OceanaGold - eigene Prognose erfüllt und organisches Wachstum beschleunigt sich!



Gold startet wieder durch, und damit auch gute Unternehmen, die es produzieren. So zum Beispiel auch bei OceanaGold!

Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

die bei **OceanaGold Corp. (WKN: A0MVLD / TSX: OGC)** in Produktion befindlichen Minen laufen wieder rund! Wie rund, das verdeutlichen die Zahlen zum abgelaufenen ersten Quartal per 31. März 2021. Demzufolge produzierten die Minen **83.191 Unzen Gold zu konzernweiten gesamtförderkosten (‚AISC') von 1.229,- USD je Feinunze**. Durch den **Verkauf von 82.847 Unzen wurde ein Konzernumsatz von 148,9 Mio. USD und ein bereinigtes EBITDA von 66,5 Mio. USD erwirtschaftet**. Eine Umsatzsteigerung um 8 % gegenüber dem gleichen Vorjahresquartal!

Noch besser viel das bereinigte EBITDA mit 62 Mio. USD aus, dass damit sage und schreibe 46 % über dem Vorjahres-Vergleichsquartal lag. Der operative Cashflow für das erste Quartal wurde mit 47,6 Mio. USD, bzw. 0,09 USD pro Aktie ausgewiesen. Auf Basis des bereinigten Netto-Quartalsgewinns stehen 21,8 Mio. USD bzw. 0,03 USD pro Aktie in den Büchern.

Financial Results Overview

		Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
REVENUE	million	**148.9**	168.2	**138.2**
EBITDA	million	**62.0**	61.3	**42.4**
NPAT	million	**16.0**	3.9	**(26.0)**
ADJUSTED NET PROFIT(1)	million	**21.8**	2.0	**(10.7)**
ADJUSTED EPS(1)	$/share	**$0.03**	$0.00	**($0.02)**
AVG GOLD PRICE	US$/oz	**$1,786**	$1,726	**$1,509**
GOLD SALES	koz	**82.8**	96.4	**91.4**
CONSOLIDATED AISC	per oz sold	**$1,229**	$1,080	**$1,218**
CASH FLOW OVERVIEW				
OPERATING CASH FLOW	million	**47.6**	(1.6)	**120.6**
INVESTING CASH FLOW	million	**(71.9)**	(62.7)	**(33.8)**
FINANCING CASH FLOW	million	**(6.7)**	117.2	**44.8**
ADJUSTED CFPS (2)	$/share	**$0.09**	$0.10	**$0.07**

Earnings after tax and before gains/losses on undesignated hedges and impairment and excludes Didipio carrying costs.

PROFIT & LOSS

- Revenue decreased QoQ on lower sale volumes partially offset by higher realized gold price
- EBITDA benefitted from lower Didipio carrying costs
- Q1 adjusted net profit reflects lower D&A in line with decreased production

CASH FLOW

- Operating cash flow reflects stronger gold price and lower Didipio costs
- Investing cash flows reflects increased investment at Haile and Martha UG development
- Financing cash flow attributable to finance lease repayments

Quelle: OceanaGold

Schlussendlich konnte durch die Erzeugnisverkäufe der vergangenen Quartale ein gesunder Barbestand in Höhe von 145,5 Mio. USD erwirtschaftet werden! Damit verfügt OceanaGold nun über eine sofort verfügbare Gesamtliquidität von 195,5 Mio. USD, in der eine noch nicht in Anspruch genommene Kreditfazilität in Höhe von 50 Mio. USD enthalten ist!

