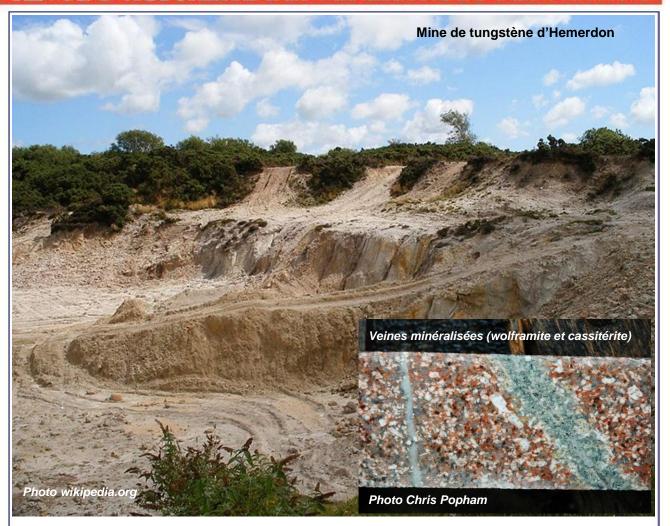


MINISTERE DE L'ECOLOGIE, DU DEVELOPPEMENT DURABLE, DES TRANSPORTS ET DU LOGEMENT

N° 8 - 2011

ECOMINE

REVUE D'ACTUALITÉ DES MINÉRAUX ET DES MÉTAUX



Métaux de base : en signant une OPA amicale avec le canadien Quadra FNX, le polonais KGHM deviendra le $4^{\rm ème}$ producteur mondial de cuivre

Métaux d'alliage : redémarrage de la mine de tungstène de Dartmoor, au Royaume-Uni

Métaux spéciaux : de nouvelles restrictions d'utilisation du cadmium

Métaux spéciaux : vers une production d'uranium à Talvivaara en Finlande ?

Minéraux Industriels-Matériaux de Construction : développement d'un gisement géant de

potasse par Sirius Minerals, dans le Yorkshire



ECOMINE

Revue d'actualité des minéraux et des métaux

N°8, novembre-décembre 2011

La revue ÉCOMINE comporte cinq grandes rubriques :

- informations générales avec deux volets : cours et tendances des métaux et fondamentaux de l'économie mondiale;
- informations sectorielles, relatives aux métaux de base et d'alliage, au diamant et aux métaux précieux, aux minéraux industriels et matériaux de construction, y compris le recyclage;
- questions multilatérales, rubrique centrée notamment sur les procédures antidumping;
- les États, du point de vue de l'exploitation de leurs ressources;
- les entreprises, en ce qui concerne leur stratégie, les actions en cours, les résultats.

ÉCOMINE est une revue mensuelle d'information sur l'actualité des minéraux et des métaux, diffusée sur le site internet de la Direction Générale de l'Aménagement, du Logement et de la Nature : site web « http://www.developpement-durable.gouv.fr/Ecomine-la-veille-et-les.html ».

La revue rassemble les informations les plus pertinentes issues de la presse spécialisée.

La rédaction de la revue ÉCOMINE est assurée par le Bureau de Recherches Géologiques et Minières (BRGM).

Ce numéro d'ÉCOMINE a été réalisé à partir des actualités parues principalement en novembre et en décembre 2011.

Chargée de la coordination

Yveline CLAIN yveline.clain@developpement-durable.gouv.fr

Rédactrice en Chef

Maïté LE GLEUHER m.legleuher@brgm.fr

Rédacteurs

Fenintsoa ANDRIAMASINORO
Jean-Michel ANGEL
Anne-Sophie AUDION
Jean FERAUD
Christian HOCQUARD
Maité LE GLEUHER
Pascal MARTEAU
Jérémie MELLETON
Olivier ROUZEAU

Contact ecomine@brgm.fr

Crédit photo de couverture Shutterstock - BRGM

Avertissement

Les informations contenues dans la revue de presse ÉCOMINE et les opinions qui y sont exprimées n'engagent pas la responsabilité de l'État.

SOMMAIRE

IN	FORMATIONS GENERALES 2		néraux industriels & matériaux
IN	FORMATIONS SECTORIELLES 6		construction 13 CALCAIRE
Má	étaux de base6		■ Le calcaire toujours en vedette13
	ALUMINIUM6		POTASSE15
	Baisse des cours de l'aluminium audessous de la barre des 2 000 dollars la tonne		■ Développement d'un gisement géant de potasse par Sirius Minerals, dans le Yorkshire15
	CUIVRE6	Re	ecyclage15
	■ En signant une OPA amicale avec le canadien Quadra FNX, le polonais KGHM deviendra le 4 ^{ème} producteur mondial de cuivre		La nouvelle réglementation britannique interdisant le paiement en liquide des ferrailles est loin de faire l'unanimité dans le secteur
	FER et ACIER7		Forte influence de l'industrie automobile
	Le projet fer de Hajigak en Afghanistan sera exploité par le consortium indien Afghan Iron & Steel7		sur la demande de l'aluminium recyclé16
	-	Qι	JESTIONS MULTILATERALES17
Me	etaux d'alliage7		Forte explosion du budget dépensé pour
	MANGANESE7		l'exploration des métaux non-ferreux17
	Baisse des cours du minerai de manganèse entretenue à court terme par une offre excédentaire7	>	Les grandes entreprises allemandes veulent sécuriser l'approvisionnement en métaux critiques17
	TUNGSTENE8		·
	Redémarrage de la mine de tungstène de Dartmoor, au Royaume-Uni 8	LE	S ETATS18
Dia	amant et métaux précieux 9		EQUATEUR18
	DIAMANT9		■ Codelco signe un contrat d'exploration de 4 ans en Equateur18
	Le géant BHP réfléchit à vendre ses actifs dans le diamant9	>	POLOGNE18
	 Global Witness quitte le Processus de Kimberley tandis que la Coalition de la 		■ Hausse des taxes polonaises sur le cuivre et l'argent18
>	Société Civile émet des conditions 9 PLATINE10	>	REPUBLIQUE DEMOCRATIQUE DU CONGO18
	Prévision de surplus sur le marché du platine10		 Renouvellement de l'embargo des Nations Unies à l'encontre de la RDC malgré d'importants progrès dans la traçabilité au Katanga
Mé	étaux spéciaux11		traçabilite au tvatariga10
	CADMIUM11		S ENTREPRISES20
	■ De nouvelles restrictions d'utilisation du cadmium11		GLENCORE
	URANIUM12		
	■ Une production d'uranium en voie de développement à Talvivaara (Finlande) ?12		 Forte augmentation de la production de métaux de base pendant la période janvier-septembre 201120
	■ Guerre des enchères entre Rio Tinto et		BHP BILLITON20
	Cameco pour l'uranium de l'Athabasca12		■ BHP Billiton investit 1,4 milliard \$US (1 milliard d'euros) pour de nouveaux développements en Australie
			KGHM21
			Le groupe polonais publie des bénéfices record pour le troisième trimestre

> RMG21	
 Accord de coopération entre la compagnie "Raw Materials Group" et le centre d'information du Ministère Chinois du Territoire et des 	
Ressources21	
CARNET22	CA

2

INFORMATIONS GENERALES

Cours et tendances pour le mois de novembre 2011

Métaux précieux (London fixing price)

Exprimés en \$/once	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne octobre 2011	Moyenne novembre 2011	Tendance d'octobre à no- vembre
Argent	11,6	13,4	15,0	14,7	20,2	32,0	33,1	+ 3,4 %
Or	604	696	872	974	1 226	1 666	1 737	+ 4,3 %
Palladium	320	355	350	264	527	616	627	+ 1,8 %
Platine	1 143	1 305	1 574	1 206	1 611	1 535	1 597	+ 4,0 %

Exprimés en €/once	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne octobre 2011	Moyenne novembre 2011	Tendance d'octobre à no- vembre
Argent	9,2	9,7	10,1	10,5	15,2	23,3	24,4	+ 4,7 %
Or	481	507	594	698	926	1 214	1 281	+ 5,5 %
Palladium	255	259	237	188	397	449	462	+ 3,0 %
Platine	910	950	1 059	863	1 216	1 118	1 177	+ 5,3 %

Métaux de base et d'alliage (London LME 3 mois)

Exprimés en \$/tonne	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne octobre 2011	Moyenne novembre 2011	Tendance d'octobre à no- vembre
Aluminium	2 591	2 661	2 511	1 701	2 198	2 200	2 031	- 4,9 %
Cuivre	6 671	7 099	6 438	5 183	7 553	7 365	7 590	+ 2,8 %
Etain	8 741	14 516	17 986	13 365	20 442	21 773	19 437	- 2,5 %
Nickel	23 250	36 128	18 533	14 758	21 855	18 903	18 160	- 5,4 %
Plomb	1 280	2 566	1 806	1 739	2 169	1 956	2 038	+ 2,5 %
Zinc	3 249	3 241	1 716	1 684	2 184	1 880	1 922	+ 2,3 %

