

Business
Advantage

New Caledonia Nouvelle- Calédonie

2009



 **Business Advantage**
INTERNATIONAL

New Caledonia's international business and investment guide

Guide international des Affaires et de l'Investissement en Nouvelle-Calédonie



BCI, l'esprit d'entreprise.

BCI, the largest banking network in New Caledonia



WELCOME TO BUSINESS ADVANTAGE NEW CALEDONIA

Foreword by Annie Beustes, Minister in charge of the Economy, External Trade, Labour and the Public Service



BIENVENUE À BUSINESS ADVANTAGE NOUVELLE-CALÉDONIE

Editorial par Annie Beustes, Membre du Gouvernement en charge de l'Economie, du Commerce Extérieur, du Travail et de la Fonction Public

The criteria frequently given by global decision-makers when considering the attractiveness of a particular investment destination is the calibre of its business opportunities, combined with the integrity of its business environment: political stability, reliable legal framework, strong currency, first-class infrastructure.

On that basis, New Caledonia is clearly an attractive place to do business, with its growing economy (averaging 4.1% per year between 2003 and 2007) and a European-standard business climate. Moreover, the business and investment opportunities on offer are many and varied.

I therefore thank Business Advantage International for this third edition on New Caledonia that will provide you with an up-to-date overview of the country's economic potential.

You will read that the nickel sector (comprising both extraction and processing) represents a major asset for New Caledonia, which is on track to become the world's leading nickel producer.

We are also committed to the development of our tourism sector because we can offer the combined advantages of a sophisticated destination, an outstanding tropical setting and a distinct French flavour. On this note, UNESCO has just added our lagoon to its World Heritage List, which will facilitate our international promotion.

Fisheries, aquaculture, agriculture and agribusiness also have significant potential.

New Caledonia is working to strengthen ties with its Pacific neighbours, as illustrated by the recent introduction of a high-speed, undersea fibre-optic telecommunications cable, as well as our planned expansion of international air capacity.

We will continue to encourage and support investors who wish to establish themselves in New Caledonia. We wish you a warm welcome and are certain that you will take great pleasure in discovering our country.

Les critères souvent cités par les décideurs économiques extérieurs pour juger de l'attractivité d'un pays sont les opportunités économiques et un environnement d'affaires sécurisant (une stabilité politique, un cadre juridique fiable, une monnaie solide, des infrastructures de premier ordre). Sur la base de ces critères, la Nouvelle-Calédonie est donc un pays attractif : une économie en croissance (avec une moyenne de 4,1% par an de 2003 à 2007) et un environnement d'affaires de standard européen. En outre, les opportunités d'affaires et d'investissement, en particulier, y sont nombreuses et variées.

Je remercie donc Business Advantage International pour cette troisième édition consacrée à la Nouvelle-Calédonie qui vous donnera une vue d'ensemble actualisée du potentiel économique de ce pays.

Vous y lirez que le secteur de l'extraction et de la transformation du nickel représente un atout majeur pour la Nouvelle-Calédonie puisqu'elle deviendra à terme le premier producteur de nickel du monde.

Par ailleurs, nous croyons aussi dans le développement de notre tourisme car nous pouvons offrir les avantages combinés d'une destination sophistiquée et des paysages tropicaux exceptionnels avec un art de vivre à la française. A ce titre, l'UNESCO vient d'inclure notre lagon dans le patrimoine mondial de l'humanité ce qui devrait permettre de promouvoir davantage notre tourisme.

L'agriculture, la pêche, l'aquaculture et l'agroalimentaire offrent encore de larges perspectives à l'innovation et à la création d'activités nouvelles.

La Nouvelle-Calédonie travaille à resserrer les liens avec ses voisins du Pacifique et à développer ses échanges internationaux comme l'illustrent la mise en service récente d'un câble de fibre optique sous-marin pour les télécommunications extérieures à haut débit, ainsi que l'accroissement prochain des capacités aériennes.

Nous continuerons aussi à encourager et soutenir les investisseurs qui souhaitent s'implanter en Nouvelle-Calédonie. Nous sommes certains que vous aurez plaisir à découvrir notre pays. Vous y êtes les bienvenus.