Michael Holmes, Präsident und CEO von OceanaGold zeigte sich zufrieden und unterstrich noch einmal die Entschlossenheit, das Unternehmen wieder ganz nach oben in der Liga zu führen, als er sagte:

„Die Ergebnisse des ersten Quartals 2021 zeigen unsere Entschlossenheit, unsere Verpflichtungen zu erfüllen. Trotz der einmaligen Herausforderungen beim

Mühlenbetrieb ‚Haile' und bei ‚Macraes' hat der Einfallsreichtum unserer Teams dafür gesorgt, dass wir die Erwartungen für das erste Quartal erfüllt haben, und wir sind weiterhin auf dem besten Weg, auch die Prognose für das Gesamtjahr 2021 zu erreichen."

‚Haile' und ‚Macraes' trotz Widrigkeiten auf der Überholspur!

Der Produktionsbetrieb ‚Haile' zum Beispiel meldete eine Rekordzahl an Abbaubewegungen. Trotz Störungen im Mahlbetrieb, die sofort identifiziert und abgestellt wurden, erreichte die Produktion nahezu Bestwerte!

Haile Operations Overview

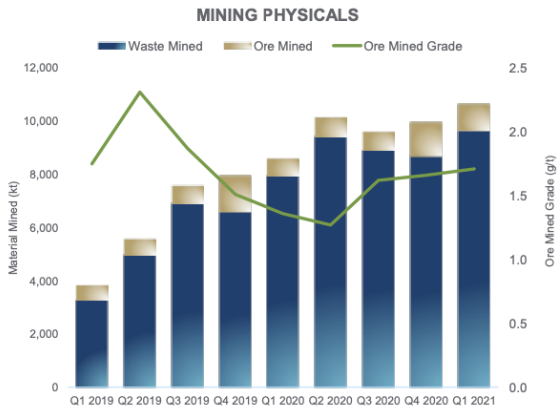
		Q1 2021	Q4 2020	Q1 2020
TRIFR (12-MMA)	per million work hours	**3.0**	2.8	**5.7**
GOLD PRODUCTION	koz	**44.3**	49.0	**29.4**
GOLD SALES	koz	**45.2**	46.7	**33.3**
CASH COSTS	per oz sold	**$773**	$658	**$1,147**
SITE AISC	per oz sold	**$994**	$916	**$1,551**
OPERATING PHYSICALS				
MATERIAL MINED	kt	**10,639**	9,956	**8,602**
WASTE MINED	kt	**9,621**	8,661	**7,941**
ORE MINED	kt	**1,018**	1,295	**661**
MILL FEED	kt	**675**	844	**869**
MILL FEED GRADE	g/t	**2.46**	2.17	**1.36**
RECOVERIES	%	**82.7**	83.4	**77.3**
OPERATING COSTS				
MINING COSTS	per tonne mined	**$2.99**	$3.07	**$2.89**
PROCESSING COSTS	per tonne milled	**$18.32**	$11.28	**$12.82**
SITE G&A COSTS	per tonne milled	**$7.77**	$5.99	**$5.78**

2021 OUTLOOK

Q2 strongest quarter of production; lowest AISC

Expecting SEIS record of decision mid-year

HUG portal development on-track to commence H2



Quelle: OceanaGold

Etwas Pech verfolgte OceanaGold auch bei der ‚Macraes'-Mine durch den Ausfall eines Mühlenmotors, der den Durchsatz natürlich etwas ausbremste. Aber dennoch produzierte die Mine im Quartal fast 35.000 Unzen Gold! Eine stramme Leistung!

Macraes Operations Overview

		Q1 2020	Q4 2020	Q1 2020
TRIFR (12-MMA)	per million work hours	**5.2**	3.7	**3.1**
GOLD PRODUCTION	koz	**34.5**	42.6	**39.2**
GOLD SALES	koz	**34.5**	42.2	**37.8**
CASH COSTS	per oz sold	**$818**	$879	**$695**
SITE AISC	per oz sold	**$1,335**	$1,140	**$1,218**
OPERATING PHYSICALS				
MATERIAL MINED	kt	**11,933**	11,565	**12,531**
WASTE MINED	kt	**10,625**	9,108	**10,898**
ORE MINED	kt	**1,308**	2,456	**1,633**
MILL FEED	kt	**1,233**	1,450	**1,338**
MILL FEED GRADE	g/t	**1.03**	1.08	**1.12**
RECOVERIES	%	**84.3**	84.2	**81.6**
OPERATING COSTS				
OP MINING COSTS	per tonne mined	**$1.27**	$1.26	**$1.15**
UG MINING COSTS	per tonne mined	**$59.20**	$46.71	**$44.22**
PROCESSING COSTS	per tonne milled	**$7.88**	$7.67	**$6.64**
SITE G&A COSTS	per tonne milled	**$2.56**	$2.51	**$2.15**