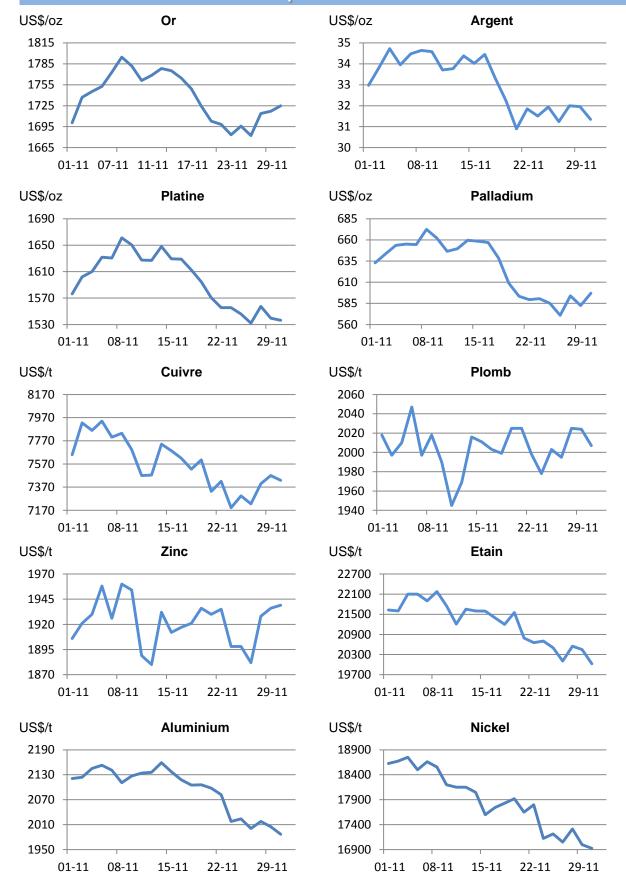
Exprimés en €/tonne	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne octobre 2011	Moyenne novembre 2011	Tendance d'octobre à novembre
Aluminium	2 051	1 947	1 772	1 214	1 657	1 603	1 544	- 3,7 %
Cuivre	5 292	5 177	4 632	3 684	5 692	5 366	5 584	+ 4,1 %
Etain	6 945	10 566	12 395	9 550	15 408	15 864	15 662	- 1,3 %
Nickel	18 385	26 503	14 302	10 499	16 496	13 774	13 190	- 4,2 %
Plomb	1 018	1 860	1 415	1 234	1 632	1 425	1 478	+ 3,7 %
Zinc	2 573	2 378	1 278	1 197	1 643	1 370	1 418	+ 3,5 %

Etat des Stocks au LME

En tonne	Fin 2007	Fin 2008	Fin 2009	Fin 2010	Moyenne octobre 2011	Moyenne novembre 2011	Tendance d'octobre à no- vembre
Aluminium	930 025	2 328 900	4 628 900	4 280 600	4 612 050	4 699 300	+ 1,9 %
Cuivre	197 450	339 775	502 325	376 000	463 650	467 775	+ 0,9 %
Etain	12 100	7 790	26 765	16 115	20 570	22 100	+ 7,4 %
Nickel	47 946	78 390	158 010	135 444	117 384	114 102	- 2,8 %
Plomb	45 575	45 150	146 500	206 850	308 375	322 200	+ 4,5 %
Zinc	89 150	253 500	488 050	701 700	821 375	854 550	+ 4,0 %

5

Variation des cours des métaux pendant le mois de novembre 2011



Cours et tendances pour le mois de décembre 2011

Métaux précieux (London fixing price)

\$/once	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne novembre 2011	Moyenne décembre 2011	Tendance de no- vembre à décembre
Argent	11,6	13,4	15,0	14,7	20,2	33,1	30,4	- 8,3 %
Or	604	696	872	974	1 226	1 737	1 650	- 5,1 %
Palladium	320	355	350	264	527	627	643	+ 2,6 %
Platine	1 143	1 305	1 574	1 206	1 611	1 597	1 463	- 8,4 %

€/once	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne novembre 2011	Moyenne décembre 2011	Tendance de no- vembre à décembre
Argent	9,2	9,7	10,1	10,5	15,2	24,4	23,1	- 5,5 %
Or	481	507	594	698	926	1 281	1 254	- 2,1 %
Palladium	255	259	237	188	397	462	489	+ 5,8 %
Platine	910	950	1 059	863	1 216	1 177	1 112	- 5,5 %

Métaux de base et d'alliage (London LME 3 mois)

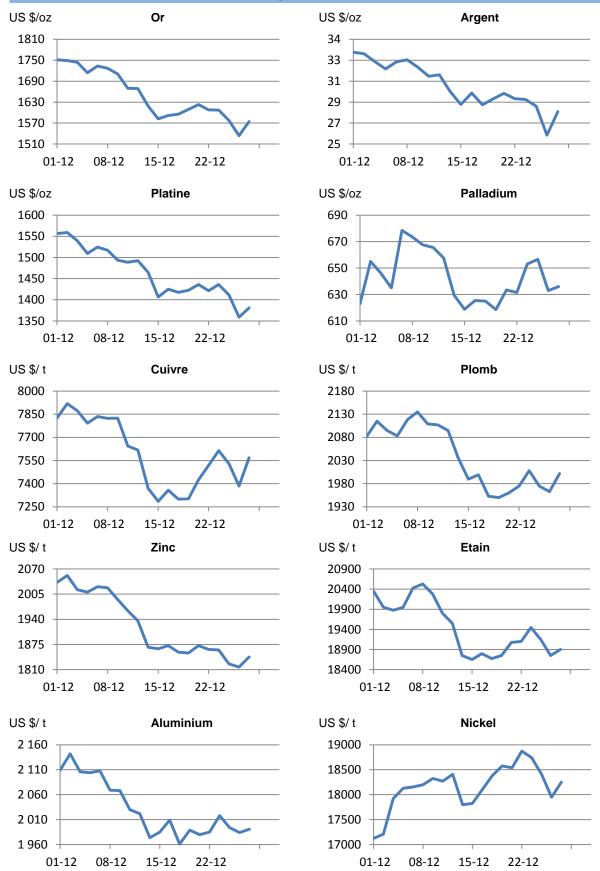
\$/tonne	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne novembre 2011	Moyenne décembre 2011	Tendance de no- vembre à décembre
Aluminium	2 591	2 661	2 511	1 701	2 198	2 093	2 031	- 3,0 %
Cuivre	6 671	7 099	6 438	5 183	7 553	7 572	7 590	+ 0,2 %
Nickel	23 250	36 128	18 533	14 758	21 855	17 886	18 160	+ 1,5 %
Plomb	1 280	2 566	1 806	1 739	2 169	2 005	2 038	+ 1,6 %
Etain	8 741	14 516	17 986	13 365	20 442	21 238	19 437	- 8,5 %
Zinc	3 249	3 241	1 716	1 684	2 184	1 922	1 922	+ 0,0 %

€/tonne	Rappel moyenne 2006	Rappel moyenne 2007	Rappel moyenne 2008	Rappel moyenne 2009	Rappel moyenne 2010	Moyenne novembre 2011	Moyenne décembre 2011	Tendance de no- vembre à décembre
Aluminium	2 051	1 947	1 772	1 214	1 657	1 544	1 544	+ 0,0 %
Cuivre	5 292	5 177	4 632	3 684	5 692	5 584	5 770	+ 3,3 %
Nickel	18 385	26 503	14 302	10 499	16 496	13 190	13 804	+ 4,7 %
Plomb	1 018	1 860	1 415	1 234	1 632	1 478	1 549	+ 4,8 %
Etain	6 945	10 566	12 395	9 550	15 408	15 662	14 775	- 5,7 %
Zinc	2 573	2 378	1 278	1 197	1 643	1 418	1 461	+ 3,1 %

Etat des Stocks au LME

Tonne	Fin 2007	Fin 2008	Fin 2009	Fin 2010	Moyenne novembre 2011	Moyenne décembre 2011	Tendance de no- vembre à décembre
Aluminium	930 025	2 328 900	4 628 900	4 280 600	4 560 350	4 970 400	+ 9,0 %
Cuivre	197 450	339 775	502 325	376 000	186 625	370 900	+ 98,7 %
Nickel	47 946	78 390	158 010	135 444	90 390	90 048	- 0,4 %
Plomb	45 575	45 150	146 500	206 850	369 825	353 075	- 4,5 %
Etain	12 100	7 790	26 765	16 115	12 490	12 190	- 2,4 %
Zinc	89 150	253 500	488 050	701 700	739 850	821 700	+ 11,1 %

Variation des cours des métaux pendant le mois de décembre 2011



INFORMATIONS SECTORIELLES

Métaux de base

ALUMINIUM

Baisse des cours de l'aluminium au-dessous de la barre des 2 000 dollars la tonne

Le cours de l'aluminium au LME est tombé au-dessous de la barre des 2 000 dollars la tonne à la fin du mois de novembre. La tonne d'aluminium s'échangeait 1 976,75 \$ le 30 novembre 2011 (voir en pages 2 à 5 de ce bulletin). Après une légère reprise, les prix ont de nouveau chuté à la midécembre (1 955,25 \$/t le 19 décembre 2011), en deçà des coûts de production pour beaucoup d'alumineries. Au total, le métal a vu son cours chuter de 29 % depuis son plus haut de fin avril (2 771,75 \$/t le 28 avril 2011).

Cette situation morose a conduit le producteur norvégien Hydro à ne pas remettre en pleine activité une des unités de production (Su 3, d'une capacité de 100 000 t) de son usine de Suundal en Norvège (la plus grande aluminerie en Europe, d'une capacité de production de 360 000 t d'aluminium de première fusion) mise en veille en 2009. Rio Tinto a, de son côté, annoncé son intention de fermer sa fonderie de Lynemouth en Angleterre, en opération depuis 1972, en raison de coûts énergétiques croissants.

