



## Chilean Energy: Opportunities for Australian Companies

## Oportunidades para Australia en Sector Energético Chileno

*Chile is currently searching for secure sources of alternative energy, including coal, hydroelectricity and non-conventional renewable energy.*

*Chile está en busca de fuentes seguras de energías alternativas, incluyendo el carbón, la hidroelectricidad y las energías renovables no convencionales.*

Opportunities exist for Australian companies to take advantage of Chile's new energy strategy and legislation. With growing energy demand and restrictions on the supply of natural gas from Argentina, Chile is searching for secure sources of alternative energy, including coal, hydroelectricity and non-conventional renewable energy.

Whilst some Australian companies are already active in the Chilean energy sector, the annual rising energy consumption of approximately seven per cent, means important commercial opportunities exist for Australia that could continue to expand Australia's commercial relationship with Chile.

The Australian Embassy and Austrade are continuing to work alongside major power generators in Chile to promote Australia for new sources of coal and clean burning coal technology. With total coal imports by Chile forecast to exceed 10 million tonnes by 2010, major opportunities exist for Australian coal suppliers.

The increasing demand for energy in Chile has led to plans for the development of six new coal fired processing plants, each requiring A\$400 million in investment, which offer opportunities for Australian companies in design, construction, and operation. Equally, there are direct LNG export opportunities from 2010 onwards, with two LNG terminals to be built.

New laws have also focused attention on increasing sources of renewable energy, particularly non-conventional renewable energy, paving the way for small-scale generation projects. Australian hydro and wind power companies will benefit from the changes and the added incentive of feasibility study funding.

As the demand for energy in Chile continues to increase, Australian involvement in the sector could result in a significant increase in Australian exports and investment, further expanding the commercial relationship between the two countries.

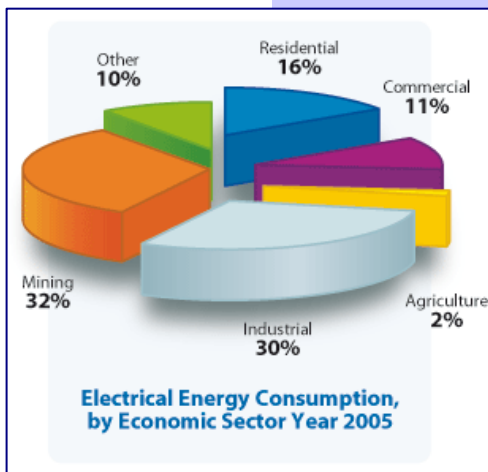


Opportunities existen para que las empresas australianas saquen ventaja de las nuevas estrategias y la legislación energética en Chile. Debido a la creciente demanda de energía y las restricciones de oferta de gas natural desde Argentina, Chile está en busca de fuentes seguras de energías alternativas, incluyendo el carbón, la hidroelectricidad y las energías renovables no convencionales.

Aún cuando algunas empresas australianas ya están operando activamente en el sector energético chileno, el incremento anual del consumo de energía en casi 7%, implica que existen importantes oportunidades comerciales para Australia que podrían fomentar el crecimiento de las relaciones comerciales con Chile.

La Embajada de Australia y Austrade continúan trabajando junto a las principales empresas generadoras de energía de Chile para promover a Australia como proveedor de nuevas fuentes de carbón y de tecnologías limpias de carbón combustible. Y oportunidades existen para los proveedores australianos de carbón, a la luz de las estimaciones de que las importaciones totales de carbón de Chile excederán los 10 millones de toneladas para el 2010.

Asimismo, la creciente demanda de energía de Chile ha derivado en planes para el desarrollo de seis nuevas plantas procesadoras de carbón, las que requieren de una inversión de 400 millones de dólares australianos, que nuevamente ofrecen oportunidades para las empresas australianas de las áreas del diseño, construcción y operación. Igualmente, existen oportunidades directas para la exportación de GNL a partir del 2010, fecha en que se espera habrá dos terminales de GNL construidos. Las nuevas leyes han centrado también la atención en las crecientes fuentes de energías renovables, particularmente las no convencionales, pavimentando el camino para proyectos de generación a pequeña escala. Las empresas australianas de energías hídricas y eólicas se beneficiarán de estos cambios y del mayor incentivo para el financiamiento de estudios de factibilidad. En la medida en que la demanda energética de Chile siga incrementándose, el compromiso de Australia en el sector podría resultar en un significativo incremento de las exportaciones y la inversión australianas, además de expandir la relación comercial bilateral.



