

[seal] **TECHNICAL COMMITTEE FOR THE REVIEW
OF MINING TITLES
AND AGREEMENTS**

No. [handwritten:] 045..../CTRTCM/2012

**Subject: Request for documents and information
on the titles and agreements related to blocks 1
& 2 in Simandou and Zogota**

REPUBLIC OF GUINEA
.....
Work - Justice - Solidarity

Conakry, October 30, 2012

CONFIDENTIAL

The President

Mr. President-Managing Director
VBG - VALE BSGR GUINÉE
Cité Chemin de Fer - Immeuble Pita - 5th floor
Conakry - Republic of Guinea

Dear Mr. President-Managing Director,

The Technical Committee for the Review of Mining Titles and Agreements (CTRTCM) is the operational organization of the overall review program of titles and agreements undertaken by the Government of the Republic of Guinea as part of its improvement efforts in governing the country. This review will lead to, as needed, decisions of retention, readjustment, or withdrawal of mining titles in accordance with the provisions of the Mining Code, in particular Articles 88 and 157.

CTRTCM recommendations on the retention, readjustment or withdrawal of titles are founded on the collection and analysis of documents and information in connection with both partner companies and outside consultants.

With regard to the mining titles registered in the name of the company, BSGR Guinée (BSGR), the Minister of Mines and Geology already started to collect this information prior to the establishment of the CTRTCM, by submitting to you, in its letter no. 1786 of November 17, 2011, a questionnaire that still remains without adequate response and a copy of which is hereby attached. In the meantime, the CTRTCM, in the context of its preliminary works, has learned of several serious allegations concerning the manner in which BSGR obtained its Guinean mining titles. Notwithstanding this, in the interests of an objective and rigorous review of all of the records in accordance with its terms of reference and before making its recommendations to the Strategic Committee, the CTRTCM has decided to collect from your company, in an adversarial proceeding, the information relevant to these allegations.

The aim of the present is to show you: (i) the procedure that will be used by the CTRTCM in the review of the Guinean mining titles registered in the name of BSGR and (ii) the allegations to which your responses are required.

[initials]

Please note that no final decision has been made regarding these allegations, and no action will be taken by the CTRTCM before your company has had the opportunity to respond to these allegations, to develop and present replies, nor before the CTRTCM has had the opportunity to hear the witnesses who will be named regarding these allegations.

1. PROCEDURES

The CTRTCM's operation is governed by Decree D/2012/045/PRG/SGG concerning the terms and conditions of the implementation of a Review Program of Mining Titles and Agreements by the National Mining Commission and the Terms of Reference for the review of mining titles and agreements in the Republic of Guinea, a copy of which is attached, and which we invite you to consult for more information (see also http://www.itie-guinee.org/news/fichiers/13-termesreferences_revue-des-contrats_miniers%5B1%5D.pdf and [http://www.itie-guinee.org/news/fichiers/14-terms of reference due-process.pdf](http://www.itie-guinee.org/news/fichiers/14-terms%20of%20reference_due-process.pdf)). This review process aims to detect any irregularities and make these titles and agreements consistent with the provisions of the Mining Code of 2011.

- 1.1. In accordance with paragraph 6 of Section III of the Terms of Reference, the CTRTCM believes that certain allegations regarding the manner in which BSGR obtained the above-mentioned rights are serious enough, and corroborated by sufficient evidence, to justify their review in the context of a cancellation procedure. However, even if each of these allegations is corroborated by specific evidence, neither the validity, nor the probative force of these items has yet been evaluated. As part of its procedure, the CTRTCM will adhere to the law of the Republic of Guinea and, as far as applicable, the law of other countries and international law. To fulfill the need to develop its recommendations to the Strategic Committee concerning the measures to take, the CTRTCM will determine if the evidence received permits, as a whole, to reach the conclusion that BSGR resorted to influencing officials of the Republic of Guinea in the context of obtaining its titles, in particular exploration permits and a mining concession.
- 1.2. BSGR is required to provide, within the required amount of time, a complete response to each of the requests, which it will receive in the context of this procedure. Any non-compliance in this respect may be regarded by the CTRTCM as sufficient grounds for sanction against your company. You are hereby asked to send the CTRTCM your written response regarding these allegations as well as supporting materials or witness statements, if appropriate, **at the latest within sixty (60) days from the date of receipt of this correspondence**. You must respond to each numbered allegation one-by-one and in detail. You must refrain from any refutation of a general or peremptory nature. Each allegation must, instead, be recognized or refuted on a case-by-case basis; in case of partial refutation of an allegation, you must specify which part is addressed. Any non-refuted allegation shall be deemed accepted for the purposes of this procedure.
- 1.3. Within a period of thirty (30) days counting from the deadline for submission of your response to this, the CTRTCM may call upon current or former executives and directors of BSGR to present themselves within a period of thirty (30) days of said notice, to the offices of CTRTCM or any other location indicated, in order to participate in a hearing on the topics of this procedure.
- 1.4. Your company will then be immediately invited to provide explanations and arguments in support of its defense during a session of the CTRTCM. You can, if you wish,

call witnesses and submit in writing any relevant communication summarizing your position at this stage.

- 1.5. The CTRTCM will then determine whether the allegations by which BSGR acquired its rights by means of corruption and the other allegations against it, should be upheld or dropped. If the accusations are upheld, the CTRTCM will formulate its recommendations regarding adequate remedial measures, which will be sent to the Strategic Committee, which will obtain the final decision from the Competent Authority according to appropriate procedure.
- 1.6. Throughout the proceedings, you are entitled to be assisted by counsel of your choice, and any witness called to appear and provide evidence will also be entitled to be accompanied by counsel of his choice.
- 1.7. If there is no response or substantially inadequate response on your part to allegations cited hereby as well as the questionnaire that was submitted to you in November 2011 by the Minister of Mines and Geology, or in the event that you do not provide the named witnesses or not attend the CTRTCM session of which you will have been notified, the CTRTCM may consider your conduct as recognition of the merits of the allegations hereby set forth against you. These omissions may therefore justify a decision contrary to your interests, regardless of any other evidence.

II. ALLEGATIONS

Allegations were presented to CTRTCM, whereby BSGR obtained rights related to deposits of iron ore, in particular, but not limited to:

- Four (04) exploration permits covering a total area of 2,047 square kilometers (km²) in the prefectures of Beyla, Macenta, N'Zérékoré and Yomou, recorded in the Register of Mining Titles under the number A 2006/023/DIGM/CPDM in accordance with Ministerial Order No. A 2006/706/MMG/SGG of February 6, 2006, renewed permit for a total area of 1,667 km² and recorded in the Register of Mining Titles under the number A 2009/124/DIGM/CPDM in accordance with Ministerial Decree No. A 2009/1327/PR/MMEH/SGG of June 10, 2009;
- Three (03) exploration permits covering a total area of 1,286 km² in the prefecture of Kérouané, recorded in the Register of Mining Titles under the number A 2006/024/DIGM/CPDM in accordance with Ministerial Order No. A 2006/707/MMG/SGG of February 6, 2006;
- One (01) exploration permit on blocks 1 & 2 Simandou covering a total area of 369 km² in the prefecture of Kérouané, recorded in the Register of Mining Titles under the number A 2008/132/DIGM/CPDM in accordance with Ministerial Order No. A 2008/4980/MMG/SGG of December 9, 2008;
- One (01) basic agreement of December 16, 2009, which allowed the granting of one (01) mining concession in a zone called Zogota, with a total area of 1,024 km² overlapping the prefectures of Beyla, Macenta, N'Zérékoré and Yomou, recorded in the Register of Mining Titles under the number A 2010/171/DIGM/CPDM in accordance with Presidential Decree No. D/2010/024/PRG/CNDD/SGG of March 9, 2010;

by the offer and delivery of rewards with the intention of influencing the decisions of the Government of the Republic of Guinea. It is further alleged that BSGR obtained rights on deposits in question

with no intention of undertaking the work required under the terms of these rights assignments; on the contrary, from the start, BSGR intended to transfer all or part of its rights to a third party who actually had the resources and capacity to undertake the necessary work. In particular:

- II.1. BSGR had an agreement, subsequently formalized in a commission contract, with a confidential agent, Mr. Frédéric Cilins, charged with making arrangements on behalf of BSGR and promoting the latter's interests in the Republic of Guinea. In particular, BSGR indicated to Mr. Cilins that it "wanted the moon" in the Republic of Guinea, which, after clarification, meant a substantial share of the iron ore deposit in Simandou. At the same time, BSGR sought to obtain rights to the Zogota deposit, for strategic reasons related to its approach to the Simandou deposits, that is to say with the aim of establishing itself in a zone immediately adjacent to Simandou and maneuvering to create an export corridor of mineral extract and mineral concentrates through Liberia. Under the terms of this agreement between BSGR and Mr. Cilins, the latter was to intervene in cooperation with BSGR but not introduce himself as representative or agent thereof, and collect a substantial sum in return for his work and expenses, together with a significant success fee if he was able to obtain the deposit rights for Simandou for BSGR.
- II.2. Under the terms of this agreement, Mr. Cilins resided part-time in Conakry between 2004 and 2009. On several occasions, he met with a former member of the Guinean government who provided him with tactical advice on how to reach persons with decision-making power on the government level, as well as a number of officials of the Government of the Republic of Guinea, by offering them gifts, entertainment and meals. Mr. Cilins reached the conclusion - and advised BSGR thereof - that the best way to obtain rights in Simandou was to maintain relations with the presidential family.
- II.3. To this end, and to assist BSGR in accessing the presidential family, Mr. Cilins tried to develop a special relationship with Ms. Henriette Conté, the first wife of the former President of the Republic, Mr. Lansana Conté. He obtained pharmaceutical products with a market value of about USD10,000 and donated them to a charitable foundation headed by Ms. Conté.
- II.4. To facilitate access to the presidential family, BSGR struck up a relationship with Mr. Ibrahima Sory Touré (hereinafter "I.S. Touré"), the brother of Ms. Ma Mady Touré (hereinafter "Ms. Touré"), the fourth wife of President Conté. Mr. Cilins, as well as Mr. Marc Struik and Mr. Asher Avidan of BSGR, played a fundamental role in the development of the relationship with I.S. Touré who, in turn, facilitated their access to Ms. Touré and President Conté.
- II.5. As a reward for his efforts on behalf of BSGR, I.S. Touré was offered various gifts and benefits, including appointment in 2006 in the capacity of BSGR's Director of External Relations in the Republic of Guinea.
- II.6. During President Conté hospitalization in Geneva, Switzerland, Mr. Beny Steinmetz sought to meet the President, and actually met him to argue in favor of his company's purchase of rights to the deposit in Simandou. Shortly after, Mr. Steinmetz supposedly met with a senior official of the company, Glencore in Zug, Switzerland, to seek advice and to see whether he was interested by a possible transfer of rights to the Simandou mineral deposits if BSGR were to obtain said rights.

