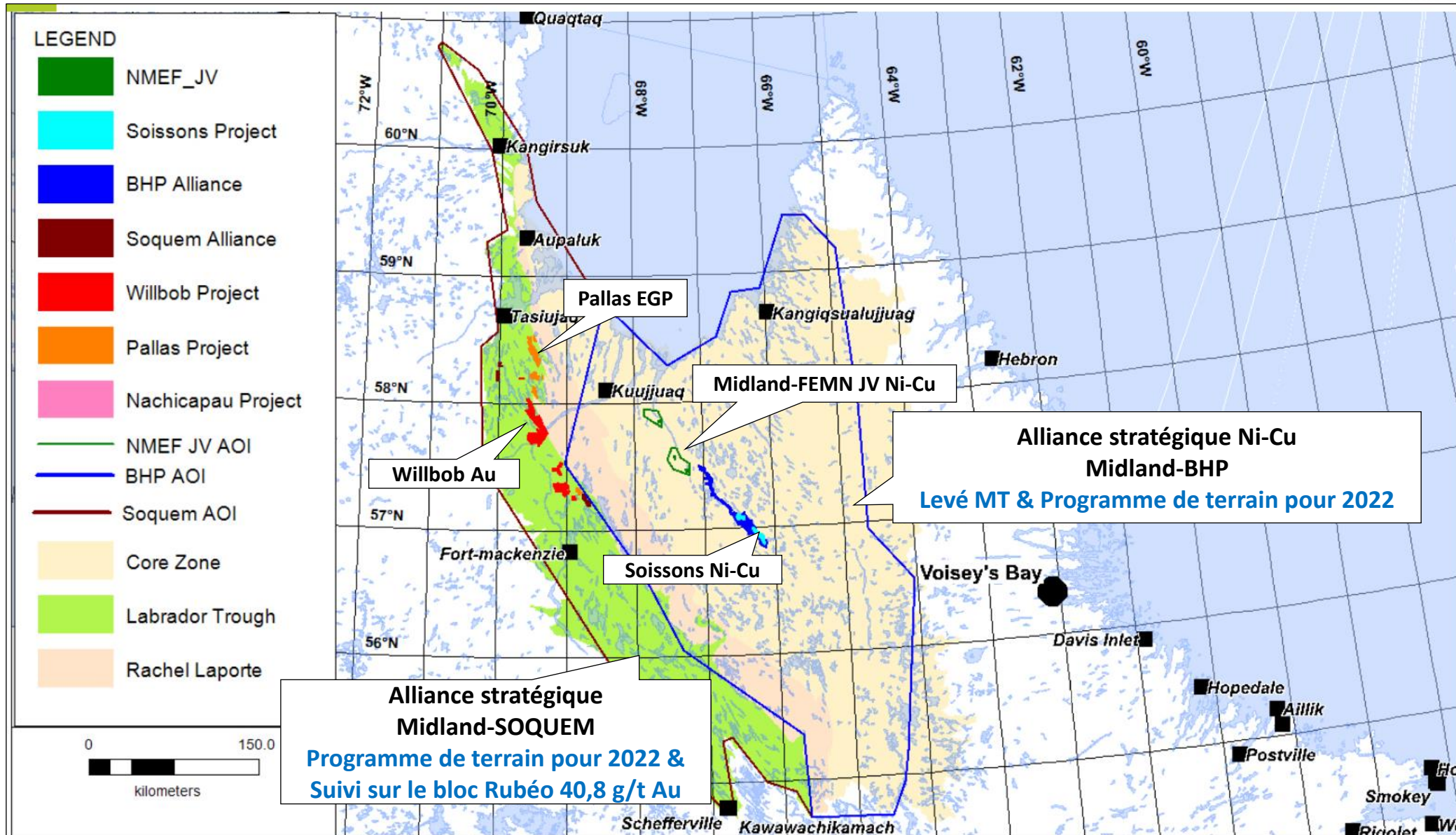
Projets Midland – Fosse du Labrador



Nunavik – Projets Midland & alliances



Nunavik – Projets Midland & alliances



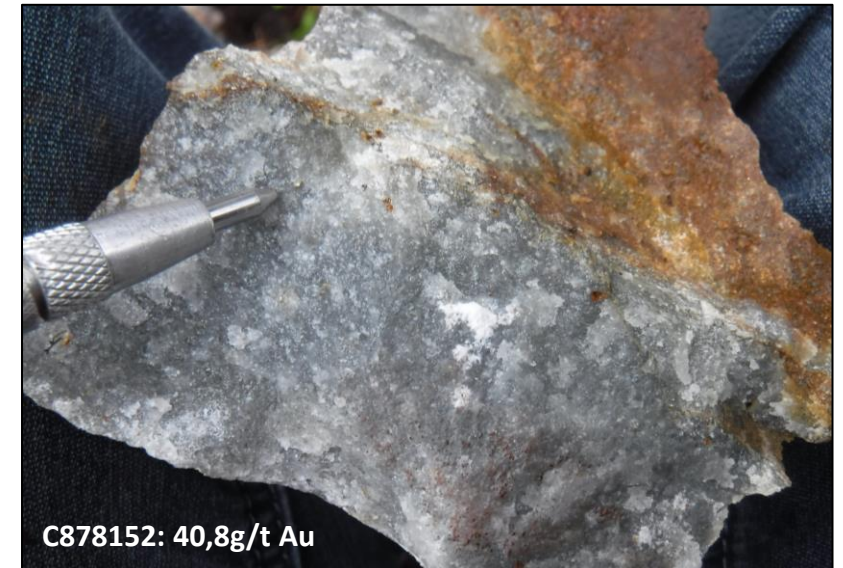
