

Junior Produzent Rohstoffe

Unternehmen vor Neubewertung

Analyst: Andreas Späth et al.
Team silberinfo
Rohstoffanalysten
Telefon: +49 (0) 831 990 060 3
Homepage: www.silberinfo.com
E-Mail: team@silberinfo.de

Rating (12M): kaufen

seit 10.03.2007

Letzte Rating-Änderung: Ersteinschätzung

Kursziel: \$ 0,70

seit: 10.03.2007

Kurs (09.03.2007 TSX.V): \$ 0,46

Hoch/Tief 52W: \$ 0.60 / 0,28

Anzahl Aktien: Mio. 108,8

Anzahl Aktien voll verwässert: 145,5

Börsenwert in \$: 50,05 Mio.

Geschäftsjahr zum: 31.12.

Listing seit: 04.06.1996

Reuters Symbol: NGG.TSX.V

Börse Frankfurt Symbol: NG8.FSE

WKN: 914 962

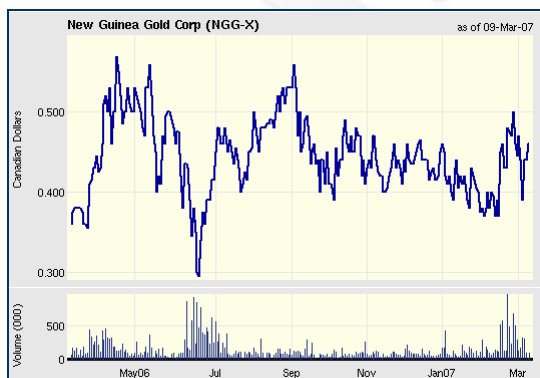
ISIN: CA6449021089

Hauptbörse: TSX.V

Average Price TSX.V 50 Tage: \$ 0,4214

Average Volumen TSX.V 50 Tage: 184.900

Homepage: www.newguineagold.ca



Quelle: www.tsx.com

New Guinea Gold Corp.

Datum der Veröffentlichung 16.03.2007

New Guinea Gold Corp. ist ein kanadisches Bergbauunternehmen, welches in Papua Neu Guinea über 12 Projekte, teils in weit fortgeschrittenen Stadien verfügt, und diese in den meisten Fällen zusammen mit Vangold Resources entwickelt. Das Unternehmen wird mit dem Sinivit Goldprojekt voraussichtlich im April 2007 in Produktion gehen, so dass eine Neubewertung des Unternehmens unmittelbar bevorsteht. Um das Potenzial der anderen Projekte voll ausnützen zu können, plant das Unternehmen zudem zwei Spin Offs durchzuführen. Geführt wird die Gesellschaft von einem Management, welches sowohl in der Exploration als auch im Betrieb von Bergbauprojekten eine große Erfahrung aufweist.

Sinivit Projekt: Gold

Das Sinivit Projekt liegt etwa 50 km süd-südöstlich von Rabaul in der Provinz East New Britain. Hierbei handelt es sich um das derzeitige Flaggschiff von New Guinea Gold, denn Sinivit steht unmittelbar vor Beginn der Goldproduktion, welche etwa 35`000 Unzen pro Jahr betragen wird. Der Abbau von goldhaltigem Erz ist bereits in vollem Gange, und sobald die Laugungsgruben mit einer ausreichenden Menge Material gefüllt sind, wird die Goldextraktion mittels Zyanid beginnen, ein Prozess, welcher für Anfang April 2007 vorgesehen ist. Der besondere Reiz am Sinivit Projekt besteht zum Einen in dem Umstand, dass es sich hier um eine Tagebaumine handelt, deren Erz kostengünstig mittels Grubenlaugung verarbeitet werden kann und zum Anderen in den ansehnlichen Goldgehalten, welche das Erz aufweist. Der „head grade“ liegt bei 5 g/t, ein Wert, wie er für eine Tagebaumine hervorragend ist. Die Ressourcen des Projekts betragen derzeit 167`000 Unzen Gold (indicated + inferred), wobei das Potenzial für den Fund weiterer Mineralisation innerhalb des Projektgebiets als gut eingestuft werden kann und eine Erhöhung der Lebensdauer der Mine nicht unwahrscheinlich ist. Dank der hohen, durchschnittlichen Goldgehalte und aufgrund der Förderung im Tagebau schätzt das Unternehmen, dass die Produktionskosten je Unze Gold nur etwa 160 A\$ betragen werden, ein Wert, der dem Unternehmen satte Gewinne ermöglichen sollte.

Imwauna Projekt: Gold

Imwauna ist das zweite Schlüsselprojekt von NGG. Diese Liegenschaft befindet sich im Südosten von PNG.

