



Annonce ASX
05 juin 2014

Sundance nomme Mota-Engil Africa entrepreneur pour la construction des infrastructures portuaires et ferroviaires du Projet d'exploitation de minerai de fer de Mbalam-Nabeba pour un montant de 3,5 milliards de USD

***La Standard Bank est nommée dans le rôle de
conseillère financière et de banque arrangeuse
principale de la dette du Projet***

- Sundance nomme un leader international des domaines de l'ingénierie et de la construction, Mota-Engil Africa, entrepreneur en charge de construire les infrastructures portuaires et ferroviaires du Projet d'exploitation de minerai de fer de Mbalam-Nabeba pour un montant de 3,5 milliards de dollars US.
- Les contrats IAC ont été signés le 5 juin 2014.
- Mota-Engil Africa possède une vaste expérience de l'Afrique subsaharienne, y compris la construction en cours d'une voie ferrée pour le transport de marchandises en vrac au Malawi, exploitée par le groupe minier brésilien Vale.
- La Standard Bank, la plus grande banque d'Afrique, a été nommée conseillère financière et banque arrangeuse principale de la dette.
- Des discussions avancées sont en cours avec une grande variété de partenaires de financement potentiels. Des agences de crédit à l'exportation, des fonds de développement et des banques commerciales ont déjà exprimé leur intérêt à fournir un financement par emprunt.
- Sundance vise à boucler le financement pour la mi-2015.
- La construction devrait prendre 3 ans et demi à partir du moment où le financement est bouclé.

Sundance Resources Limited (ASX: SDL) («Sundance» ou «la Société») a le plaisir d'annoncer qu'une société internationale leader dans les domaines de l'ingénierie et de la construction, Mota-Engil Africa, a été nommée entrepreneur Ingénierie, Approvisionnement et Construction (IAC) pour les infrastructures portuaires et ferroviaires du Projet d'exploitation de minerai de fer de Mbalam-Nabeba («le Projet») en Afrique centrale.

Sundance a également nommé la Standard Bank, la plus grande banque d'Afrique au niveau des actifs, dans le rôle de conseillère financière et de banque arrangeuse de la dette pour les infrastructures ferroviaires, portuaires et minières du Projet en République du Cameroun et du Congo-Brazzaville.

Le rôle de Mota-Engil Africa inclut la conception détaillée, la construction, les essais et la mise en service des infrastructures suivantes :

- La ligne ferroviaire de 510 km entre la mine de Mbarga au Cameroun et le terminal de transport minier à Lolabe sur la côte ouest du Cameroun;
- La ligne secondaire de 70 km depuis la mine de Nabeba en République du Congo (Congo-Brazzaville) à la ligne camerounaise; et
- Les installations portuaires en eau profonde d'une capacité de 35 Mtpa, y compris les zones de stockage, capables de charger des navires de type «China-max».

Le CEO et Directeur Général de Sundance, M. Giulio Casello, a affirmé que les nominations de ces deux groupes constituaient une étape cruciale dans le développement du Projet.

«Mota-Engil Africa est un groupe d'ingénierie et de construction reconnu sur le plan international, doté d'une vaste expérience de construction d'infrastructures de transport pour de grands projets de transport de marchandises minières en vrac en Afrique. Avec la Standard Bank et sa stratégie ciblée sur l'Afrique de promotion d'investissement commercial dans la région, ces deux partenaires constituent avec Sundance une équipe fantastique pour la réalisation du Projet » a déclaré M. Casello.

«La décision de Mota-Engil Africa et de la Standard Bank d'assumer les rôles déterminants d'ingénierie et de construction et d'arrangeur principal du financement par emprunt est un vote de confiance important, non seulement envers notre Société et notre Projet, mais aussi, envers les pays d'Afrique centrale que sont le Cameroun et le Congo, et envers notre avis que ce Projet deviendra une province mondiale de minerai de fer.

«Le Projet d'exploitation de minerai de fer de Mbalam-Nabeba sera l'un des projets mondiaux aux actifs les plus avantageux en termes de coûts au comptant. Maintenant que nous avons confirmé les coûts d'investissement du Projet, j'estime que celui-ci est positionné comme le projet d'exploitation de minerai de fer à haute teneur de grande envergure le plus attractif au monde prêt à être développé.»

Mota-Engil Africa et Sundance ont signé le contrat IAC juridiquement contraignant et bancable pour la construction de la portion camerounaise du port et de la composante ferroviaire du Projet lors d'une cérémonie de signature dans la capitale Yaoundé le 5 juin 2004.

Des représentants de Sundance et de sa filiale Cam Iron SA, de Mota-Engil Africa, de la Standard Bank et du Gouvernement camerounais, y compris le Premier Ministre, M. Philemon Yang, étaient présents.

«Au nom du Gouvernement et du peuple camerounais, je félicite Sundance et Cam Iron d'avoir franchi cette étape importante. Il ne faut pas négliger l'importance d'un tel contrat pour le futur de l'industrie minière au Cameroun.