Le World Bureau of Metal Statistics (WBMS) indique que la prod'aluminium duction mondiale pendant les dix premiers mois de l'année a augmenté de 5,5 %

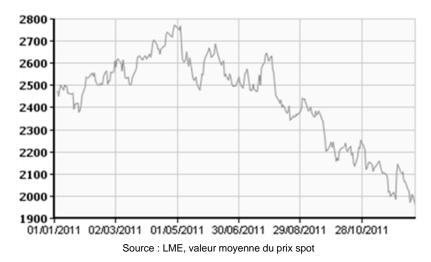


Figure 1 : Evolution du cours de l'aluminium en \$/t depuis janvier 2011

4,72 millions de d'aluminium (13 décembre 2011). croître de 3 à 5 %. Le magasin de Flessingue (Vlissingen) en Hollande détenait, début décembre, 45 % des stocks d'aluminium en Europe (760 175 t), soit environ dix fois plus qu'en début d'année.

Selon la BNP, malgré le ralentissement enregistré en cette fin des cours de l'aluminium. d'année, la croissance de la demande, qui a fortement augmenté Platts Metals Week: 05/12/2011 en 2010 (19%), devrait tout de Sites web: hydro.com; riotinto.com même atteindre 9,5 % en 2011. De

(+1,89 Mt). La quantité totale son côté, Hydro prédit que la ded'aluminium stockée à travers le mande devrait atteindre environ monde était estimée à environ 7 % en 2011 et continuera à aug-6,5 Mt à la fin du mois d'octobre, menter en 2012, à un rythme Les entrepôts du LME détenaient moins soutenu cependant et que la tonnes demande hors Chine

> Le surplus du marché a enregistré une baisse de 13% sur les dix premiers mois (603 800 t en 2011 contre 691 000 t en 2010, selon WBM). On s'attend à ce que le surplus soit fortement réduit en 2012 en l'absence d'une reprise

L'Usine Nouvelle: 14/11/2011;

CUIVRE

En signant une OPA amicale avec le canadien Quadra FNX, le polonais KGHM deviendra le 4ème producteur mondial de cuivre

Le groupe polonais KGHM Polska d'une OPA sur le canadien Quadra de l'opération est estimé à 3 milproducteur mondial de FNX. En revalorisant les actions liards de dollars canadiens (C\$), cuivre et 3^{ème} d'argent, a annoncé de Quadra à 15 C\$ l'unité, soit une soit 2,96 milliards US\$. Le rachat début décembre le lancement hausse de 32 %, le montant total

devrait être effectif au cours du une autre société canadienne en cependant les convoitises et selon premier trimestre 2012.

La société, basée à Vancouver et cotée à la bourse de Toronto, est détentrice de plusieurs mines de cuivre au Canada, aux Etats-Unis et au Chili. Elle possède notamment le projet à Cu-Mo de Sierra Gorda au Chili qui est l'un des plus gros projets au monde en cours de développement pour le métal suite à la joint-venture signée avec projet de Sierra Gorda, attisent

décembre 2010 (Abacus Mining & les analystes, d'autres grands Exploration, également basée à tion de 100 000 t Cu en 2012 tout Resources et Vale. La guerre des en réduisant ses coûts. Avec une enchères ne fait peut-être que production annuelle qui serait alors de l'ordre de 570 000 t Cu, KGHM deviendrait le 4^{ème} producteur mondial de cuivre.

rouge. Grâce à cet achat, qui fait Quadra FNX, et notamment son

groupes pourraient être intéressés Vancouver), le géant polonais et surenchérir l'offre de KGHM, envisage d'augmenter sa produc- comme Antofagasta, Xstrata, Teck commencer.

Sites web

kghm.pl: 12/10/2010, 09/12/2011;

LesEchos.fr : 07/12/2011 ;

Reuters.com: 10/11/2011, 06-07/12/2011

FER et ACIER

Le projet fer de Hajigak en Afghanistan sera exploité par le consortium indien Afghan Iron & Steel

Afghan Iron & Steel. Le gisement, National Mineral 1800 millions de tonnes de ma- Steel Ltd. gnétite à 62-63 % Fe. Les contrats devraient être signés en février ou en mars et l'extraction du minerai de fer est prévue pour 2015.

Le ministère des mines a accordé trois des quatre secteurs de l'infrastructure de transport nécesl'énorme gisement au consortium saire. qui regroupe la Steel Authority of

Le gouvernement afghan a octroyé India Ltd (SAIL) et une autre socié- Une société canadienne, la Kilo le droit de développer le projet fer té publique, Rashtriya Ispat Nigam de Hajigak, dans la province de Ltd., ainsi que cing compagnies Bâmiyân, au consortium indien privées, Jindal Steel & Power Ltd. Development qui est situé à 130 km de Kaboul, Corp, Monnet Ispat and Energy possède des réserves estimées à Ltd, JSW Steel Ispat Ltd et JSW

> capacité de 6 Mt/an, une centrale thermique (1 000 MW)

Goldmines Ltd. exploitera le quatrième secteur du gisement.

Un nouvel appel d'offres concernant d'autres projets a été annoncé pendant la conférence « Mines and Money» qui s'est tenue à Londres le 6 et 7 décembre 2011. SAIL investira 10,9 milliards de II sera financé par le ministère de dollars sur une période de dix ans la défense américain via sa « Task pour développer une aciérie d'une Force for Business and Stability Operations ». L'appel d'offre conet cernant Hajigak avait été financé par la Banque mondiale.

Mining journal: 02/12/2011

Métaux d'alliage

MANGANESE

Baisse des cours du minerai de manganèse entretenue à court terme par une offre excédentaire

Les cours du manganèse n'ont baisse d'environ 40 % du prix du pour le minerai à 48% de Mn à cessé de diminuer depuis les métal a été enregistrée depuis un 4,3 US\$/dmtu (CIF importé en douze derniers mois en raison de an et ce, malgré une demande Chine) par rapport aux livraisons surproductions du métal favorisées mondiale de manganèse soutenue de décembre 2011. par des excédents de capacité, par la forte croissance de la proune augmentation des stocks et duction d'acier. une forte compétition au niveau des prix entretenue par BHP Billiton qui détient environ 20 % du marché, selon une étude du marché du manganèse récemment publiée par l'agence de notation Moody's Investors Service. Une

BHP a annoncé une diminution du prix de son minerai à partir de janvier 2012, de 14 % pour le minerai à 45 % à 4,75 US\$/dmtu¹ (CIF importé en Chine) et de 20 %

Cette baisse des cours du minerai a été jugée insuffisante par les producteurs de ferroalliages dont beaucoup opèrent à perte. Les producteurs indiens de silicomanganèse et koréens de ferromanganèse (haute teneur en carbone) opèreraient déjà à perte avec les cours actuels (1 050-1 100 \$/t). De

¹ 1 dmtu = 10 kg Mn contenu

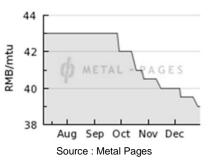


Figure 2 : Cours du minerai de manganèse, 2ème semestre 2011 (44-46% Mn, CIF importé en Chine)

son côté, la production chinoise de ferroalliages, en hausse de 1,5 % en octobre (2.54 Mt), a enregistré une légère baisse en novembre (2,4 Mt) qui devrait s'accentuer en décembre en raison de la baisse des cours et de l'augmentation du coût énergétique. Le coût de production élevé a déjà conduit à la du minerai en 2007 (18\$/dmtu)

ganèse dans la province de tion de nouvelles capacités. La Guangxi.

Au début décembre, les stocks de minerai de manganèse entrepodans les ports s'élèvent à 3,6 Mt, dont 45 % dans le port de Qinzhou et 30 % dans le port de Tianjin,

La mise en exploitation de nouveaux projets en Afrique du Sud devrait aussi contribuer à maintenir le prix de minerai de manganèse à un niveau relativement bas, à court terme. Selon Johan Kriek, directeur de la société United Manganese of the Kalahari (UMK), le pays devrait prochainement avoir la capacité de produire 12 Mt supplémentaires - égales aux importations chinoises actuelles du métal. Les prix records fermeture d'usines de silicoman- avaient en effet conduit à la créa-

mise en production des mines de Tshipi Borwa (2,4 Mt, Tshipi é Ntle Manganese Mining) et de Kalagadi (3 Mt, Kalahari Resources) est prévue pour la mi-2012.

Cependant les effets de la mise sur le marché du minerai du Kalahari de moyenne à haute teneurs (37-48 %) devraient partiellement être tamponnés par le déclin de la qualité du minerai chinois qui devrait pousser les industriels chinois à délaisser le minerai domestique au profit du minerai sud-africain dont le traitement, moins énergivore, deviendrait plus économique.

Metal Bulletin: 05-09/12/2012; Sites web:

kalahariresources.co.za; miningweekly.com: 04/10/2011; moodys.com; tshipi.co.za;

TUNGSTENE

Redémarrage de la mine de tungstène de Dartmoor, au Royaume-Uni

La société australienne Wolf Minerals va redémarrer en 2014 la production de la mine de tungstène de Hemerdon Ball, située à Dartmoor, près de Plymouth dans le Devon. Le gisement de Hemerdon Ball, découvert en 1867, a été exploité de 1917 à 1920 puis de 1934 à 1944, avant la fermeture de la mine après la seconde guerre mondiale, lorsque les cours du tungstène ont chuté.