- II.7 Mr. Roy Oron, acting on behalf of BSGR, went to Conakry at least twice during 2005 with the aim of working on behalf of BSGR, in order to promote the acquisition of Blocks 1 and 2 of Simandou, doing so by withdrawing these from the possession of company Rio Tinto. Within this framework, Mr. Oron offered a miniature Formula 1 race car to the Ministry of Mines, this car which had been rendered at a scale of 1:24, in gold and set with diamonds, under Plexiglas, explaining that the miniature had been produced in the diamond workshop of Mr. Steinmetz, while moreover highlighting that Mr. Steinmetz was the sponsor of a competitive Formula 1 racing car.
- II.8 Within the framework of the efforts undertaken to obtain the rights to the mineral deposits of Simandou and Zogota, Mr. Oron, accompanied by Mr. Cilins and other representatives of BSGR, obtained a private meeting with President Conté in 2005. On this occasion, Mr. Oron, acting on behalf of BSGR, offered President Conté a gold watch set in diamonds, explaining that the diamonds had been prepared and mounted on the watch by the diamond workshops of Mr. Steinmetz. This watch apparently had a value of at least 60,000 USD.
- II.9 On February 6, 2006, BSGR obtained a research license in the area of Zogota. In addition, on February 20 2006, BSGR, represented by Mr. Marc Struik, signed a Framework Agreement with the Ministry of Mines concerning Blocks 1 and 2 of Simandou, according to which BSGR obtained the rights to undertake a feasibility study and a preferential acquisition right for a mining title to said area.
- II.10 During this period, BSGR offered gifts to Ms. Touré, asking her to intercede vis-à-vis her husband and to also intervene in other ways in order to help with the effective acquisition of exclusive rights to the mineral deposits at Simandou and Zogota, promising her, in exchange for her assistance, substantial compensation in addition to the employment of her brother, I.S. Touré. BSGR apparently gave Ms. Touré a check in the amount of 7 million USD, the payment of which was refused when Mrs. Touré tried to deposit it.
- II.11 BSGR then paid a “commission”, in cash, in the amount of no less than 2.5 million USD, to Ms. Touré, in exchange for her help in obtaining an order from her husband for the transfer of the rights to the mineral deposits in Simandou to BSGR.
- II.12 Acting on the request of BSGR and motivated by the payments and gifts being given by BSGR, as well as the promise of new payments and gifts, Ms. Touré became actively engaged with high-level officials of the Republic of Guinea, organizing meetings with key officials and her husband during which she was often present, and during which her husband gave instructions for the rights to the mineral deposits in Simandou to be stripped from the company Rio Tinto, and transferred to BSGR.
- II.13 I.S. Touré was also involved in this process, and at least on one occasion, while employed by BSGR, purportedly communicated “the instructions” of his brother-in-law, President Conté, to the Ministry of Mines for the purpose of the transfer of the rights to Block 1 and 2 of Simandou, whereby these were withdrawn from the company Rio Tinto in order to be transferred to BSGR.

- II.14 As well, on July 28, 2008, President Conté signed a decree ordering the withdrawal of the mining concession that had previously been granted to the company, Rio Tinto. This order for a withdrawal was laid down in complete contravention of the legal provisions existing under Guinean law, and of the procedure provided for under the provisions of the Mining Code then in force in that country.
- II.15 Acting through Mr. Avidan, BSGR negotiated and concluded a contract with Ms. Touré, according to which commission is payable, and by which, in addition to the sum of 2.5 million USD that had already been paid to Ms. Touré, BSGR undertook to make a new transfer in the amount of 2.5 million USD to said party.
- II.16 Acting through Mr. Avidan, BSGR negotiated and concluded at least one other contract according to which commission was to be paid, and according to which persons, acting on behalf of the Government of the Republic of Guinea, or members of their families, were to receive compensation for their assistance in obtaining rights for BSGR, as regards the mineral deposits in Simandou and/or Zogota.
- II.17 Then, on December 9, 2008, the Ministry of Mines signed official acts transferring the rights to Blocks 1 and 2 of Simandou previously held by Rio Tinto to BSGR.
- II.18 BSGR then paid a substantial amount to Mr. Cilins in the way of compensation for his work, thus reimbursing him for the costs incurred by him and offering him a substantial success bonus for the acquisition of rights to the mineral deposits in Simandou and Zogota. BSGR moreover proposed to appoint Mr. Cilins as the regional manager of the Republic of Guinea. Mr. Cilins refused this appointment and returned to France.
- II.19 Following the granting of these rights to the mineral deposits in Simandou and Zogota, I.S. Touré was promoted to the post of Vice President of BSGR.
- II.20 At the time of the acquisition of the rights to the mineral deposits at Simandou and Zogota by BSGR, and within the period immediately following thereafter, the managers of BSGR, under the direction of Mr. Steinmetz, worked actively towards the potential transfer of these same rights to potential acquirers who would contribute technical and financial resources allowing for the effective execution of the exploration and development undertakings that had been assumed by BSGR. In particular, Mr. Steinmetz, thanks to the aid of persons that had been presented to him by Mr. Martin Schlaff, entered into discussions with the Government of Mr. Mouammar Kadhafi of Libya and the Libyan Investment Authority; with the company ArcelorMittal S.A.; with the company Glencore International plc; with various interested Chinese actors; with the company Companhia Vale do Rio Doce S.A. ("Vale"). These openings finally gave rise, in April 2010, to an agreement according to which BSGR transferred a majority interest in their mining rights in the Republic of Guinea to Vale.
- II.21 Following the death of President Conté on December 22, 2008 and the rise to power of Mr. Moussa Dadis Camara, BSGR complained of harassment by the forces associated with the military government. From this moment on, BSGR undertook a strategy for the promotion of their interests by forming specific and tight relations with high-level military personnel of the Republic of Guinea. BSGR was advised during this process by Mr. Victor Kenan. BSGR moreover developed specific relations with Mr. Mahmoud Thiam, who returned to the Republic of Guinea in January 2009 in order to occupy the position of Minister of Mines.

- II.22 During the military regime in the Republic of Guinea, from 2009 to 2010, BSGR engaged in a strategy for the improvement of its relations with decision-making powers by effectuating regular payments to high-level military officials. These payments were often made in the form of cash brought to the Republic of Guinea aboard business aircraft belonging to BSGR. Minister Thiam served, on several occasion, as agent for BSGR, for the purposes of these payments and was thus present at the time of the arrival of flights to the airport in Conakry, where he would receive these amounts, and organize their distribution among the persons to whom these amounts were intended.
- II.23 BSGR would have provided numerous gifts and pecuniary benefits, involving substantial amounts, to Minister Thiam during the period in which he held his ministerial post. In addition, BSGR made his corporate airplane available to Minister Thiam, authorizing him to use this airplane for his travels abroad. Minister Thiam went to Geneva on one occasion, where he stayed at the Mandarin Oriental Hotel. All arrangements related to his lodging and entertainment were organized and paid for by BSGR. On one other occasion, Minister Thiam went to Israel where he attended the marriage of Mr. Steinmetz's daughter.
- II.24 In exchange for payments and benefits provided and in the interests of receiving new ones, Minister Thiam worked aggressively to promote the interests of BSGR. In February 2009, he renewed the mining titles to Simandou with respect to Rio Tinto, excluding Blocks 1 and 2 in order to effectively bolster the rights of BSGR to these blocks. On December 21, 2009, he signed the Basic Agreement for the development of mineral deposits in Zogota favoring BSGR. In April 2010, he expressed that he was in agreement with contracts executed between BSGR and Vale, without him having obtained, nor reviewed the underlying documentation thereto. During this period, he publicly advocated in favor of the interests of BSGR, promoting, in particular, a project for the exportation of minerals from Simandou, through Liberia, contrary to the national strategy at the time aimed at the development of a trans-Guinean railway for the export of Guinean iron ore.
- II.25 Acting on behalf of BSGR, Mr. Kenan organized the visit from a delegation of high-level personalities from Israel, representing the Global CST company, to Conakry in March 2009. This mission ended with the illegal sale of military material by the Global CST company, to the Guinean army for a value of 10 million USD, involving the total or partial support of BSGR, with the aim of obtaining favors from, and the support of, high-level officials of the military government.

These facts suggest to the CTRTCM that (1) BSGR had the intention of acquiring rights to the mineral deposits in Simandou and in Zogota by exploiting their insider influence exercised vis-à-vis the officials of the Republic of Guinea, and effectively acquired these rights in this manner; and (2) BSGR never had the intention, nor the financial and technical capacities, to honor their undertakings as to the titles that had been granted to them, and instead, on the contrary had, since the beginning, the intention to conclude agreements with third parties having the necessary resources and competences to be able to honor these, in order to be able to extract immediate and substantial profit.

In the event that CTRTCM were to conclude that these allegations are well-founded, either totally, or partially, it is authorized to formulate, and address the following recommendations to the Strategic Committee.

Any questions or other notifications related to the present proceedings should be drawn up in writing and submitted to the attention of the undersigned, and make specific mention of the present case.

In view of item 1.3 above, you should submit to the CTRTCM your written and detailed reply with respect to the allegations set forth herein, as well as any supporting documentation and/or, where appropriate, witness statements, **no later than sixty (60) days counted from the date of receipt of the present document.**

The present document is addressed to the company, VBG – VALE BSGR GUINÉE, acting in its capacity as holder of the mining rights taken up in the present proceedings, following the change to the company name of BSGR GUINÉE, the initial beneficiary of said titles. This should not under any circumstances be deemed, or interpreted, as a recognition or approval, either as to the legality of this transaction or the validity of the rights that the company VBG – VALE BSGR GUINÉE exercises under the mining rights that are the subject of the CTRTCM's review.

The CTRTCM aims to maintain the strict confidentiality of the present case as well as with respect to the allegations taken up in this letter as well as any proceedings undertaken in view thereof. Nonetheless, any and all final decisions or actions undertaken by the Government, as well as any explanations of said decision or actions, will eventually be made public. You are therefore asked to respect this confidentiality and to abstain from making any public comments with regards to the present proceedings until they are completed. In the event that you should fail to respect this request, the CTRTCM may take any measures that it deems appropriate.

Wherefore, we ask you to kindly act in pursuance of the indications and requests stipulated herein above, we assure you of CTRTCM's intention to act with both assiduousness and objectivity in the present proceedings.

[signature]
Nava TOURÉ

Attachments:

- *Decree D/2012/045/PRG/SGG*
- *Reference Terms in French and English*
- *Questionnaire from November 2011*

ANNEX 1

- LIST OF REQUESTED INFORMATION AND DOCUMENTS-

1. CHRONOLOGICAL ACCOUNT AND DOCUMENTATION

- 1.1 Provide a chronology of the acquisition of the permits and/or rights with respect to the Simandou mineral deposits held by the company VBG – Vale BSGR Guinea, formerly known as BSG Resources (Guinea) Limited (herein below “**BSGR**”)
- 1.2 Specify when and how BSGR was notified of the granting of the permit and/or rights to the mineral deposits at Simandou.
- 1.3 Provide a further chronology, up to the point of the obtainment of the approval of the transfer of a portion of said permit and/or rights related to the mineral deposits at Simandou to the company, Vale S.A. (herein below “**Vale**”).