## Peru: Future Regional Economic Star?

*The Peruvian economy has registered an average of six per cent growth in the last six years, and projected growth of 7.3% for 2007, and 6.3% for 2008.*

Peru is increasingly being viewed as one of the most likely economic success stories in Latin America in the medium term, and Australian commercial interest is growing, including new investments in energy and chemicals sectors. President Garcia ends the first year of a four year term in office with a booming economy that has registered an average of 6% growth in the last six years, and with projected growth of 7.3% for 2007, and 6.3% for 2008. Strong investment has been a major contributor, boosted by record high mineral prices and strong domestic consumption.

In contrast with his earlier term in office (1985-90), Garcia has adopted a more conservative economic direction, continuing the policy directions set by his predecessor, Alejandro Toledo. His second term has been characterised by fiscal discipline, inflation targeting and a program of investment in infrastructure and social projects.

Investment has been a major contributor to growth since 2005 and was particularly strong in 2006. It is expected to moderate, but remain in double digits in 2007, underpinned by the second phase of the Camisea natural gas project, and large mining investments. Average inflation for 2006 was 2% – among the lowest in Latin America.

High mineral prices and strong growth in agricultural and textile exports have delivered the Government a fiscal surplus of 2.1% for 2006. But with swelling government coffers comes the challenge of managing expectations in the electorate. Expectations are high in Peru, and the challenges are daunting, with around 50% of the population living in poverty. Maintaining the momentum on social and economic programs to alleviate poverty is a major challenge.

In particular, the Government is struggling to get infrastructure programs in place at the same pace at which they are collecting revenues.

A bilateral FTA with the United States was ratified by the US Congress at the end of 2007. Such agreement would replace current trade preferences that Peru receives under the Andean Trade Promotion Eradication Act (ATPDEA), but will also open Peru's markets to US goods, expand financial and telecommunication markets and tighten protection of intellectual property rights, as well as offering greater legal protection for US investors.

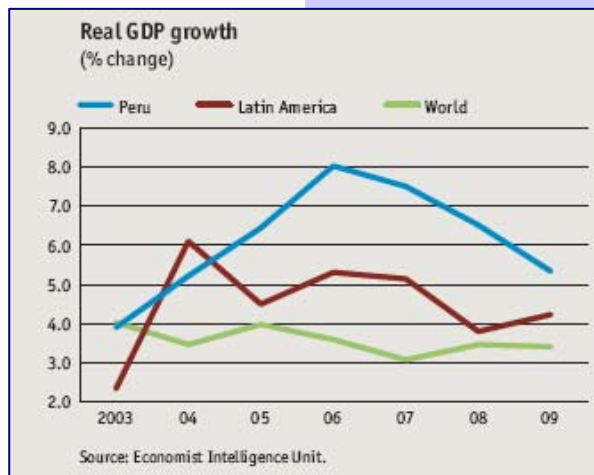
Australian commercial interest in Peru remains strong. There was record Australian participation in Extemin 2007, Peru's largest mining trade show, with 38 Australian booths at the event. Australian companies are looking at various possible investments, including in the energy and chemicals sectors.

As an indicator of the increase in Australian businesses working in Peru, Austrade launched the Australia Business Club Peru in October 2007 with 50 businesses registered. In particular, Australian firms who have based themselves in Chile as a first step to entering the Latin American market, and who have consolidated their commercial interests there, are now beginning to seek new opportunities outside of Chile, to build their presence in the region. Peru, with its strong economy, and particularly its mining sector, is attracting significant interest by mining services and technology companies.

Peru is looking to engage more closely with the Asia Pacific, and its hosting of APEC 2008 will consolidate that focus – assisting the growth of stronger bilateral ties and commercial relations with Australia into the future.



