



YALTA AG

Im Haderheck 3
61462 Königstein / TS

YALTA advisory GmbH

Mainzer Landstraße 16 Tel.: + 49 (0) 69 97168- 227
D- 60325 Frankfurt am Main Fax: + 49 (0) 69 97168- 200

Research Report

Die Uranio AG

30.05.07



Name:	Uranio AG
Anlagevotum:	buy
Aktueller Kurs:	0,91 € (25.06.07)
Kursziel 12 Monate:	1,50 €
WKN:	A0MKD4
ISIN:	CH0028827852
Handelsregisternummer:	CH -270.3.013.836-3
Aktienzahl:	18.000.000
Gründung:	Dezember 2006
Sitz:	Hirschgässlein 30, 4051 Basel, Schweiz



Unternehmensportrait

Die Uranio AG mit Sitz im schweizerischen Basel wurde im Dezember 2006 gegründet. Die Gesellschaft fungiert als Holding und kann sich über ihre 100%-Tochter Uran Invest AG auch an anderen Unternehmen, bevorzugt aus den Sektoren Bergbau, Energie und Rohstoffe, beteiligen sowie andere Vermögenswerte erwerben, bewirtschaften und verwerten. Hauptanteilseigner der Uranio AG ist die kanadische Firma Rome Resources Ltd. mit Sitz in British

Columbia. Rome Resources ist ein an der TSX Venture Exchange gehandelter Spezialist für den Abbau von Gold, Kupfer und Uran und stellt der Uranio AG bei ihrem Börsendebüt zusätzliche Expertise, sowohl in struktureller und strategischer Hinsicht als auch anhand von konkret fachspezifischer Explorationserfahrung, zur Verfügung. Zudem arbeiten als **Direktoren zwei international renommierte Geologen und Bergbauingenieure** für die Uranio AG, wodurch das angesehene Management auf reichlich Erfahrung, Wissen und Unterstützung zurückgreifen kann:

Prof. Dr. Colin I. Godwin ist emeritierter Professor an der Fakultät für Earth & Ocean Sciences der Universität von British Columbia, Kanada. Als Gründer der International Geosystems Ltd. war er maßgeblich an der Entwicklung des GEOLOG beteiligt, eines der ersten computer-gestützten Systeme zum Aufspüren von Bodenschätzen. Godwin verfügt über mehr als 40 Jahre Erfahrung in der Exploration von Bodenschätzen.

Prof. Dr. Bernard Nicolet ist ein weltweit bekannter Geowissenschaftler, der u.a. Regierungen, die Vereinten Nationen und zahlreiche Firmen beraten hat. Neben seiner Tätigkeit an den Bergbauakademien von Paris und Toronto ist er anerkannter Experte des afrikanischen Kontinents. Als Chief Executive Officer fungiert der Schweizer Rechtsanwalt Peter Goeggel, LL.M.





YALTA AG

Im Haderheck 3
61462 Königstein / TS

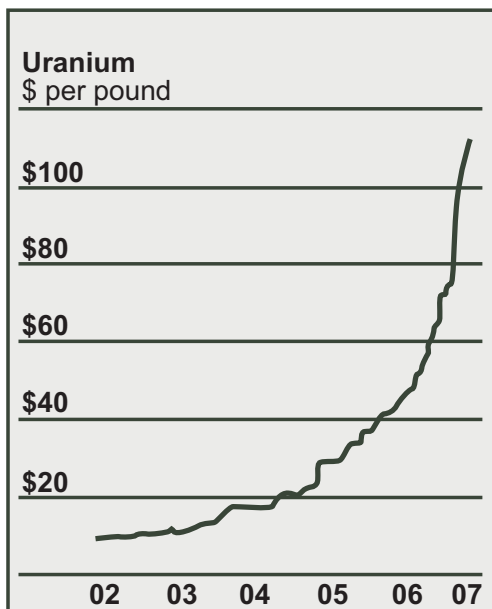
YALTA advisory GmbH

Mainzer Landstraße 16 Tel.: + 49 (0) 69 97168- 227
D- 60325 Frankfurt am Main Fax: + 49 (0) 69 97168- 200