NOTE: The account should describe all initial discussions held between the representatives of the Government of the Republic of Guinea (herein below “**the Government**”), indicating therein the date on which BSGR officially applied for the permit and/or rights.

- 1.4 Submit, as an annex to this chronological account, a copy of all of the official acts, agreements, and conventions granted to your company by the Republic of Guinea.

2. IDENTITY OF NEGOTIATING PARTNERS:

In addition to the chronological account, provide:

- 2.1 The name and post of each Government official with whom you and/or BSGR has dealt with;
- 2.2 The name and post of each representative of BSGR having engaged in some form of a relation, or had dealings with, Government officials;
- 2.3 The name and post of each external professional, such as accountants, consultants, financial advisors and attorneys, that have participated in negotiations; and
- 2.4 A copy of all of the communications sent or received between these persons as well as a copy of all correspondence exchanged in relation to said subject.

3. INFORMATION RELATED TO BSGR-VALE TRANSACTION

- 3.1 Submit a copy of all documents governing the transactional operations executed between BSGR and Vale, by means of which Vale acquired a direct interest of 51% in Blocks 1 and 2 of Simandou, including the assignment contract.
- 3.2 Submit a copy of all documents related to the existing commercial relationship between Vale and BSGR related to the mineral deposits in Simandou, including but in no way limited to the following:
 - 3.2.1 Any and all commercial or Joint Venture partnership agreements;
 - 3.2.2 Any and all operating or management agreements;

- 3.2.3 Any financing, employment and outside service provider agreements;
- 3.2.4 Any correspondence related to the present matter; and
- 3.2.5 Any agreement or undertaking of any kind that could have some impact upon your relations with the Government in relation to Simandou.

NOTE: specify whether these documents have already been the subject of a communication to the Government and, where appropriate, when, as addressed to which persons, and in which circumstances.

- 3.3 Submit a summary of all amounts that you and/or BSGR received as a result of the transfer of exploration permits for Blocks 1 and 2 of Simandou by BSGR to Vale, specifying therein the following:
 - 3.3.1 The amount of the payments made;
 - 3.3.2 The dates on which these payments were made;
 - 3.3.3 The method of payment (including the names of banks to where these payments were made and the name of the beneficiary entities); and
 - 3.3.4 A specification of the amounts remaining unpaid as of the present date, as well as the expected date of their settlement.

4. INFORMATION RELATED TO THE TECHNICAL AND FINANCIAL CAPACITIES OF BSGR

- 4.1 Describe the technical capacities of BSGR for exploitation and development of first-rate iron ore deposits.
- 4.2 Describe the experience acquired by BSGR and the key roles of its personnel undertaken during the exploration and development of natural resources of a scope similar to that of Simandou and which BSGR undertook before the acquisition of licenses and/or rights to Simandou deposits.
- 4.3 Describe the experience acquired by BSGR within the following domains:
 - 4.3.1 Exploration and exploitation of iron ore deposits;
 - 4.3.2 Preparation of feasibility studies for such projects;
 - 4.3.3 Mobilization of financing;
 - 4.3.4 Transport of refined or concentrated projects; and
 - 4.3.5 Commercialization of these products on the market.

NOTE: In areas where BSGR possesses only limited experience, specify how BSGR intends to acquire the necessary experience in order to be able to proceed with the performance of each of these phases within the framework of the exploitation of the Simandou deposits, either

through contractual relations with its partners or in the form of the recruitment of a managerial team having the necessary experience.

Within the framework of your responses to items 4.1 to 4.3 above, we invite you to provide contact information for governmental agents able to provide references attesting to the experience of BSGR in these areas.

- 4.4 Provide a report of your financial resources and those of BSGR, including annual reports audited by BSGR and of any other company belonging to the BSG Investments group of companies, or which is external to this group but in which you hold some form of interest, and which has the necessary financial resources in order to undertake a project related to the Simandou deposits.

NOTE: the financial resources can be supplied by a parent company or a sister company of the company having the given permit and/or rights to the Simandou deposits, explaining how these resources are and/or could be used for the development of Simandou deposits.

The details related to the company, Vale, and to its financial resources may not be subsumed under this response, in the absence of an indication to the contrary. However, established banking relations and relations that could be the source of credits for the BSGR company can be included in your response if you indicate how it has been possible to use these relations in the context of projects comparable to that of Simandou.

5. **STUDY WITHIN THE FRAMEWORK OF TRANSPARENCY AND THE FIGHT AGAINST CORRUPTION**

- 5.1 Provide a report of all payments or benefits of any type whether made by you, or approved by you, BSGR or by some other agent, either directly or indirectly:
- 5.1.1 to the Government;
 - 5.1.2 to current or former Government officials;
 - 5.1.3 to any family member of current or former officials of the Government; or
 - 5.1.4 to any person acting in the capacity of intermediary of the Government or current or former officials of the Government, since the time of the initial discussions with the Government, until present.
- 5.2 For each of these payments or benefits, please specify:
- 5.2.1 the amount paid and/or the nature of the benefit;
 - 5.2.2 the date on which the payment and/or benefit were made or granted;
 - 5.2.3 the manner in which the payment and/or benefit was made or granted;
 - 5.2.4 the identity of the beneficiary or beneficiaries of the payment and/or benefit;
 - 5.2.5 the circumstances and the reasons for this payment and/or benefit;

- 5.2.6 the identity of the person(s) that made the payment and/or granted the benefit;
 - 5.2.7 the benefits obtained or that are expected in exchange for these payments and/or benefits; and
 - 5.2.8 if these payments and/or donations are associated with a specific permit, and where appropriate, we ask you to provide information detailing this permit.
- 5.3 Indicate the name and position of each consultant or other person (legal or physical) that assisted either you or BSGR with obtaining the permit and/or rights to the Simandou deposits, whether these services are of a technical, financial, legal, political or some other nature. Where appropriate, please provide the following:
- 5.3.1 a copy of any agreement(s) concluded with these persons;
 - 5.3.2 the amount of the remuneration received by these persons; and
 - 5.3.3 the nature of the services provided by these persons.
- 5.4 Indicate whether you and/or BSGR might have knowledge of the circumstances in which a third party may have offered a bribe to a current or former Government official, a family member of such an official, or to some other person acting in pursuance of their instructions in order to acquire or keep a permit. Where appropriate, describe the matter in detail, identifying the following:
- 5.4.1 the name of the relevant person;
 - 5.4.2 the date, time and place of the transaction;
 - 5.4.3 the mineral resource deposit concerned; and
 - 5.4.4 the elements on which you are basing your statements and/or those of BSGR.
- 5.5 Also indicate whether, among your current or former employees, or those of BSGR, or among the family members of these persons, any of them currently occupy or have occupied a position allowing them to exercise influence as on decisions to grant a license or permit. Where appropriate, please provide us with information related to the identity of these individuals, their posts or functions, their conditions of employment, and their compensation.
- 5.6 Indicate whether you and/or BSGR have provided, at no cost, the transportation of former or current Government representatives and/or members of their family. Also indicate whether you and/or BSGR has provided free meals, lodging or entertainment to this end. Where appropriate, specify when and under which circumstances these services were provided. Indicate in your response an estimate of the real cost of these transport services, lodging or entertainment.
- 5.7 Indicate any actions already undertaken by BSGR or actions that will be undertaken by said party in order to ensure the establishment of an anti-corruption program as required under the new Mining Code. Specify whether a formal internal policy for the prevention of illegal payments exists, and whether your personnel has received training in this regard. Also specify whether this formal policy is clearly communicated within BSGR and if there exists an officer charged with anti-corruption compliance at BSGR.

- 5.8 Indicate whether BSGR has undertaken to become a signatory to the ‘initiative for the transparency of extractive industries’ or to a similar declaration comprising transparency standards and aimed at combating corruption.

6. ORGANISATIONAL CHART

- 6.1 Provide an organizational chart indicating the operations of BSGR undertaken in Guinea, including information as to the following:
- 6.1.1 the personnel working in the Republic of Guinea since January 2007 and the posts held by these persons;
 - 6.1.2 the reporting lines within BSGR, and with respect to supervisory authorities based outside of the territorial borders of the Republic of Guinea;
 - 6.1.3 percentage of mid-level or supervisory posts held by Guinean residents or expatriates; and
 - 6.1.4 the physical location of BSGR operations and sites at which its employees and/or supervisory-level employees work.
- “Key personnel” includes individuals having operational or managerial responsibilities within the following sectors: mine engineering, prospecting geology, transport, finance, taxation, licenses, governmental relations, public relations, human resources, security, legal services.
- 6.2 Supply an organizational chart indicating the companies holding permits and/or titles to the Simandou deposits, the location of their headquarters, the identity of shareholders, as well as the chain of holdings of these shares up to the ultimate owner or, where appropriate, public companies.
- 6.3 Where the owners are physical persons, indicate their full name, residential address, date of birth and nationality. If the owner of a company acts in the capacity of trustee, identify the administrators, explaining how these were selected, and identify any beneficiaries, indicating whether there is a person having the right to revoke and replace the administrators and specifying, where appropriate, that person’s identity.

NOTE: The organizational chart must reflect the current situation at the time of the granting of any permit(s) and/or rights to the company, BSGR, for the Simandou deposits, and should indicate all changes that took place subsequently thereto, as well as the reasons for these changes.

7. OTHER INFORMATION

- 7.1 Provide a full description of works undertaken at Simandou, both as regards geology and engineering works, as well as with respect to financial organization and the like. The Ministry of Mines and Geology is only interested in learning of works undertaken by BSGR and does not wish to receive, to this end, information regarding works undertaken by Vale or any other BSGR partner. Provide a detailed report of fees incurred and expected expenses, including details related to all costs and charges related to the Simandou deposits.
- 7.2 Specify whether, from the date on which BSGR entered into initial negotiations with the Republic of Guinea, you and/or BSGR were approached by other persons with an offer of acquiring shares or holdings in your interests in Simandou

or that you expect to acquire by means of a joint-venture, a partnership, a contract for the acquisition of shares, a management contract or some other arrangement. For each case in point, indicate the following:

- 7.2.1 the persons or entities which were approached (including the identity of persons contacted, representatives of BSGR and the date and place of each meeting);
- 7.2.2 the nature of the planned transaction;
- 7.2.3 the documents that have been prepared and/or sent within this context (and, where appropriate, we ask you to kindly send us a copy);
- 7.2.4 the results of these negotiations; and
- 7.2.5 the measures taken in order to inform the Government of the existence of these transactions (including the representative of BSGR, date and time of the communication and in the event that the communication was done in writing, we ask you to send us a copy of this communication).