*Peru is looking to engage more closely with the Asia Pacific, and its hosting of APEC 2008 will consolidate that focus. / Perú está en busca de vincularse más con el Asia Pacífico, y ser anfitrión de APEC 2008 consolidará esta tendencia. (Foto: APEC secretariat)*



## Perú: ¿Futura Estrella Económica Regional?

*La economía peruana registró un crecimiento promedio de seis por ciento en los últimos seis años, y una expansión proyectada de 7,3% para 2007 y de 6,3% para 2008*

Perú es visto cada vez más como una de las más probables historias de éxito económico en América Latina en el mediano plazo, y los intereses comerciales de Australia están aumentando, incluyendo posibles nuevas inversiones en los sectores energético y químico. El Presidente García está terminando el primero de sus cuatro años de mandato con una economía boyante, que registra un crecimiento promedio de 6% en los últimos seis años, y con una expansión proyectada de 7,3% en 2007 y de 6,3% en 2008. La fuerte inversión ha sido la principal contribuyente al crecimiento, el que se ha visto alentado también por el precio récord de los minerales y un fuerte consumo doméstico.

En contraste con su anterior mandato (1985-90), García ha adoptado una dirección económica más conservadora, continuando las políticas fijadas por su antecesor. De esta forma, su segundo período presidencial se ha caracterizado por la disciplina fiscal, el control de la inflación y un programa de inversiones en infraestructura y proyectos sociales.

La inversión ha sido el motor del crecimiento desde 2005, y particularmente fuerte en 2006.

Las proyecciones apuntan hacia una moderación en 2007, la que aún así se mantendrá en dos dígitos en 2007, alentada por la segunda fase del proyecto Camisea, y varias inversiones mineras. La inflación promedio en 2006 fue 2%, entre las más bajas de América Latina. Los altos precios de los minerales y el sólido crecimiento de las exportaciones agrícolas y textiles han permitido al Gobierno contar con un superávit fiscal de 2,1% en 2006. Pero a medida que se llenan las arcas fiscales surge el desafío de manejar las expectativas del electorado. Estas han aumentado mucho en Perú, junto con el desafío de tener a un 50% de la población viviendo en la pobreza. Mantener el buen momento de los programas sociales y económicos para aliviar

la pobreza es el principal reto del gobierno. En particular, el gobierno está luchando por hacer avanzar los programas de infraestructura a la misma velocidad en que están recogiendo las ganancias.

El TLC con EE.UU. fue ratificado por el Congreso a fines de 2007.

Dicho acuerdo reemplazará las actuales preferencias arancelarias que Perú recibe bajo el ATPDEA, y también abrirá los mercados peruanos a los bienes estadounidenses, se expandirán los mercados financieros y de telecomunicaciones y se fortalecerán los derechos de propiedad intelectual, a la vez de ofrecer mayor protección legal a los inversionistas de EE.UU.

Los intereses comerciales de Australia en Perú siguen siendo muy fuertes. Hubo una participación récord de Australia en Extemin 2007, la principal feria minera del Perú, con 38 stands Australianos en el evento. Las empresas Australianas están analizando varias posibles inversiones, incluyendo en los sectores energético y químico. Como un indicador del aumento de las empresas Australianas trabajando en Perú, Austrade lanzó el Australia Business Club Perú en octubre de 2007, con 50 compañías registradas. Se trata de empresas Australianas que se han basado en Chile como primer paso para entrar al mercado latinoamericano, que han consolidado sus intereses comerciales allí, y que ahora comienzan a buscar nuevas oportunidades fuera de Chile para fortalecer su presencia en la región. Perú, con su sólida economía, y en especial su sector minero, está atrayendo significativo interés de las empresas de servicios mineros y de tecnología. Perú está en busca de vincularse más estrechamente con el Asia Pacífico, y el ser anfitrión de APEC 2008 consolidará esta tendencia, ayudando de paso al fortalecimiento de los lazos bilaterales y las relaciones comerciales con Australia en el futuro.



## Australia-Chile FTA: Good Progress in Second Round of Negotiations

*Conditional goods market access offers were exchanged with both sides demonstrating their commitment to a strong, liberalising outcome.*

The second round of Australia-Chile Free Trade Agreement (FTA) negotiations was held from 8-12 October in Santiago. Good progress was made across all areas of the agreement and the discussions were undertaken in a spirit of cooperation and flexibility.