Trente ans plus tard, en 1977, la société AMAX Exploration a repris la concession et a reçu, en 1986, un permis d'exploitation valide jusqu'en 2021, pour tungstène et étain. Cependant, la mine n'a pas été développée en raison des prix bas du tungstène d'alors.

La reprise des cours du tungstène en 2005 a ravivé l'intérêt porté à la Tableau 1 : Evaluation des ressources du gisement de Hemerdon Ball

Teneur de coupure W%	Ressources	Tonnage (Mt)	Teneur Sn (%)	Teneur W (%)	Teneur WO₃ (%)
0,08	Mesurées	48,53	0,02	0,15	0,19
	Indiquées	22,39	0,02	0,14	0,18
	Total	70,92	0,02	0,15	0,18
	Présumées	147,61	0,02	0,14	0,18

Source: Wolf Minerals

mine abandonnée. Suite à une Les travaux de construction du actualisation de l'étude de faisabili- tronçon routier de 600 m qui ouvrité, Wolf Minerals a proposé un ra la voie à la reprise des travaux projet de développement qui con- miniers à Hemerdon va débuter en duirait à l'exploitation de la mine pendant environ 13 ans avec une production annuelle estimée de 3 500 t de tungstène et 600 t d'étain.

janvier 2012.

Sites web

bbc.co.uk: 15/12/2011: projects.exeter.ac.uk: wolfminerals.com.au

Diamant et métaux précieux

DIAMANT

Le géant BHP réfléchit à vendre ses actifs dans le diamant

trepris une étude visant à rééva- groupe, n'a représenté que 2,5 % luer sa participation dans la filière des bénéfices de BHP en 2010. diamant. Il possède actuellement Peu de nouvelles découvertes de 80 % de la mine d'Ekati (les 20 % gisements diamantifères imporrestants sont repartis entre les tants se sont produites dans les deux géologues à l'origine de la dix dernières années. Les deux découverte du gisement) dans les opérations de BHP dans ce sec-Territoires du Nord canadiens et teur présentent, selon l'analyste 51 % du projet d'exploration de Des Kilalea (RBC, Londres), de Chidliak au Nunavut (Canada) en faibles possibilités d'extension et joint-venture avec Peregrine Dia- ne sont pas compatibles avec la monds. Ekati a produit 3 Mct/an en stratégie moyenne sur les trois dernières d'investir années, ce qui représente 10 % de « larges, durables, en amont et la production mondiale en valeur mais seulement 2 % en volume.

La division « Diamants et produits de spécialités », qui inclut les acti-

BHP Billiton a annoncé avoir en- vités diamant, titane et potasse du gaz (Etats-Unis) et la potasse (Caaffichée du groupe dans des projets extensibles ». Le géant minier entend plutôt développer ses activités dans le minerai de fer et le charbon (Australie), le cuivre (Chili et Olympic Dam en Australie), le

nada).

BHP devrait publier les résultats de son étude à la fin du mois de janvier 2012. Les premières rumeurs sur les éventuels repreneurs mettent en avant De Beers, qui exploite les mines de Snap Lake et de Victor et développe le projet de Gahcho Kué au nord du Canada, ainsi que Rio Tinto qui possède la mine de Diavik située à seulement 27 km d'Ekati.

Mining Journal: 02/12/2011;

Reuters.com: 29/11/2011, 08/12/2011

Global Witness quitte le Processus de Kimberley tandis que la Coalition de la Société Civile émet des conditions

La Coalition de la Société Civile du place d'une filière diamant « effi- noncé sa décision de quitter le PK. composée de 13 ONG ou centres manière responsable ». recherche internationaux (CLONG de la République du Congo, COOPERGAC du Brésil, ...) dont les deux plus influents sont Global Witness et PAC (Partnership Africa Canada). A la suite d'une réunion qui s'est déroulée à Bruxelles du 17 au 19 novembre. la coalition a émis un communiqué accueillant favorablement l'initiative du PK issue de la réunion plénière de Kinshasa visant à étudier les réformes à apporter à l'ensemble du système de règlementation des diamants bruts. Elle s'engage ainsi à travailler en partenariat avec le groupe de travail sur la réforme, sous réserve de la présentation de résultats tangibles d'ici la fin 2012. Soulignant que le PK est un moyen nécessaire bien qu'insuffisant, elle a présenté dans son communiqué un ensemble de mesures et de définitions qu'elle Cependant, le 5 décembre dernier,

Parmi ces propositions, elle insiste sur l'introduction du respect du Droit à la personne comme condition minimale pour tous les Etats participants, prône la mise en place d'un organe de contrôle indépendant du PK ainsi que d'un mécanisme de soutien technique et rappelle la nécessité de travailler en collaboration avec d'autres organismes tels que l'OCDE ou le Haut-Commissariat des Nations Unies aux Droits de l'Homme. En addition de son implication dans le PK, la coalition de la société civile entend travailler, aux côtés des aouvernements et des industriels intéressés, sur la mise en place d'un organisme de réglementation de diamants parallèle qui engloberait les normes actuelles du PK en y ajoutant leurs propositions.

estime être des conditions préa- Global Witness, membre de la lables nécessaires à la mise en coalition de la société civile, a an-

Processus de Kimberley (PK) est cace, crédible, propre et gérée de L'ONG dénonce les manques d'évolution du PK qui devient de plus en plus obsolète. Pour elle, le PK a échoué à trois égards : en refusant de se pencher concrètement sur la question des diamants de Côte d'Ivoire, en ne prenant aucune mesure à l'encontre du Venezuela et en autorisant l'exportation des diamants de Ma- 9 range au Zimbabwe. « II [le PK] s'est fait complice du blanchiment des diamants des diamants sales ayant été mélangés à des gemmes propres » accuse Charmian Gooch, directrice et fondatrice de Global Witness. L'organisation poursuivra, toutefois, ses travaux avec les autres ONG de la coalition de la société civile dans le but de réformer le secteur du diamant.

> Communiqué de la Coalition de la Société Civile du Processus de Kimberley : 19/11/2011 ; communiqué de Global Witness : 05/12/2011

PLATINE

Prévision de surplus sur le marché du platine

La demande brute mondiale en platine devrait atteindre 8,08 millions d'onces en 2011, un record depuis la crise de 2008. Le secteur automobile reste le plus gros demandeur (Figure 3), avec une consommation (Tableau 3) qui devrait être en augmentation en d'environ 3 % 2011 (3,16 millions d'onces), une croissance extérieure à l'Europe.

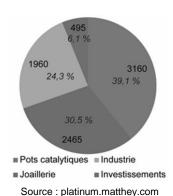


Figure 3 : Demande brute de platine par secteur en 2011

Tableau 2 : Production de platine sur les trois dernières années écoulées (en millier d'onces)

Pt primaire	2009	2010	2011
Afrique du Sud	4635	4635	4775
Russie	785	825	825
Amérique du Nord	260	200	360
Zimbabwe	345	390	435
Total:	6025	6050	6395
Pt recyclé			
Pots catalyseurs		1085	1180
Electricité		10	10
Joaillerie		735	690
Total:		1830	1880
Production totale :		7880	8275

Source : platinum.matthey.com

Une augmentation de 12 % est prévue cette année pour la consommation du secteur industriel (1,96 million d'once). La demande La production totale de platine est brute pour le secteur de la joaillerie en augmentation de 5 % par rapest fortement contrôlée par le mar- port à 2010, principalement grâce ché chinois et une croissance de à la reprise nord-américaine et à 2 % (2,47 millions d'onces) est une croissance de la production en

Tableau 3 : Demande brute mondiale de platine (en millier d'onces)

	2010	2011	Variation (%)
Pots catalytiques			
Europe	1495	1480	-1
Japon	550	475	-14
Amérique du Nord	405	490	21
Chine	100	110	10
Reste du monde	525	605	15
total	3075	3160	3
Joaillerie			
Europe	175	165	-6
Japon	325	320	-2
Amérique du Nord	175	175	0
Chine	1650	1685	2
Reste du monde	95	120	26
total	2420	2465	2
Industrie			
Chimie	440	480	9
Electricité	230	250	9
Verrerie	385	435	13
Pétrole	170	210	24
Autre	530	585	10
total	1755	1960	12
Investissements			
Europe	140	320	129
Japon	45	105	133
Amérique du Nord	465	65	-86
Chine	0	0	0
Reste du monde	5	5	0
total	655	495	-24
Total :	7905	8080	2

Source: platinum.matthey.com

Enfin,

24 %).

les Afrique du Sud et au Zimbabwe investissements sont (Tableau 2). L'Afrique du Sud reste en recul par rapport à très largement le premier produc-2010, à 495 000 onces (baisse de teur. Au regard des prévisions sur la demande, le marché du platine devrait être en position de léger surplus (195 000 onces) en 2011.

> Mining Journal: 18/11/2011; Site web: platinum.matthey.com

CADMIUM

De nouvelles restrictions d'utilisation du cadmium

Le cadmium est un métal extrêmement toxique dont l'utilisation est globalement en baisse depuis le début des années 2000. Il est principalement utilisé dans les accumulateurs Ni-Cd (de plus en plus remplacés par les batteries Liion ou Ni-MH qui n'ont pas d'effet mémoire), la fabrication de pigment (en forte baisse suite à une directive européenne en limitant l'utilisation), dans les cellules photoélectriques, dans certains alliages et comme stabilisateur de certains pvc.