PRESIDENCY OF THE REPUBLIC

**GENERAL SECRETARIAT
OF THE GOVERNMENT**

REPUBLIC OF GUINEA

Labor - Justice - Solidarity

D E C R E E

DECREE D/2012/045/PRG/SGG

On the implementation of a Review Program for Mining Titles and Agreements by the National Mining Commission

PRESIDENT OF THE REPUBLIC

Having regard to the Constitution

Having regard to the Law L/2001/029/AN of December 31, 2001, on the fundamental principles for the creation, organization and control of public service structures;

Having regard to the Law L/2011/005/CNT/2011 of August 10, 2011, on the creation and management of the Mining Heritage;

Having regard to the Law L/2011/006/CNT/2011 of September 9, 2011, on the Mining Code of the Republic of Guinea;

Having regard to the Ordinance 0/91/025 of March 11, 1991, on the legal and institutional framework of Public Enterprises;

Having regard to the Decree D/2012/041/PRG/SGC of March 26, 2012, on the creation, roles and operation of the National Mining Commission ;

Having regard to the Decree D/2010/007/PRG/SGC of December 24, 2010, on the appointment of the Prime Minister, Head of the Government;

Having regard to the Decrees D/2010/009/PRG/SGC of December 27, 2010, D/2010/016/PRG/SGC of December 30, 2010 and D/2011/002/PRG/SGC of January 4, 2011, on the appointment of Ministers;

RULES

CHAPTER I: OBJECT AND SCOPE

Article 1:

This decree lays down the application criteria by the National Mining Commission, of a Global Review Program for the Mining Titles and Agreements in effect on the day of the signature of this Decree, with respect to their upholding, adjustment or withdrawal pursuant to the Mining Code, and particularly to its articles 88 and 157.

CHAPTER II: ROLES

Article 2: The National Mining Commission proceeds to the analysis of the Mining Rights and Agreements with a view to issuing recommendations providing the basis for all decisions of the competent Authority at the end of the global review program for the Mining Titles mentioned in Article 1.

Article 3: For the purposes of application of the Global Review Program of the Mining Titles and Agreements, this analysis is conducted by two Commissions formed within the National Mining Commission, i.e., a Strategic Committee and a Technical Committee, whose roles, structure, organization and operation are presented below.

Article 3.1 - Roles of the Strategic Committee

The Strategic Committee deals with the political and strategic questions regarding the Global Review Program for the Mining Titles and Agreements. Its prior consent will be required before any decision regarding one or several Mining Titles or Agreements is made, and particularly in what concerns their upholding, adjustment or withdrawal.

Article 3.2 - Roles of the Technical Committee

The Technical Committee is the operational body of the National Mining Commission in what concerns the Review Program for the Mining Titles and Agreements.

The Technical Committee is in charge with the daily activities pertaining to the analysis of the Mining Titles and Agreements concerned:

- organization of external consultations;
- communications with the participating parties;

- collection and analysis of the information and documents pertaining to the Mining Titles and Agreements concerned;
- drafting of reports;
- recommendations to the Strategic Committee of any topics related to the Mining Titles and Agreements that would be subject to the review process and, where applicable, negotiations with the holders of the Mining Titles concerned.

Article 4: The analysis of the Mining Titles as part of the Review Program for the Mining Titles and Agreements consists of the following stages:

1. Identification of the Mining Titles and Agreements subject to the analysis of the Strategic Committee and the Technical Committee;
2. Publication of the Mining Titles concerned and, where applicable, of the related Agreements on a Government website of the Republic of Guinea;
3. Organization and activity of a national public forum, for discussions on the information of the Holders of the Mining Titles and Agreements concerned regarding the objectives and the analysis procedure implemented;
4. Monitoring of the collection of technical, legal and economic documents pertaining to the various Mining Titles and Agreements concerned;
5. Drafting of a questionnaire for the holders of the Mining Titles concerned;
6. Collection and analysis of all technical, legal and economic documents, and of the collected information pertaining to the Mining Titles and Agreements concerned;
7. Drafting of a report by the Technical Committee, for each Mining Right and Contract concerned, establishing a recommendation by the Strategic Committee on behalf of the National Mining Commission;
8. Sending of the recommendation of the National Mining Commission to the competent authority defined by the Mining Code;
9. Publication of all administrative decisions, of all modified Mining Titles or of any renegotiated Mining Agreement in the Official Journal and on a Government website of the Republic of Guinea.

CHAPTER III: STRUCTURE

Strategic Committee

Article 5: The Strategic Committee consists of four (4) members under the direct authority of the Head of State.

Its members are:

1. Minister of Mines and Geology, chairman of the Committee;
2. Minister of Economy and Finance;
3. Minister of Justice;
4. Minister of Public Works and Transport.

Technical Committee

Article 6: The Technical Committee consists of seventeen (17) members, of which one President, a high rank official with proven skills and sufficient experience in international negotiations, appointed by the President of the Republic, and under the authority of the Strategic Committee.

The members of the Technical Committee are high rank officials of the State with the required authority to represent their respective structures which are the following institutions:

1. Presidency: 1 member
2. Prime Minister's Office: 1 member
3. Ministry of Mines and Geology: 3 members
4. Ministry of Finance: 1 member
5. Ministry of Budget: 1 member
6. Ministry of Environment: 1 member
7. Ministry of Public Works: 1 member
8. Ministry of Transport: 1 member
9. Ministry of Justice: 1 member

10. Ministry of Territorial Administration and Decentralization: 1 member
11. Administration of Large Projects: 1 member
12. SOGUIPAMI: 1 member
13. The Central Bank of the Republic of Guinea: 1 member
14. The Civil Society: 1 member;
15. Trade Union: 1 member

These members are appointed by their Ministry or governing entity, subject to the prior approval of the President of the Republic.

The members of the Civil Society are appointed by the National Coordination of the Guinean Civil Society Organizations, due to their comprehensive knowledge of the mining sector and to their recognized skills in the assignments of the Technical Committee.

Due to what is at stake and the sensitivity of the works, each member of the Technical Committee will have a deputy who, alone, may represent them.

The deputies have all the authority required to represent their structures.

CHAPTER IV: ORGANIZATION AND OPERATION

Article 7: Operation of the Strategic Committee

In addition to the weekly report addressed to the President of the Republic, the Strategic Committee drafts monthly reports for the Council of Ministers, and quarterly reports presented to the National Assembly and published in the media.

The President of the Committee notifies the President of the Republic of any difficulty encountered in the execution of the assignments of the Strategic Committee.

Article 8: Operation of the Technical Committee

The members of the Technical Committee, backed by national and international experts and consultants, work daily.

No quorum is required in the regular operation of the Technical Committee. Decisions are made by the majority of the present members or by those represented by their deputies.

In case of equality of votes, the President of the Technical Committee has the casting vote.

The President of the Technical Committee reports to the Strategic Committee every week. In the event the Strategic Committee decides that a negotiation must take place, said negotiation must be conducted by a delegation of the Technical Committee with the right holder.

Article 9: Organization of the Technical Committee

The Technical Committee has a Secretariat that is in charge of its establishment, preparation of the operation budget, meeting agenda, dissemination of work documents, file sorting, distribution of information internally and the management of current operations.

The Technical Committee has at its disposal analysts whose task is to review documents, administrative work, technical analyses, execution practices and preliminary recommendations. Said national and international experts execute the technical work prior to meetings and provide the required elements for decision-making by the Technical Committee.

The national experts are selected from among experienced executives from various ministerial departments, in the economic, legal, financial, geological, environmental and infrastructure fields.

In addition to State officials, national consultants may be recruited for want of experts who meet the selection criteria within the public administration.

The international consultants work closely with the national experts, particularly in financial, legal and technical matters.

Article 10: Role of the President of the Technical Committee

The President of the Technical Committee is in direct connection with the Strategic Committee, to which he submits a weekly report on the activities of the Technical Committee.

The President of the Technical Committee is responsible for the daily management of this structure, as well as for the management of the mobilized internal and external experts. He leads all discussions with the Mining Titles holders.

The President of the Technical Committee can, particularly in case of a conflict of interest, whether direct or indirect, regarding a member of the Technical Committee or in any situation that is incompatible with the continuation of the assignment of said member, propose to the Ministry or governing entity and/or to the President of the Republic, the exclusion of said member from the Technical Committee.

Article 11: Financial Means

The Strategic Committee and the Technical Committee have an operation budget, a meeting and working venue, a secretariat and necessary equipment.

The secretariat keeps accurate and detailed accounting of all expenses presented by the Strategic Committee and Technical Committee.

Article 12: Term of the Strategic Committee and Technical Committee

The Strategic Committee and Technical Committee are instituted for an initial term of one year, renewable, as of the enforcement of this Decree.

At least two months before the expiry of this deadline, whether initial or renewed, the President of the Strategic Committee presents a report to the President of the Republic on whether the work and assignments of the Committees should be extended.

The President of the Republic has two months as of the sending of the report by the President of the Strategic Committee to rule on the continuation of the assignments of the Committee and his silence beyond said term is deemed approval of the conclusions of said report.

Chapter V: FINAL PROVISIONS**Article 13: Application**

The Prime Minister Head of the Government, the Principal Private Secretary of the Presidency, the State Minister of Public Works and Transport, the Minister of Mines and Geology, the Minister of Economy and Finance, the Minister of Territorial Administration and Decentralization, the Minister Delegate for the Environment, the Minister of Justice, the Minister Delegate for the Budget, the Minister Delegate for Transport, the General Manager of Large Projects, the General Manager of SOGUIPAMI, are each responsible for the application of this decree.

Article 14: This decree that takes effect as of the date of its signature shall be published in the Official Journal of the Republic.

Conakry, March 29, 2012
[signature]
Prof. Alpha CONDE

Terms of Reference for Guinea Contract Review Process

I. Context

The Republic of Guinea is setting out on the path of transparency and good governance in its management of the mining sector, seeking fair treatment of mining companies, increased investor confidence, and an end to the climate of suspicion that has long characterized economic life in Guinea, particularly in the mining sector.

The Government is committed to the realization of this vision, which will advance the interests of the Guinean state and citizens, and above all of the country's investors, who for years have expressed a desire for a better business climate in Guinea.

This convergence of interests underpins the Government's initiative to review certain mining contracts, signed during previous political regimes under non-transparent conditions, which did not promote the country's long-term interests.

Guinea recently promulgated a new Mining Code that conforms to international best practice and takes a number of groundbreaking steps to promote transparency and good governance. This Code seeks to remedy the heretofore weak development of the mining sector, which has been marked by a small number of projects that have reached the exploitation phase and by well-documented economic distortions. It is clear to the majority of Guinea's citizens and to representatives of the international community that the weak realization of revenues by the state and the population derives largely from one-sided provisions in several contracts and the influence of corruption on the award of mining rights.

The contract review process will reflect President Condé's strong commitment to transparency and accountability to Guinea's citizens.