Conditional goods market access offers were exchanged with both sides demonstrating their commitment to a strong, liberalising outcome. It is only the beginning of the process, however, and we will be focussing our efforts now on formulating specific requests to ensure that our key trade interests are

addressed satisfactorily. The final Australian offer on tariff elimination will depend on the extent to which Chile responds positively to our requests.

Both sides had intended also to exchange services and investment offers.

The Chileans were not quite ready to exchange, however, so we agreed to postpone that process and the

exchange has occurred intersessionally. There were plenty of other issues to discuss during the services and investment sessions, so it was not significant that the formal offers were delayed by a few weeks.

Although the discussions were conducted in a spirit of cooperation, there are some key areas of divergence between the two sides which will need some serious work. These areas include intellectual property (although the discussions took that set of issues forward considerably), services market access, investment, sanitary and phytosanitary measures, government procurement and competition policy. We intend to work hard to close those gaps while maximising the value of the agreement for Australian business.

We agreed to split the next round, in order to work around the holiday season in each country. Some of the Chilean team came to Canberra in early December to pursue the goods negotiations and most of the other issues around goods, including government procurement. The remainder of the team will visit in late January to further the negotiations across services and investment and any of the other issues not covered in December.



## TLC Australia-Chile: Importante Progreso en Segunda Ronda de Negociaciones

*Se intercambiaron ofertas condicionales de acceso a mercado de bienes, donde ambas partes demostraron su sólido compromiso hacia la liberalización.*

La segunda ronda de negociaciones para el Tratado de Libre Comercio entre Australia y Chile se realizó entre el 8 y el 12 de octubre en Santiago. En dicha instancia se logró importante progreso en todas las áreas del acuerdo y las discusiones se realizaron en un espíritu de cooperación y flexibilidad.

Se intercambiaron ofertas condicionales de acceso a mercado de bienes, donde ambas partes demostraron su sólido compromiso hacia la liberalización. Se trata sólo del comienzo de un proceso donde Australia enfocará sus esfuerzos en formular propuestas específicas que garanticen que sus intereses

comerciales

clave se aborden satisfactoriamente. La oferta arancelaria final de Australia dependerá de la medida en que Chile responda positivamente a las propuestas de Australia.

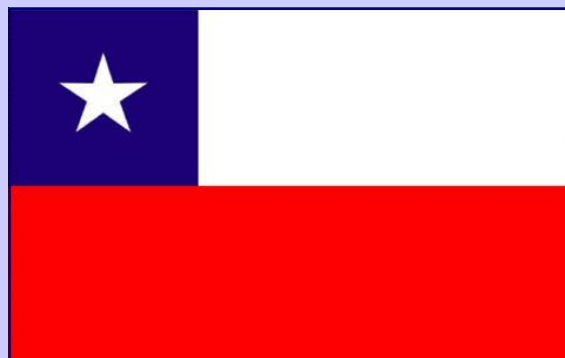
Ambas partes esperaban intercambiar ofertas en servicios e inversiones.

Pero Chile no estuvo listo para el intercambio, por lo que se acordó posponer dicho proceso

y el intercambio se realizó entre sesiones. Había varios otros temas que discutir durante las sesiones de servicios e inversiones, por lo que no fue tan significativo que las ofertas formales se retrasaran algunas semanas.

Aún cuando las conversaciones se realizaron en un ambiente de cooperación, hay algunas áreas de divergencia que requerirán más trabajo. Estas áreas incluyen propiedad intelectual (aún cuando se avanzó considerablemente), acceso a mercado de servicios, inversiones, medidas sanitarias y fitosanitarias, compras de gobierno y competencia. Australia pretende trabajar intensamente para cerrar esas brechas a la par con la maximización del valor del TLC para las empresas australianas.

Las partes acordaron dividir la siguiente ronda, de tal manera de poder trabajar durante el período de fiestas de fin de año. De esta forma, parte del equipo chileno viajó a Canberra a comienzos de diciembre para continuar con la negociación de bienes y otros asuntos relacionados, incluyendo compras de gobierno. El resto del equipo viajará a fines de enero para proseguir las negociaciones de servicios e inversiones y los demás asuntos no cubiertos en diciembre.