Seit Anfang Juni 2007 sind 18 Millionen Uranio-Aktien am Freiverkehr der Frankfurter Börse gelistet. Die Aktien wurden bereits vorab privat platziert ohne öffentliches Angebot. **Listing Partner ist die YALTA AG** aus Königstein im Taunus, Antragsteller ist das Bankhaus Neelmeyer. Diese relativ geringe Anzahl an Aktien, zudem noch privat platziert, ist als weiteres Qualitätsmerkmal zu werten. Hinzu kommt die, sich **aus der Privatplatzierung ergebende, Aktionärsstruktur**, welche nervöse Privatanleger und zittrige Spekulanten ausschließt, und somit zu einer, für einen Explorer relativ geringen Volatilität, führt. Des Weiteren sind sich die Anteilseigner über das enorme Potential der Uranio AG bewusst, wodurch ebenfalls eine gewisse Konstanz und Sicherheit im Kurs implementiert ist.

Uranio del Sur S.A. **22 Konzessionen zum Abbau von Uran mit einer Gesamtfläche von ca. 172.000 Hektar in den zentral-argentinischen Provinzen La Rioja und San Luis.** Hierbei ist zu betonen, dass diese Konzessionen **zu 100% der Uranio AG gehören** und daher keine weiteren Kosten durch kostenträchtige Lizenzerwerbe – wie bei anderen Explorern in diesem Stadium üblich – entstehen. Diese Konzessionen wurden in einem zweijährigen Selektionsprozess behutsam und mit der erforderlichen Kompetenz identifiziert und versprechen somit überaus interessante und vielversprechende Urangelhalte. **Die Exploration läuft bereits**, und man steht in viel versprechenden Verhandlungen über weitere Gebiete und Konzessionen. Das Unternehmen setzt auf den weltweit rasant steigenden Bedarf an bezahlbarer Energie sowie das daraus resultierende **Comeback der Kernenergie**. Die in den nächsten 20 Jahren stark wachsende Zahl von Kernkraftwerken – derzeit sind deutlich über 400 zusätzliche Kraftwerke im Bau oder in Planung – wird auch einen deutlichen Anstieg der Nachfrage nach Uran mit sich bringen.

Preisentwicklung für Uran seit 2002



Quelle: telegraph.co.uk



Geschäftsmodell

Kerngeschäft der Uranio AG sind der Erwerb und die Exploration von Konzessionen zum Abbau von Uran. Derzeit hält das Unternehmen über seine 100%-Tochter

Fazit:

Emerging Markets sind in aller Munde, es gibt viele gute und noch mehr schlechte Investments in diesem Bereich. Der weltweite **Energiebedarf wird sich innerhalb der**



YALTA AG/YALTA advisory GmbH
Emerging Markets Investments



YALTA
EMERGING MARKETS INVESTMENTS

YALTA AG

Im Haderheck 3
61462 Königstein / TS

YALTA advisory GmbH

Mainzer Landstraße 16 Tel.: + 49 (0) 69 97168- 227
D- 60325 Frankfurt am Main Fax: + 49 (0) 69 97168- 200

nächsten 20 Jahre verdoppeln – und jenseits aller politischen Klimadiskussionen - wird dieser enorme Energiebedarf zu einem guten Teil durch Atomkraft gedeckt. Das die Nachfrage nach Kernenergie bzw. nach Uran in den nächsten Jahren weiter steigen wird, ist also überaus wahrscheinlich, und größtenteils durch die **Effizienz- und Kostenvorteile dieser Energiegewinnungsform** zu erklären. Profitieren werden von diesem Anstieg vor allem die sogenannten **Qualitäts-Explorer – bestens vernetzte Unternehmen**, die ihre Claims in den uranreichen Gebieten (Australien, Kanada, Argentinien) bereits abgesteckt und die Konzessionen in der Tasche haben. Denn abbauen ist weder teuer noch schwierig – aber nur für denjenigen, der die Konzession dazu hat. Neue Konzessionen sind dagegen kaum zu bekommen und überaus teuer.

Vor diesem Hintergrund ist die **Uranio AG ein Explorer mit erheblichem Potential**, der durch ein erfahrenes Management, kombiniert mit erstklassiger geologischer Expertise, sowie einem selten vorzufindenden Vollbesitz von Lizenzen und einer adäquaten Aktionärsstruktur, bestens für die zukünftig steigende Urannachfrage aufgestellt ist. **Wir empfehlen die Aktie bei Kursen um 1 € zum Kauf und sehen ein mittelfristiges Kursziel von 1,50 €.**



Disclaimer:

Die auf der Internetseite, Pressemitteilung oder im Research "YALTA AG", nachfolgend auch "Börsendienst" genannt, enthaltenen Marktberichte, Analysen und Empfehlungen sind keine Aufforderungen zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren und stellen auch keine Zusicherung hinsichtlich der weiteren Kursentwicklung der genannten Wertpapiere dar.