«L'expertise de gestion de projet de minerai de fer de Sundance Resources en Australie et la capacité de construction d'infrastructures ferroviaires et portuaires de Mota-Engil Africa, alliées à la solidité financière de la plus grande banque d'Afrique, la Standard Bank, font de ces partenaires une équipe extraordinaire pour développer le Projet de Mbalam-Nabeba, qui apportera des opportunités d'emploi et de croissance économique à notre pays», a déclaré le Premier Ministre Yang.

Un contrat IAC séparé pour les 40 km de ligne ferroviaire secondaire du Projet minier de Nabeba en République du Congo sera également signé dans les jours à venir par Sundance et sa filiale Congo Iron SA avec Mota-Engil Africa.

Mota-Engil Africa - Conception et construction du rail et du port

Le Groupe Mota-Engil Africa est une société de construction portugaise multidisciplinaire dotée d'une présence internationale qui s'étend sur 21 pays. Elle a établi ses opérations africaines en Angola en 1946. Mota-Engil Africa construit actuellement une section de voie ferrée de 245 km de long au Malawi, qui est une portion du corridor de Nacala, une installation destinée à transporter des produits miniers de la mine de charbon de Moatize au Mozambique, exploitée par le groupe minier brésilien Vale.

Les principes clés du contrat pour le Projet d'exploitation de fer de Mbalam-Nabeba sont les suivants :

- Période de construction de 3 ans et demi à partir du bouclage financier
- Valeur du contrat de 3, 5 milliards de dollars US (un prix plus avantageux que prévu dans l'Etude de faisabilité définitive (EFD) publiée par Sundance en avril 2011)
- Conditions générales du contrat selon les standards internationaux basés sur le livre jaune de la FIDIC.
- L'entrepreneur doit se conformer aux Principes Equateur
- L'obligation de performance est constituée de garanties de débit du système pour produire, transporter et envoyer 35 Mtpa
- Cautionnement de bonne exécution et dommages-intérêts pour non-respect de la performance si le système n'atteint pas le débit requis
- Normes et spécifications internationales et Normes australienne désignées

«Nous sommes très fiers de notre succès en Afrique à ce jour. Avec notre grande expérience en Angola et nos exploitations en pleine expansion dans plusieurs autres pays sub-sahariens, y compris en Afrique du Sud, au Mozambique, au Malawi et en Zambie, nous possédons le savoir, la capacité et les compétences de mener à bien ce projet au Cameroun et au Congo. En tant que

fournisseurs de solutions, nous sommes très heureux d'entrer en partenariat avec Sundance Resources, car nous voyons de grandes opportunités de croissance et de prospérité dans cette région par le biais de projets d'infrastructures cruciaux tels que celui-ci» a déclaré M. Gilberto Rodrigues, CEO de Mota-Engil Africa.

La Standard Bank - Conseillère financière et banque arrangeuse principale de la dette du Projet

La Standard Bank et Sundance ont convenu des conditions du mandat selon lesquelles la Standard Bank agira comme conseillère financière et comme banque arrangeuse principale non-exclusive pour l'ensemble du financement du Projet.

La Standard Bank a fourni des termes indicatifs pour le financement par emprunt des installations portuaires, ferroviaires et minières en association avec l'offre IAC de Mota-Engil Africa. Le plan de financement par étapes de la Standard Bank lié au financement par emprunt inclut des agences de crédit à l'exportation, des institutions de financement du développement et des banques commerciales.

Etant donné le faible coût au comptant et la faible intensité en capital du Projet de Mbalam-Nabeba, Sundance prévoit un ratio dettes/fonds propres en dessous de 70:30 pour le Projet, dont les marges d'intérêt, le calendrier d'amortissement et les autres termes seront consistants avec les pratiques normales du secteur pour le financement de projets d'exploitation de ressources naturelles en Afrique.

La Standard Bank a déjà tenu des discussions avec une grande variété de partenaires de financement potentiels et a reçu plusieurs expressions d'intérêt d'agences de crédit à l'exportation et d'institutions de financement du développement. En outre, des expressions d'intérêt ont été reçues d'organismes d'assurance qui vont fournir une protection pour la tranche recouvrant les opérations bancaires.

Il ressort de ces discussions qu'il existe un soutien considérable envers le Projet de Mbalam-Nabeba de la part des institutions mentionnées plus haut et de la part d'investisseurs de capital-risque et de financement de projet par emprunt occidentaux et chinois.

Sundance a commencé à travailler avec la Standard Bank et Mota-Engil Africa pour convertir les termes et conditions indicatifs en termes et conditions au crédit approuvé d'ici à la fin de cette année civile, dans le but de boucler le financement d'ici à la mi-2015, lorsque toutes les conditions préalables auront été remplies.