Environ 1 000 tonnes de cadmium sont ainsi utilisées chaque année dans la région de Yiwu et Guangzhou pour la fabrication de bijoux et jouets destinés à l'exportation. En mai 2011, la Commission Européenne a adopté un amendement qui interdit l'utilisation de cadmium dans la joaillerie, les plastiques et les bâtons de brasage. Des restrictions similaires ont été instaurées plus récemment au Canada et aux Etats-Unis, principalement pour les plastiques et bijoux destinés aux enfants. Ces décisions ont très certainement fortement impacté le marché du cadmium chinois, avec une baisse significative de la consommation.

La faible demande actuelle a entrainé une forte diminution du prix du cadmium, notamment sur le marché chinois (Figure 4), où le prix du cadmium métal 4N a atteint ses plus basses valeurs depuis mi-2007, à 21 000-21 500 yuans par tonne (2 444 à 2 503 euros par

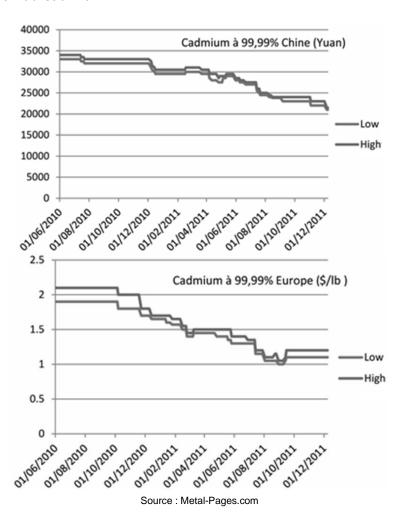


Figure 4 : Cours du cadmium à 99,99 % entre juin 2010 et décembre 2011 sur les marchés chinois et européens

maintiennent à 1,1-1,2 dollar/livre palement originaires de Corée du (soit 2 185 à 2 387 €/t) pendant le Sud (42 %), du Kazakhstan (15 %) second semestre.

Les importations chinoises de cadmium brut sont cependant en forte augmentation sur les dix der-

tonne). En Europe, les cours se niers mois (+ 33 %) et sont princiet du Japon (9 %).

> Metal-Pages: 23/11/2011, 02-09/12/2011; Site web: environmentallawresource.com

11

URANIUM

Une production d'uranium en voie de développement à Talvivaara (Finlande)?

La production totale d'uranium européenne représente environ 2 % de la production mondiale, très loin de la production du Kazakhstan (33 %), du Canada (18 %) ou de l'Australie (11 %). Mises à part la France et l'Allemagne où une production anecdotique d'uranium associée à la remise en état des anciennes mines (fermées au début des années 90 pour l'Allemagne, 2001 pour la France) ou au retraitement et au recyclage (usine de la Hague et centrale nucléaire du Cruas), les seuls pays où une extraction d'uranium est active sont la République Tchèque, la Roumanie et l'Ukraine (Tableau 4).

Ces dernières années, plusieurs compagnies, notamment canadiennes et australiennes, se sont intéressées aux gisements européens. En Espagne (où aucune vembre que son contrat pour la ponses devraient être donné avant activité n'avait subsisté depuis vente d'uranium à Cameco Corpo- la fin du second semestre 2012, 2000), la société australienne Ber- ration a été approuvé par Euratom. Talvivaara espérant lancer une keley Resources Ltd a obtenu, par Il s'agit d'une première autorisation production avant la fin 2012. La exemple, des permis d'exploration pour l'exploitation de l'uranium en production estimée est de 350 et a annoncé en octobre le dépôt sous-produit contenu dans le gi- tonnes par an, ce qui placerait la demande de d'exploitation pour le gisement de Sotkamo (1 550 millions de tonnes tuels Caridad (région de Salamanque). à 0,22 % de nickel, 0,49 % de zinc, (Tableau La Slovaquie (Tournigan Energy 0,13 %, de cuivre et 0,02 % de d'extraction envisagé est un pro-Ltd), l'Italie (Energia Minerals Ltd), cobalt). Le début de la production cessus de lixiviation biologique. la Suède (Continental Precious est sujet à d'autres approbations Minerals Inc. et Aura Energy Limi- de la commission européenne et ted), la Hongrie (Wildhorse Energy du gouvernement finlandais, no-Ltd et Mecsek-Öko Ltd) sont tamment avec le permis environd'autres pays où une activité signi- nemental, dont la demande a été ficative peut être signalée.

En Finlande, Talvivaara Mining Company Plc a annoncé fin no-

Tableau 4: Production d'uranium et ressources probables des principaux producteurs d'uranium mondiaux et européens

Pays	Production d'ura- nium (tonnes d'U)	Ressources probables (tonnes d'U)		
Principaux producteurs				
Kazakhstan	17 803	817 000		
Canada	9 783	423 000		
Australie	5 900	1 243 000		
Namibie	4 496	275 000		
Niger	4 198	274 000		
	Europe			
Ukraine	850	200 000		
République Tchèque	254	500		
Roumanie	77	6 100		

Source: World Nuclear Association: 12/2011 et International Atomic Energy Agency, 2009

permis sement de nickel, cobalt et zinc de Finlande au second rang des acdéposée en mars 2011, et une autorisation de production du ministère de l'Emploi et l'Economie. L'ensemble des ré-

producteurs européens procédé 4). Le

Mining Journal: 02/12/2011; Sites web: IAEA; oecd-nea.org: Uranium 2009: Resources, Production and Demand; talvivaara.com; wise-uranium.org; worldnuclear.org

Guerre des enchères entre Rio Tinto et Cameco pour l'uranium de l'Athabasca

pour le rachat d'Hathor Explora- respectivement à Cette junior canadienne 40,7 Mlb U₃O₈. d'exploration en uranium possède plusieurs projets dans le Bassin de l'Athabasca (Saskatchewan) dont le très prometteur Roughrider. Situé à 25 km au nord-ouest de

Depuis la fin novembre, les en- l'usine de Cameco Rabbit Lake, ainsi Hathor à 520 millions C\$. chères et surenchères se multi- les ressources indiquées et pré- Après une première proposition de plient entre Rio Tinto et Cameco sumées de ce gisement s'élèvent Rio Tinto à 4,15 C\$/action suivie 17.2 Mlb

> La première proposition, faite par le leader mondial de l'uranium Cameco, était de 3,75 dollars canadiens (C\$)/action, revalorisant

et de la riposte de Cameco à 4,50 C\$/action, c'est à l'heure actuelle Rio qui a fait la meilleure proposition, valorisant chaque action à 4,70 C\$. Depuis le début des négociations, les 107 343 487 actions communes d'Hathor, qui

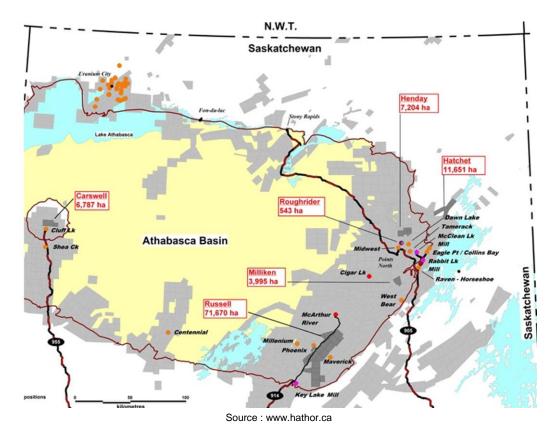


Figure 5 : Localisation des projets d'Hathor Exploration dans le Bassin de l'Athabasca, Saskatchewan, Canada

représentent 84,26 % de ses ac- valorisant la société junior cana- pour le 12 décembre, a été repordernière en date de Rio Tinto,

tions totales, ont vu leur valeur dienne à plus de 650 millions de tée au 22 décembre. augmenter de plus de 25 % entre dollars canadiens. La clôture des la première offre de Cameco et la propositions, initialement prévue Mining Journal: 25/11/2011, 2-13/12/2011

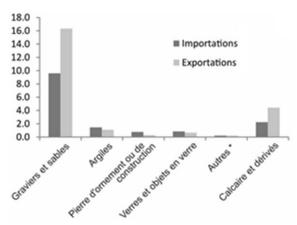
Financial Times : 29/11/2011;

Minéraux industriels & matériaux de construction

CALCAIRE

Le calcaire toujours en vedette

Les applications commerciales du calcaire sont multiples ; il est utilisé notamment pour la construction (matériaux, pierre de construction, ballast, ciment, chaux) et dans l'industrie et l'agriculture comme fondants dans la sidérurgie ou l'industrie du verre, comme amendements agricoles, comme charges dans la peinture, l'alimentation humaine ou animale, et dans la fabrication du papier. Enfin, dans l'industrie chimique, le calcaire permet d'élaborer le carbonate de sodium (fabrication du de détergents), l'hypochlorite de sodium (agent de blanchiment), le carbure de cal-



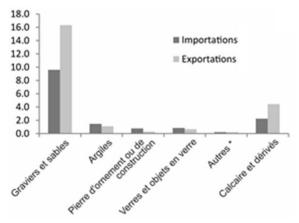
Source : Direction Générale des Douanes 2008

Figure 6.a : Flux de minéraux et matériaux en 1990 élaborés à usage principal pour la construction (en millions de tonnes)

cium, le carbonate de calcium précipité (pigment blanc des papiers).

La France est passée d'exportateur à importateur de calcaires et dérivés (Figure 6).

