



bhpbilliton

Bauxco Boskopu

speciale editie
december 2005



SURALCO L.L.C.



*heil
en
voorspoed
toegewenst*

veilig en productief

2006





at the end of 2005 ...

We have come to the end of yet another calendar year, a year of mixed success for BMS. There have been, and there will always be, many challenges to overcome but health, safety and the environment remains the challenge that will be the highest prize of all. Our safety continues to improve on the road to zero harm, but we still had 13 injuries where people had to receive medical treatment. We have had too many lucky escapes and during the year we reported 55 incidents that could have led to a loss of life. Much has still to be done in terms of safety and we need to increase our safety efforts even further.

At BMS we were challenged to improve our safety observations and implement the mandatory fatal risk control protocols (FRCP). BMS now conducts in excess of 1000 safety observations per month (400 per month in January 2005) and even though much has been done to implement the FRCP protocols, much still remains to be done.

During the first half of the year BMS was confronted by serious operational problems in the Lelydorp III mine. The mine was flooded and the Bucket Wheel Excavator as well as the Drag-line 1350 W were struggling to achieve budgeted outputs. This non-performance impacted not only on our deliveries to the refinery but also the bauxite stocks. The performance of Coermotibo Operations enabled us to provide the refinery with bauxite, but unfortunately it was not enough and we had to even import some bauxite for four months. In May it was decided to reconfigure the layout of the Lelydorp



III mine into a more effective mining operation. Major changes were made to the bucket wheel conveyor belts and substantial improvements were made to the drainage systems. This restructuring, together with lots of effort from all, enabled BMS to rebuild the bauxite stocks to more than 500000 tons. Several records have been broken in the past six months amongst others the quality day's record in July 2005, overburden stripping record in October 2005 and the run of mine record in November 2005.



Eddie Scholtz
Managing Director
BHP BMS

Coermotibo Operations (CBO) performed like a well oiled machine and the mine is very close to its budgeted tonnage and costs. In July some brand new equipment was introduced to increase the run of mine production and to reduce the operating costs. This "well oiled machine" was challenged to reduce their operating costs and they are on track to do just that.

As part of the Next Generation Mines study, additional exploration was done along the Cottica River to determine whether the Coermotibo deep seated ore body can be economically extracted.

The Successor Mines, Kaaimangrasie and Klaverblad, despite last minute approvals, got off to a flying start.

Boskalis was contracted to dredge the area around Klaverblad, Ballast Nedam to build the bridge over the Suriname River and Camargo Correa for the construction of the haulroads and other civil works.

Kaaimangrasie and Klaverblad are being constructed on an approved budget of \$ 199 million dollars and will start producing bauxite from the first half of 2006. Successor Mines is an exciting project and the project teams are ahead of their schedules.

In the year 2005 Bakhuis Exploration came to an end after two years of hard work to prove up 300 million tons of bauxite in the West. A team of 150 men and women succeeded in this task which will establish a great future for not only the Joint Venture Partners but for the nation as well. The first reports on the results, as well the first report on the environmental studies were presented to the Government of Suriname on December 09, 2005. The Bakhuis project will follow World Best Practices in environmental standards and social impacts. Studies on the future operational impacts are being undertaken by an independent consultant, SRK, which will continue in 2006.



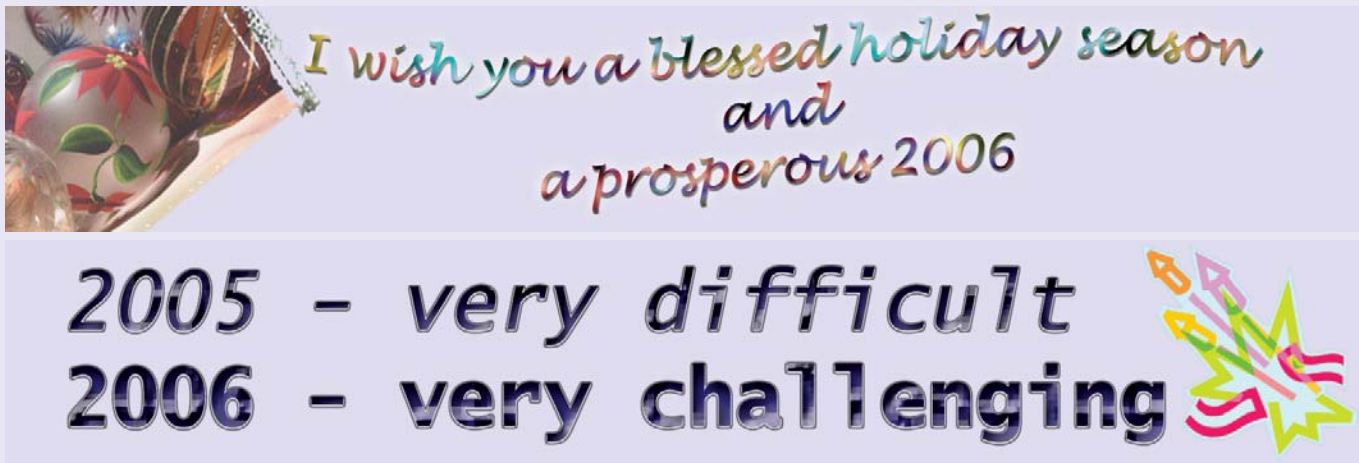
The company's approach to operate within the frame of sustainable development led world wide, at all the BHP Billiton assets, to change the way we do business and to this end the HSEC policy was broadened and named "The Sustainable Development Policy". The BHP Billiton 15 Management Standards were revised in line with our goals of continual improvement. These management tools will enable us to improve on our community relations in order to secure our operating license and become leaders in our industry. In September 2005 the BHP Billiton