Imwauna besticht in vielerlei Hinsicht, vor allem jedoch in folgenden Punkten: die historische Ressource, basierend auf lediglich 15 Bohrungen, von 194`000 Unzen Gold und 382`000 Unzen Silber; die geologischen Ähnlichkeiten zur Misima Mine von Placer Dome (5 Mio. Unzen Gold) sowie die Möglichkeit, sowohl über, als auch unter Tage das Gold zu fördern, bei Goldgehalten von 8 g/t bzw. 15,5 g/t; Der bislang beste Goldgehalt im Imwauna Projekt beträgt 438 g/t + 485 g/t Silber. Für Imwauna liegt noch keine Ressourcenschätzung in Übereinstimmung mit NI 43-101 vor, doch aufgrund der durchgehend hervorragenden Bohrerergebnisse kann man davon ausgehen, dass die historische Ressourcenangabe erreicht, möglicherweise sogar übertroffen werden könnte.



Lageplan der Projekte New Guinea Gold

Weioko Projekt: Gold

Dies ist das dritte Schlüsselprojekt von NGG. Das Ziel von NGG besteht darin, eine im großen Stil abbaubare Mineralisation definieren zu können, ähnlich der in der Misima Mine. Die bisher besten Bohrerergebnisse betragen bei Gold 2,09 g/t über 27,7 m, 4,56 g/t über 14 m und 3,59 g/t über 21 m. Grabungen ergaben über die sensationelle Länge von 164 m einen Goldgehalt von 3,96 g/t und über 16 m einen Goldgehalt von 20,3 g/t.

Mt. Penck Projekt: Gold

Mt. Penck liegt im Westen der Provinz New Britain und wird gemeinsam mit Vangold Resources entwickelt (60 % NGG, 40 % Vangold), wobei NGG als Betreiber fungiert. Aus geologischer Sicht weist diese Liegenschaft Ähnlichkeiten mit der Round Mountain Lagerstätte in Nevada auf, welche mehrere Mio. Unzen Gold beherbergt. Mt. Penck besticht nicht nur durch sein hohes Explorationspotenzial, wurden alleine im letzten Jahr mehrere neue, goldhaltige Zonen entdeckt, auch die bislang nachgewiesenen Goldgehalte sind sehr gut, so etwa 72 m mit 1,79 g/t und 14 m mit 2,82 g/t. Grabungen ergaben 24 m mit 33,7 g/t, einschließlich 3 m mit 180 g/t. Das Ziel von NGG besteht darin, zahlreiche weitere Bohrungen durchzuführen, um für Mt. Penck in den nächsten Monaten eine Ressourcenschätzung anfertigen zu können.

Simuku Projekt: Kupfer, Gold, Molybdän

Bei Simuku handelt es sich um ein porphyritisches Kupferprojekt, welches auch Gold und Molybdänmineralisation beherbergt. NGG hält an dieser Liegenschaft einen Anteil von 90 %. Simuku befindet sich, trotz umfangreicher Grabungen und 12 Bohrungen noch in einem sehr frühen Stadium der Exploration, dennoch lassen erste Ergebnisse auf ein hohes Potenzial dieses Projekts schließen. Darin enthalten sind beispielsweise Bohrungen, welche 36 m mit 0,7 % Kupfer und 19 m mit 0,32 % Molybdän, einschließlich 7 m mit 0,6 % Molybdän ergaben. Das Ziel von NGG besteht darin, in Simuku eine Tonnage von 300 Mio. t mit einem Kupfergehalt von 1 % definieren zu können, einschließlich signifikanter Mengen an Gold und Molybdän.

Mt. Nakru Projekt: Kupfer, Gold

Auch diese Liegenschaft wird zusammen mit Vangold exploriert (NGG 75 %, Vangold 25 %). In Mt. Nakru konnte bislang in einem 10 qkm großen Gebiet Kupfer und Gold nachgewiesen werden, ein Umstand, der das hohe Potenzial dieses Projekts aufzeigt. Bohrungen ergaben 0,78 % Kupfer über 74 m sowie 0,46 g/t Gold und 0,43 % Kupfer über 94 m. Bei Grabungen konnte man 2,5 g/t Gold über 45 m, 0,8 g/t Gold über 245 m, 23 m mit 1,43 % Kupfer und 4 m mit 6,6 % Kupfer nachweisen.

