

Resolute Mining Ltd. - Kapitalerhöhung: Der finale Schritt in die Zukunft

10.11.2022 | [Hannes Huster \(Goldreport\)](#)

Der Handelstag gestern war schon komisch, heute erfahren wir dann warum. Die Firma ging in die Handlungsaussetzung und wird eine große Kapitalerhöhung durchführen: [Link](#).

A\$140m underwritten Equity Raising to strengthen balance sheet

Highlights

- Resolute launches institutional placement and 1-for-1.11 accelerated non-renounceable entitlement offer to strengthen balance sheet and provide financial platform for growth
- Underwritten A\$140 million component to be used to pay down debt, reducing net debt position from US\$156 million to US\$65 million
- Up to an additional A\$60 million from a non-underwritten retail entitlement offer component (if fully subscribed) to further reduce debt, provide general working capital and fund growth initiatives, including the potential expansion optionality at Syama North
- Equity Raising provides refreshed management team with financial flexibility to continue to execute on demonstrated operational turnaround

Es ist eine Kapitalerhöhung aus mehreren Teilen. Es wurde von Brokern die Abnahme von Aktien im Gegenwert von 140 Millionen AUD garantiert (underwritten) und auch bestehende Aktionäre erhalten ein Bezugsrecht, um nochmals bis zu 60 Millionen AUD an Aktien zu zeichnen. Die Kapitalerhöhung über 140 Millionen AUD wird von Canaccord und Sprott garantiert und es unterstützen Berenberg, Gossler und Euroz:

Advisors

Canaccord Genuity (Australia) Limited ("Canaccord") and Sprott Capital Partners LP ("Sprott") are acting as Joint Lead Managers, Underwriters & Bookrunners (together, the "Joint Lead Managers"). Joh. Berenberg, Gossler & Co. KG and Euroz Hartleys Limited are acting as Co-Managers (together the "Co-Managers").

Treadstone Resource Partners are acting as strategic and financial advisor and Allen & Overy are acting as legal advisor to Resolute in Australia and the United Kingdom.

Die neuen Aktien werden bei 0,16 AUD ausgegeben, was einem Abschlag von rund 20% auf den letzten Kurs bedeutet. Mit dem garantierten Betrag von 140 Millionen AUD (ca. 90 Millionen USD) wird [Resolute Mining](#) einen großen Teil des bestehenden Kredits tilgen und die Netto-Verschuldung wird sich von 156 Millionen USD auf 65 Millionen USD reduzieren. Die Restschuld wird dann noch bei 84 Millionen USD liegen, die im März 2024 fällig werden:

The Equity Raising comprises an underwritten component of A\$140 million which will be used to pay down the Company's Syndicated Loan Facility. Post Equity Raising, net debt will be reduced from US\$156 million to US\$65 million, with US\$84 million remaining outstanding on the Company's Syndicated Loan Facility, the majority of which is due in March 2024¹.

Sollten die bestehenden Aktionäre die 60 Millionen AUD zeichnen, wird man dieses Kapital auch zum Abbau

von Schulden hernehmen und für die Entwicklung von Syama North:

Under the non-underwritten retail component of the entitlement offer, in the event the retail offer is fully subscribed, up to an additional A\$60 million can be raised. These proceeds, in conjunction with pro forma cash reserves of A\$77.3 million and future free cash flow, will be used to further repay debt, fund general working capital and costs of the Equity Raising, in addition to supporting the Company's Syama North expansion plan.

The Syama North expansion plans include drilling and test work to convert Resources to Reserves and completion of the Pre-Feasibility Study in Q1 2023 ahead of the commencement of a Definitive Feasibility Study in Q2 2023. Development of the Syama North resource is expected to provide ore feed for a low capex expansion of the Sulphide circuit to achieve economies of scale and reduce AISC per ounce.