Foundation for Sustainable Development was publicly launched in Suriname. The foundation will provide guidance to the company in operating on the fundamentals of sustainability and will create an opportunity for us to become part of the modern way business around the world is being conducted.

The tenacity and drive that was displayed from the BMS workers to turn the company around is highly appreciated and recognized by the Leadership Team. Therefore, I would

like to, on behalf of the BMS Leadership Team, express my appreciation to all our employees.

The future which is created for BMS through not only the Joint Venture but the new projects will give us the opportunity to move forward in Suriname and contribute to national developments in the industry. We have been spending a lot of effort in developing our workforce, an exercise that will continue to build an asset of motivated and skilled workers that will lead BMS to a better 2006 and an exiting future that lies in our hands.



2005 has been a very difficult year for us at Suralco. After several years of stability, continuous improvement in Safety, Health, Environmental stewardship, improved production, improved quality and improved cost, 2005 has awakened us to the challenges that these operations can quickly become.

There is still much to be proud of however. We were re-certified for ISO 9000 and 14000, our quality and environmental systems compliance programs, and were recommended for ISO 18000, safety, certification. We are the first business in Suriname to gain this certification. We are helping others in Suriname to attain these certifications so that we not only strengthen Suralco, but the entire country.

We have turned around the negative trend on hearing shifts that occurred in 2004 due to the higher standards imposed by our corporate leadership. These standards compel

us to guard against hearing loss in our people, even when we are not sure if the cause is job related. Increased reporting on spills is



Warren Pedersen
Managing Director
Suralco

leading to better awareness that will in turn lead to better spill prevention and control. This will lead us to better safeguard the environment from the chemicals that we use.

Housekeeping has significantly improved over the past weeks and that standard must be maintained then improved.

The "greening" of our plant continues to be a personal pleasure as I see more of our work areas covered with grass and plants instead of stone or concrete.

Our business climate continues to be positive in that alumina demand is projected to remain high for the next several years. We can sell every ton that we can make. We must get our plant up and running to its optimum capacity. We have to ensure that we ask for and get all resources necessary for our success. The story on profit margins is not

very positive as raw material costs; specifically fuel and caustic have soared to record high levels and have increased at a faster pace than the increase in the selling price of alumina. We will be challenged to control costs through even greater productivity and efficiency.

Many of us are tired and burnt out. We have worked long hours, day and night, fighting problems, many not caused by us, without a lot of success. I surely recognize and appreciate everyone's efforts and I am counting on everyone's continued support and efforts until we get our plant back to a level we are accustomed to; the best in the business.

Have a safe and joyous holiday season. Use the time to relax, reconnect with family and friends and rejuvenate. We will have a very challenging year in 2006!!!



We must get our plant up and running to its optimum capacity!



Frank Kroes



Armand Tjong A Hung

Frank Kroes en Armand Tjong A Hung herdachten op 15 december 2005 het feit dat ze 25 jaar geleden in dienst traden bij Suralco. Frank is Laboratory Superintendent. Armand is Reliability and Maintenance Services Manager.

We feliciteren beiden van harte en wensen hun een prettige voortzetting van hun carrière toe!

Markante Momenten

Januari 2005:

- Nadat Suralco en de overheid als gevolg van een lage waterstand in het stuwmeer mogelijkheden hebben bekeken om het dreigende tekort aan energie af te wenden, wordt in Paranam een extra power plant opgezet. Aggreko heeft gedurende enkele maanden emergency power gegenereerd.
- BHP BMS reconstrueert in het kader van de veiligheid in de Lelydorp III -



- mijn de haulroad en legt een rijbaan voor lichte voertuigen aan.
- In het Field Safety Supervisors Programma van BHP BMS worden alle high risks geëlimineerd. Meer dan 400 low risks worden geïdentificeerd en weggewerkt.
- CCI (Australia) Pty Ltd. constateert dat Suralco 'on track' is met TRACC, de toolkit voor Autonomous Maintenance van productie - equipment.