Alle Projekte anzuschneiden, würde den Rahmen dieser Studie sprengen, wir verweisen für weitere Informationen deshalb auf die Webseite des Unternehmens unter www.newguineagold.ca

Management

Bob McNeil, Chairman, Präsident und CEO von NGG

Herr McNeil verfügt über mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Explorationsindustrie. Zwischen 1980 und 1986 war er als Generalmanager für die Bergbaudivision von Exxon in Papua Neu Guinea tätig, bevor sich das Unternehmen aus dem Explorationsgeschäft zurückzog. Herr McNeil ist zudem einer der Gründer von Macmin Silver Ltd., einem australischen Unternehmen, welches in Queensland die Twin Hills Silbermine ihr Eigen nennt.

Douglas Hutchinson – Vizepräsident der Exploration

Herr Hutchinson verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung in der Exploration und war als Geologe schon in vielen Ländern, vor allem im asiatischen/pazifischen Raum tätig. Sein Spezialgebiet ist die Exploration nach Kupfer und Gold.

James Farley – Verantwortlicher für die Sinivit Mine

Herr Farley ist Dipl. Ing. und verantwortlich für die Errichtung der Sinivit Mine. Er hat mehr als 40 Jahre Erfahrung im Ingenieurwesen und war unter anderem bei Lihir Gold beschäftigt.

Ausblick für 2007

New Guinea Gold Corp. steht unmittelbar davor, sich vom reinen Explorationsunternehmen zu einem Juniorproduzenten von Gold zu wandeln. Um das riesige Projektportfolio entwickeln zu können, ohne sich finanziell zu übernehmen, ist es geplant, mehrere Liegenschaften, vor allem die Kupferprojekte, in zwei neue Unternehmen auszugliedern, ein Prozess, welcher im 3. Quartal 2007 abgeschlossen sein könnte. Für das Jahr 2007 sind zudem umfangreiche Bohrungen in den anderen beiden Schlüsselprojekten des Unternehmens, Imwauna und Weioko geplant.

Einschätzung:

New Guinea Gold Corp. präsentiert sich als Unternehmen, welches aus mehreren Gründen sehr interessant erscheint. Zum einen wäre hier die Vielzahl an aussichtsreichen Projekten zu erwähnen, in denen es hauptsächlich um die Exploration und Produktion von Gold geht. Ein Projekt, Sinivit, steht unmittelbar vor Produktionsbeginn, so dass eine Neubewertung des Unternehmens fällig wird. Angesichts der hohen, durchschnittlichen Goldgehalte, sowie der Erzförderung im Tagebau sollten die Produktionskosten im Vergleich mit anderen Unternehmen sehr niedrig ausfallen, so dass Sinivit für NGG einen signifikanten Cash Flow liefern dürfte. Doch auch die anderen Schlüsselprojekte sind bereits in fortgeschrittenen Stadien, so dass die Risiken mittlerweile gut überschaubar geworden sind. NGG ist nicht nur eine Spekulation auf einen steigenden Goldpreis, die Liegenschaften des Unternehmens decken auch Metalle wie Silber, Kupfer und Molybdän ab, so dass auch hier die Risiken gestreut und die Chancen erhöht werden. Die geplanten Spin Offs erscheinen uns als sinnvoll und zugleich als aktionärsfreundlich, denn zum einen mindern sie die Notwendigkeit einer weiteren, signifikanten Verwässerung des Gewinns beträchtlich, und verleihen auf der anderen Seite dem Unternehmen zusätzlich an Wert. Geleitet wird das Unternehmen von einem im Explorationsgeschäft sehr erfahrenen Management, ein weiterer Punkt, welcher für NGG spricht. Die aktuelle Marktkapitalisierung von NGG deckt lediglich die drei Schlüsselprojekte ab, so dass bei dieser Aktie, weitere Explorationserfolge vorausgesetzt, noch deutliches Aufwärtspotenzial besteht.

Wir meinen, dass auf dem aktuellen Niveau die Chancen, welche ein Investment in NGG bietet die bestehenden Risiken überwiegen und raten daher zum Kauf. Unser vorläufiges Kursziel: \$0,70

Quellen:

www.newguineagold.ca, www.tsx.com.de, www.bigcharts.com, www.silberinfo.com

Wechselkurse vom 10.03.2007:

1 EUR = 1,3157 USD = 1,5507 CAD

Disclaimer / Haftungsausschluss

Das vorliegende Dokument darf nicht in Länder gebracht, übertragen oder verteilt werden oder Bürgern solcher Länder überlassen werden, in denen die Veröffentlichung von Dokumenten der vorliegenden Art gesetzlich untersagt oder eingeschränkt ist. Dies gilt namentlich aber nicht abschließend für die Vereinigten Staaten von Amerika, Kanada und Japan. Im Vereinigten Königreich ist das vorliegende Dokument nur zur Verteilung an Personen bestimmt, die berechnigte Personen oder freigestellte Personen im Sinne des Financial Services Act 1986 oder eines auf seiner Grundlage erfolgten Beschlusses sind, oder an Personen, die in Artikel 11 (3) des Financial Act 1986 (Investment Advertisement) (Exemptions) Order 1996 (in derzeit geltender Fassung) beschrieben sind.