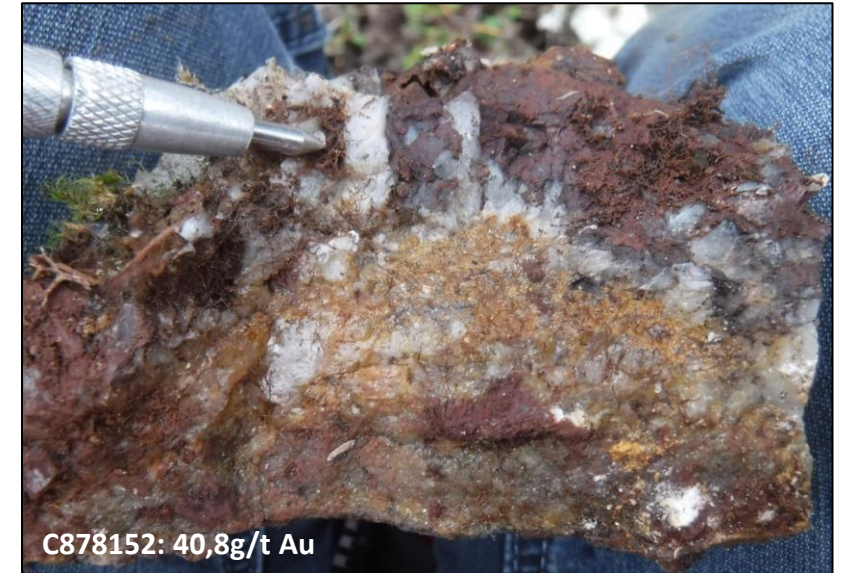
L2 Nouveau prospect Ni



Nouvel indice Ni
0,61% Ni, 0,34% Cu, 0,11% Co



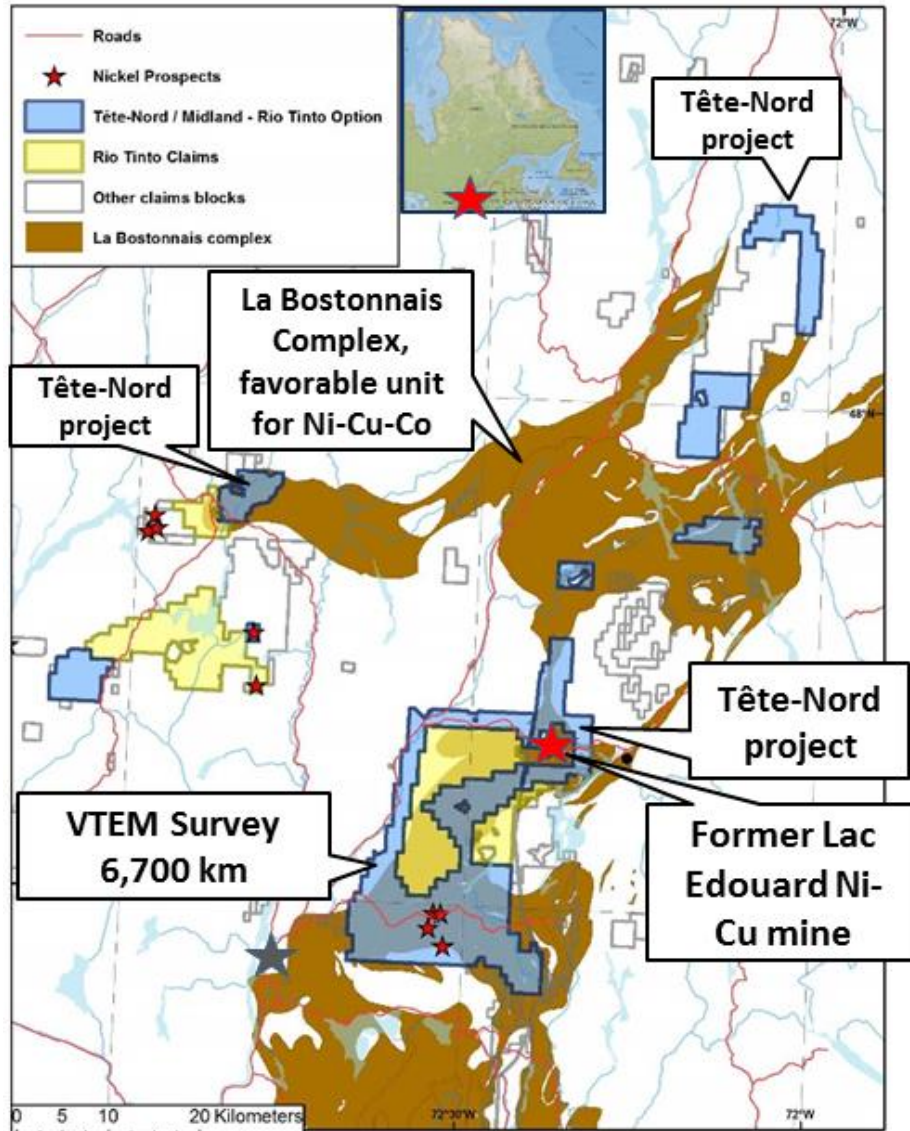
Découverte d'un bloc aurifère à haute teneur, Rubéo