2021 OUTLOOK

Full year guidance unchanged

Q2 mill motor install and autoclave rebrick

Golden Point UG on-track for 1st production Q4/21



Quelle: OceanaGold

Aufgrund des Top-Teams das sich in dem Unternehmen formiert hat und d en stabilen Produktionsraten sieht die Geschäftsleitung derzeit keine Veranlassung, von seiner ausgegebenen Jahresprognose abzurücken!

2021 Guidance *(ex-Didipio)*

YOY 20% PRODUCTION INCREASE AT 12% LOWER AISC

PRODUCTION & COSTS		Haile	Waihi	Macraes	Consolidated(1)
Gold Production	koz	150 – 170	35 – 45	155 – 165	340 – 380
All-in Sustaining Costs	$/oz	950 – 1,100	1,350 – 1,450	1,000 – 1,100	1,050 – 1,200
Cash Costs	$/oz	750 – 850	1,000 – 1,100	700 – 800	750 – 850
CAPITAL INVESTMENTS					
General Operations	USDm	15 – 20	2 – 5	15 – 20	35 – 45
Pre-strip and Capitalised Mining	USDm	20 – 25	7 – 10	20 – 25	50 – 60
Growth Capital Investments(2)	USDm	115 – 125	40 – 50	10 – 15	165 – 185
Exploration	USDm	3 – 4	15 – 20	7 – 10	25 – 30
TOTAL INVESTMENTS	**USDm**	**160 – 175**	**65 – 80**	**55 – 70**	**280 – 310**

2021 CATALYSTS

H1

- Martha UG Feasibility Study
- Continuous milling begins at Martha UG

H2

- Updated WKP Resource
- WKP Prefeasibility
- Golden Point UG Production Q4
- Commence Haile UG Development

OTHER

- Didipio Restart – Timing TBD
- Haile SEIS – Expected Mid-2021

2021 Outlook as of 19 February 2021.
1. *Excludes Didipio contributions. AISC includes Corporate G&A*
2. *Excludes finance lease payments. Reefton rehabilitation.*

