

**KURZBESCHREIBUNG: PROJEKT LUMWANA COPPER (SAMBIA)**  
**(entnommen aus dem Finanzierungsvorschlag des Direktoriums an den Verwaltungsrat)**

**1 Operation im privaten Sektor**

**2 Projekt**

Das Projekt betrifft die Erschließung einer neuen großen Kupfermine mit zwei Tagebaustätten, den Bau und Betrieb einer Kupfererzaufbereitungsanlage sowie die dazugehörigen Infrastruktureinrichtungen in der Nähe von Lumwana in der Nordwestprovinz Sambias. Vorgesehen ist die jährliche Produktion von etwa 140 000 Tonnen Kupfer in Form von Konzentrat während eines Zeitraums von 14 Jahren aus nachgewiesenen und wahrscheinlichen Kupfererzvorkommen von 280 Millionen Tonnen (Kupfererz mit einem durchschnittlichen Kupfergehalt von 0,75%). Zusätzliche vermutete Vorkommen könnten die Möglichkeit einer beträchtlichen Verlängerung des Produktionszeitraums bieten.

**3 Finanzierungsvorschlag**

Darlehensnehmer: Lumwana Mining Company Ltd., Sambia.  
Projektträger: Equinox Minerals Ltd., an den australischen Börsen und der Börse von Toronto notiert.  
Endbegünstigter: Lumwana Mining Company Ltd., Sambia.  
Betrag: Höchstens der EUR-Gegenwert von 90 Mio USD.  
Laufzeit: Höchstens 10 Jahre (vorrangige Darlehen);  
höchstens 12 Jahre (nachrangiges Darlehen).

Bedingungen und Modalitäten:

- a) 20 Mio USD – Vorrangiges Darlehen aus Mitteln der Investitionsfazilität (IF);
- b) 50 Mio USD – Nachrangiges Darlehen aus Mitteln der IF;
- c) 20 Mio USD – Vorrangiges Darlehen aus eigenen Mitteln mit Risikoteilung<sup>1</sup>.

Zinssätze:

- a) Ops-B-Referenzzinssatz zuzüglich eines Risikoaufschlags.
- b) Entweder:
  - (i) Fester Zinssatz: Ops-B-Referenzzinssatz zuzüglich eines Risikoaufschlags, oder
  - (ii) Zinssatz mit Revisionsklausel: gekoppelt an die Entwicklung der Kupferpreise an der Londoner Metallbörse.
- c) Ops-B-Darlehenszinssatz für Finanzierungen mit Risikoteilung, bei denen die kommerziellen Risiken durch erstklassige Garantiegeber gedeckt werden.

Stellungnahme des Ausschusses für die Investitionsfazilität: [Der Ausschuss für die Investitionsfazilität hat im September 2006 im schriftlichen Verfahren eine positive Stellungnahme zu dem Finanzierungsvorschlag abgegeben.]

Stellungnahme der Kommission: Wird erwartet (nur Tranche C).

Finanzierungsplan:

	Mio USD	Mio EUR	In % der gesamten Projektkosten
EIB-Darlehen	90	71	10
Sonstige Fremdmittel (darunter Darlehen der AfDB, der DEG, der FMO, von Geschäftsbanken und von Exportkreditagenturen)	380	300	41
Leasingfinanzierung	126	100	14
Eigenmittel des Projektträgers (ohne nachrangiges EIB-Darlehen)	330	260	36
<b>Insgesamt</b>	<b>925</b>	<b>731</b>	<b>100</b>

<sup>1</sup>Das Darlehen wird durch eine Garantie der Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) unterlegt werden, wobei das politische Risiko herausgelöst wird und eine Risikoteilung zwischen der Bank und den Mitgliedstaaten erfolgt.