Februari 2005



- John Sew Atjon wordt benoemd tot Vice President Operations bij BHP BMS.
- Deze onderneming heeft een eerste lustrumconcert in de Centrum Kerk met als thema 'snaren'.
- Als gevolg van aanhoudende regens wordt de Lelydorp III - mijn in een diep dal gestort. De joint venture besluit tot import van bauxiet uit

- Trombetas (Brazilië).
- Suralco en BHP BMS schenken US\$ 50.000 aan Rotary Centennial voor het uitvoeren van een EHBO - en brandpreventieproject op lagere scholen.
- Alcoa verklaart het expansion project van Paranam Operations 'mechanically complete, six months ahead of schedule'.

Maart 2005

- De eerste resultaten van het Bakhuis - exploratieproject worden aan de Surinaamse regering gepresenteerd. Honderdzeventig miljoen ton aan bauxietvoorraden is reeds bewezen.
- Dertig van de 32 deelnemers (Suralconiërs en contractwerkers) aan een training voor Competent Persons in het kader van Fall Protection boeken resultaten op weg naar de eindstreep.
- De Billiton Mijnwerkers Bond en de directie van BHP BMS ondertekenen een nieuwe CAO met een looptijd van drie jaar.



- In de Brokopondo Krachtcentrale ondergaat Hydro Kaplan Unit #2, één van de zes generatoren, een grote revisiebeurt.



April 2005

- De RATV-amphiroll, die in de Residue Area wordt ingezet om de verspreiding van mud beter te controleren, wordt in AWA een 'best practice'.
- Bij BHP BMS worden het vertrek van Jaap Zwaan en het aantreden van een nieuw directieteam onder leiding van Frank Plantenberg bekendgemaakt. Rudolf Elias wordt als Vice President Development aan dit team toegevoegd.



high-lights
2005

Mei 2005

- Introductie van het BMS High School Programma. Het bedrijf houdt op 5 mei een open dag voor de verschillende opleidingsinstituten.
- BHP BMS neemt deel aan een studenten infobeurs van het Ministerie van Onderwijs en Volksontwikkeling.
- "People linchpin the system", één van de basisprincipes van het Alcoa Business System, komt tot uitdrukking in Suralco's stand op de beurs die *Made in Suriname* wordt genoemd.



Juni 2005

- Suralco bijt in AWA Atlantic de spits af met online liquor analysers in Clarification.



- Het startsein wordt gegeven voor de bouw van de brug over de Surinamerivier. De brug wordt aangelegd voor ertstransport van Kaaiman-grasie en Klaverblad naar de raffinaderij te Paramaribo.



- Voor het vergroten van de productiecapaciteit wordt nieuw materieel aangevoerd voor Coermotibo.

high-lights 2005



Juli 2005

- Boskalis start een dredging - programma in Klaverblad. Via een pijpleiding langs en in de rivier moet slurry worden verpompt naar de oude Para-mijn.
- In Clarification worden de eerste Operator Routines, een systeem van werken binnen ABS, na intensief voorwerk van Suralco's ABS

- Implementation Team, doorgevoerd.
- Bauxite Preparation krijgt een nieuwe loader erbij om erts naar de



- hopper, het startpunt van het verwerkingsproces, te transporteren.



Augustus 2005

- Enterprise Business Solution, EBS, een centraal beheerd systeem voor maintenance en procurement/stores in AWA Atlantic, beleefd zijn in juli uitgestelde 'go live' in Paramaribo Operations.
- Bij BHP BMS vestigen twee contractors safety records van 100.000 veilige manuren en 365 dagen zonder certified injury.
- Coermotibo behaalt 200 dagen



- zonder incident.
- In Paramaribo's Precipitation wordt een visual display van in totaal 200 tanks geplaatst, een aan onze situatie aangepaste Best Practice Transfer.



September 2005

- Bakhuis Exploration viert een jaar werken zonder certified injury, 'Successor Mines' bereikt een mijlpaal van 1.000.000 veilige manuren in achttien maanden.
- Onder auspiciën van Life! wordt het vierde jeugdkamp gehouden: 76 deelnemers en 40 begeleiders maken er een groot succes van.
- BHP BMS roept de Foundation for Sustainable Development in het leven.