If the review results in the decision to renegotiate certain contracts, the renegotiations will be conducted transparently and will take account of economic realities, both in Guinea and internationally.

To this end, the Government has decided on a clear and systematic process for conducting the review, to be managed by two official committees, each with a specific mandate and a set of objectives that will be shared with all stakeholders.

While this approach will not eliminate the need for confidentiality in negotiations, it will serve three critical purposes:

- It will bolster the legitimacy of the negotiations, by aligning them with a clear and transparent set of objectives and a set of procedures known to all;
- It will eliminate unchecked suspicions and prevent the reforms from damaging the investment climate or Guinea's attractiveness to investors;
- It will reinforce the legal basis of contracts.

The choice of members of the two contract review committees – The Strategic Committee and the Technical Committee, whose mandates are defined in detail below – will play a determinative role in the credibility of the process. The members of the Strategic Committee must have sufficient authority to take engagements on behalf of the State, deriving from a direct connection to and direct communication with the President of the Republic. The members of the Technical Committee should hold positions of significant authority within their own divisions of the Government. Both committees must work to ensure inter-sectoral and inter-ministerial coordination. Membership of the technical committee should be based on specific criteria: legal knowledge; sector knowledge; contract negotiation knowledge; specific knowledge about the mineral in question; knowledge of global trends of the sector; industry knowledge; ability to assess/appraise the companies/individuals whose contracts may be reviewed.

In addition, the Technical Committee should work side-by-side with top-notch Guinean and international advisors to conduct the review and prepare for the negotiations, arming Guinea with the strongest possible positions.

II. Characteristics of the Contract Review Committees:

The contract review will proceed via an institutional structure integrating two committees – the Strategic Contract Review Committee and the Technical Contract Review Committee.

1. Hierarchy

The Technical Committee will be the operational arm of the contract review process. It will have twelve (12) members and will answer to the Strategic Committee.

The Strategic Committee will be composed of four (4) members, and will answer directly to the President of the Republic, to whom it will give weekly reports on its activities. Among other responsibilities, the President will step in directly in the event of stalemates among committee members or other difficulties that cannot be resolved by the committees.

2. Presidency of the Technical Committee

The Technical Committee will be led by a high-level official named by the President of the Republic. This Technical Committee President must be capable of meeting all of the tasks assigned to him/her. S/he must be a Guinean with high levels of integrity, stature with the international community, and well-established skills and experience in international negotiations. S/he must possess the total trust of the President of the Republic and have independent access to Ministers.

The Technical Committee President will be in direct communication with the Strategic Committee, to which s/he will give a weekly report on the activities of the Technical Committee. The President will be responsible for the day-to-day management of the Committee, and the management of the Government's Guinean and international expert advisors. S/he will be the head of the team responsible for any negotiations with mining

companies. The decisions of the Technical Committee should be made consensually, thus the Committee President should not take make them unilaterally.

Though not the head of a Ministry, the President of the Technical Committee should have the authority to assess any individual implicated in the contract review process, and to propose to the Strategic Committee or the President of the Republic the removal of any advisor to or member of the Technical Committee. Issues of conflict of interest or malfeasance of a member of the technical committee must be raised by its president to the Strategic Committee.

3. Structure

a. Strategic Committee

The Strategic Committee will be responsible for political and strategic questions related to the mining contract review. Its members will be:

- The Minister of Mines and Geology
- The Minister of Finance and the Economy
- The Minister of Justice
- The Minister of Public Works and Transport

b. Technical Contract Review Committee

The Technical Committee will be responsible for the daily activities of the contract review: review of documents, production of reports, recommendations to the Strategic Committee, and, where necessary, conduct of negotiations with companies.

The Technical Committee will be supported by a Secretariat charged with administrative, financial, and logistical tasks. The Committee will work with Guinean and international experts that will help it with its analysis.

The Technical Committee will be composed of members with the authority to act on behalf of their respective agencies of Government. They should be public officials at a high level, representing the following institutions:

- Presidency: 1 member
- Prime Minister's Office: 1 member
- Ministry of Mines and Geology: 3 members
- Ministry of Finance and the Economy (Budget): 1 member
- Ministry of Environment: 1 member
- Ministry of Public Works (Transport): 1 member
- Ministry of Local Administration and Decentralization: 1 member
- Ministry of Justice: 1 member
- Administration of Large Projects: 1 member
- SOGUIPAMI : 1 member

Because of the high stakes and the sensitive nature of the Committee's tasks, each member should have one and only one stand-in who can represent him/her in the case of absence. These stand-ins should likewise have the authority to act on behalf of their agencies. A member of the Technical Committee will be bound by all decisions taken by the Committee, even those taken in his/her absence.

c. Internal/External Experts and Resource People

The Technical Committee will have access to analysts charged with supporting the document review, conducting administrative work, and carrying out technical analysis and preliminary recommendations. These Guinean and international experts will do this technical work in advance of the Committee meetings and will provide the necessary elements for the Committee to make decisions.

The Guinean experts, chosen from the strongest personnel of different departments of the State, should have skills and knowledge on key economic, legal, financial, and geological questions. Where the necessary expertise cannot be found within the Government, the Committee may recruit Guinean consultants. Upon its formation, the Technical Committee will craft a document laying out the expertise necessary to complete its work.

The international advisors will work in close collaboration with the Guinean experts, notably in regard to financial, legal, and technical questions. Some of these international advisors will work pro-bono, others will be furnished by Guinea's development partners, and others will be recruited and paid by the state, as a function of needs and availability. The list of Guinean and international advisors will be adapted over time.

d. Secretariat

The Technical Committee will have a Secretariat, charged beginning upon the Committee's formation with the preparation of the Committee's budget, meeting agendas, the distribution of necessary documents, the classification of files, internal information dissemination, and the management of transactions.

4. Organization

The members of the Technical Committee, supported by Guinean and international advisors, will work every day, and will report every week to the Strategic Committee. During these meetings, the Technical Committee will inform the Strategic Committee on its progress, and will make recommendations.

The Strategic Committee will make decisions, which will be executed only after approval by the President of the Republic. The Guinean and international advisors may participate in Strategic Committee meetings as necessary.

5. Operations of the Committees

The Strategic and Technical Committees should have an operating budget, an office and meeting space, a Secretariat, and the necessary supplies to carry out their work. Expenses

should be covered by the State budget, and Guinea's technical and financial partners will be asked to support the process.

The Secretariat will conduct precise accounting of its expense and any revenues generated during the process of reviewing each contract.

As is noted above, once the committees are established, the Government will establish a clear and precise chain of command, to be approved by all participating officials and validated by the President of the Republic. Once this chain of command is formalized, all communications related to the contract review process should adhere to it.

By the same token, contact between high-level state authorities and mining companies subject to the review process should be kept to a strict minimum. Once negotiations begin, all communications between an investor and the Government should pass through the President of the Technical Committee, with the exception of day-to-day administrative matters.

6. Confidentiality

All individuals participating in the process, including the international advisors, will sign a confidentiality agreement, to guarantee the non-disclosure of sensitive information generated during the contract review process, most notably during negotiations.

III. Actions of the Committees:

1. Preliminary Actions

Before officially beginning the contract review, the newly-created Strategic and Technical Committees should clearly lay out their respective roles in the processes, come to a mutual understanding of the stakes of the process, establish detailed terms of reference, and identify their needs for training, both on technical issues and as regards the management of the process.

The Technical Committee should prepare the first stages of the process, by collecting existing facts and materials and preparing the questionnaire that will be sent to mining companies.

Training

In order to enhance their analysis and to give the two committees an opportunity to exchange ideas with international lawyers experienced in negotiations between governments and private companies, the Technical Committee will organize a seminar that will gather the members of the two committees, Guinean experts and resource people, international lawyers working pro bono, and other experts working with the Government. This inaugural seminar, supported by Guinea's development partners, will focus on public concessions (particularly in the mining sector), the significance of the sector in national development plans, international experience in mining contract reviews, and negotiation techniques. The

seminar will also serve to identify further capacity-building needs, which will feed into the planning of subsequent training sessions.

Necessary Knowledge for the Committees

To carry out their mandates effectively, the two committees should use these Terms of Reference in formulating the precise terms of their mandates, elaborating their work programs, and planning the schedule of their activities.

The new Mining Code should be intimately known by all participating officials. Experts from the Ministry of Mines will conduct presentations to their colleagues in the committees to ensure that the Code is well-understood.

Assembly of Documents

The first task of the Guinean and international experts will be to assemble all relevant documents related to the contracts implicated in the contract review. These documents should be filed and indexed, and should be easily accessible for the work to follow.

Preparation of a Questionnaire

The Technical Committee will develop a questionnaire to be sent to the holders of mining titles deemed to be of strategic importance to the State, to have reached a certain level of project development, and/or associated with signed conventions, according to a precise order to be established by the Government. The questionnaire will include some standard questions that will be identical for all title-holders, and other questions that will be specific to the situation of individual titles. It will seek to establish the status of each title, its history (including the procedures associated with the acquisition of the title), the status of operations and investments made by the company, and the degree of conformity of the title and its execution with legal and contractual obligations.

Upon the public launch of the contract review process, the Strategic Committee will publish a decree, signed by the President of the Republic, which will elaborate certain core principles. This decree will require all holders of conventions and/or other relevant mining titles to respond to the questionnaire developed by the Technical Committee within a fixed time period (probably 30 to 60 days). The decree will recall the categories of factors to be subject to the provisions of the Mining Code, and will state that any company that does not respond to the questionnaire would face strong sanctions up to cancellation of the title. The decree will be formally disseminated and widely diffused in public (both in Guinea and internationally), and mailed with appropriate evidence of delivery to the listed address of each title-holder to ensure that interested parties are aware of the procedures.

The state will value the good faith of the title-holders in their responses to the questionnaire.

Publication of Contracts

All existing mining contracts will be published at the outset of the contract review process, to demonstrate the Government's commitment to transparency and to justify to the public any ultimate decision to modify a contract significantly, modify it lightly, or leave it as is. It will be announced at the same time that all contracts amended or renegotiated as part of the process will be published, to make the results of the review accountable to the public.

2. Organization of a National Public Forum

To establish the consultative and participatory nature of the process, the Government will gather major stakeholders for an open forum, to help clarify the goals and shape the process for the review. These stakeholders will include:

- i. Mining Companies
- ii. Guinean civil society
- iii. Unions
- iv. Political parties
- v. Representatives of international institutions and diplomatic missions

The purpose of such a forum would not be to fundamentally alter the Government's overall plan for the review process, but to offer the Government an opportunity to describe its vision, and enable the other stakeholders to make suggestions and express their objectives and concerns. The questionnaire to be sent to title holders will be presented and discussed at the Forum, to ensure that it is known and understood by all stakeholders.

The publication of titles and mining contracts will ensure that all stakeholders are aware of the strong will of the Government to make the contract review process transparent.

The Technical Committee will be responsible for the organization of this Forum, and for the publication of a report on the substance of the consultations and the Government's decisions on priorities and procedures for the review.

