

Everywhere you do business

**The Canadian Trade
Commissioner Service**

Partout où vous faites des affaires

**Le Service des délégués
commerciaux du Canada**

OPPORTUNITÉS D'AFFAIRES EN AMÉRIQUE LATINE ET EN AFRIQUE DE L'OUEST

CIM Convention

Vancouver, 1er mai 2016

Carlos Miranda

Agent de liaison auprès de l'industrie minière



Foreign Affairs, Trade and
Development Canada
Trade Commissioner Service

Affaires étrangères, Commerce
et Développement Canada
Service des délégués commerciaux

Canada

- Service des délégués commerciaux
- Programme Canexport
- Opportunités en Amérique latine
- Opportunités en Afrique de l'Ouest

Le Service des délégués commerciaux du

THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

174 CITIES

Worldwide. We're here
to help you with

120 YEARS

of experience.

With the TCS,
Canadian companies
access

36% MORE
markets

With the TCS
Canadian companies
export

18% MORE
goods and services





THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

Our clients

are small,
medium
and large
companies

are
established
in Canada

do
business
abroad

have
researched
their
market(s)

We help you:

Export ~ Invest abroad ~ Seek technology and capital ~ Develop R&D partnerships



Working with TCS

The TCS can help you succeed globally and lower your costs of doing business through four key services:

Preparation for international markets

Market-potential assessment

Qualified contacts

Problem solving

“The TCS are well-respected by contacts around the world. When the TCS introduces us to a potential client, that’s one of the best references we can have.”

Marc St-Onge, TelcoBridges, Boucherville, Quebec

THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

TCS Partners: The Export Process



RÔLE DES AMBASSADES

- Résolution de problèmes - sécurité, titres fonciers, taxes
- Démarches / RSE (CSR)
- Promotion des exportations pour fournisseurs d'équipements et des services canadiens
- Promotion des investissements au Canada
- Réseautage - Maintenir des relations avec le gouvernement local, influenceurs, etc.
- Événements - dans le pays ou au Canada (PDAC, CIM)



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

CANEXPORT

CanExport



Demandeurs admissibles

- Entreprises à but lucratif enregistrées au Canada avec des revenus déclarés et vérifiés par l'Agence du revenu du Canada d'au moins 200 000 \$ et d'au plus 50 millions de dollars
- De 1 à 250 employés équivalents à temps plein (ETP)
- Entité légalement constituée *ou* société à responsabilité limitée (SRL)
- Numéro d'identification d'entreprise de l'Agence du revenu du Canada
- Aucun projet actif avec CanExport

CanExport

The logo features the word "CanExport" in a bold, sans-serif font. "Can" is red and "Export" is black. A red maple leaf is positioned below the "Can" part. The background is a light gray world map with a red swoosh line curving across it.

Marchés admissibles

Les activités dans tous les pays sont admissibles, du moment que le Canada n'a pas imposé de sanctions qui s'appliquent aux activités proposées dans un pays donné. Des exceptions s'appliquent aussi dans le cas d'activités engageant des personnes ou des entités contre lesquelles le Canada a imposé des sanctions.

Marché cible

« Un pays étranger où le demandeur d'un programme prévoit mener à bien un projet (p. ex. des activités d'exportation). Les demandeurs ne peuvent choisir qu'un seul marché où ils mettront en œuvre leur projet et ne peuvent avoir mené d'activités d'exportation dans ce marché depuis au moins 24 mois. »

CanExport

The logo features the word "CanExport" in a bold, sans-serif font. "Can" is red and "Export" is black. A red maple leaf is positioned below the "Can" part. The background is a light gray world map with a red swoosh line curving across the bottom.

Secteurs admissibles

- Ce programme s'adresse aux entreprises de tous les secteurs.
- On note des exceptions dans le cas de secteurs déjà desservis par d'autres programmes de contribution et d'aide à l'exportation du gouvernement fédéral.

Exemple : les secteurs de l'agriculture, de l'alimentation, des boissons, du poisson et des fruits de mer profitent du soutien du [Programme Agri-marketing](#) d'Agriculture et Agroalimentaire Canada.

CanExport

The logo features the word "CanExport" in a large, bold font. "Can" is red and "Export" is black. A red maple leaf is positioned below the "Can" part. The background is a light gray world map with a red swoosh line curving across the bottom.