CONTENTS

ECONOMIC UPDATE/ACTUALITÉ ÉCONOMIQUE 4

**MINING & RESOURCES/
L'EXPLOITATION DU NICKEL 10**

**TRANSPORT SERVICES/
LE TRANSPORT 16**

**WHO'S WHO IN NEW CALEDONIA
BUSINESS/LE CARNET D'ADRESSES
DES AFFAIRES EN NOUVELLE-CALÉDONIE 18**

**HUMAN RESOURCES & TRAINING/
RECRUTEMENT ET FORMATION 20**

**TRADE, MANUFACTURING &
FOOD/COMMERCE EXTÉRIEUR, INDUSTRIE
ET AGROALIMENTAIRE 22**

**INFRASTRUCTURE/
DES INFRASTRUCTURES 26**

TOURISM DEVELOPMENT/TOURISME 28

**BUSINESS TRAVEL GUIDE TO
NOUMEA/GUIDE DU VOYAGEUR
D'AFFAIRES À NOUMÉA 34**

Business Advantage New Caledonia/Nouvelle-Calédonie is published by Business Advantage International Pty Ltd and is also available free online at www.businessadvantageinternational.com.
ISSN 1836-5892 (print), 1836-5906 (online), ISBN 978-0-9806081-2-0.
Additional printed copies of this publication may be purchased for A\$27.50 (incl GST and postage) from: Business Advantage International Pty Ltd, Level 27, Rialto South Tower, 525 Collins Street, Melbourne, Victoria 3000, Australia. Tel: +61 3 9935 2977 Fax: +61 3 9935 2750 email: info@cmmc.com.au www.businessadvantageinternational.com

© Copyright 2009 Business Advantage International Pty Ltd
Project Director: Robert Hamilton-Jones (rhj@cmmc.com.au)
Publisher: Andrew Wilkins (aw@cmmc.com.au)
Editorial: Joanne Shiells, Benoit Freyens
Design: Michael Renga
Special thanks to all the staff at ADECAL, especially Alain Chung.
Front cover images: SMSP, Tourisme Point Sud, BlueScope Steel NC.

SPONSORS

This report was made possible by the sponsorship and support of the following organisations: ADECAL, Adecco NC, AIRCALIN, BCI Bank, BlueScope Steele NC, Cadden Crowe, Ellipse Consulting, Hotel Ramada Plaza, Jones Day, Nestlé Pacific Islands, Port Autonome, SMSP, Sofrana NC & Tourisme Point Sud.

Produced in partnership with 

DISCLAIMER

Business Advantage New Caledonia is a general guide to some potential business opportunities in New Caledonia and is not designed as a comprehensive survey. The opinions expressed herein are not necessarily those of the publisher and the publisher does not endorse any of the business or investment opportunities featured, nor does it accept any liability for any costs or losses related to dealings with entities mentioned in this publication. Readers are strongly advised to pursue their own due diligence and consult with investment advisors before making any investment decisions.



A BRIGHT LONG-TERM OUTLOOK

New Caledonia has made outstanding economic progress over the recent years. While external events are currently applying a brake, the longer-term outlook for the territory is bright.

With its stable economy, first-world infrastructure, sophisticated domestic market (GDP per capita was estimated at US\$36,380 in 2007), outstanding natural beauty, huge 1.45 million square kilometre Exclusive Economic Zone and direct trading route into the European Union, the French territory of New Caledonia has a lot going for it.

And then, of course, there's the nickel. New Caledonia possesses approximately 25% of the world's known resources of the metal and is the world's third-largest producer. With world nickel prices at high levels until 2008, New Caledonia was especially keen to exploit its reserves. Two multi-billion-dollar nickel projects, Goro (run by Brazil's Vale Inco) and Koniambo (Xstrata Nickel) were given the green light. This inspired a five-year economic boom, with the inevitable side-effect of major capacity issues.

However, the recent dramatic slump in the world nickel price, and the related global financial crisis look certain to slow the development of the island's nickel sector (see page 10, mining).

GREAT LEAP FORWARD

With economic growth almost certain to slow in 2009 (it is currently running at a robust 5%), now is a good time to reflect on the great leap forward made by the New Caledonian economy in recent times. The world-class Goro Nickel project is almost complete, large hotels are being built and the territory has just

completed its first major foreign investment (see page 14, SMSP). Furthermore, several major public works are either underway or in the pipeline in the lead-up to the South Pacific Games, which will be held in New Caledonia in 2011 (see page 24).