3. Recruitment and Supervision of Independent Advisors

In consultation with the Strategic Committee, the Technical Committee will be responsible for recruiting international consultants, experts, and firms to support the contract review and negotiations with mining companies. This recruitment will be conducted via open tender. The services of these experts may be financed by the State budget, international organizations, and/or mining companies themselves via a specific fund managed by the Committee.

The Technical Committee and its President, in collaboration with the Ministry of Mines, will also be responsible for the supervision of the consultants, experts, and firms, including oversight of costs and effective coordination of services.

4. Categorization of Titles

The Technical Committee's analysis of existing mining titles and contracts will begin even before the companies have submitted their responses to the questionnaires, and will be bolstered once the responses are received. After an exhaustive analysis, the Committee's experts will submit specific recommendations from which the Strategic Committee will make a final decision about the categorization of titles and conventions. The categories will include:

- Ordinary exploration permits, *i.e.*, those whose mineral value is limited or has not been established, which will be reviewed under the auspices of Cadastral control by the Ministry of Mines and Geology : review of titles, followed by analysis of geological information submitted and relinquishment.
- Exploration permits of known strategic value, concessions, and mining conventions, whose review will be handled by the Technical Committee. The criteria for designation of these titles as “Strategic” will be clearly defined by the Technical Committee. They will be reviewed according to a “fast-track” procedure managed by the Technical Committee itself, in an order to be defined in collaboration with the Strategic Committee.

The Technical Committee may submit to any title-holder supplemental questions that arise during the review process, and give the company a brief period in which to respond.

Within the group of strategic titles and contracts to be reviewed, the Technical Committee will establish several categories: expired titles, valid titles, titles in conformity with the requirements of the 1995 Mining Code, titles in violation of legal obligations, etc. All mining titles within one of these sub-categories will be handled equally.

5. Analysis of “Strategic Titles/Contracts ”

The procedure for analysis of “Strategic Titles/Contracts ” should include:

- a financial model of the title/contract, to determine the financial stakes, the current balance of financial benefits between the parties, and the desirable balance between the parties according to international norms and principles of equity;
- an assessment of the differences between the content of the contract and the new Mining Code, especially in the areas of fiscal payments, employment, governance, social and environmental norms, state equity participation, infrastructure, transportation, and commercialization;
- the legal status of each contract, the legality of the process by which it was awarded, the conformity of contract clauses with Guinean legislation, and the risks or opportunities associated with potential arbitration;
- the specific challenges or opportunities associated with the development of each project, notably those related to transportation infrastructure, local development, and the use of Guinean sub-contractors;
- the Committee’s view on the possibility of renegotiation of each contract, as a function of the elements noted above;
- a recommendation about amendments, a new convention, or cancellation of the contract.

Upon the conduct of this analysis, the Strategic Committee will propose, for validation by the President of the Republic, a decision on how to harmonize each contract with the new Mining Code, which will require the application of certain standard provisions and in many cases will require inviting the title-holding companies to the negotiating table.

6. Cancellation of Titles or Termination of Contracts

Any decision to cancel a title or to terminate a contract will follow the following procedure, which will guarantee maximum transparency, equity, and respect for property rights:

- Notification to the company of the Technical Committee decision to cancel the title or terminate the contract;
- Company right of response;
- Hearing of the Company and discussion with the Technical Committee;
- Recommendations to the Strategic Committee for a final decision on cancellation or termination.

7. Renegotiation of Unequal Contracts

Upon a decision to renegotiate a contract, the Technical Committee will be responsible for managing the negotiation process, with the support of Guinean and international experts. The support of lawyers skilled in international negotiations will be particularly important at this stage. Negotiations will be linked to a coherent national development strategy, and will seek to bring the contracts closer to the new Mining Code, as well as the priorities identified in the National Public Forum. Essential elements of the negotiation strategy include:

- the analyses conducted during the preceding stages, including of gaps between the contract and legal obligations ;
- financial models that will enable the Government to simulate the effects of different proposals made during the negotiations;
- well-elaborated strategies, adapted to each situation, on the elements the state considers negotiable and non-negotiable. These strategies should be drawn up in a standard format that allows Government officials at the highest levels to read and understand them, and to contribute to their development despite the limitations on their time;
- a well-established and highly-functioning negotiating team: decisions should be consensual and internal debates should not be conducted in front of the other party. Where there are disagreements within the negotiating team, the team should step out to discuss them, and should come back to the table with the companies only when there is internal resolution. Decisions should be informed by the analysis conducted by the Guinean and international advisors.

At the conclusion of each negotiation, a new convention or standardized amendment, including a detailed plan for correcting any breaches of Guinean legislation, will be signed by the State and the title-holder.

8. The Importance of Public Communication

Effective communication with the public, both within Guinea and internationally, will be prioritized throughout the review process. The Government will name an official spokesperson for the review, who will coordinate closely with the President's communication team.

Specifically, the entire process will be announced and discussed at the Public Forum. Once the order of contracts to be reviewed has been determined, it will be widely communicated. Once a decision about a particular title has been made, or a negotiation has been completed, the results will be immediately and clearly disseminated.

A specific communication strategy will be necessary for each stakeholder group – mining companies, the international diplomatic community, Guinean NGOs, political parties, and the public at large. The Technical Committee will regularly meet the different stakeholder groups in person.

9. Collaboration with Investors

Once the committees have been established, the Government will work with investors to develop basic rules of collaboration between the State and companies. These rules can be adjusted according to the specific needs of each contract, but it is important to have general procedures covering the scheduling of sessions, the process for naming representatives, the location of meetings, the allocation of costs, information requests, the beginning and end of sessions, the drafting of documents, confidentiality, and communications with the media.

10. Identification of Necessary Information and Data

The Technical Committee should identify in advance its information and data needs. For example, for a negotiation relating to bauxite/alumina, the Government will need specialized studies on production costs, market prices, and/or studies on typical oil production costs. The Technical Committee budget should take into account these information needs.

11. Formulation of General and Specific Objectives

Before each negotiation, the Technical Committee should identify the overall objectives of the negotiation, determine possible alternatives to renegotiation, identify the implications of different negotiating points and prioritize among the Government's demands, and assess the likely priorities of the adverse party. The President of the Technical Committee will be responsible for consolidating the Committee's position and ensuring that the positions of different representatives (Finance, Environment, Mines, etc.) are not in opposition.

12. Identification of Political, Economic, Legal, or Physical Constraints

It is important for the Technical Committee to anticipate any possible political, economic, legal, or physical constraints that may serve to restrict its options. The Strategic Committee should inform the Technical Committee of all relevant factors, including political factors, associated with the review process. By taking these constraints into account, the Technical Committee should be able to define, before the review of each contract or any possible negotiation, the ideal solution, the minimum acceptable solution, and the best alternatives.

IV. Reports

Beyond a weekly report to the President of the Republic, the Strategic Committee should prepare monthly reports for the Cabinet, and quarterly reports to be distributed to the National Assembly and the media.

V. Tenure of the Strategic and Technical Committees

The two committees will be established on January 2012, with a term set initially at one year. Upon the submission of quarterly reports to the National Assembly, the Strategic Committee will describe the progress it has made and evaluate whether there is a need to increase or renew the term.



**COMITÉ TECHNIQUE
DE REVUE DES TITRES
ET CONVENTIONS MINIERS**

N° 045... /CTRTCM/2012

Objet : Recueil de documents et informations
sur les titres et la convention relatifs aux blocs 1
& 2 Simandou et à Zogota

RÉPUBLIQUE DE GUINÉE

.....
Travail – Justice – Solidarité

Conakry, le 30 octobre 2012

CONFIDENTIEL

Le Président

A

Monsieur le Président-Directeur Général
VRG - VALE BSGR GUINÉE
Cité Chemin de Fer – Immeuble Pita – 5^{ème} étage
Conakry – République de Guinée

Monsieur le Président-Directeur Général,

Le Comité Technique de Revue des Titres et Conventions Minières (CTRTCM) est l'organe opérationnel du programme global de revue des titres et conventions entrepris par le Gouvernement de la République de Guinée dans le cadre de ses efforts d'amélioration de la gouvernance du pays. Cette revue débouchera, selon le cas, sur des décisions de maintien, de réajustement, ou de retrait du titre minier, en conformité avec les dispositions du Code Minier, notamment en ses articles 88 et 157.

Les recommandations du CTRTCM quant au maintien, au réajustement, ou au retrait des titres sont fondées sur le recueil et l'analyse de documents et d'informations, en rapport tant avec les sociétés partenaires qu'avec des consultants externes.

Pour ce qui concerne les titres miniers enregistrés au nom de la société BSGR Guinée (BSGR), Monsieur le Ministre des Mines et de la Géologie avait déjà entamé cette collecte d'informations avant la mise en place du CTRTCM, en vous soumettant, par sa lettre n° 1786 du 17 novembre 2011 un questionnaire demeuré à ce jour sans réponse suffisante et dont copie est jointe à la présente. Entretemps, le CTRTCM, dans le cadre de ses travaux préliminaires, a pris connaissance de certaines allégations sérieuses concernant la manière dont BSGR a obtenu ses titres miniers guinéens. Nonobstant cela, le CTRTCM, dans le souci d'un examen objectif et rigoureux de tous les dossiers conformément à ses termes de référence, a décidé, avant de formuler ses recommandations au Comité Stratégique, de recueillir contradictoirement auprès de votre société les éléments d'information pertinents à ces allégations.

La présente a pour objet de vous exposer : (i) la procédure qui sera utilisée par le CTRTCM dans l'examen des titres miniers guinéens enregistrés au nom de BSGR et (ii) les allégations sur lesquelles vos réponses sont requises.

h

Veuillez noter qu'aucune décision définitive n'a été prise concernant ces allégations, et qu'aucune action ne sera prise par le CTRTCM avant que votre société n'ait eu la possibilité de répondre à ces allégations, d'élaborer et de présenter ses réponses, ni avant que le CTRTCM n'ait eu la possibilité d'entendre les témoins qui seront cités sur ces allégations.

I. PROCÉDURES

Le fonctionnement du CTRTCM est régi par le Décret D/2012/045/PRG/SGG portant modalités de mise en œuvre d'un Programme de Revue des Titres et Conventions Miniers par la Commission Nationale des Mines et les Termes de Référence pour la revue des titres et conventions miniers en République de Guinée, dont copie est ci-jointe, et que nous vous invitons à consulter pour plus d'information (voir aussi http://www.itie-guinee.org/news_fichiers/13-termesreferences_revue-des-contrats_miniers%5B1%5D.pdf et http://www.itie-guinee.org/news_fichiers/14-terms_of_reference_due-process.pdf). Ce processus de revue vise à déceler d'éventuelles irrégularités et à harmoniser ces titres et conventions avec les dispositions du Code Minier de 2011.