Limites des contributions

- CanExport accordera aux PME un financement de contrepartie allant de 10 000 \$ à 100 000 \$ pour couvrir une partie des coûts de développement des exportations
- Devrait profiter à des centaines d'entreprises chaque année
- Partage des coûts 50-50
- Montant total de tous les fonds gouvernementaux combinés ou la limite du cumul de l'aide établi à 50 p. 100 du total du coût des projets
- Honoraires des experts-conseils plafonnés à 25 % du coût total du projet

CanExport

The logo for CanExport features the word "CanExport" in a bold, sans-serif font. The "Can" is red and the "Export" is black. A red maple leaf is positioned below the "Can" part of the logo. The background of the slide shows a faint world map and a red swoosh line that curves across the top.

Activités admissibles

Doivent promouvoir le développement des exportations, aller au-delà des activités de base du demandeur et constituer des initiatives nouvelles ou élargies et faire partie d'un plan d'affaires stratégique vers le marché cible.

- Voyages d'affaires vers les marchés cibles pour rencontrer des clients ou partenaires
- Participation à des foires et des missions commerciales
- Adaptation d'outils de marketing en fonction d'un nouveau marché
- Embauche d'un consultant pour entamer une Études du marché cible
- Les frais légaux pour la certification des produits, la protection de la propriété intellectuelle, et pour la révision de contrats.

CanExport



Critères d'évaluation

Critères obligatoires

Apport différentiel : démonstration que le projet va au-delà des activités de base du demandeur, constitue une initiative nouvelle ou élargie et donne des résultats différentiels.

Plan d'Affaires: Fournir une stratégie pour le marché cible qui illustre que l'entreprise est préparée et dédiée, identifie les résultats escomptés, Explique de façon détaillée, les activités proposées, démontre que la compagnie dispose des ressources nécessaires pour s'assurer que l'initiative sera positive pour le Canada, etc.

Concordance avec les stratégies commerciales du Gouvernement du Canada et le Potentiel du marché

Historique passé et état de préparation à l'exportation



The South America Market for Mining Suppliers

Estimated investment US\$280 billion in the decade 2015 - 2024

- Argentina: \$30 B (15 projects)
- Brazil: \$62 B (54 projects)
- Chile: \$74 B (41 projects)
- Colombia: \$10 B (7 projects)
- Mexico: \$22 B (30 projects)
- Peru: \$63 B (51 projects)
- Other: \$21 B (23 projects)

Cumulative Canadian Mining Investment

South America	\$53,964,853,763
Chile	\$21,828,306,348
Argentina	\$13,230,818,017
Peru	\$8,675,046,613
Brazil	\$7,526,354,129
Colombia	\$1,090,301,396



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

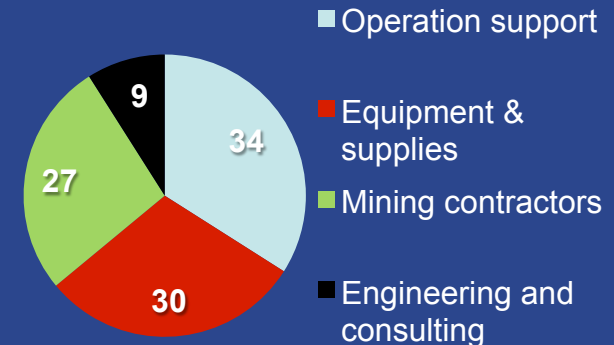
LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

CHILE

Sector Overview

- **Of the US\$112 B Projected investment Estimate for 2021:**
 - Construction: US\$ 47 B
 - Equipment: US\$ 44 B
 - Engineering: US\$ 8 B
 - Other: US\$ 13 B
- **More than 5000 supply companies**
 - \$ 1.8 billion/y on imported goods and services.
 - Currently, 1,000 large off-road trucks.
 - Grinding balls (steel) \$300 M/Y
 - Steel coatings \$130 M/Y.
 - Reagents: \$150 M/Y
 - Services, \$2.5 B/Y:
 - General and maintenance: \$1.74 B/Y
 - Engineering and consulting: \$290 M/Y
 - Construction: \$870 M/Y

Mining Suppliers (%)



Market for Mining Suppliers

- Local Production/Capabilities

- Local manufacturers satisfy ¼ of Chile's demand in this sector. (only 10 percent of the sector's demand was produced locally 10 years ago.
- Higher US\$ value increases potential for local manufacturing and exports. But also increases opportunities for Canadians.
- Preferred long-term market strategy for Canadian firms is to partner with local companies and using Chile as a regional business platform
- Some local mining companies are fostering "cluster" concepts.

- Canadian Presence

- Largest foreign investor for foreseeable future
- Close to 60 Canadian mining companies in Chile
- Suppliers
- Importers
- Local manufacturing
- Engineering services (EPC and EPCM)
- Specialized services (drilling, geomatics, environmental, CSR, energy saving, water management, etc.)