Das vorliegende Dokument wurde von silberinfo erstellt und dient ausschließlich Informationszwecken zur persönlichen Meinungsbildung. Die Dokumente können neben allgemeinen Informationen auch die subjektive Einschätzung der Verfasser über mögliche Entwicklungen an Kapitalmärkten oder von Finanzinstrumenten und Gesellschaften wiedergeben und Auskünfte über die Zusammensetzung oder Veränderung eines von silberinfo zusammengestellten Musterportfolios enthalten. silberinfo übernimmt keine Gewähr dafür, dass angedeuteter Ertrag oder genannte Kursziele erreicht werden. Sofern in dem Dokument zukunftsgerichtete Aussagen insbesondere zur Kursentwicklung von Wertpapieren oder Geschäftsentwicklung von Unternehmen getroffen werden, handelt es sich um Prognosen von silberinfo oder von Dritten. Die Eintrittswahrscheinlichkeit prognostizierter Umstände unterliegt erheblichen Risiken und kann in keiner Weise zugesichert werden. Geäußerte Einschätzungen haben ebenso wie Angaben zum Musterportfolio nur Gültigkeit für den Zeitpunkt des auf dem Dokument vermerkten Erstellungs- bzw. Veröffentlichungsdatums und können sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern oder geändert haben.

silberinfo übernimmt keine Haftung für Richtigkeit des Inhalts des vorliegenden Dokuments. Die zugrunde liegenden Informationen sowie enthaltenen Daten und Fakten stammen von den Unternehmen selbst oder aus Quellen, die silberinfo für zuverlässig hält. Sie wurden aber nicht unbedingt einer eigenständigen Prüfung unterzogen. Trotz sorgfältiger Analyse der Informationen, Daten und Fakten übernimmt silberinfo daher keine Gewähr für deren Richtigkeit. Alle Bereiche können außerdem unvollständig oder zusammengefasst sein.

silberinfo übernimmt keine Haftung für die Verwendung des vorliegenden Dokuments oder seines Inhaltes. Weder ist darin ein Angebot zum Abschluss börslicher oder außerbörslicher Geschäfte zu sehen. Noch bildet es die Grundlage eines Vertrag oder sonstiger Verpflichtungen jedweder Art. Keinesfalls stellen die Dokumente eine Anlageberatung dar und können eine solche auch nicht ersetzen. Investitionsentscheidungen müssen auf Grundlage des Verkaufsprospektes erfolgen, der von dem Emittenten genehmigt und bei der zuständigen Wertpapieraufsicht hinterlegt ist. Sie dürfen nicht auf Grundlage des vorliegenden Dokuments erfolgen. Die besprochenen Investments können für den einzelnen Anleger, je nach Risikoklasse, Anlageziel und finanzieller Lage, unpassend sein. Jeder Leser, vor allem jeder Privatanleger, ist dringend gehalten, sich vor jeder Investitionsentscheidung umfassend zu informieren und vor der Erteilung einer Order den Ratschlag der Bank, des Brokers oder des Investment- oder Vermögensberaters einzuholen.

Es ist möglich, dass silberinfo, ein verbundenes Unternehmen, Anteilseigner, Führungskräfte oder Angestellte Käufe oder Verkäufe in einem in dieser Publikation beschriebenen oder damit verbundenen Unternehmen tätigen oder getätigt haben oder in anderer Weise Anteile an Unternehmen dieser Publikation hält. Des Weiteren kann silberinfo die in diesem Dokument genannten Gesellschaften beraten oder bereits beraten haben oder kann, soweit gesetzlich erlaubt, die beinhalteten Informationen bereits vor deren Veröffentlichung für eigene Zwecke genutzt haben. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass die Dokumente im Auftrag des untersuchten Unternehmens erstellt worden sind. Nähe Informationen enthalten die Hinweise nach § 34b WpHG.

Die Reproduktion, Veränderung oder kommerzielle Nutzung des Dokuments und seines Inhaltes ist untersagt und ist ohne vorherige schriftliche Einwilligung seitens silberinfo unzulässig. silberinfo kann gegenüber Jedermann jederzeit ohne Angabe von Gründen die sofortige Unterlassung der Weitergabe des Dokuments verlangen.

silberinfo
Postfach 2533
87415 Kempten
Deutschland
www.silberinfo.com
E-Mail: team@silberinfo.de