Oktober 2005

- Een stripping record van 1.7 miljoen 'overburden' in de Lelydorp III - mijn, bijna 41 procent meer dan de maandelijkse target.
- In gepaste rust wordt 40 jaar geïntegreerde industrie herdacht, de ingebruikneming van de Brokopondo Krachtcentrale en Paramaribo's Refinery.
- De benoeming van Pieter de Wit tot Refinery Manager Suralco wordt bekendgemaakt.
- De Waterblaster M - 474 wordt de eerste machine in Paramaribo Operations die gecertificeerd is voor Autonomous Maintenance Step - 4.

high-lights 2005



November 2005

- Lelydorp III verbetert het productierecord. De run of mine ligt 49 procent boven target en voor stripping overburden is dat 29 procent.
- BHP BMS lanceert het Fit for Work/ Fit for Life Programma middels een gezondheidsbeurs in Paramaribo en Moengo om medewerkers en hun gezinnen te informeren over gezond leven.
- Suralco wordt na voor het eerst te hebben deelgenomen aan het bedrijventoernooi CTSS, overal semi-kampioen.



December 2005

- Eddie Scholtz wordt de nieuwe Managing Director van BHP BMS.
- Suralco's Life! Team organiseert succesvolle kinderdag in de Paramaribo Zoo en een Famiri Prisiri Rally.
- Elf Suralco - medewerkers krijgen van Alcoa een speciale onderscheiding: de You Make A Difference Award.



TER OVERDENKING

"Ere zij God" stroomt uit in de nachtlucht, als werden haar klanken door klokken verluidd in hemelse torens. Luister hoe "Ere zij God" vol stroomt met wiekslag van engelen en het ruisen van al die aanbedende schepselen die knielen te middernacht in een stal.

En zij zal het leven schenken aan een Zoon en gij zult Hem de naam Jezus geven... en men zal Hem noemen Immanuel, hetgeen betekent "God met ons".

Alles heeft zijn vastgesteld uur, voor elke zaak onder de hemel is er al een vastgestelde tijd. Van jaar tot jaar Pasen, kerst, Nieuwjaar.

Momenten rijgen zich aaneen tot seconden, tot minuten, tot uren, tot dagen, tot jaren, tot eeuwen. Er is evenwel één moment dat geen moment is. Dat is het eeuwige "Nu". Het is tijdloos, plaatsloos, wonderbaar en niet te begrijpen. Het "Nu" is altijd en wordt nooit verleden tijd. Het is in ons.

Dit "Nu" maakt alles anders. Dat leven waarin Maria stond toen ze kon zeggen: "Mij geschiede naar Uw woord", zonder angst, zonder vrees, zonder twijfel.

Ook "Nu" in dit heden wordt ons de heilboodschap aangekondigd. De engel die zegt: "Vreest niet, want ziet, ik verkondig u grote blijdschap die al den volke wezen zal, dat u heden geboren is de Heiland, welke is Christus de Heer".

Dat was en is de uitnodiging tot het heil. In dit "Nu" zien wij niet angstvallig of met heimwee om naar het verleden, proberen

niet het tegenwoordige vast te houden, of ons eraan te ontworstelen, of zien evenmin reikhalzend naar het toekomende uit, want "Nu" in dit heden is de beste tijd, vreesloos, twijfelloos, zonder angst voor wie of wat dan ook. God met Ons, Immanuel.

Nu, in dit heden, gaan wij in diepe overtuiging en met volkomen vertrouwen met de herders mee. Nu, in dit heden, gaan wij met de wijzen die het juweel ontdekten mee en bieden ook onze geschenken aan. Goud, zuiverheid en liefde, wierook, schoonheid en toewijding, mirre, trouw en dienstbaarheid.

Voor vrees in welke omstandigheid blijft tijd noch ruimte over. Wij buigen eerbiedig het hoofd, dank U Heer, dank U voor de geboorte in de stal, die stille plaats waar het rumoer van de straat en de herberg niet doordrong, want daar was vrede.

Wij volgen de waarlijk verblijden vreesloos, zingend een vreugdlied vol van innerlijke vrede. Nu, in dit heden, tijdloos, plaatsloos, wonderbaar. Open ligt de weg naar het nieuwe jaar dat komen gaat, het nieuwe onbekende, de belofte van zaaien en oogsten, wachten. Het zegt ons wel weer op pad te gaan, op reis van dag tot dag, van ochtenddauw tot avonddrust. Aan Gods hand, met Zijn genade en Zijn liefde en Zijn vrede in onze harten.

Wij wensen voor elkaar sfeervolle, gezegende kerstdagen en bij het betreden van de nieuwe weg: veel voorspoed, geluk en vrede.