



Rockstone

Research

22. Juli 2016

Research #2

Gold in British Columbia



Golden Dawn kann mit Goldproduktion beginnen da Finanzierung gesichert

Die Beschaffung von Geldmitteln für Projektakquisitionen und Kapitalaufwendungen (CAPEX), um in Produktion zu gehen, gehören zu den grössten Hürden für Juniors. Gestern hat Golden Dawn Mining Inc. einen grossen Schritt getan, beide Hürden hinter sich zu lassen und in den nächsten Monaten zu einem womöglich hochprofitablen Goldproduzent in British Columbia aufzusteigen. Laut gestriger Bekanntmachung beabsichtigt die Private Equity Firma RIVI Capital aus San Francisco, dem Unternehmen \$4 Mio. USD in 2 Tranchen zu zahlen, womit ausreichend Geld für den CAPEX zur Wiederaufnahme des Minen- und Verarbeitungsbetriebs vorhanden ist, einschliesslich dem Kauf vom Greenwood Projekt, das aus einer modernen Flotationsanlage (220/400 t/Tag Kapazität) und den Lexington-Grenoble und Golden Crown Minen besteht, die sich 500 km östlich von Vancouver nahe der Stadt Greenwood am TransCanada Highway #3 befinden. Sobald die Lexington-Grenoble und Golden Crown Minen das erste Gold fördern, hat RIVI einen Anspruch auf 12% der ersten 15.000 Unzen ("oz") zu Kosten von \$400 USD/oz, woraufhin sich der Anteil auf 6% zu \$650 USD/oz reduziert (dies betrifft nicht die May Mac Mine und andere Grundstücke!). Das Unternehmen macht den Eindruck, auf dem richtigen Weg zu sein, da es sich um eine aussergewöhnlich lukrative Gelegenheit handelt, Aktionärsvermögen zu produzieren. Darüberhinaus sieht es nach perfektem Timing aus.

Unternehmensdetails

Golden Dawn Minerals Inc.
#900 - 525 Seymour Street
Vancouver, B.C. V6B 3H7 Kanada
Telefon: +1 604 221 8936
Email: allinfo@goldendawnminerals.com
www.goldendawnminerals.com

Aktien im Markt: 64.495.547



Chart Canada (TSX.V)

Kanada Symbol (TSX.V): GOM

Aktueller Kurs: \$0,30 CAD (21.07.2016)

Marktkapitalisierung: \$19 Mio. CAD



Chart Germany (Frankfurt)

Deutschland Symbol/WKN: 3G8A / A1XBWD

Aktueller Kurs: €0,21 EUR (21.07.2016)

Marktkapitalisierung: €14 Mio. EUR



Seit Aufnahme von Golden Dawn in die Berichterstattung letzte Woche bei 0,12 EUR (siehe Report mit weiteren Details und Fotos vom Projekt [hier](#)), wurde die Opportunität von Einigen erkannt, wobei das Unternehmen noch immer eine Marktbeurteilung von weniger als 15 Mio. EUR aufweist. Allein die Explorations- und Infrastruktur-Ausgaben von vorherigen Betreibern übersteigen \$40 Mio. CAD.

Da die Auswirkungen der gestern verkündeten Finanzierung auf die Wirtschaftlichkeitszahlen, die in der jüngsten PEA kalkuliert wurden, minimal sind, wird der gestrige Tag als eines der wichtigsten Meilensteine in der Unternehmensgeschichte betrachtet, wahrscheinlich sogar ein Event, der zum "Company-Maker" wird, da Golden Dawn in die beneidenswerte Position gekommen ist, einer ehemals produzierenden Mine neues Leben einhauchen zu können, die einst in finanzielle Schwierigkeiten geriet, als Gold vor 8 Jahren bei \$750 USD/oz notierte (die Juni 2016 PEA indiziert "All-in"-Produktionskosten i.H.v. \$820 USD/oz).

Da der Goldpreis heute fast doppelt so hoch steht, ist die Zeit für Golden Dawn gekommen, die Rentabilität vom Greenwood Projekt zu demonstrieren, wobei der CEO Wolf Wiese plant, dieses Mal sowohl die Lexington-Grenoble als auch May Mac Minen gleichzeitig in die Produktion zu führen (beide frühestens ab September/Okttober).