GREATER INTEGRATION WITH THE REST OF THE PACIFIC

While 27% of New Caledonia's imports and a massive US\$1.4 billion per annum of aid come from France—or La Métropole as it is referred to locally—France's munificence is set to decrease over time, and thus greater integration with the rest of the Pacific is stated policy.

DIVERSIFICATION

Another priority is to diversify the country's economic base. A master plan is being implemented to significantly expand the territory's tourist industry (see page 28). This should create an increasingly wide range of business opportunities. New Caledonia's investment promotion agency ADECAL is particularly keen for development outside of the capital Noumea:

'We'd like to see a new five-star destination resort in New Caledonia as soon as possible,' says ADECAL's Director-General, Jean-Michel Arlie.

Besides mining and tourism, other opportunities for foreign companies range from construction and related services, to food industries, aquaculture, and associated research and development. ■

A FRENCH TERRITORY



New Caledonia became a French possession in 1853. It was a penal colony for four decades from 1864. Agitation for independence during the 1980s ended in the 1988 Matignon Accord, itself confirmed by

the 1998 Noumea Accord, which over a period of 15 to 20 years will transfer an increasing amount of governing responsibility from France to New Caledonia. The agreement also commits France to conduct as many as three referenda between 2014 and 2024, to decide whether New Caledonia should assume full sovereignty and independence.

UNE PERSPECTIVE DE LONG TERME BRILLIANTE

Dans les dernières années, la Nouvelle-Calédonie a connu une période de remarquable progrès économique. Bien que la crise économique soit en train de freiner cette évolution, les perspectives à long-terme pour le territoire sont plutôt souriantes.

Avec son économie stable, son infrastructure de pays industrialisé, son marché intérieur sophistiqué (Le PIB par habitant fut estimé à 36380US\$ en 2007), sa fabuleuse beauté naturelle, son immense zone économique exclusive d' 1,45 millions de kilomètres carrés, et son accès commercial direct à la zone de libre échange européenne, le territoire français de Nouvelle-Calédonie a plus d'une corde à son arc.

Et bien entendu, il y a aussi le nickel. La Nouvelle-Calédonie possède environ 25% des ressources mondiales de ce précieux métal et en est le troisième producteur mondial. Les prix mondiaux du nickel ayant atteint des niveaux élevés jusqu'à tout récemment, la Nouvelle-Calédonie avait trouvé d'excellentes raisons d'exploiter ses réserves. Goro (géré par le Brésilien Vale Inco) et Koniambo (par Xstrata Nickel) deux projets portant sur plusieurs milliards de dollars, sont à la source d'un essor économique sans précédent sur les cinq dernières années ainsi que des inévitables pressions sur la capacité du territoire à répondre à cet essor.

Cependant, l'effondrement tout récent des cours mondiaux du nickel, et la crise financière mondiale qui en est responsable, vont certainement ralentir le développement de l'industrie insulaire du nickel (voir page 11).

UN BOND ÉCONOMIQUE

La croissance économique va certainement ralentir en 2009 (malgré un solide taux de croissance actuel de 5%) et cette pause va offrir l'opportunité de faire le point sur le bond économique accompli en si peu de temps. Goro, le projet de pointe de l'industrie du nickel, est pratiquement achevé, de grands complexes hôteliers sont en train d'être construits, et le territoire vient juste de compléter son premier investissement de marque à l'étranger (voir page 15). Qui plus est, de nombreux travaux publics sont en cours ou planifiés pour l'accueil des Jeux du Pacifique Sud, qui se tiendront en Nouvelle-Calédonie en 2011 (voir page 25).

Bien que 27% des importations de la Nouvelle-Calédonie et un colossal

chèque annuel de 1,4 milliards de dollars US proviennent de France (la Métropole, comme disent les résidents néo-calédoniens), les largesses de la France vont sûrement se réduire avec le temps et la politique officielle du gouvernement néo-calédonien vise l'intégration dans la région du Pacifique Sud.

LA DIVERSIFICATION

Une autre priorité du gouvernement est la diversification de l'économie. Un plan directeur a été mis en place pour étendre l'industrie du tourisme (voir page 29), ce qui devrait créer une future mine d'opportunités en matière d'investissements. L'agence de développement économique de la Nouvelle-Calédonie, ADECAL, est particulièrement soucieuse de développer les régions éloignées de la capitale Nouméa.