Australia's trade relationship with Chile					
<b>Australian merchandise trade with Chile, 2006:</b>			<b>Total share:</b>	<b>Rank:</b>	<b>Growth (yoy):</b>
Exports to Chile (A\$m):	233		0.1%	43rd	27.0%
Imports from Chile (A\$m):	151		0.1%	49th	11.5%
Total trade (exports + imports) (A\$m):	385		0.1%	45th	20.4%
<b>Major Australian exports, 2006 (A\$m):</b>			<b>Major Australian imports, 2006 (A\$m):</b>		
Coal	134	Pig iron			26
Civil engineering equipment	13	Pulp & waste paper			17
Optical instruments	6	Explosives & pyrotechnic products			15
Specialised machinery	5	Animal feed			13
<b>Australia's trade in services with Chile, 2006:</b>			<b>Total share:</b>		
Exports of services to Chile (A\$m):	70		0.2%		
Imports of services from Chile (A\$m):	119		0.3%		
<b>Major Australian service exports, 2006 (A\$m):</b>			<b>Major Australian service imports, 2006 (A\$m):</b>		
Education-related travel	np	Education-related travel			np
Personal travel excl. education	np	Personal travel excl. education			np

Source: DFAT

## Australian Embassy—Santiago



Isidora Goyenechea 3621  
Piso 13, Las Condes  
Santiago  
Tel: 56 2 550 3500  
Fax: 56 2 331 5960  
chile.newsletter@dfat.gov.au

**We are on the Web! / ¡Estamos en la Web!**  
[www.chile.embassy.gov.au](http://www.chile.embassy.gov.au)

### Coming Events:

11-20 January 2008: Australia Food Week in Jumbo.

26 January 2008: Australia Day

29 Jan—1 Feb: Services and IP discussions of the FTA. Canberra.



### Próximos Eventos:

11-20 Enero 2008: Semana Gastronómica de Australia en Jumbo.

26 Enero de 2008: Día de Australia.

29 Ene—1 Feb: Negociación del TLC en Servicios y Propiedad Intelectual. Canberra.

**Australia continues to reach out to disadvantaged communities:** As part of the Australian Government's ongoing Direct Aid Program (DAP) the Australian Embassy supported a community development project in the small rural town of Loreto in Chile's sixth region. With the support of DAP funding the local women's group were able to buy the machines necessary to start a small bakery, producing low cost bread and pastries for the residents of the disadvantaged local community and generating funds to improve a small community centre used especially by the elderly and women for a range of activities. The DAP small grants program is an important way of reaching out and bringing Australia closer to different parts of the community in Chile, Peru, Bolivia and Ecuador – guidelines and applications for funding can be found on the Embassy's website - <http://www.chile.embassy.gov.au/sclecastellano/DAPhome.html> / **Australia continúa apoyando a las comunidades en desventaja:** Como parte del Programa de Ayuda Directa del Gobierno de Australia (DAP), la Embajada de Australia apoyó un proyecto de desarrollo comunitario en la pequeña zona rural de Loreto, en la VI región de Chile. Con los fondos de DAP las mujeres del grupo compraron las máquinas necesarias para comenzar una pequeña panadería, en la que producen pan amasado y sopaipillas para los habitantes de la comunidad local y así generar fondos para mejorar el centro comunitario utilizado especialmente por los adultos mayores y mujeres en un amplio rango de actividades. DAP es una forma muy importante de acercar a Australia a la comunidad en Chile, Perú, Bolivia y Ecuador – bases en <http://www.chile.embassy.gov.au/sclecastellano/DAPhome.htm>

*DAP Director, James Yeomans, attended the inauguration of the bakery project by the Agrupación de Mujeres de María Teresa de Loreto. The funds received were used to buy the machines necessary to produce low cost bread and pastries for the residents of the local community. / El Director de DAP, James Yeomans, asistió a la inauguración de un proyecto de panadería de la Agrupación de Mujeres de María Teresa de Loreto. Los fondos recibidos fueron utilizados para comprar las máquinas necesarias para producir pan y sopaipillas para la comunidad.*



## Australian clothing protects Chilean workers from the southern sun

**EXIMVOSS is providing high quality Australian UV protection to Chilean workers, particularly in the mining industry.**



In one of the final legislative sessions of the previous Lagos Administration, the Chilean Government passed new laws requiring employers to protect their workers from the UV rays spread by the harsh Chilean sun.