Sobald das Unternehmen die Genehmigung für Sprengungen erhalten hat, sollen unverzüglich Untergrund-Bohrungen auf ihrer zu 100% im Besitz befindlichen May Mac Mine beginnen. Bis zu 400 Löcher mit bis zu 2 Bohrgeräten sind in nur 6 Wochen geplant. Ein stark erhöhter Newsflow, womöglich im wöchentlichem Turnus, dürfte das Unternehmen noch weitaus bekannter machen. Vorherige Bohrungen von der Erdoberfläche konnten eine neue hochgradige Goldader mit bis zu 9 g/t Gold und 525 g/t Silber ankratzen, sodass die bevorstehenden Bohrungen ein signifikant vergrößertes Ressourcenschätzungs-Update liefern könnten, just bevor die Mine damit beginnt, auf Halde zu produzieren, damit die Verarbeitungsanlage kurz danach (etwa 2-3 Monate) ebenfalls in Betrieb genommen werden kann.



Golden Dawns moderne Flotationsanlage kann solche Gold-Dorébarren produzieren

Rockstone ist begeistert, die Unternehmensfortschritte in den kommenden Wochen zu verfolgen und entsprechend darüber zu berichten. **Schlusspunkt:** Eine sich anbahnende Erfolgsgeschichte, die soeben erst begonnen hat, wie Rockstone glaubt.

Auszüge aus der gestrigen News:

Vancouver, 21. Juli 2016 - Wolf Wiese, CEO von Golden Dawn Minerals Inc. (TSX-V: GOM; FRANKFURT: 3G8A) (das Unternehmen oder Golden Dawn), gibt die Unterzeichnung einer Absichtserklärung (LOI) im Hinblick auf den Abschluss einer Metallkaufvereinbarung (MPA) mit RIVI Capital aus San Francisco bekannt. Die MPA ist Teil einer Gesamtfinanzierungsstrategie, die sich aus einer Fremdfinanzierung, einer Eigenfinanzierung und der nachfolgend beschriebenen Metallkaufvereinbarung (MPA) zusammensetzt. Damit sollen die Investitionskosten für die Wiederaufnahme der Abbau- und Verarbeitungsaktivitäten und den Kauf des Projekts Greenwood (bestehend aus einer Mühle mit 220/400 Tonnen Tageskapazität und den Minen Lexington und Golden Crown) 500 km östlich von Vancouver (B.C.) in der Nähe der Stadt Greenwood entlang des Trans Canada Highways Nr. 3 abgedeckt werden.

Die Vertragsbedingungen lauten wie folgt: RIVI erhält über die gesamte Lebensdauer des Projekts eine Beteiligung von zwölf Prozent (12 %) an der gesamten Bruttoproduktionsmenge an Goldunzen (Au), beschränkt auf die Minen Lexington und Golden Crown, zu einem Goldäquivalentpreis (GEO) von vierhundert US-Dollar (400 US \$) pro Unze. RIVI kauft den Metallertrag für insgesamt 4.000.000 US \$ in zwei

Tranchen: 3.000.000 US\$ bei Unterzeichnung der endgültigen Vereinbarung und die zweite Tranche von 1.000.000 US \$ vier Monate nach dem Erreichen eines Produktionsniveaus von 85 % im Projekt Greenwood. Das Unternehmen zahlt für den ersten Teilbetrag in Höhe von 3.000.000 US\$ rund 10% Zinsen pro Jahr, bis 85 % der Produktionsmenge von 200 t/d erreicht werden. Die MPA gilt für die Gold-/Kupferminen Lexington und Golden Crown. Die zu 100 % dem Unternehmen gehörende Silber-/Goldmine May Mac (samt Verarbeitungsanlage und Absetzteil) in 15 km Entfernung von der Verarbeitungsanlage des Projekts Green

Reduktion des Metallertrags. Sobald mindestens 15.000 Unzen Gold aus den beiden Minen (Lexington und Golden Crown) ausgeliefert wurden, und vorausgesetzt, der Einjahres-Durchschnittspreis von Gold liegt über 1200 US \$ pro Unze, besteht für das Unternehmen die Möglichkeit, den Metallertrag von 12 % auf eine Bruttoproduktion von 6 % zu senken, und den Preis pro Unze von 400 US \$ auf 650 US \$ zu erhöhen.