Den Inhalten liegen Quellen zugrunde, die der Herausgeber zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments für verlässlich hielt. Dennoch kann keine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit, Angemessenheit und Vollständigkeit der zur Verfügung gestellten Informationen sowie für Vermögensschäden übernommen werden - weder ausdrücklich noch stillschweigend.

Jedes Investment in Anleihen, Aktien, Optionen oder Derivaten ist mit Risiken behaftet. Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich eines Wertpapiers darf nicht auf der Grundlage der Informationen dieses Börsendienstes erfolgen. Die Redakteure, Mitarbeiter und der Herausgeber dieses Börsendienstes haben Wertpapiere, Optionen, Futures und andere Derivate sowie Investments in ihrem Besitz, über die im Rahmen dieses Börsendienstes berichtet wird.

Hinweis nach §34 WPHG zur Begründung möglicher Interessenkonflikte:

Herausgeber und damit verbundene Unternehmen sowie Mitarbeiter von YALTA AG, die an der Erstellung dieses Börsenbriefes beteiligt sind, besitzen Anteilsscheine an Aktien, die in dieser Ausgabe besprochen werden.

Der gesamte Inhalt dieser Website wird durch Urheberrecht nach nationalem und internationalem Recht (Gesetze und Vereinbarungen) geschützt. Das Urheberrecht für sämtlichen Inhalt dieser Website wird von der YALTA AG gehalten, sofern der Inhalt nicht durch eine andere Quelle bereitgestellt wurde. Eine Ausnahme davon ist das Herunterladen einer Kopie auf einen einzelnen Computer für Ihren persönlichen, nicht-kommerziellen Gebrauch. Der Inhalt der Website darf nicht kopiert, reproduziert, verteilt, erneut veröffentlicht, heruntergeladen, öffentlich gezeigt, dargestellt oder übertragen werden in irgendeiner Form ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der YALTA AG (Dies gilt auch einschließlich folgender Methoden: elektronisch, mechanisch, fotokopier-technisch, aufgezeichnet oder sonst wie).

Die Informationen auf dieser Website werden „wie gesehen“ zur Verfügung gestellt ohne eine Garantie irgendeiner Form weder ausdrücklich noch stillschweigend. Aufgrund der Natur des Internets kann die YALTA AG keine Garantie hinsichtlich der Genauigkeit/Verlässlichkeit der Informationen auf der Website oder deren Geeignetheit für irgendeinen Zweck geben.

Die Inhalte dieser Website könnten technische oder andere Ungenauigkeiten, Weglassungen oder typografische Fehler enthalten, für die die YALTA AG keine Verantwortung übernimmt. Inhalte können verändert oder aktualisiert werden ohne Ankündigung.

Jegliche Information, die an die YALTA AG durch diese Website kommuniziert wird, wird das alleinige Eigentum der YALTA AG, die dazu berechtigt ist, jede solche Information zu jedem Zweck ohne Beschränkungen oder Vergütung an irgendeine Person zu nutzen.

Links (Verweise) auf andere Internetseiten sind zur Erleichterung unserer Besucher eingebunden. Falls Sie eine verlinkte Seite besuchen, dann betreten sie eine unabhängige Seite, über die die YALTA AG keine Kontrolle ausübt. Die Gegenwart von verlinkten Seiten bedeutet nicht, dass die YALTA AG eine Verantwortlichkeit für die Inhalte oder Präsentation der verlinkten Seiten annimmt oder akzeptiert.

Durch Ihre Benutzung dieser Seite wird die YALTA AG nicht an anderes Recht, anderen Gerichtsstand/Jurisdiktion gebunden, außer an das Recht/die Gerichtsbarkeit am Sitz von YALTA AG oder am Ort, an dem die Website gehostet wird.

Die YALTA AG/YALTA advisory GmbH hält ein Beratungsmandat und bezieht erhebliche Beratungsentgelte von der Uranio AG für diverse Aktivitäten im Bereich Investor Relations.

Bitte lesen Sie auch unsere ausführlichen Allgemeinen Geschäftsbedingungen und den Disclaimer auf der Internetseite www.yalta.ag.

info@yalta.ag www.yalta.ag