'Nous voudrions voir s'ériger un nouveau complexe cinq étoiles en Nouvelle-Calédonie le plus tôt possible' nous confie son directeur général, Jean-Michel Arlie.

En dehors du secteur minier et du tourisme, il y a également des opportunités d'investissement dans la construction et ses services satellites, dans l'agroalimentaire, l'aquaculture et dans la recherche et développement liée à ces secteurs d'activité. ■



L'AGENCE DE DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE DE LA NOUVELLE-CALEDONIE, ADECAL (3^{ÈME} ÉTAGE).

www.aircalin.com

Click and go !

Aircalin aller plus loin

THE LEGAL ENVIRONMENT FOR BUSINESS IN NEW CALEDONIA

Mathieu Hanaut, a French-qualified lawyer and partner at Jones Day in Sydney, offers some insights to business conditions and new legislation in New Caledonia.



In 1999, New Caledonia became a territorial collectivity with a specific status within the French State.

The French Republic retains sovereignty in relation to a number of heads of power and New Caledonia has power in several areas, such as labour law, insurance law, taxation, foreign investments, and natural resources.

Two major legal changes that have occurred lately are worth noting.

NEW INDUSTRIAL CODE

The legal framework applicable to employing staff locally is provided under the Industrial Code (*Code du Travail de la Nouvelle-Calédonie*), which consolidates in one cohesive document all labour regulations applicable in New Caledonia. The *Code du Travail de la Nouvelle-Calédonie* was published on 1 May 2008. Subject to some limitations, the Code is applicable to all employees working in New Caledonia, whether their employer is New Caledonian or not. In

some cases, infringement of the Code provisions may constitute a criminal offence. The most regulated topics are wages, working hours, annual leave and termination of employment.

Due to a chronic skills shortage in various industries in New Caledonia, foreign skilled people can readily obtain temporary visas and work permits. Nevertheless, the procedures remain lengthy and complex.

NEW MINING LAW

A Mining Code is expected to be adopted by the New Caledonian Congress for final approval by the end of 2008. Its purpose is to homogenise and simplify the laws and principles regulating the administration of mining matters into one code. Its main feature is to facilitate a conducive operating and trade environment for foreign investors and mining operators with various tax incentives and reduced restrictions on foreign mining companies.

In many aspects, New Caledonia applies French legal principles or laws. It is a regulated civil law jurisdiction. This brings a high degree of protection and reliability to the players but, as a down side, requires them to be fully aware of their legal environment. ■

BCI: A STRONG MANDATE TO SUPPORT DEVELOPMENT

It is hard to understate the role of BCI Bank in the New Caledonian economy. It functions as a retail bank, with a network of 26 branches, but it also plays a central role in the development of the local economy.

While the other banks that operate locally are effectively branches of French banks, BCI is locally-owned. The New Caledonian Government holds a 50% stake; 49.9% is held by French bank BRED Banque Populaire (which actually has a presence in every one of France's many overseas territories scattered around the globe); the remaining 0.1% is held by the Agence Française de Développement.

As such, BCI has a strong mandate to support the economic development of New Caledonia, across the whole spectrum

of sectors and throughout the territory, working closely with the development agencies of the three provinces.

'All investments likely to reinforce business order books, provide employment and improve trade flows are important to us,' affirms Director General Philippe Bauduin.

This currently includes all the major public works projects mentioned in our construction article on page 24. Philippe Bauduin adds that BCI also focuses upon 'financing the purchase of business equipment, as well as private and business real estate investment.'

NEW CALEDONIA'S ASSETS

Philippe Bauduin, General Manager of BCI Bank, offers his view on what makes New Caledonia a sound place to invest.

- World-class mineral reserves and a thriving mining industry
- A young, growing population
- Strong government support for investment projects
- Legal certainty of contracts and rights
- Monetary stability
- Extensive Exclusive Economic Zone (EEZ)
- Geographical location in the heart of Oceania near Australia and New Zealand
- The beauty of its natural landscapes
- An excellent quality of life.