RIVI hat das Recht, für die Dauer der MPA ein Mitglied in das Board of Directors zu entsenden bzw. zu behalten. Ein solcher Director wird vom Unternehmen nicht bezahlt. Das Board-Mitglied muss die Auflagen der TSX Venture Exchange erfüllen und sowohl von dieser als auch vom Board of Directors des Unternehmens genehmigt werden. Der Director von RIVI wird im Zuge der Unterzeichnung der endgültigen Vereinbarung eingesetzt.

Diese Transaktion wird spätestens 60 Tage nach Inkrafttreten der LOI abgeschlossen.



Disclaimer, Haftungsausschluss und sonstige Informationen über diesen Research Report und den Autor:

Rockstone ist ein Research-Haus, das auf die Analyse und Bewertung von Kapitalmärkten und börsennotierten Unternehmen spezialisiert ist. Der Fokus ist auf die Exploration, Entwicklung und Produktion von Rohstoff-Lagerstätten ausgerichtet. Durch Veröffentlichungen von allgemeinem geologischen Basiswissen erhalten die einzelnen Unternehmensanalysen aus der aktuellen Praxis einen Hintergrund, vor welchem ein weiteres Eigenstudium angeregt werden soll. Sämtliches Research wird unseren Lesern auf dieser Webseite und mittels dem vorab erscheinenden Email-Newsletter gleichermaßen kostenlos und unverbindlich zugänglich gemacht, wobei es stets als unverbindliche Bildungsforschung anzusehen ist und sich ausschliesslich an eine über die Risiken aufgeklärte, aktienmarkterfahrene und eigenverantwortlich handelnde Leserschaft richtet.

Alle in diesem Report geäußerten Aussagen, ausser historischen Tatsachen, sollten als zukunftsgerichtete Aussagen verstanden werden, die mit erheblichen Risiken verbunden sind und sich nicht bewahrheiten könnten. Die Aussagen des Autors unterliegen Risiken und Ungewissheiten, die nicht unterschätzt werden sollten. Es gibt keine Sicherheit oder Garantie, dass die getätigten Aussagen tatsächlich eintreffen oder sich bewahrheiten werden. Daher sollten die Leser sich nicht auf die Aussagen von Rockstone und des Autors verlassen, sowie sollte der Leser anhand dieser Informationen und Aussagen keine Anlageentscheidung treffen, das heisst Aktien oder sonstige Wertschriften kaufen, halten oder verkaufen. Weder Rockstone noch der Autor sind registrierte oder anerkannte Finanzberater. Bevor in Wertschriften oder sonstigen Anlagemöglichkeiten investiert wird, sollte jeder einen professionellen Berufsberater konsultieren und erfragen, ob ein derartiges Investment Sinn macht oder ob die Risiken zu gross sind. Der Autor, Stephan Bogner, wird von Zimtu Capital Corp. bezahlt, wobei Teil der Aufgaben des Autors ist, über Unternehmen zu recherchieren und zu schreiben, in denen Zimtu investiert ist. Während der Autor möglicherweise nicht direkt von dem Unternehmen, das analysiert wird, bezahlt und beauftragt wurde, so würde der Arbeitgeber des Autors, Zimtu Capital, von einem Aktienkursanstieg profitieren. Der Autor besitzt KEINE Aktien von Golden Dawn Minerals