Localisation des projets Midland Grenville



Tête-Nord/Rio Tinto (Nickel-Cuivre-Cobalt)



- Localisé au sud du Québec, environ à 25 km à l'est de La Tuque, dans une zone avec de très bonnes infrastructures. 9 blocs de claims stratégiquement localisés pour un total de 523 km²;
- Au sein du **complexe La Bostonnais** (province géologique de Grenville); **qui contient de nombreux prospects Ni-Cu-Co, dont l'ancienne mine Lac Edouard, qui a produit 50 000 tonnes titrant 1,5 % Ni et 0,5 % Cu.** Le projet Tête-Nord entoure l'ancienne mine Lac Edouard. Également, potentiel SMV Zn-Cu-Au-Ag, comme l'ancienne mine de Montauban;
- Indice Savane Ni-Cu: 1,8 % Ni, 0,2 % Cu (affleurement choisi); 1,98 % Ni, 0,46 % Cu (échantillon choisi). **Forte preuve d'un système magmatique très dynamique, critique pour la minéralisation Ni-Cu-Co. Aucun forage antérieur ;**
- Indice Tête-Nord Zn-Cu-Au SMV: 0,64 % Zn, 0,22 % Cu, 1,6 g/t Au sur 9,04 m (forage 1999);
- Entente d'option: **Rio Tinto** doit dépenser **4 M\$** sur 4 ans pour acquérir 50% du projet, avec des paiements en espèces totalisant **0.5 M\$.**

À venir pour Exploration Midland



- Former de nouveaux partenariats stratégiques (Projets Au) – Priorité projets Abitibi;
- Casault option Wallbridge (Au): Géophysique MAG et forage (Phase 1 – 1 500m);
- La Peltrie option Probe (Au): Géophysique PP et forage (4 000m);
- Lewis (Au): Géophysique MAG et forage (2 000m);
- Mythril Baie-James: Modélisation 3D et géophysique;
- Mythril régional Baie-James: Géophysique, tills et prospection;
- Elrond et Komo (Au): Prospection et tills;
- Nouvelle alliance SOQUEM (Ni-Cu-Zn-Au): Compilation géophysique et prospection;
- Nouvelle alliance BHP (Ni): Géophysique et prospection;
- Tête Nord Rio Tinto (Ni): Géophysique aéroportée, prospection et forage (2 000m);
- Projet Découverte Abitibi(Au): Géophysique et forage (12 000m).

Recommandations d'analystes



Pourquoi choisir Exploration Midland



- Équipe de gestion et technique expérimentée;
- Excellente structure du capital et bien financé avec plus de 8,0 M\$ en banque. Plus de 8,5 M\$ (MD 3,5M\$ – Partenaires 5,0M\$) en exploration en 2022 avec un minimum de 20 000 mètres de forage;
- Placements privés de 6,1 M\$ par BHP Canada entre 2019 et 2021 (Détient 5%);
- Modèle d'entreprise de type *Joint-Venture* attrayant et fructueux;
- Importantes partenariats avec BHP, Rio Tinto, Agnico Eagle, Wallbridge, Probe (2), Osisko, SOQUEM (2), Abcourt et FEMN. Plusieurs autres à venir;
- Nouvelles découvertes aurifères, métaux de base et EGP avec d'excellents potentiels pour des gisements de classe mondiale;
- **Nouvelles découvertes aurifères significatives à l'est de la mine Détour et nouvelle découverte Cu-Au-Mo-Ag sur le projet Mythril situé à la Baie-James.**

A group of six people, likely field workers or explorers, are standing on a rocky, moss-covered ridge. They are dressed in outdoor gear, including hard hats, plaid shirts, and safety vests. The background features a dense forest of evergreen trees covering a steep mountain slope, with rocky outcrops visible at the top under a clear blue sky.

Merci!

La prochaine découverte majeure au Québec

www.midlandexploration.com