Canada Mining Exports to Chile

A. Canada is strong in:

1. Drilling machinery
2. Parts for drilling equipment
3. Crushing & sorting of minerals equipment
4. Filters and centrifuges
5. Valves.

B. Canada is an important supplier in:

1. Parts for loaders and similar machinery
2. Ventilators and compressors
3. Pumps and parts
4. Steel bolts and nuts
5. Power transformers, converters & parts
6. Parts and pieces for off-road trucks
7. Bearings and transmission parts



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

PERU



Posición del Perú en el ranking mundial de producción minera

Producto	Latinoamérica	Mundo
Zinc	1	3
Oro	1	5
Estaño	1	3
Plomo	1	4
Cobre	2	3
Plata	2	3
Molibdeno	2	4
Selenio	2	9
Cadmio	2	10
Roca Fosfórica	2	13
Hierro	5	17

PERÚ Mapa de Proyectos Mineros

2015: Principales Unidades en Producción y Proyectos en Exploración



Ampliaciones

Cerro Verde
Freeport Mac
Moran Cooper(USA)

Amp. Marcona
Shougang Corp.
(China)

Amp. Bayovar
Compañía Vale
Do Rio Doce (Brasil)

Amp. Mina El Porvenir
Votaramin Metais
(Brasil)

Amp. Toquepala
Grupo Mexico
(Mexico)

Amp. Proy. Toromocho
Chinalco-Aluminium
Corp.of China

Con EIA Aprobado

CON AUTORIZACIÓN PARA CONSTRUCCIÓN

Las Bambas
MMG Limited
(China)

Shahuindo
Sulliden Gold Corp. Ltd.
(Canadá)

Crespo
Grupo Hochschild
(Perú)

Minas Conga
Newmont,
Buenaventura (Perú)

Quellaveco
Anglo American
Quellaveco S.A. (UK)

Shouxin
Explotac. de Relaves
Shouxin (China)

Proy. Fosfatos
Cementos Pacasmayo (Perú)

Pampa de Pongo
Nanjingzhao Group Co (China)

Tambomayo
Buenaventura (Perú)

Tia María
Grupo Mexico (Mexico)

San Luis
Silver Standard
(Canadá)

Corani
Bear Creek Mining
(US)

Pukaqaga
Votaramin Metais
(Brasil)

Ollachea
Minera IRL
Limited (Australia)

Con EIA en Evaluación

Magistral
Grupo Milpo
(Perú)

San Gabriel
Buenaventura
(Perú)

Santa Ana
Bear Creek Mining
(US)

Exploración

Hilarión
Grupo Milpo
(Perú)

La Granja
Rio Tinto
(UK-Australia)

Galeño
Jiangxi Copper (China)

Haqira
First Quantum Minerals
Ltd. (Canadá)

Don Javier
Junefield Group S.A.
(China)

Rondoni
Grupo Volcan
(Perú)

Michiquillay
Proinversión (Perú)

Marcobre - Mina Justa
Grupo Brescia, Korea Resources,
LS-Nikko Copper
(Perú-Corea-Japón)

Cotabambas
Panoro Apurimac
(Canadá)

Cañariaco
Candente Resources
(Canadá)

Zafranal
AQM Copper
(Canadá)

Río Blanco
Zijin Mining Group
(China)

Quechua
Mitsui Mining (Japón)

Explotación Relaves
Bofedal II
Minsur
(Perú)

Hierro Apurimac
Strike Resources Peru S.A.C.
(Australia)

Accha
Exp. Collasuyo
(Canadá)

Salmueras de
Sechura
GrowMax Agri Corp.
(Canadá)

Los Calatos
Min. Hampton Perú
(Australia)

Trapiche
Grupo Buenaventura
(Perú)

Cerro Ccopane
Cuervo Resources Inc
(Canadá)

Quicay II
Corp. Mra. Centauro (Perú)

Los Chancas
Grupo Mexico (Mexico)

Anubia
Grupo G. Castillo
(Perú)

Fosfatos Mantaro
Focus Venture (Canadá)



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

PERU - Mining Equipment and Services Opportunities



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

Canadian Mining Presence



Mines:

- Barrick (Pierina & Lagunas Norte)
- PAS (Huaron & Morococha)
- Teck Resources (Antamina)
- Fortuna Silver-Minera Bateas (Caylloma)
- Trevali (Santander)
- Sierra Metals (Yauricocha)
- HudBay (Constancia)

Projects :