#### **4 Ermittlung des zusätzlichen Nutzens**

##### Übereinstimmung mit den vorrangigen Zielen der EU (Säule 1)

Das Projekt steht voll in Einklang mit den im Abkommen von Cotonou aufgeführten Zielen der EU-Entwicklungspolitik und mit dem Mandat, das der Bank im Rahmen der Investitionsfazilität erteilt worden ist. Es wird zur Entwicklung des Bergbausektors in Sambia mit direkter Beteiligung des privaten Sektors beitragen und steht uneingeschränkt in Einklang mit der von Sambia verfolgten Strategie zur Armutsverringerung. Darüber hinaus möchte die sambische Regierung gern die abgelegene Nordwestprovinz entwickeln. Deshalb fördert sie Infrastrukturvorhaben beispielsweise in den Bereichen Straßeninstandsetzung und Stromversorgung mit dem Ziel, wirtschaftliche und soziale Ungleichgewichte zwischen den Regionen zu verringern. Das Projekt wird voraussichtlich mit der Schaffung von etwa 1 150 direkten Arbeitsplätzen, die nur zu einem geringen Teil mit Ausländern besetzt werden, und von dreimal so vielen indirekten Arbeitsplätzen verbunden sein. Durch die Aus- und Fortbildung örtlicher Mitarbeiter wird das Projekt einen weiteren Beitrag zur Entwicklung des lokalen Know-how leisten. Das Projekt wird die Erschließung einer einheimischen natürlichen Ressource ermöglichen, die Exporteinnahmen Sambias erhöhen und Steuereinnahmen in Form von Förderabgaben und Körperschaftssteuern für das Land gewährleisten.

##### Qualität und Tragfähigkeit des Investitionsvorhabens (Säule 2)

Die auf der Basis vorsichtiger Annahmen für die Kupferpreisentwicklung berechnete Rentabilität des Projekts liegt bei etwa 15%. Der technische Gesamtansatz des Projekts ist modern, aber in dieser Branche üblich, und sämtliche Projektkomponenten haben sich bei zahlreichen ähnlichen Operationen gut bewährt. Es sind keine wesentlichen unüberwindbaren Umweltprobleme festgestellt worden. Die entsprechenden Umweltaspekte wurden vom Projektträger ordnungsgemäß geprüft, und Maßnahmen zur Verringerung der Umweltauswirkungen wurden in die Projektplanung aufgenommen oder sind in Einklang mit den besten branchenüblichen Standards vorgesehen.

##### Finanzieller Zusatznutzen (Säule 3)

Das zentrale Element ist die Flexibilität der Bank im Rahmen des Angebots von drei verschiedenen Finanzierungsinstrumenten. Dies entspricht den Erfordernissen des Darlehensnehmers und der Kofinanziers und ermöglicht der Bank eine Diversifizierung des Risikos. Die zehnjährige Laufzeit und der beträchtliche Darlehensumfang sind für das Projekt vorteilhaft, da auf dem sambischen Markt nur Finanzierungen wesentlich geringeren Umfangs und kürzere Laufzeiten erhältlich sind.

#### **5 Wichtige Aspekte**

Umwelt: Eine unabhängige Umweltverträglichkeitsprüfung gemäß der Richtlinie 97/11/EG ist in Kombination mit einer öffentlichen Anhörung durchgeführt worden. Sie umfasst die sozialen Aspekte, einen vorläufigen Sanierungsplan und einen Umweltmanagementplan und wurde von der zuständigen lokalen Behörde genehmigt. Das Projekt entspricht den besten branchenüblichen Standards und steht in Einklang mit dem „Environmental Statement“ (dem Grundsatzdokument, das die Ziele und Vorgehensweise der EIB auf dem Gebiet des Umweltschutzes darlegt) der Bank und den EU-Standards.

Auftragsvergabe: Der Projektträger ist ein Privatunternehmen, das im Bergbausektor tätig ist und nicht unter die Bestimmungen der EU-Auftragsvergaberichtlinien fällt. Die angewandten Verfahren liegen im Interesse des Projekts und entsprechen den Vorschriften der Bank.

#### **6 Bisherige Zusammenarbeit mit dem Darlehensnehmer/Projektträger**

Die Bank unterhält ausgezeichnete Beziehungen zur Equinox und hat ihr zunächst die Machbarkeitsstudie für dieses Projekt (mit Gesamtkosten von 14 Mio EUR) finanziert. Der diesbezügliche Finanzierungsvertrag über 7 Mio EUR wurde 2001 im Rahmen des Zweiten Finanzprotokolls zum Vierten Abkommen von Lome unterzeichnet. Die Ergebnisse der Equinox bei der Vergabe des Auftrags für die Studie und der Überwachung ihrer Durchführung waren zeitnah, systematisch und umfassend. Der Schuldendienst für das Darlehen der Bank erfolgte stets regelmäßig und pünktlich.

-----