Der Zeitplan:

Event	Date
Announcement of Equity Raising and Trading Halt	10 November 2022
Placement and Institutional Entitlement Offer opens	10 November 2022
Trading halt lifted and shares recommence trading	14 November 2022
Announcement of results of Placement and Institutional Entitlement Offer	14 November 2022
Entitlement Offer Record Date	14 November 2022
Retail Entitlement Offer opens, and Retail Offer Booklet dispatched	17 November 2022
Settlement of New Shares issued under the Placement and Institutional Entitlement Offer	17 November 2022
Allotment and commencement of trading of New Shares under the Placement and Institutional Entitlement Offer	18 November 2022
Retail Entitlement Offer closes	5 December 2022
Announcement of results of Retail Entitlement Offer	7 December 2022
Settlement of New Shares issued under the Retail Entitlement Offer	9 December 2022
Allotment and Commencement of New Shares under the Retail Entitlement Offer	12 December 2022

Note: Dates and times are indicative only and subject to change without notice. Resolute reserves the right to alter the dates in this presentation at its discretion and without notice, subject to the ASX Listing Rules and Corporations Act 2001 (Cth). All dates refer to 2022.

Der erste institutionelle Teil soll bis Montag abgeschlossen werden, dann soll die Aktie auch wieder gehandelt werden. Montag ist dann auch der Record-Day für die reguläre Bezugsrechtskapitalerhöhung. Das Retail-Angebot soll dann recht zügig bis zum 05.12.2022 geschlossen werden. Es wurde eine neue Präsentation veröffentlicht: [Link](#).

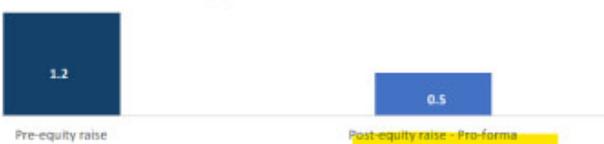
Net Debt (US\$m)



Net Debt / Enterprise Value² (%)



Net Debt / LTM EBITDA (x)



Pre-Equity Raising Debt Maturity⁴



Post-Equity Raising Debt Maturity^{3,4}



Mit diesem Schritt nimmt man für 2023 alle Kreditrückzahlungen aus dem Finanzfluss, so dass der Cash-Flow aus der Produktion entsprechend sinnvoll verwendet werden kann, und zwar dazu, die Produktion zu steigern und die Kosten zu senken.

Den Cash-Flow und die bestehenden Cash-Reserven wird man dann zur Entwicklung von Syama North hernehmen. Die Studien laufen und die PFS soll im 1. Quartal 2023 fertiggestellt werden. Warum ist Syama North so wichtig? Resolute konnte dort die Ressource jüngst um 40% steigern und es ist ein Übertagevorkommen (bis 150 Meter Tiefe) mit aktuell 2 Millionen Unzen Gold und einem durchschnittlichen Gehalt von 3,1 g/t.

Resolute konnte in den vergangenen vier Quartalen mit dem Untertagebergbau auf Syama Geld verdienen und dort liegt der Gehalt bei unter 2,8 g/t Gold.

Man hat also auf Syama North die Möglichkeit einer Übertageerzgewinnung und diese hat noch einen höheren Gehalt als die Untertageerzgewinnung. Zudem sehen die Bohrerergebnisse stark aus und die 2 Millionen Unzen sollten nicht das Ende sein. Vorteil ebenso, da man dort das oxidierte Erz schon abgebaut hat, ist nicht mehr viel wertloses Erz wegzuräumen, bevor man mit dem Abbau starten kann:

Latest Mineral Resource a 40% increase¹

- Updated Mineral Resource Estimate for Syama North increases to 2 Moz at a cut-off grade of 1 g/t Au
- Recent Syama North drilling results over 3 km of strike, detailed below:
 - QVRD557 - 20m @ 9.80g/t from 133m
 - QVRD538 - 30m @ 3.88g/t from 202m
 - QVRD566 - 30m @ 3.84g/t from 183m
 - QVRD568 - 19m @ 8.22g/t from 140m
 - QVRD530 - 17m @ 5.22g/t from 189m
 - BARD261 - 5m @ 30.02g/t from 134m
 - QVRC559 - 5m @ 18.38g/t from 97m
 - QVRC573 - 9m @ 16.00g/t from 123m
- Area 4-8km from Syama Complex - largely pre-stripped via previous oxide extraction
- Diamond drilling continues - new intersections outside updated resource
- Recently commenced PFS into low capital expansion options

¹ Refer to ASX announcement entitled "Two Million Ounce Mineral Resource at Syama North" dated 1 September 2022

Fazit und Einschätzung:

Resolute macht den "harten Zug" und will jetzt wachsen, anstatt in zwei oder drei Jahren. Wachstum war mit der hohen Schuldenlast nicht möglich, da der freie Cash-Flow zum größten Teil für den Kapitaldienst verwendet werden musste.