- Panoro Apurimac (Cotabambas)
- Reliant – Silver Standard (San Luis)
- Bear Creek (Corani & Santa Ana)
- Zincore (Accha)
- FQM – Antares (Haquira)
- AQM (Zafranal)
- Candente (Cañariaco)
- Focus Ventures (Fosfatos Mantaro)
- Grow Max Agri (Salmueras de Sechura)
- Cuervo Resources (Cerro Ccopane)

THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

Geo Political Landscape and social conflict





THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

MEXICO

SECTOR OVERVIEW

- Oldest industry dating back to Mayan and Aztec empires
- Large producer of mineral commodities including gold, silver (#1), copper, zinc, lead, and iron
- 340,817 jobs in the Mexican mining sector in 2014
- \$6.2 billion invested in the sector in 2014 (\$6.5 in 2013) based on Mexican statistics
- Sixth largest recipient of exploration investment
- Mining in Mexico represents 2.9% of GDP in 2013
- Total Value of Production in 2013 = \$15.6 Billion USD

SECTOR STRENGTHS

- One of the world's most vibrant mining sectors
- Open to foreign investment with no restriction on foreign ownership or capital flows
- Relatively straightforward legislation and concession regime
- Mexico has risen to become one of the world's most recognized jurisdictions for foreign investment in the mining sector
- Canadian mining companies are protected through NAFTA's Chapter 11 on Investor-State Dispute Settlement

SECTOR WEAKNESS

- Security
- Corruption
- Land ownership
- Taxation - New 7.5% Tax on earnings
- Commodity prices down
- Companies “take-home-pay” less in 2015 than 2014
- Difficult to raise equity
- IVA Refunds
- Negative Image



CANADA'S PRESENCE

- Canada largest mining investor.
- Canadian Cumulative Mining Assets amounted to over \$20.6 billion in Mexico in 2014
- Of the 276 mining companies with foreign capital, 66% (183) are Canadian.
- Major Canadian mining companies invested in Mexico include Goldcorp, Toex, New Gold, Agnico Eagle, First Majestic Silver, Endeavour Silver, and Aurico Gold
- Secretary GUAJARDO, Mexican Governors, Minister of International Trade, Mining CEOs to PDAC 2016



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

COLOMBIE

- Politiques économiques pro-business
- 2% du PIB
- 17.8% des exportations
- 6.6% des investissements étrangers
- Plusieurs traités de libre-échange dans la région
- 28 sociétés minières canadiennes
- Convention de double imposition
- Mais... Buritica



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

BRÉSIL

Overview

- 7800 active companies
- 1800 open pit mines
- 200 underground mines
- Over 60 different minerals produced: gold (#1), niobium, copper, manganese (#2), silicon, bauxite (#2), granite, kaolin, potash, zinc, phosphate, sulphur, diamond, cement, nickel, feldspar, lithium, etc.
- Imports: metallurgical coal, potassium, phosphate
- Exports: iron-ore, gold, vanadium
- Investments of US\$53B through 2018
- 30 Canadian exploration companies

AFRIQUE

Western Africa	\$7.13B
Burkina Faso	\$1.88B
Mali	\$1.09B
Senegal	\$0.72B
Cote d'Ivoire	\$0.21B
Guinea	\$0.03B

A collage of images including a human eye, a map of the world, a clock, a handshake, and various symbols like a dollar sign and a yen sign.

THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

BURKINA FASO



Burkina Faso

- Désormais un pays minier
- 4e producteur d'or africain après l'Afrique du Sud, le Ghana et le Mali
- Première source de devises étrangères depuis 2010 devant le coton
- En plus de l'or, il y a le zinc (une mine en exploitation), d'importantes réserves de manganèse, cuivre, nickel, etc.
- Malgré tout, le potentiel minier du Burkina Faso reste mal évalué et donc sous-évalué



Burkina Faso

- 8 mines en exploitation industrielle
 - 7 mines d'or
 - 1 mine de zinc
 - 6 Mines en phase de construction
 - 5 mines d'or
 - 1 mine de manganèse
 - 4 projets avancés, tous dans le domaine de l'or
- Plus de 900 titres (permis de recherche) et (autorisations (exploitation artisanale))
- Canada acteur majeur du développement minier du Burkina
- Premier investisseur: plus de \$ 1,9 milliard d'actifs (2014)

Burkina Faso

Présence canadienne dans le secteur

- 3 mines en exploitation
- Plus grande mine du pays
- 2 mines en construction
- 2 projets avancés
- Un des principaux fournisseurs de biens et services miniers
- Premier investisseur: plus de \$ 1,9 milliard d'actifs (2014)