Quelle: OceanaGold



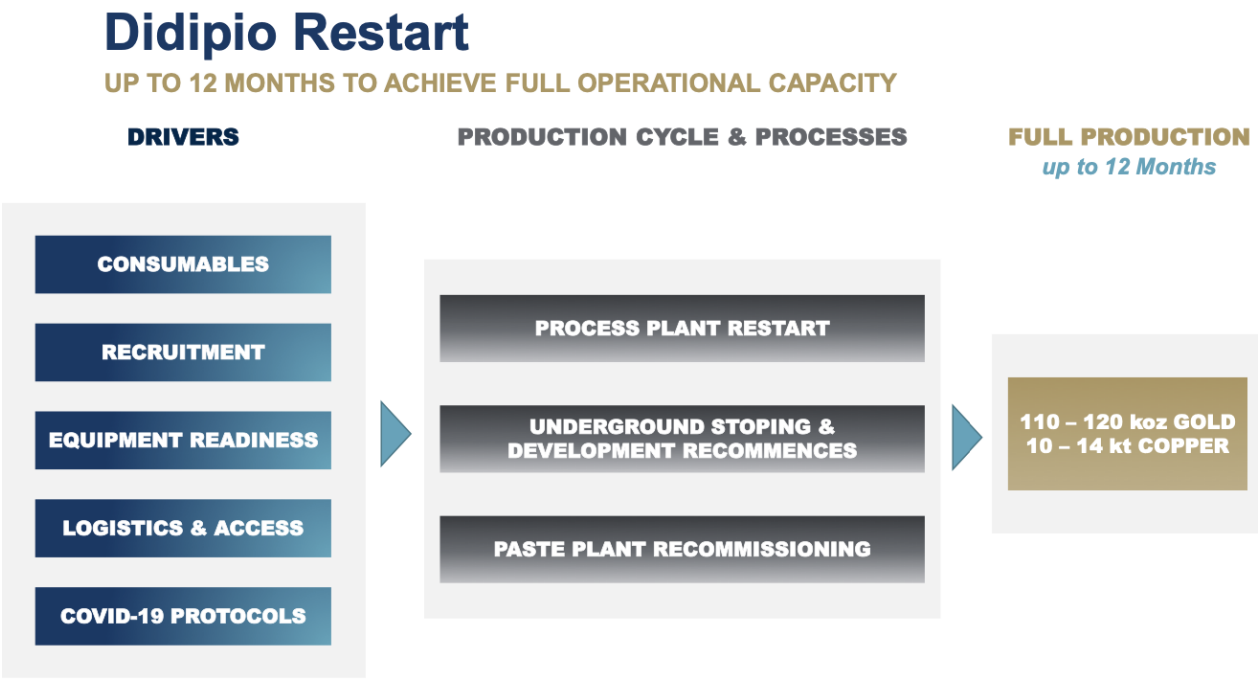
https://www.youtube.com/watch?v=Qd3clzdnrRo

Fazit: Neben der Produktion läuft auch die Resourcen- und Reserven-Auffüllung auf Hochtouren!

Aber nicht nur die Produktion hat das Unternehmen alles im Griff, ebenso erfreulich entwickeln sich die Ressourcen und Reserven, die jüngst hinzugefügt werden konnten.

Die in den Kategorien ‚nachgewiesenen und wahrscheinlichen' Goldreserven wurden auf 750.000 Unzen erhöht und die ‚gemessenen und angezeigten' Ressourcen auf 660.000 Unzen! Hinzugefügt wurde zudem eine erste Reserve in Höhe von 620.000 Unzen auf ‚Martha Underground'

OceanaGold treibt seine organische Wachstumspipeline mit drei neuen Untertageminen in den nächsten zwei Jahren weiter voran. Ein Schwerpunkt dabei wird die 2.311 m Erschließung von ‚Martha Underground' bilden, die derzeit schon auf Hochtouren läuft. Zudem steht ganz oben auf der „Prio-Liste" der Hauptzugangs- und Belüftungsstollen für ‚Golden Point Underground' auf dem ‚Macraes'-Areal. Auch diese Arbeiten werden mit Hochdruck vorangetrieben und vermutlich schon spätestens zum Jahresende fertiggestellt. Somit könnte die ‚Golden Point Underground' schon dieses Jahr die nächste Produktionsstätte des Konzerns werden.



Quelle: OceanaGold

Ein weiterer absoluter Joker des Unternehmens ist die Wiederaufnahme der Mine ‚Didipio', mit deren Produktionsaufnahme das Unternehmen dann definitiv komplett neu bewertet werden muss! Und wer weiß, vielleicht geht es schon bald wieder los auf ‚Didipio'. Denn unverhofft kommt oft!