Parmi toutes ces applications, certaines nécessitent un calcaire très pur, c'est-à-dire à plus de 97 % de CaCO₃, et des spécificités particulières pour les teneurs en oxyde de fer, silice et magnésium selon les propriétés physicochimiques souhaitées. Il est généralement désigné sous le terme de calcaire industriel.



Source : Direction Générale des Douanes 2008

Figure 6.b : Flux de minéraux et matériaux en 2006 élaborés à usage principal pour la construction (en millions de tonnes)

Tableau 5 : Production française de calcaires industriels

Produits	Production (en t)	% du ton- nage total
Castines pour industrie (hauts four- neaux et fonderies)	1 961 700	24
Castines pour autres industries	2 191 900	27
Poudre de pierre et carbonate de chaux pour fillers routiers	344 100	4
Poudre de pierre et carbonate de chaux pour amendements calcaires	918 100	11
Poudre de pierre et carbonate de chaux pour verrerie et céramique	300 600	4
Poudre de pierre et carbonate de chaux pour autres usages	1 863 100	23
Poudre de marbre	548 200	7
Total:	8 127 700	

Source: UNICEM, 2011

En 2010, la production totale fran- de plus de 8 millions de tonnes çaise de calcaire industriel a été (Tableau 5) où la production de

castines (granulats) représente plus de 50 % de la production. La production de castines, fortement touchée par la crise de 2008 (Figure 7), reste basse par rapport à la période précédant la crise (proche de - 50 %). Le chiffre d'affaires global de 2010 est de 230 millions d'euros (H.T.), dont 33 millions l'exportation. Il a cependant baissé de 13 % par rapport à 2008 mais est en augmentation de près de 3 % par rapport à 2009 (Figure 7).

Industrial Minerals: 12/2011;

Sites web:

mineralinfo.org;

statistiques.developpement-durable.gouv.fr; unicem.fr

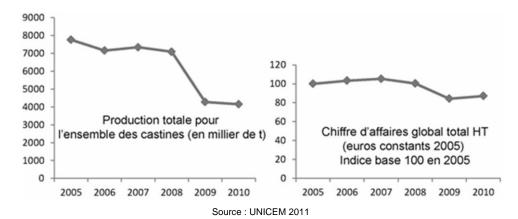


Figure 7 : Production française pour l'ensemble des castines (en millier de tonnes) et chiffre d'affaires global total (HT)

POTASSE

Développement d'un gisement géant de potasse par Sirius Minerals, dans le Yorkshire

dial.

Après l'acquisition de l'explorateur York Potash Ltd (North Yorkshire) pour près de 40 m\$, auprès de Rio Tinto en janvier 2011, des droits permis de 620 km², Sirius Minerals, qui a déjà pris des permis dans le Queensland en Australie et dans le Dakota du Nord aux USA. se positionne comme un futur acteur de premier plan au niveau mondial dans le domaine des engrais potassiques.

région du Yorkshire Royaume-Uni est depuis 1939 le siège de travaux de recherche d'hydrocarbures et de projets miniers, ayant abouti à la mise en exploitation du gisement de po-

Le projet de développement d'un tasse de Boulby Mine par Clevegisement géant de potasse par land Potash Ltd, filiale d'Israel Sirius Minerals, dans le Yorkshire Chemicals (production annuelle au nord de l'Angleterre, mettrait 1 Mt). Elle apparait, d'après Sirius cette compagnie dans une position Minerals, comme une des plus de premier plan au niveau mon- grandes réserves mondiales de minéraux potassiques utilisés comme fertilisant (polyhalite, source de sulfate de potassium (SOP en anglais), et chlorure de potassium).

sur les ressources en potasse d'un Sirius Minerals a établi un objectif d'exploration JORC compris entre 3,3 et 4 Mds de tonnes à une concentration de 67 à 94 % de polyhalite (19 % à 27 % K_2SO_4), et de 330-400 Mt de KCI à une concentration de 35 % à 40 %, à une profondeur exploitable par mine. Ces dus à 300 €/t fin 2009, et sont resont basés sur l'existence d'un niveau de 10 à 50 m de polyhalite (couche Fordon) et de deux niveaux de sylvinite (couche Boulby, de 2 à 10 m, et couche Sneaton, de 5 à 10 m), qui ont été reconnus

par une cinquantaine de forages « historiques ».

Un premier forage réalisé en octobre, sur un programme prévisionnel de 10 dont 4 sont retenus et implantés, a d'ores et déjà traversé une couche de polyhalite « quatre fois plus épaisse » que ce qui était attendu, d'après Sirius Minerals. Le projet minier, dont l'ingénierie est à l'étude, a pour objectif une production 2,5 Mt/an (la mine voisine de Boulby produisant 1 Mt/an), pour un coût estimé à 3 Mds \$ (2,3 Mds €). Les cours de la potasse, après avoir atteint 600 €/t fin 2008 - début 2009, sont descenchiffres de ressource géologique montés à près de 400 €/t en cette fin 2011.

> Financial Times: 30/11/2011; Industrial Minerals: janvier 2011, Mining Journal: 29/11/2011

Sites web

siriusminerals.com; yorkpotash.co.uk

Recyclage

La nouvelle réglementation britannique interdisant le paiement en liquide des ferrailles est loin de faire l'unanimité dans le secteur

Une proposition de loi visant à Cependant, tous les acteurs de la dans la lutte comme le détournelutter contre les vols de métaux au filière n'accueillent pas cette me- ment de métaux. Elle réalise Royaume-Uni fait débat entre les sure de la même manière. Un 6,67 % de ses transactions totales différents acteurs de la filière du grand nombre d'entre eux prati- en liquide, ce qui représente envirecyclage. Plusieurs points sont quent un commerce de proximité ron 100 t/mois. proposés par Graham Jones, et de facilité, tant pour le vendeur comme l'introduction d'un système que pour l'acheteur, où les particude licences pour les vendeurs de liers disposant de petites quantiferrailles, une augmentation du tés, comme leur vieille voiture ou pouvoir donné à la police pour leur ancienne machine à laver, se lutter contre les voleurs de métaux présentent directement à la fondeet l'inculpation des voleurs au titre rie où leurs déchets leur sont de leur crime et non de la valeur achetés. Par exemple, la société des biens détournés. La mesure Avon, qui a mis en place plusieurs phare vise à interdire le paiement mesures afin de lutter contre les de ferrailles en liquide ainsi que influx de métaux volés, telles que toute vente ou tout traitement des caméras permettant de filmer avant que les paiements n'aient chaque véhicule entrant ou encore été clarifiés.

la création de sa propre brigade de surveillance, fait figure de modèle

L'Association des Recycleurs de Métaux Britanniques (BMRA) appuie la majorité des suggestions du projet de loi mais refuse catégoriquement l'interdiction des transactions en liquide, comme le dit Ian Hetherington, directeur général de la BMRA: « Cela va détourner des affaires légitimes réglées en liquide pour les amener entre les mains d'opérateurs non conformes, renforçant ainsi le secteur illégal, et ne dissuadera pas les voleurs d'écouler le matériel volé ».

favorables, soulignant la facilité de trôles de police dans le secteur. Le de livres sterling, elle développera blanchiment d'argent que repré- 29 novembre, le gouvernement sente une transaction en liquide. britannique a d'ailleurs annoncé la coordonnera l'activité, ciblera et Un producteur d'alliages renchérit : création d'une force de lutte contre de traçabilité, alors ils ne devraient de ferrailles qui revendent des pas collecter des ferrailles ». Tous métaux volés. Menée par la police

« Si les personnes ne veulent pas les vols de métal et les vendeurs s'accordent cependant sur le sou- britannique des transports pour un

D'autres au contraire s'y montrent hait d'un renforcement des con- coût de mise en place de 5 millions un service de renseignements, démantèlera les réseaux criminels.

Metal Bulletin : 05/12/2011

Forte influence de l'industrie automobile sur la demande de l'aluminium recyclé

Actuellement, près de 35 % de la production mondiale d'aluminium provient de la filière du recyclage, qui permet d'économiser jusqu'à 90 % de l'énergie nécessaire à la production d'aluminium primaire.

Une grande partie de la production alimente l'industrie automobile et des transports. Pour Superior Aluminium Alloys, le secteur représente environ 90 % de la consommation. La demande en aluminium secondaire est ainsi maintenue par la bonne santé du secteur, notamment aux Etats-Unis et en dépit de la crise économique qui affecte l'Europe et de la méfiance de certains consommateurs. Aleris International, groupe producteur d'aluminium secondaire et d'alliages spécifiques, signale ainsi une augmentation de 9 % de ses commandes sur une période d'un an.

Les analystes prévoient un fort accroissement de la consommation, sur la base d'une forte production industrielle (aux Etats-Unis, la production de camions a augmenté de 20 % au cours de chacune des deux dernières années et une prévision de 8 % d'augmentation pour l'automobile est envisagée pour l'année 2012), mais aussi sur la nécessité proportion d'accroître la d'aluminium dans les véhicules pour abaisser leur consommation.

Malgré le maintien de la demande, les prix ont considérablement

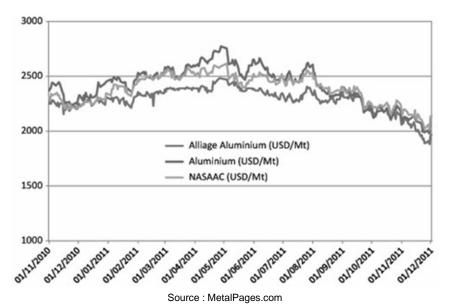


Figure 8: Cours de l'aluminium, LME, sur la période novembre 2010 - décembre 2011

baissé (Figure 8) sur les 6 derniers Allemagne, la demande en alumimois, passant, pour les alliages, de 2 480 \$ (1 854 euros) par Mt fin avril à 1 890 \$US (1 413 euros) fin novembre, soit une baisse de près de 24 %.