Inc., jedoch von Zimtu Capital Corp., und würde von einem Aktienkursanstieg somit ebenfalls profitieren. Es kann auch in manchen Fällen sein, dass die analysierten Unternehmen einen gemeinsamen Direktor mit Zimtu Capital haben. Somit herrschen Interessenkonflikte vor. Die vorliegenden Ausführungen sollten somit nicht als unabhängige "Finanzanalyse" oder gar "Anlageberatung" gewertet werden, sondern als "Werbemittel". Weder Rockstone noch der Autor übernimmt Verantwortung für die Richtigkeit und Verlässlichkeit der Informationen und Inhalte, die sich in diesem Report oder auf unserer Webseite befinden, von Rockstone verbreitet werden oder durch Hyperlinks von www.rockstone-research.com aus erreicht werden können (nachfolgend Service genannt). Der Leser versichert hiermit, dass dieser sämtliche Materialien und Inhalte auf eigenes Risiko nutzt und weder Rockstone noch den Autor haftbar machen werden für jegliche Fehler, die auf diesen Daten basieren. Rockstone und der Autor behalten sich das Recht vor, die Inhalte und Materialien, welche auf www.rockstone-research.com bereit gestellt werden, ohne Ankündigung abzuändern, zu verbessern, zu erweitern oder zu entfernen. Rockstone und der Autor schließen ausdrücklich jede Gewährleistung für Service und Materialien aus. Service und Materialien und die darauf bezogene Dokumentation wird Ihnen "so wie sie ist" zur Verfügung gestellt, ohne Gewährleistung irgendeiner Art, weder ausdrücklich noch konkludent. Einschließlich, aber nicht beschränkt auf konkludente Gewährleistungen der Tauglichkeit, der Eignung für einen bestimmten Zweck oder des Nichtbestehens einer Rechtsverletzung. Das gesamte Risiko, das aus dem Verwenden oder der Leistung von Service und Materialien entsteht, verbleibt bei Ihnen, dem Leser. Bis zum durch anwendbares Recht äusserstenfalls Zulässigen kann Rockstone und der Autor nicht haftbar gemacht werden für irgendwelche besonderen, zufällig entstandenen oder indirekten Schäden oder Folgeschäden (einschließlich, aber nicht beschränkt auf entgangenen Gewinn, Betriebsunterbrechung, Verlust geschäftlicher Informationen oder irgendeinen anderen Vermögensschaden), die aus dem Verwenden oder der Unmöglichkeit, Service und Materialien zu verwenden und zwar auch dann, wenn Investor Marketing Partner zuvor auf die Möglichkeit solcher Schäden hingewiesen worden ist. Der Service von Rockstone und des Autors darf keinesfalls als persönliche oder auch allgemeine Beratung aufgefasst werden. Nutzer, die aufgrund der bei www.rockstone-research.com abgebildeten oder

bestellten Informationen Anlageentscheidungen treffen bzw. Transaktionen durchführen, handeln vollständig auf eigene Gefahr. Die von der www.rockstone-research.com zugesandten Informationen oder anderweitig damit im Zusammenhang stehende Informationen begründen somit keinerlei Haftungsobligo. Rockstone und der Autor erbringen Public Relations und Marketing-Dienstleistungen hauptsächlich für börsennotierte Unternehmen. Im Rahmen des Internetangebotes www.rockstone-research.com sowie auf anderen Nachrichtenportalen oder Social Media-Webseiten veröffentlicht der Herausgeber, dessen Mitarbeiter oder mitwirkende Personen bzw. Unternehmen journalistische Arbeiten in Form von Text, Bild, Audio und Video über Unternehmen, Finanzanlagen und Sachwerte. Ausdrücklich wird darauf hingewiesen, dass es sich bei den veröffentlichten Beiträgen um keine Finanzanalysen nach deutschem Kapitalmarktrecht handelt. Trotzdem veröffentlichen wir im Interesse einer möglichst hohen Transparenz gegenüber den Nutzern des Internetangebots vorhandene Interessenkonflikte. Mit einer internen Richtlinie hat Rockstone organisatorische Vorkehrungen zur Prävention und Offenlegung von Interessenkonflikten getroffen, welche im Zusammenhang mit der Erstellung und Veröffentlichung von Beiträgen auf dem Internetangebot www.rockstone-research.com entstehen. Diese Richtlinie ist für alle beteiligten Unternehmen und alle mitwirkenden Personen bindend. Folgende Interessenkonflikte können bei der Rockstone im Zusammenhang mit dem Internetangebot www.rockstone-research.com grundsätzlich auftreten: Rockstone oder Mitarbeiter des Unternehmens können Finanzanlagen, Sachwerte oder unmittelbar darauf bezogene Derivate an dem Unternehmen bzw. der Sache über welche im Rahmen der Internetangebote der Rockstone berichtet wird, halten. Rockstone oder der Autor hat aktuell oder hatte in den letzten 12 Monaten eine entgeltliche Auftragsbeziehung mit den auf www.rockstone-research.com vorgestellten Unternehmen oder interessierten Drittparteien über welches im Rahmen des Internetangebots www.rockstone-research.com berichtet wird. Rockstone oder der Autor behalten sich vor, jederzeit Finanzanlagen als Long- oder Shortpositionen von Unternehmen oder Sachwerten, über welche im Rahmen des Internetangebotes www.rockstone-research.com berichtet wird, einzugehen oder zu verkaufen. Ein Kurszuwachs der Aktien der vorgestellten Unternehmen kann zu einem Vermögenszuwachs des Autors oder seiner Mitarbeiter führen.