Noumea's international airport – La Tontouta takes off



Implantation
of new carparks
(first part)

Stage

1



Construction
of the new
terminal building
(first part)

Stage

2



Construction
of the new
terminal building
(second part)

Stage

3



Renovation
of the existing
terminal building
and completion
of the second half
of the carpark

Stage

4



2008 - 2011

The Chamber of Commerce and Industry modernises the airport

Today the Chamber of Commerce and Industry of New Caledonia, as part of its infrastructure management mission, is launching the airport extension project: a three year calendar with four milestone dates, a giant worksite, leading to a complete renovation of the airport facilities.

The renovated airport, an indispensable tool for New Caledonia's economic development, will in time address three major concerns :

- The expected increase in passenger and freight traffic;
- The need to comply with the new international safety and security standards;
- The need to improve comfort and ease of movement for passengers and other users.

As an added challenge, the airport has to keep providing uninterrupted service during the entire construction period, and the CCI has undertaken to keep the inconvenience to passengers and users to an absolute minimum



Extension aéroport

Noumea's international airport – La Tontouta



NEW CALEDONIA IN BRIEF/LA NOUVELLE-CALEDONIE EN BREF

Population	244,600 (2008)	Exchange rate/Taux de change	AUD\$1.00 = 61.1 French Pacific francs (XPF)
Capital/Capitale	Nouméa	Exports/Exportations	ferronickels, nickel ore, fish
Area/Superficie	18,575 sq km	Major export markets/ Marchés principaux d'exportation:	France, Japan, Taiwan
People/Population	Melanesian/mélanésienne 44% European/européenne 34% Wallis & Futuna Islanders/ habitants des îles Wallis & Futuna 12.7% Asian/Asiatiques 5%	Imports/Importations	machinery and equipment, fuels, chemicals, foodstuffs
Official language/Langue officielle	French/Français	Major import markets/ Principaux pays fournisseurs	France Singapore Australia
GDP/PIB:	US\$8.8 billion (2007)	Distances by air/Par avion	Brisbane (2 hours/heures) Sydney (2.5 hours/heures) Auckland (2.5 hours/heures)
Inflation	1.8% (2007)		

BCI: UN RÔLE IMPORTANT DANS LE SOUTIEN AU DÉVELOPPEMENT ÉCONOMIQUE

On ne peut sous-évaluer le rôle joué par la banque BCI dans l'économie néo-calédonienne. Banque de détail, disposant d'un réseau de 26 agences, elle joue un rôle fondamental dans le développement de l'économie domestique.



Alors que les autres banques opérant sur le marché domestique sont de facto des succursales de banques françaises, la BCI est une entreprise locale. Le Gouvernement néo-calédonien en détient 50 % des parts, le reste étant détenu à hauteur de 49,9% par la banque française BRED Banque Populaire qui a une présence dans chacun des nombreux territoires Français d'outre-mer et 0.1% par l'Agence Française de Développement.

De ce fait, la BCI joue un rôle important dans le soutien au développement économique du territoire, tous secteurs d'activité confondus et elle travaille en collaboration étroite avec les agences de développement de ses trois provinces. Philippe Bauduin, Directeur Général de la BCI, affirme que 'tous les projets d'investissement susceptibles de remplir les carnets de commande des entreprises, de créer de l'emploi et d'améliorer les flux commerciaux sont de grande importance pour la BCI'.

Ceci inclut par exemple tous les ouvrages de travaux publics mentionnées dans notre article consacré à la construction (en page 25). Philippe Bauduin ajoute que la BCI s'occupe aussi de 'financer l'achat de biens d'équipement d'entreprises, ainsi que les investissements privés et commerciaux en biens immobiliers'.

LES ATOUTS DE LA NOUVELLE-CALÉDONIE

Philippe Bauduin, Directeur Général de la banque BCI, nous présente son point de vue sur ce qui rend la Nouvelle-Calédonie si attractive aux investisseurs potentiels :

- Réserves minérales de réputation internationale et une industrie minière prospère
- Une démographie jeune et en croissance
- Un gouvernement fort qui soutien les projets d'investissement
- Un système juridique sûr et fiable dans un état de droit
- La stabilité monétaire
- La zone économique exclusive (ZEE)
- Une situation géographique au cœur de l'Océanie, près de l'Australie et de la Nouvelle Zélande
- La beauté de ses paysages naturels
- Une excellente qualité de vie.