- 1.1. Conformément au paragraphe 6 de la section III des Termes de Référence, le CTRTCM estime que certaines allégations concernant la manière dont BSGR a obtenu les droits susmentionnés sont suffisamment graves, et corroborées par suffisamment d'éléments de preuve, pour justifier leur examen dans le cadre d'une procédure d'annulation. Cependant, même si chacune de ces allégations est corroborée par des éléments de preuve spécifiques, ni la validité, ni la force probante de ces éléments n'a encore été évaluée. Dans le cadre de cette procédure, le CTRTCM suivra le droit de la République de Guinée et, dans la mesure de leur applicabilité, le droit d'autres pays et le droit international. Pour les besoins de l'élaboration de ses recommandations à l'attention du Comité Stratégique concernant les mesures à prendre, le CTRTCM déterminera si les éléments de preuve reçus permettent, dans leur ensemble, de parvenir à la conclusion selon laquelle BSGR a eu recours au trafic d'influence sur les fonctionnaires de la République de Guinée dans le cadre de l'obtention de ses titres, notamment des permis de recherches et une concession minière.
- 1.2. BSGR est tenue d'apporter, dans les délais requis, une réponse complète à chacune des demandes qui lui seront faites dans le cadre de la présente procédure. Toute inobservation à cet égard pourra être considérée par le CTRTCM comme un motif suffisant de sanction à l'encontre de votre société. Il vous est demandé par la présente, au plus tard dans un délai de soixante (60) jours à compter de la réception de la présente, de transmettre au CTRTCM votre réponse écrite détaillée aux allégations figurant dans la présente, ainsi que tous éléments justificatifs ou déclarations de témoins, le cas échéant. Vous devez répondre une par une et en détail à chaque allégation numérotée. Vous devez vous abstenir de toute réfutation à caractère général ou péremptoire. Chaque allégation doit au contraire être reconnue ou réfutée au cas par cas ; en cas de réfutation partielle d'une allégation, vous devez préciser de quelle partie il s'agit. Toute allégation non-réfutée sera réputée reconnue pour les besoins de la présente procédure.
- 1.3. Dans un autre délai de trente (30) jours à compter de la date limite de transmission de votre réponse à la présente, le CTRTCM appellera éventuellement des agents et des dirigeants actuels ou anciens de BSGR à se présenter dans un délai de trente (30) jours à compter de ladite convocation, aux bureaux du CTRTCM ou en tout autre lieu indiqué, aux fins de se soumettre à une audition sur les sujets objet de la présente procédure.
- 1.4. Votre société sera ensuite immédiatement invitée à faire valoir ses explications et les arguments à l'appui de sa défense lors d'une session du CTRTCM. Vous pourrez, si vous le

souhaitez, faire appel à des témoins et soumettre par écrit toute communication pertinente résumant votre position à ce stade.

- 1.5. Le CTRTCM déterminera alors si les allégations selon lesquelles BSGR a acquis ses droits par le biais d'actes de corruption, ainsi que les autres allégations portées à son encontre, sont à maintenir ou à abandonner. En cas de maintien des accusations, le CTRTCM formulera des recommandations concernant les mesures adéquates de réparation qui seront transmises au Comité Stratégique qui fera prendre, selon la procédure appropriée la décision finale de l'Autorité compétente.
- 1.6. Vous êtes en droit, tout au long de la procédure, de vous faire assister d'un conseil de votre choix, et tout témoin appelé à se présenter et à fournir des éléments de preuve sera également en droit de se faire accompagner d'un conseil de son choix.
- 1.7. En cas d'absence de réponse ou de réponse substantiellement insuffisante de votre part aux allégations citées par la présente ainsi qu'au questionnaire qui vous a été soumis en novembre 2011 par le Ministre des Mines et de la Géologie, ou dans l'hypothèse où vous ne fourniriez pas les témoins cités ou ne vous présenteriez pas à la session du CTRTCM qui vous aura été notifiée, le CTRTCM pourra considérer votre comportement comme la reconnaissance du bien-fondé des allégations énoncées à votre encontre dans la présente. Ces omissions pourront par conséquent motiver une décision contraire à vos intérêts, indépendamment de tout autre élément de preuve.

II. ALLÉGATIONS

Des allégations ont été présentées au CTRTCM, selon lesquelles BSGR aurait obtenu des droits relatifs aux gisements de minerai de fer, notamment, sans que cela ne revête un caractère limitatif :

- quatre (04) permis de recherche couvrant une superficie totale de 2 047 kilomètre carré (km²) dans les préfectures de Beyla, Macenta, N'Zérékoré et Yomou, enregistrés dans le Registre des Titres Miniers sous le numéro A 2006/023/DIGM/CPDM suivant Arrêté ministériel N° A 2006/706/MMG/SGG du 06 février 2006, permis renouvelés pour une superficie totale de 1 667 km² et enregistrés dans le Registre des Titres Miniers sous le numéro A 2009/124/DIGM /CPDM suivant Arrêté ministériel N° A 2009/1327/PR/MMEH/SGG du 10 juin 2009 ;
- trois (03) permis de recherche couvrant une superficie totale de 1 286 km² dans la préfecture de Kérouané, enregistrés dans le Registre des Titres Miniers sous le numéro A 2006/024/DIGM/CPDM suivant Arrêté ministériel N° A 2006/707/MMG/SGG du 06 février 2006 ;
- un (01) permis de recherche sur les blocs 1 & 2 Simandou couvrant une superficie totale de 369 km² dans la préfecture de Kérouané, enregistré dans le Registre des Titres Miniers sous le numéro A 2008/132/DIGM/CPDM suivant Arrêté ministériel N° A 2008/4980/MMG/SGG du 09 décembre 2008 ;
- une (01) Convention de base du 16 décembre 2009 ayant permis l'octroi d'une (01) concession minière sur une zone dite de Zogota, d'une superficie totale de 1 024 km² à cheval sur les préfectures de Beyla, Macenta, N'Zérékoré et Yomou, enregistré dans le Registre des Titres Miniers sous le numéro A 2010/171/DIGM/CPDM suivant Décret présidentiel N° D/2010 /024/PRG/CNDD/SGG du 09 mars 2010 ;

par l'offre et la remise de gratifications dans l'intention d'influencer par corruption les décisions du Gouvernement de la République de Guinée. Il est par ailleurs allégué que BSGR a obtenu les droits sur

les gisements en question sans aucune intention d'entreprendre le travail requis aux termes de ces attributions de droits ; qu'au contraire BSGR avait dès le départ l'intention de céder tout ou partie des droits qu'elle obtiendrait à un tiers disposant réellement des ressources et de la capacité d'entreprendre les travaux nécessaires. En particulier :

- II.1. BSGR a conclu un accord, par la suite formalisé dans un contrat de commission, avec un mandataire confidentiel, M. Frédéric Cilins, chargé de prendre des dispositions pour le compte de BSGR et de promouvoir les intérêts de cette dernière en République de Guinée. BSGR a notamment indiqué à M. Cilins qu'elle "désirait la lune" en République de Guinée, ce qui, après clarification, signifiait une part substantielle dans le gisement de minerai de fer de Simandou. En même temps, BSGR cherchait à obtenir des droits sur le gisement de Zogota, pour des raisons stratégiques liées à ses démarches visant les gisements de Simandou, c'est-à-dire dans le but de s'implanter dans une zone immédiatement adjacente à Simandou et de manœuvrer pour la création d'un couloir d'exportation du minerai extrait et des concentrés de minerais à travers le Liberia. Aux termes de l'accord conclu entre BSGR et M. Cilins, ce dernier devait intervenir en concertation avec BSGR mais ne pas se présenter comme représentant ou mandataire de celle-ci, et devait percevoir une somme substantielle en contrepartie de son travail et de ses frais, assortie d'une prime de réussite importante s'il parvenait à obtenir des droits dans le gisement de Simandou pour BSGR.
- II.2. Aux termes de cet accord, M. Cilins a résidé à temps partiel à Conakry entre 2004 et 2009. Il a rencontré à plusieurs reprises un ancien membre du Gouvernement guinéen qui lui a fourni des conseils tactiques sur la manière d'accéder aux personnes ayant un pouvoir décisionnel au niveau du Gouvernement, ainsi qu'à un certain nombre de fonctionnaires du Gouvernement de la République de Guinée, en leur offrant cadeaux, distractions et repas. M. Cilins est parvenu à la conclusion - et en a avisé BSGR - que le meilleur moyen d'obtenir des droits dans le gisement de Simandou était d'entretenir des relations avec la famille présidentielle.
- II.3. À cette fin, et pour aider BSGR à accéder à la famille présidentielle, M. Cilins a tenté d'entretenir une relation particulière avec Mme Henriette Conté, la première épouse de l'ancien Président de la République, M. Lansana Conté. Il a obtenu des produits pharmaceutiques d'une valeur marchande d'environ 10.000 USD et en a fait don à une fondation caritative dirigée par Mme. Conté.
- II.4. Pour faciliter l'accès à la famille présidentielle, BSGR a noué une relation avec M. Ibrahima Sory Touré (ci-après, "I.S. Touré"), le frère de Mme Ma Mady Touré (ci-après, "Mme Touré"), la quatrième épouse du Président Conté. M. Cilins, ainsi que M. Marc Struik et M. Asher Avidan de BSGR, ont joué un rôle fondamental dans le développement de la relation avec I.S. Touré qui, à son tour, a facilité leur accès à Mme Touré et au Président Conté.
- II.5. En récompense de ses efforts en faveur de BSGR, I.S. Touré s'est vu offrir divers cadeaux et avantages, dont une nomination en 2006 en qualité de directeur des relations extérieures de BSGR en République de Guinée.
- II.6. Lors de l'hospitalisation du Président Conté à Genève, en Suisse, M. Beny Steinmetz a cherché à rencontrer le Président, et l'a effectivement rencontré pour plaider en faveur de l'acquisition par sa société de droits dans le gisement de Simandou. Peu après, M. Steinmetz se serait entretenu avec un haut fonctionnaire de la société Glencore à Zoug, en Suisse, afin de lui demander conseil et de savoir s'il était intéressé par une éventuelle

cession de droits dans les gisements de Simandou dans l'hypothèse où BSGR obtiendrait de tels droits.