En Europe, les prix de l'aluminium secondaire sont aussi en baisse. Les lingots de fonderie sont ainsi vendus à 1 660-1 740 € par tonne (soit une baisse de 1,8 % en un mois). Image de la situation économique de certains pays européens, les prix sont plus élevés en Allemagne qu'en Europe méridionale (où les lingots sont négociés autour de 1 650 € par tonne). Ces prix sont, là aussi, fortement liés au secteur automobile. Ainsi, en

nium est maintenue par une production industrielle restant importante, ce qui soutient des prix plus élevés. En Italie, la fermeture de l'usine Fiat de Termini Imerese (Sicile) a induit, par exemple, une diminution importante de la demande et par conséquent des prix

Les négociants prévoient une forte augmentation du stock au vu de la faiblesse de la demande sur ce dernier trimestre.

American Metal Market: 02/12/2011; Metal Bulletin, 21-29/11/2011

QUESTIONS MULTILATERALES

Forte explosion du budget dépensé pour l'exploration des métaux non-ferreux

stratégies des d'exploration, le MEG Economics Group) a estimé que le budget alloué aux projets d'exploration sur les métaux nonferreux avait atteint le record de 18,2 Mds\$ en 2011, en hausse de 50 % par rapport à l'année précédente. Cette étude s'est basée sur la collecte d'informations auprès de 3 500 sociétés minières et/ou d'exploration à travers le monde parmi lesquelles plus de 2 400 ont dépensé au moins 100 000 US\$ dans l'exploration pour un montant total de 16,3 milliards US\$. Les

compagnies estimés à partir des données (Metals manguantes.

> Un changement remarquable apparait dans la perception des risques de la part des compagnies. Tandis qu'en 2010 seulement 16 du budget mondial l'exploration avait été dépensé dans des pays considérés comme « à haut risque », il a atteint 23 % en 2011. Selon le MEG « Les sociétés se montrent plus tolérantes, bien que se préoccupant de plus en plus de la sécurité, de la politique et des modalités d'obtention de permis ».

Dans son dernier rapport sur les 1 900 millions US\$ restants ont été Cependant, le budget alloué aux projets dans les phases initiales de l'exploration (« greenfield ») est resté stable durant les trois dernières années et ne représentait, en 2011, plus qu'1/3 des investissements totaux, un niveau historiquement bas. Les compagnies ont, en effet, mis l'accent sur les projets plus avancés (« brownfield ») ainsi que sur le développement des sites miniers.

Mining Journal : 25/11/2011

Les grandes entreprises allemandes veulent sécuriser l'approvisionnement en métaux critiques

flambée récente du prix de certains métaux.

Une douzaine de grands groupes industriels allemands. comme

L'accès à certaines commodités de la Fédération des Industries Un accord intergouvernemental a est de plus en plus soumis à de Allemandes (BDI), ont décidé de déjà été signé en octobre avec la fortes contraintes, en lien à la con- s'allier pour sécuriser leur approvi- Mongolie pour l'accès aux gisecurrence internationale féroce, les sionnement en métaux critiques, ments de charbon et de terres restrictions à l'exportation mises comme les terres rares ou le rares en place par certains pays produc- cuivre. Cette alliance (Allianz zur d'équipements miniers, mais la teurs (exemple de la Chine) et la Rohstoffsicherung = alliance pour concurrence de la Chine et de la la sécurisation des ressources) devrait se matérialiser début 2012 permis la signature de contrat par la création d'une société de d'extraction. L'Allemagne est aussi ressources naturelles à but lucratif.

BASF, Evonik (chimie), ou Thys- Ce projet est appuyé par le soutien senKrupp (sidérurgie), par le biais politique du gouvernement fédéral. L'Usinenouvelle.com, 22/11/2011

contre la fourniture Russie n'a, pour le moment, pas en discussion avec le Kazakhstan pour un accord similaire.

LES ETATS

EQUATEUR

Codelco signe un contrat d'exploration de 4 ans en Equateur

investis dans les prochaines années en travaux d'exploration.

Conscient du potentiel minier important de son pays, le Président

Le premier producteur mondial de équatorien, Rafael Correa, a ancuivre, le chilien Codelco, vient de noncé en août dernier que le gousigner un contrat de 4 ans avec la vernement demanderait à présent société nationale des mines Ena- le versement des royalties avant le mi. Six zones prospectives ont été début des travaux sur tout nouidentifiées sur lesquelles entre 10 veau projet minier. Plusieurs conet 30 millions US\$ devraient être trats d'exploitation seraient, de plus, en cours de négociations avec d'autres compagnies minières, telles que Kinross Gold Corp et Corriente Resources Inc.

Gerardo Jofré, président Codelco, a déclaré que ce contrat passé avec l'Equateur s'inscrivait la démarche d'internationalisation de la compagnie chilienne. Codelco possède également des projets en Colom-

Mining Journal: 02/12/2011

POLOGNE

Hausse des taxes polonaises sur le cuivre et l'argent

quadriennal. le polonais a proposé une augmentation des taxes sur l'extraction de cuivre et d'argent. Cette taxe pourrait représenter un revenu annuel de 600 millions de dollars.

22 %, le 21 novembre 2011, le prix taux de valorisation baisserait actuel peuvent encore avoir lieu. des actions de KGHM Polska d'environ 29 %. Robert Maj a par

Dans son nouveau programme cuivre et d'argent du pays, détenu seront très probablement en dimigouvernement à 32% par l'Etat.

Selon Robert Maj, une analyste chez KBC Securities, le taux d'imposition de KGHM - qui a été mois de 2011, selon la compagnie Cette annonce a fait chuter de - montera alors à 49 %, et son des changements au scénario Mledz SA, le seul producteur de ailleurs avancé que les dividendes Mining Journal : 25/11/2011

nution dans les années à venir, ce qui pénaliserait les investisseurs minoritaires, qui ne tireront aucun bénéfice de la nouvelle taxe.

de 16 % durant les neuf premiers Les détails de la nouvelle taxe n'ont pas encore été décidés et

Metal Bulletin: 22/11/2011;

REPUBLIQUE DEMOCRATIQUE DU CONGO

Renouvellement de l'embargo des Nations Unies à l'encontre de la RDC malgré d'importants progrès dans la traçabilité au Katanga

Le 29 novembre dernier, le Conseil Secrétaire Général d'accroître les de lutter contre les réseaux crimide Sécurité des Nations Unies a missions du Groupe d'Experts des nels et les groupes armés implivoté à l'unanimité la reconduite de Nations Unies et d'ajouter un qués dans le commerce illégal des l'embargo sur les armes en Répu- sixième expert au groupe spéciali- ressources naturelles. Le groupe blique Démocratique du Congo. La sé dans les ressources naturelles. d'experts se focalisera essentielpremière résolution, n°1807, a été Des statistiques complètes sur les lement sur les provinces du Nord instaurée en 2008 dans le but de importations et les exportations de et du Sud Kivu ainsi que sur les lutter contre la prolifération des groupes armés visant à déstabiliser le régime en place.

En 2012, l'ONU souhaite renforcer les contrôles sur l'exploitation et la commercialisation des minerais de l'Est, et particulièrement le coltan et la cassitérite. Pour ce faire, le Conseil de Sécurité a demandé au

exhortés à augmenter la collabora-tungstène et d'or. tion (partage d'informations, actions communes) avec l'ONU afin

ressources naturelles, incluant l'or, autres provinces orientales (Hautla cassitérite, le coltan, la wolfra- Congo) dans lesquelles prolifèrent mite, le bois et le charbon, devront les groupes armés, comme les Mai être publiées régulièrement par Mai Sheka, impliqués dans les tous les pays de la région des exploitations, souvent artisanales, Grands Lacs. Ils sont également d'étain, de colombo-tantalite, de

ECOMINE décembre 2011 Les Etats

Plusieurs initiatives ont cependant vu le jour dans les dernières années afin de mettre en place une traçabilité dans la filière et s'assurer que le commerce des minerais congolais ne serve pas à financer les groupes armés (minéraux du conflit). L'OCDE a ainsi proposé des bonnes pratiques sur le « devoir de diligence pour des d'approvisionnement chaînes responsables en minerais provenant de zones de conflit ou à haut risque ». De plus, le programme pilote « Solutions for Hope » (SHP) a été instauré d'approvisionner en tantale congolais ne provenant pas de zone de conflit une fonderie chinoise. Ce projet a été créé à l'initiative d'acteurs clés du secteur de l'électronique mondiale, tels que Motorola, Hewlett Packard, Intel et AVX. La traçabilité est mise en place dès l'exploitation (au Katanga) grâce à des systèmes de marquage des sacs. Une partie de l'argent généré par le commerce



Source: forumrdc.net

Figure 9 : Localisation des provinces de RDC

de coltan est réinvestie directe- s'agit d'un devoir moral de la part ment dans le projet minier afin de des industriels dans une vision de progressivement passer l'exploitation artisanale à la petite lière. mine. Pour le directeur de la quali- *Metal pages : 18/10/2011, 30/11/2011 ;* té et de la technologie d'AVX, il Site web UN.org: 29/11/2011

de développement durable de la fi-

LES ENTREPRISES

GLENCORE

Forte augmentation de la production de métaux de base pendant la période janvierseptembre 2011

Glencore a publié le 17 novembre ses données de production sur les 9 premiers mois de l'année 2011. Mis à part le cobalt en baisse de 16 %, la production de métaux de base de Glencore a fortement augmenté entre janvier et septembre 2011, avec notamment une augmentation de près de 20 % pour le cuivre et 13 % pour le zinc (Figure 10).