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

MALI

- IDE (minier) canadiens au Mali:
 - **\$ 1.09 billions en 2014**, soit une progression de plus de 30% par rapport à 2013 (\$763 million)
 - devrait doubler d'ici 2017, pour atteindre le **chiffre de \$2 billions** par des firmes canadiennes dont:
 - ✦ **B2Gold de \$600m-** mine d'or (Fékolapour 2017)
 - ✦ **Iamgold d'environ \$400m** - mine de Sadiola (ouest du Mali)
 - ✦ **Robex de \$25m** pour la mise à niveau de la mine d'or de Nampala (sud du Mali)
 - ✦ **African Gold Group (AGG) d'environ \$40m** -mine d'or de Kobada



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

SÉNÉGAL

- Jeune pays minier
- potentiel important :
 - Métaux précieux (or et platinoïdes)
 - Métaux de base (fer, cuivre, chrome, nickel)
 - Minéraux industriels (phosphates, calcaires industriels, etc)
 - Pierres ornementales et matériaux de construction

Nouvelle impulsion du secteur

- diversification
- développement filière phosphates-fertilisants,
- relance du projet de fer de la Falémé,
- accélération exploitation aurifère à Kédougou,
- exploitation des gisements de zircon et de titane,
- développement d'un hub régional:
 - services:
 - Sous-traitance opérationnelle, y compris catering, matériaux de base et facility management
 - Analyse d'échantillons

- **ITIE** : processus d'adhésion à l'Initiative pour la Transparence dans les Industries extractives.
- **CODE MINIER**: revue en cours
- **PSE** : Plan Sénégal Émergent
- **Horizon 2020** : produire entre 15 et 20 millions de Tonnes de minerai de fer , 2,5 millions de tonnes de phosphates, 3 millions de T acide phosphorique, 17 T d'or correspondant au triplement de la production actuelle, et 90 000 T de zircon.

Initiatives canadiennes

- Missions commerciales Canada/ Senegal , INDABA, PDAC, Congrès ICM
- Mission ouest africaine mai 2015 en Abitibi et à Montréal.
- Appui dans la création de la Chambre des Mines du Sénégal, branche locale de l'ICM, et de l'Association des Fournisseurs de produits et services dans le secteur minier
 - Forte presence RSE du Canada



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE

LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

CÔTE D'IVOIRE

Situation actuelle et Potentiel minier

- 9 **permis d'exploitation** ont été accordés (5 pour l'or, 3 pour le manganèse).
- 108 **permis de recherche** ont été attribués dont 4 pour le fer, 87 pour l'or, 2 pour la bauxite, 1 pour le chrome, 5 pour le manganèse, 6 pour le nickel, et 3 pour le diamant.

Présence canadienne

- Endeavour Mining:
 - **mine de Agbaou**, investissement de près de \$160 millions
 - **mine d'Ity**
 - 4 projets d'exploration
- Sama Resources: 2 projets exploration, \$10 millions d'investissement.



THE CANADIAN
TRADE COMMISSIONER
SERVICE



LE SERVICE DES
DÉLÉGUÉS COMMERCIAUX
DU CANADA

GUINÉE

A large Potential - World-class Deposits

- **Bauxite:** world's largest deposits;
- **Iron ore** largest and best untapped iron ore deposits in the world
- **Gold** : 700,000 tons
- **Diamond:** 30 million carats
- Indications of **Base metals**

Plans & Reforms

- A mining code with a competitive tax system;
- plan to mutualize infrastructure (PPP)
- government plan to construct a world class laboratory (PPP)
- A one-stop shop dedicated to mining projects;
- Modernization of the mining cadaster;
- A local content policy setting a clear framework



**Pour plus d'informations
contactez-nous à**

Brazil	Franz Brandenberger	franz.brandenberger@international.gc.ca
Chile	Gonzalo Munoz	gonzalo.munoz@international.gc.ca
Colombia	Fernando Vargas	fernando.vargas@international.gc.ca
Méxique	Nadin Nanji	nadin.nanji@international.gc.ca
Peru	Alexandra Laverdure	alexandra.laverdure@international.gc.ca
Burkina Faso	Mamadou Ouattara	mamadou.ouattara@international.gc.ca
Côte d'Ivoire	Laetitia Gadegbeku	laetitia.gadegbeku@international.gc.ca
Guinée	Daniel Vézina	daniel.vezinaDaniel Vézina
Mali	Ernest Akpou	ernest.akpoue@international.gc.ca
Sénégal	Aminata Ly Faye	aminata.ly@international.gc.ca