Viele Grüße
Ihr
Jörg Schulte

Gemäß §34 WpHG weise ich darauf hin, dass Jörg Schulte, JS Research UG (haftungsbeschränkt) oder Mitarbeiter des Unternehmens jederzeit eigene Geschäfte in den Aktien der vorgestellten Unternehmen erwerben oder veräußern (z.B. Long- oder Shortpositionen) können. Das gilt ebenso für Optionen und Derivate, die auf diesen Wertpapieren basieren. Die daraus eventuell resultierenden Transaktionen können unter Umständen den jeweiligen Aktienkurs des Unternehmens beeinflussen. Die auf den „Webseiten", dem Newsletter oder den Research-Berichten veröffentlichten Informationen, Empfehlungen, Interviews und Unternehmenspräsentationen werden von den jeweiligen Unternehmen oder Dritten (sogenannte „third parties") bezahlt. Zu den „third parties" zählen z.B. Investor Relations- und Public Relations-Unternehmen, Broker oder Investoren. JS Research UG (haftungsbeschränkt) oder dessen Mitarbeiter können

teilweise direkt oder indirekt für die Vorbereitung, elektronische Verbreitung und andere Dienstleistungen von den besprochenen Unternehmen oder sogenannten „third parties“ mit einer Aufwandsentschädigung entlohnt werden. Auch wenn wir jeden Bericht nach bestem Wissen und Gewissen erstellen, raten wir Ihnen bezüglich Ihrer Anlageentscheidungen noch weitere externe Quellen, wie z.B. Ihre Hausbank oder einen Berater Ihres Vertrauens, hinzuzuziehen. Deshalb ist auch die Haftung für Vermögensschäden, die aus der Heranziehung der hier behandelten Ausführungen für die eigenen Anlageentscheidungen möglicherweise resultieren können, kategorisch ausgeschlossen. Die Depotanteile einzelner Aktien sollten gerade bei Rohstoff- und Explorationsaktien und bei gering kapitalisierten Werten nur so viel betragen, dass auch bei einem Totalverlust das Gesamtdepot nur marginal an Wert verlieren kann. Besonders Aktien mit geringer Marktkapitalisierung (sogenannte "Small Caps") und speziell Explorationswerte sowie generell alle börsennotierten Wertpapiere sind zum Teil erheblichen Schwankungen unterworfen. Die Liquidität in den Wertpapieren kann entsprechend gering sein. Bei Investments im Rohstoffsektor (Explorationsunternehmen, Rohstoffproduzenten, Unternehmen die Rohstoffprojekte entwickeln) sind unbedingt zusätzliche Risiken zu beachten. Nachfolgend einige Beispiele für gesonderte Risiken im Rohstoffsektor: Länderrisiken, Währungsschwankungen, Naturkatastrophen und Unwetter (z.B. Überschwemmungen, Stürme), Veränderungen der rechtlichen Situation (z.B. Ex- und Importverbote, Strafzölle, Verbot von Rohstoffförderung bzw. Rohstoffexploration, Verstaatlichung von Projekten), umweltrechtliche Auflagen (z.B. höhere Kosten für Umweltschutz, Benennung neuer Umweltschutzgebiete, Verbot von diversen Abbaumethoden), Schwankungen der Rohstoffpreise und erhebliche Explorationsrisiken.

Disclaimer: Alle im Bericht veröffentlichten Informationen beruhen auf sorgfältiger Recherche. Die Informationen stellen weder ein Verkaufsangebot für die besprochenen Aktien noch eine Aufforderung zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren dar. Dieser Bericht gibt nur die persönliche Meinung von Jörg Schulte wieder und ist auf keinen Fall mit einer Finanzanalyse gleichzustellen. Bevor Sie irgendwelche Investments tätigen, ist eine professionelle Beratung durch ihre Bank unumgänglich. Den Ausführungen liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber und seine Mitarbeiter für vertrauenswürdig erachten. Für die Richtigkeit des Inhalts kann trotzdem keine Haftung übernommen werden. Für die Richtigkeit der dargestellten Charts und Daten zu den Rohstoff-, Devisen- und Aktienmärkten wird keine Gewähr übernommen. 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! Lesen Sie hier - https://www.js-research.de/disclaimer-agb/