L'augmentation de sa production propre de cuivre (268 400 tonnes au total) est principalement liée à une forte croissance de ses projets localisés en République Démocratique du Congo, avec 67,5 % d'augmentation (67 000 tonnes) à Katanga et pas moins de 343,3 % à Mutanda (46 100 tonnes; mine où il détient 40 % de participation). La phase 4 d'expansion de Katandevrait permettre qui d'atteindre une production de 310 000 tonnes par an (200 000 tonnes par an actuellement) a été approuvée au cours du troisième trimestre 2011. Glencore apporte 635,5 millions de \$ de facilités de crédit (490 000 euros), qui financeront pour 115 millions de dollars (89 millions d'euros) le remboursement total des dettes de Katan-

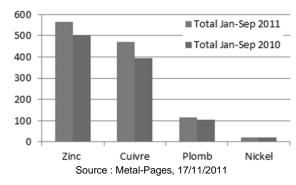


Figure 10 : comparaison des productions de Glencore (en zinc, cuivre, plomb et nickel) sur les 9 premiers mois de 2011 et 2010 (en millier de tonnes)

ga Mining, et pour le reste le projet La compagnie attend de plus d'expansion. Les capacités de l'approbation du Kazakhstan pour production des installations de son investissement de 3,2 milliards Mutanda, actuellement à 60 000 tonnes par an, devraient être portées à 110 000 tonnes par an l'année prochaine. La production de Glencore devrait donc de nouveau être en augmentation dans l'année qui vient.

La compagnie continue de plus sa diversification géographique. Ainsi, Glencore a sécurisé ses participations à 99 % dans le producteur australien de nickel-cobalt de Murrin Murrin en rachetant les parts minoritaires du propriétaire et opérateur du projet Minara Resources.

de \$ (2,5 milliards d'euros) pour augmenter ses parts de 50.3 % à 93 % du producteur de zinc Kazzinc. Un projet de rachat de la participation d'Exxaro Base Metals and Industrial Holdings Ltd dans Rosh Pinah Zinc Corporation, une compagnie productrice de zinc en Namibie (50,04 % du capital) est en cours de discussion.

Metal-Pages: 17/12/2011 Sites web: glencore.com;

BHP BILLITON

BHP Billiton investit 1,4 milliard \$US (1 milliard d'euros) pour de nouveaux développements en Australie

BHP Billiton a annoncé minovembre le développement d'une nouvelle mine de fer et d'une usine électrique en Australie occidentale.

La mine d'Orebody 24, située à 10 km au NE de Newman (Western Dans Australia), sera développée pour l'approvisionnement électrique des un investissement de 822 millions \$US (610 millions d'euros), à 85 % par BHP Billiton (695 millions \$US, Billiton

étant apporté par les compagnies la japonaises Mitsui et Itochu. Une production de 17 Mt/an a été annoncée, pour un lancement durant l'installation existante, le second semestre 2012.

le but de sécuriser installations d'extraction et de traitement du minerai de fer, BHP aussi annoncé soit 515 millions d'euros), le reste l'approbation de la construction de

électrique nouvelle usine (source gaz) Yarnima à Newman. Cette installation supplantera pour investissement de 597 millions \$US (443 millions d'euros) et une capacité de 190 MW.

Mining Journal, 18/11/2011; Site web: bhpbilliton.com

KGHM

Le groupe polonais publie des bénéfices record pour le troisième trimestre

Le deuxième producteur européen profité de la dévaluation de la néfices annuels à 9,6 milliards trimestre. Alors que les prévisions novembre, le polonais a également liards de zlotys. des analystes tablaient sur 2,74 finalisé la vente de son holding Site web Reuters.com : 10/11/2011 (989 MUS\$).

cuivre en cette fin 2011, KGHM a à la hausse ses prévisions de bé-

milliards Zlotys (847 MUS\$), le Polkomtel, le deuxième opérateur polonais a réalisé un bénéfice de téléphonie mobile de Pologne, historique de 3,20 milliards Zlotys avec Vodafone ainsi que d'autres compagnies d'Etat polonaises.

En plus de la hausse des cours du La compagnie vient ainsi de revoir

de cuivre, KGHM Polska Miedz, a monnaie polonaise, le zloty, par Zlotys (2,97 MdsUS\$), tandis que publié des bénéfices record pour le rapport au dollar américain, mon- l'analyste de KBC Robert Maj troisième trimestre, triplant ses naie de référence pour le com- s'attend même à ce que ces bénéchiffres par rapport au deuxième merce international du cuivre. Fin fices nets dépassent les 11 mil-

RMG

Accord de coopération entre la compagnie "Raw Materials Group" et le centre d'information du Ministère Chinois du Territoire et des Ressources

compagnies pionnières en matière par deux thèmes : de compilation et analyse de données minières dans le monde, a signé un accord de coopération avec le centre d'information du Ministère Chinois du Territoire et des Ressources (ICMLR). L'accord, signé durant le congrès et exposition « China 2011 » à Tianjin (Chine), porte sur la combinaison des bases de données minières mondiales du RMG avec les connaissances complémentaires sur les gisements et l'exploration, détenues l'ICMLR.

La compagnie Suédoise Raw Ma- Les partenaires commenceront à-vis d'une compagnie nordique terials Group (RMG), une des conjointement leurs recherches constitue une première - a estimé

- l'offre et la demande en matières premières clés dans les régions économiques majeures monde,
- et les dépenses mondiales en exploration.

Selon le fondateur de RMG, Magnus Ericsson, cette coopération permettra à la compagnie de ren- profit. forcer sa présence et sa position Mining Journal 18/11/2011, parmi les économistes mondiaux Sites web asiaminer.com; rmg.se spécialisés dans les matières premières minérales. De son côté l'ICMLR - dont une telle action vis-

qu'elle pourra élargir davantage son champ de coopération au niveau international en matière de recherche d'information sur l'exploitation minière.

Ensemble, les deux entités viennent de créer une unité de recherche intégrée sans précédent dans le domaine minier, dont elles espèrent bien tirer mutuellement

CARNET

ATACAMA MINERALS Corp.

d'Atacama Minerals Corp , poste qu'il occupait chez Red Back Mi-2010.

Site web Mining Journal: 16-23/12/2011

BARRICK GOLD CORP

Gary Halverson, le président des activités de la région Australie-Pacifique de Barrick Gold Corp depuis 2008, a été nommé président de l'unité commerciale de l'Amérique du Nord. Il succède à Greg Lang qui est devenu président directeur général de Nova-Gold Resources Inc et est remplacé par Mike Feehan.

Site web barrick.com

BHP BILLITON

Graham Kerr a été nommé directeur financier de BHP Billiton en remplacement d'Alex Vanselow en poste depuis 2006. G. Kerr était le président de la division client des activités diamants et produits spécialisés du groupe. Il a rejoint BHP en 1994 où il a occupé divers postes financiers.

Site web bhpbilliton.com

CONSTELLIUM

Robert Chase a été nommé direc- Christel Bories a quitté ses foncteur du conseil d'administration tions de directrice générale de Constellium, moins d'un an après la cession de la branche produits ning Inc. avant sa reprise par Kin- usinés d'Alcan (Alcan Engeniross Gold Corp en septembre neered Products) par Rio Tinto à d'aluminium en 1995, où elle a Zinifex Ltd. d'abord occupé un poste à la direction de la stratégie, avant de diriger la division emballage. Après la reprise par Rio Tinto, elle avait Yves Meignié est nommé direcpris la direction des produits usinés.

> Le conseil d'administration de Constellium a nommé Richard B. Evans, un membre du conseil, au poste de président-directeur général de Constellium par intérim. R. Evans a travaillé successivement chez Kaiser Aluminium, Alcan et Rio Tinto Alcan. Il a été présidentdirecteur général d'Alcan puis de Rio Tinto Alcan entre 2006 et 2009.

> Constellium est détenu par Apollo Global Management (51 %), Rio Tinto (39 %) et le Fonds Stratégique d'Investissement FSI (10 %).

Site web constellium.com

MINMETALS

Minmetals Resources Ltd (MMR), filiale du premier négociant chinois de métaux China Minmetals Corp. a nommé Anthony Larkin président du conseil d'administration. Il a occupé des postes de direction à Apollo. Elle a rejoint le fabricant BHP Billiton, Oz Minerals Ltd et

Site web Mining Journal: 25/11/2011

teur-général de la division Cegelec GSS et directeur général délégué du pôle Energies de Vinci. Il était précédemment directeur adjoint du pôle Energies et directeur de la division Vinci Energies & Cegelec International. Il a commencé sa carrière au sein de la Compagnie générale de Géophysique (CGG), où il a occupé notamment un poste de direction générale en Asie et en Amérique du Sud, avant de devenir président de CGG Marine. Y. Meigné a rejoint Vinci Energies en 2000 comme directeur du développement de GTIE Northern Europe.

Le pôle Energies de Vinci est issu du rapprochement de Vinci Energies et de Cegelec en 2010, complété par la création de Vinci Facilities.

Site web vinci.com