One Chilean company – EXIMVOSS – is now providing high quality Australian UV protection to Chilean workers, particularly in the mining industry. With the support of the Australian Agency for Protection from Radiation and Nuclear Safety (ARPANSA), and complying with high international standards and environment protection, EXIMVOSS provides a range of Australian designed and certified clothing for work purposes, including sun flaps, caps, T-shirts, hats and other accessories. EXIMVOSS clothing provides permanent protection against UVA and UVBS radiation and is made from new generation fabrics. Another example of Australian technology and expertise finding a niche in the Chilean market.

Law N° 20.096 for the protection of workers against UV radiation from solar origin was published in March 2007 in the Official Gazzette, and refers to avoiding the damage to the ozone layer. According to the National Environment Commission, this enables compliance with Chile's international commitments made under the Montreal Protocol, in order to reduce the consumption of substances that reduce the ozone layer, as well as inform the public of its effects and the UV radiation in general. Thanks to the joint effort of the Australian Embassy and EXIMVOSS, Chile's Institute of Public Health is currently developing standards based on the Australian model for UV protection. Like Australia, skin cancer in Chile is a serious problem. Estimates indicate that 10 out of every 100 Chileans have skin cancer. Other research has shown that since 18 years of age a person in Chile will have taken the entire sun equivalent of 50 years and absorbed 80% of the total solar radiation they are likely to receive in their lifetime.



## Ropa Australiana Protege a Trabajadores Chilenos de la Radiación Solar

**EXIMVOSS Ltda. está proveyendo protección UV australiana de máxima calidad a los trabajadores chilenos, particularmente los de la industria minera.**

En una de las últimas sesiones legislativas durante la Administración Lagos, el Gobierno chileno logró la aprobación de nuevas leyes que requieren que los empleadores protejan a sus trabajadores de los rayos UV de origen solar. Una empresa chilena - EXIMVOSS Ltda – está proveyendo ropa fotoprotectora australiana de máxima calidad a los



trabajadores chilenos, particularmente los de la industria minera. Con el apoyo de la Agencia Australiana para la Protección de la Radiación y la Seguridad Nuclear (ARPANSA), y cumpliendo altos estándares de calidad internacional así como de protección al ambiente, EXIMVOSS ofrece un amplio rango de prendas de alta calidad diseñadas especialmente para cumplir actividades laborales, incluyendo *sun flaps* (capuchas protectoras de cuello y orejas), poleras, gorros y accesorios protectores específicos. La ropa de EXIMVOSS entrega protección permanente contra la radiación UVA/UVB, debido a su fabricación con telas de última generación. Sin duda, un nuevo ejemplo de la tecnología, experiencia y confianza de los productos australianos, que rápidamente encuentran un nicho en el mercado chileno.

La Ley N° 20.096 para la protección de los trabajadores frente a la radiación ultra violeta de origen solar fue publicada en marzo en el Diario Oficial, y se refiere en general a evitar el daño a la Capa de Ozono. Ello permite, a juicio de la Comisión Nacional del Medio Ambiente (CONAMA), cumplir adecuadamente con los compromisos internacionales asumidos en el marco del Protocolo de Montreal, tendientes a reducir el consumo de las sustancias que agotan la capa de ozono e informar a la opinión pública de sus efectos y de la radiación ultravioleta en general. Es importante destacar que gracias a un esfuerzo mancomunado entre la Embajada de Australia y EXIMVOSS, el Instituto de Salud Pública de Chile está desarrollando actualmente estándares basados en el modelo australiano sobre protección UV.

Al igual que en Australia, el cáncer a la piel en Chile es un problema grave. Se calcula que 10 de cada 100 mil chilenos padece este mal. Estudios realizados en Chile señalan que a los 18 años, y debido al adelgazamiento de la capa de ozono, la persona ha tomado todo el sol que debió distribuirse en 50 años y ha absorbido el 80% de la radiación solar que podría haber recibido en toda su vida.