«La Standard Bank estime que le Projet d'exploitation de minerai de fer de Mbalam-Nabeba est un actif de niveau 1 qui générera d'importants revenus lorsqu'il sera en exploitation. Cependant, les infrastructures sont cruciales pour libérer son potentiel. Nous avons travaillé avec Mota-Engil Africa sur des projets par le passé et nous sommes convaincus qu'ils possèdent l'expérience, la crédibilité et la capacité d'assembler un consortium qui parviendra à construire ce projet selon les délais et les budgets décrits dans leur offre. De plus, la Standard Bank est confiante dans sa capacité à mobiliser des capitaux pour la phase de construction du Projet,» a déclaré M. Rob Bessinger, Responsable du coverage dédié aux clients internationaux à la Standard Bank.

Fonds propres du Projet

Dans le but d'obtenir les conditions convenues du contrat IAC et les termes indicatifs relatifs au financement par emprunt, Sundance, avec l'assistance son conseil financier, la Standard Bank et d'autres arrangeurs des fonds propres, va mettre au point une stratégie de financement du Projet par apport de fonds propres.

Cela impliquera des parties qui avaient déjà exprimé leur intérêt pour le Projet à condition que le prix IAC soit confirmé et qu'une solution pour l'endettement soit trouvée. L'apport de fonds propres au Projet devrait être finalisé en parallèle avec le bouclage financier du financement par emprunt et émissions d'actions à la mi-2015.

En plus de la proposition de financement résumée ci-dessus, Sundance, la Standard Bank et Mota-Engil Africa progressent également dans l'élaboration de plans stratégiques de financement alternatifs basés sur un modèle -Exploitation-Transfert pour les infrastructures portuaires et ferroviaires.

Des discussions liées à cette stratégie sont en cours avec des exploitants spécialisés d'infrastructures et avec des financiers. Le succès de ces transactions contribuerait à réduire considérablement les prescriptions relatives aux capitaux propres de Sundance et de ses partenaires.

Processus d'appel d'offres pour les usines de mine et infrastructures relatives

Suite au bouclage du processus d'appel d'offres en avril 2014 pour le deuxième lot de travaux liés au Projet, Sundance a le plaisir d'annoncer avoir reçu trois propositions pour la construction des usines de mine et des infrastructures relatives, qui comprennent des villages d'habitation, des ateliers, une usine génératrice diesel et un aéroport.

Les coûts indicatifs de tous les soumissionnaires sont alignés sur les coûts estimés dans l'Etude de Faisabilité Définitive du Projet terminée par Sundance en avril 2011. Chacune des propositions contient une structure de financement différente, allant du soutien d'agences de crédit à l'exportation à un éventuel financement intégral. Des propositions financières seront également évaluées pour identifier l'entrepreneur privilégié.

L'étape suivante implique la sélection de l'un de ces entrepreneurs pour effectuer une étude d'ingénierie initiale afin de générer un contrat à prix fixe. Ce travail d'ingénierie initial devrait prendre environ six mois.

Entrepreneur minier

Bien qu'un contrat d'exploitation officiel ne soit pas attribué à ce jour, Sundance a étudié le marché pour estimer le coût par tonne de minerai extrait sur les deux sites. Ce coût comprendrait la fourniture de tout les biens d'équipement, y compris les tombereaux de chantier, les chargeuses frontales et les installations de terrain relatives. La Société examine actuellement les réponses d'exploitants miniers potentiels.

-FIN -

A propos de Mota-Engil Africa

Mota-Engil Africa est une filiale de Mota-Engil. La société est leader sur le marché des services intégrés d'ingénierie et de construction ainsi que d'autres services dédiés à ses marchés cibles en Afrique sub-saharienne. Le portefeuille diversifié des services fournis par le Groupe comporte l'ingénierie et la construction (y compris les infrastructures telles que les routes, le rail, les ponts et les barrages, les services miniers, le génie civil, la construction et les services immobiliers), la logistique (y compris les ports et autre gestion des infrastructures) et les services environnementaux (y compris la gestion et la collecte des déchets, le traitement et la distribution des eaux). Reconnue pour son portefeuille africain, Mota-Engil Africa a une vision à long terme et un horizon en pleine expansion sur les marchés sub-sahariens.

Informations complémentaires sur le site www.Mota-Engil Africa.pt

A propos de la Standard Bank

Le Standard Bank Group est la plus grande banque africaine au niveau des actifs et des revenus. Elle est présente dans 32 pays du monde, dont 20 en Afrique. La Standard Bank vise à devenir la banque privilégiée d'Afrique et a mené une stratégie de croissance en Afrique de l'Ouest francophone, tout en se concentrant sur l'inclusion des 6 nations qui forment la Communauté Economique et Monétaire de l'Afrique centrale (CEMAC) Informations complémentaires sur le site www.standardbank.com

Communiqué par:

Mr George Jones
Président
Sundance Resources Limited

Mr Giulio Casello
Directeur Général et CEO
Sundance Resources Limited

Informations actionnaires et médias:

Jill Thomas, Manager Relations avec les
Investisseurs et Relations Publiques
Tel: +61 8 9220 2300
jthomas@sundanceresources.com.au