Mit dem Abbau der Netto-Verschuldung um rund 90 Millionen USD und der Eliminierung der Kreditrückzahlungen für das Jahr 2023 hat man den Weg geebnet, um Syama North in Produktion zu führen. Der Ausgabepreis ist der übliche Abschlag bei solchen "Neustarts", doch gut ist, dass die 140 Millionen AUD garantiert sind. Ich werde diese Kapitalmaßnahme nutzen und meine Position ein letztes Mal aufstocken.



© Hannes Huster

Quelle: Auszug aus dem Börsenbrief "[Der Goldreport](#)"

Pflichtangaben nach §34b WpHG und FinAnV

Wesentliche Informationsquellen für die Erstellung dieses Dokumentes sind Veröffentlichungen in in- und ausländischen Medien (Informationsdienste, Wirtschaftspresse, Fachpresse, veröffentlichte Statistiken, Ratingagenturen sowie Veröffentlichungen des analysierten Emittenten und interne Erkenntnisse des analysierten Emittenten).

Zum heutigen Zeitpunkt ist das Bestehen folgender Interessenkonflikte möglich: Hannes Huster und/oder Der Goldreport Ltd. mit diesen verbundene Unternehmen:

- 1) stehen in Geschäftsbeziehungen zu dem Emittenten.*
- 2) sind am Grundkapital des Emittenten beteiligt oder könnten dies sein.*
- 3) waren innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate an der Führung eines Konsortiums beteiligt, das Finanzinstrumente des Emittenten im Wege eines öffentlichen Angebots emittierte.*
- 4) betreuen Finanzinstrumente des Emittenten an einem Markt durch das Einstellen von Kauf- oder Verkaufsaufträgen.*
- 5) haben innerhalb der vorangegangenen zwölf Monate mit Emittenten, die selbst oder deren Finanzinstrumente Gegenstand der Finanzanalyse sind, eine Vereinbarung über Dienstleistungen im Zusammenhang mit Investmentbanking-Geschäften geschlossen oder Leistung oder Leistungsversprechen aus einer solchen Vereinbarung erhalten.*

Dieser Artikel stammt von [Rohstoff-Welt.de](#)

Die URL für diesen Artikel lautet:

<https://www.rohstoff-welt.de/news/84097--Resolute-Mining-Ltd.---Kapitalerhoehung--Der-finale-Schritt-in-die-Zukunft.html>

Für den Inhalt des Beitrages ist allein der Autor verantwortlich bzw. die aufgeführte Quelle. Bild- oder Filmrechte liegen beim Autor/Quelle bzw. bei der vom ihm benannten Quelle. Bei Übersetzungen können Fehler nicht ausgeschlossen werden. Der vertretene Standpunkt eines Autors spiegelt generell nicht die Meinung des Webseiten-Betreibers wieder. Mittels der Veröffentlichung will dieser lediglich ein pluralistisches Meinungsbild darstellen. Direkte oder indirekte Aussagen in einem Beitrag stellen keinerlei Aufforderung zum Kauf-/Verkauf von Wertpapieren dar. Wir wehren uns gegen jede Form von Hass, Diskriminierung und Verletzung der Menschenwürde. Beachten Sie bitte auch unsere [AGB/Disclaimer!](#)

Die Reproduktion, Modifikation oder Verwendung der Inhalte ganz oder teilweise ohne schriftliche Genehmigung ist untersagt!
Alle Angaben ohne Gewähr! Copyright © by Rohstoff-Welt.de -1999-2025. Es gelten unsere [AGB](#) und [Datenschutzrichtlinien](#).