- II.7. M. Roy Oron, agissant pour le compte de BSGR, s'est rendu au moins deux fois à Conakry en 2005 afin d'œuvrer en faveur du dossier de BSGR relatif à l'acquisition des blocs 1 et 2 de Simandou en les soustrayant de la concession de la société Rio Tinto. Dans ce cadre, M. Oron a offert au Ministre des Mines une miniature d'une voiture de course de Formule 1, à l'échelle 1/24^{ème}, en or serti de diamants, sous plexiglas, expliquant que la miniature avait été réalisée dans les ateliers de diamant de M. Steinmetz et mettant en avant le fait que M. Steinmetz était sponsor d'une voiture de course de Formule 1 alors en compétition.
- II.8. Dans le cadre des efforts entrepris en vue d'obtenir des droits sur les gisements de Simandou et de Zogota, M. Oron, accompagné de M. Cilins et d'autres représentants de BSGR, ont obtenu un entretien privé avec le Président Conté en 2005. À cette occasion, M. Oron, pour le compte de BSGR, a offert au Président Conté une montre en or sertie de diamants, expliquant que les diamants avaient été préparés et montés sur la montre par les ateliers de diamant de M. Steinmetz. Cette montre avait une valeur d'au moins 60.000 USD.
- II.9. Le 6 février 2006, BSGR a obtenu un permis de recherches dans la zone dite de Zogota. En outre, le 20 février 2006, BSGR, représentée par M. Marc Struik, a signé un Protocole d'Accord avec le Ministère des Mines concernant les blocs 1 et 2 de Simandou, aux termes duquel BSGR obtenait le droit d'entreprendre une étude de faisabilité et un droit prioritaire d'obtention d'un titre minier sur ladite zone.
- II.10. Pendant cette période, BSGR a offert des cadeaux à Mme Touré, tout en lui demandant d'intercéder auprès de son époux et de faire d'autres interventions afin d'aider à l'obtention effective des droits exclusifs sur les gisements de Simandou et de Zogota, et lui promettant, en échange de son aide, une rémunération substantielle en sus de l'emploi de son frère I.S. Touré. BSGR aurait notamment remis à Mme Touré un chèque d'un montant de 7 millions USD, dont le paiement a été refusé lorsque Mme. Touré l'a présenté à l'encaissement.
- II.11. BSGR a par la suite versé une "commission" en liquide de pas moins de 2,5 millions USD à Mme Touré, en contrepartie de son aide dans l'obtention de l'ordre de son époux de transférer les droits sur le gisement de Simandou à BSGR.
- II.12. Agissant à la demande de BSGR et motivée par les paiements et cadeaux de BSGR, ainsi que par la promesse de nouveaux paiements ou cadeaux, Mme. Touré est intervenue de manière virulente auprès des hauts-fonctionnaires de la République de Guinée, organisant des réunions entre des fonctionnaires-clés et son époux à l'occasion desquelles, souvent en sa présence, son époux donnait des instructions pour que les droits sur le gisement de Simandou soient retirés à la société Rio Tinto et transférés à BSGR.
- II.13. I.S. Touré était également impliqué dans ce processus, et à au moins une reprise, alors qu'il était employé par BSGR, a prétendu communiquer "l'ordre" de son beau-frère le Président Conté au Ministère des Mines à l'effet que les droits sur les blocs 1 et 2 de Simandou soient retirés à la société Rio Tinto et transférés à BSGR.

W

- II.14. Ainsi, le 28 juillet 2008, le Président Conté lui-même signait un décret ordonnant le retrait de la concession minière précédemment accordée à la société Rio Tinto. Cet ordre de retrait est intervenu en méconnaissance complète des dispositions de droit guinéen et de la procédure prévue par les dispositions du Code Minier alors en vigueur.
- II.15. Agissant par l'intermédiaire de M. Avidan, BSGR a négocié et conclu un contrat de commission avec Mme Touré aux termes duquel, en plus d'une somme de 2,5 millions USD déjà versée à Mme Touré, BSGR s'engageait à effectuer un nouveau versement de 2,5 millions USD à celle-ci.
- II.16. Agissant par l'intermédiaire de M. Avidan, BSGR a négocié et conclu au moins un autre contrat de commission, aux termes duquel des personnes agissant pour le Gouvernement de la République de Guinée, ou des membres de leur famille, devaient se voir rémunérer au titre de leur assistance dans l'obtention des droits de BSGR dans les gisements de Simandou et/ou de Zogota.
- II.17. Alors, le 9 décembre 2008, le Ministre des Mines a signé les actes officiels de transfert à BSGR des droits sur les blocs 1 et 2 de Simandou détenus jusqu'à lors par la société Rio Tinto.
- II.18. BSGR a par la suite versé une somme substantielle à M. Cilins en rémunération de son travail, lui remboursant les frais qu'il aurait encourus et lui offrant une prime de réussite substantielle pour l'acquisition des droits sur les gisements de Simandou et de Zogota. BSGR a également proposé de nommer M. Cilins en qualité de responsable pays en République de Guinée. M. Cilins a refusé cette nomination et est retourné en France.
- II.19. À la suite de l'octroi des droits sur les gisements de Simandou et de Zogota, I.S. Touré a été promu au poste de Vice-président de BSGR.
- II.20. Au moment de l'acquisition par BSGR de ses droits sur les gisements de Simandou et de Zogota et dans la période qui a immédiatement suivi, les dirigeants de BSGR, sous la direction de M. Steinmetz, travaillaient activement sur une éventuelle cession de ces mêmes droits à des acquéreurs potentiels qui apporteraient les ressources financières et techniques permettant l'exécution effective des obligations d'exploration et de développement des gisements en question auxquelles BSGR avait souscrit. En particulier, M. Steinmetz, grâce aux personnes que lui avaient présentées M. Martin Schlaff, a engagé des discussions avec le Gouvernement de M. Mouammar Kadhafi de la Libye et l'Autorité libyenne d'investissement ; avec la société ArcelorMittal S.A. ; avec la société Glencore International plc ; avec divers acteurs chinois intéressés ; et avec la société Companhia Vale do Rio Doce S.A. ("Vale"). Ces ouvertures ont finalement donné lieu, en avril 2010, à un accord aux termes duquel BSGR cédait à la société Vale une participation majoritaire dans ses droits miniers en République de Guinée.
- II.21. À la suite du décès du Président Conté le 22 décembre 2008 et l'accession au pouvoir de M. Moussa Dadis Camara, BSGR s'est plainte de harcèlement de la part de forces liées au gouvernement militaire. À partir de ce moment-là, BSGR a engagé une stratégie de poursuite de ses intérêts en nouant des relations particulières et étroites avec de hautes personnalités militaires de la République de Guinée. BSGR était conseillée dans ce processus par M. Victor Kenan. BSGR a également développé des relations particulières avec M. Mahmoud Thiam, qui était retourné en République de Guinée en janvier 2009 pour occuper le poste de Ministre des Mines.

- II.22. Pendant la durée du régime militaire en République de Guinée, de 2009 à 2010, BSGR s'est engagée dans une stratégie d'amélioration de ses relations avec les décideurs en effectuant des versements réguliers au profit de hautes personnalités militaires. Ces versements étaient souvent distribués en argent liquide transporté en République de Guinée par des avions d'affaires de BSGR. Le Ministre Thiam aurait à plusieurs reprises servi de mandataire à BSGR pour les besoins de ces versements, se rendant à l'arrivée d'un vol à l'aéroport de Conakry, recevant les sommes, et organisant leur distribution entre les personnes auxquelles elles étaient destinées.
- II.23. BSGR aurait fourni de nombreux cadeaux et avantages pécuniaires dans des montants substantiels au Ministre Thiam au cours de son mandat ministériel. En outre, BSGR mettait son avion d'affaires à la disposition du Ministre Thiam, l'autorisant à s'en servir pour des voyages à l'étranger. Le Ministre Thiam s'est rendu une fois à Genève, où il logeait au Mandarin Oriental Hotel, et où l'ensemble des dispositions pour son hébergement et son divertissement étaient organisées et prises en charge par BSGR. À une autre occasion, le Ministre Thiam s'est rendu en Israël pour assister au mariage de la fille de M. Steinmetz.
- II.24. En contrepartie des versements et avantages fournis et dans l'espoir d'en recevoir de nouveaux, le Ministre Thiam a agressivement œuvré en faveur des intérêts de BSGR. En février 2009, il a renouvelé les titres miniers de Rio Tinto sur Simandou en excluant les blocs 1 et 2 afin d'affermir les droits de BSGR sur ces blocs. Le 21 décembre 2009, il a signé la Convention de base relative au développement du gisement de Zogota en faveur de BSGR. En avril 2010, il a fait savoir qu'il consentait aux accords passés par BSGR avec la société Vale, sans avoir obtenu ni revu la documentation sous-jacente. Pendant cette période, il a plaidé publiquement en faveur des intérêts de BSGR, louant spécifiquement son projet d'exportation du minerai de Simandou à travers le Liberia, contrairement à la stratégie nationale d'alors visant le développement d'un chemin de fer transguinéen pour l'évacuation du minerai de fer guinéen.
- II.25. Agissant pour le compte de BSGR, M. Kenan a organisé la visite d'une délégation de hautes personnalités d'Israël pour le compte de la société Global CST à Conakry en mars 2009. Cette mission s'est achevée par la vente illégale de matériel militaire par la société Global CST à l'armée guinéenne pour une valeur de 10 millions USD, avec l'appui total ou partiel de BSGR aux fins d'obtenir les faveurs et le soutien de hautes personnalités du gouvernement militaire.

Ces faits suggèrent au CTRTCM que (1) BSGR avait l'intention d'acquérir des droits dans les gisements de Simandou et de Zogota en usant de trafic d'influence sur des fonctionnaires de la République de Guinée, et a effectivement acquis ses droits de cette manière ; et (2) BSGR n'a jamais eu l'intention ni les capacités financières et techniques d'honorer ses obligations sur les titres qui lui ont été octroyées, mais au contraire avait, depuis le départ, l'intention de conclure des accords avec des tiers disposant des ressources et des compétences nécessaires pour les honorer afin d'en tirer des profits immédiats et substantiels.

Si le CTRTCM arrive à la conclusion que ces allégations sont bien fondées en tout ou en partie, alors il sera habilité à formuler au Comité Stratégique des recommandations conséquentes.

Toutes questions ou autres communications relatives au présent processus devront être établies par écrit et présentées à l'attention du soussigné, et faire mention de la présente affaire.

Pour rappel du point 1.3 ci-dessus, vous devez transmettre au CTRTCM votre réponse écrite détaillée aux allégations figurant dans la présente, ainsi que tous éléments justificatifs et/ou, le cas échéant, déclarations de témoins, au plus tard dans un délai de soixante (60) jours à compter de la réception de la présente.

La présente est adressée à la société VBG – VALE BSGR GUINÉE en sa qualité de titulaire de fait des titres miniers en cause, suite au changement de raison sociale de la société BSGR GUINÉE initialement bénéficiaire desdits titres. Elle ne saurait en aucun cas valoir, ou être interprétée, comme emportant quelque reconnaissance ou approbation que ce soit de la licéité de cette opération et de la régularité des droits que la société VBG – VALE BSGR GUINÉE exerce sur le fondement des titres miniers faisant l'objet de la revue du CTRTCM.

Le CTRTCM entend maintenir la stricte confidentialité de la présente ainsi que des allégations qui y figurent et des procédures qui suivront. Toutefois, toute décision définitive ou action de la part du Gouvernement, ainsi qu'une explication de ladite décision ou action, seront à terme rendues publiques. Il vous est donc demandé de respecter cette confidentialité et de vous abstenir de tout commentaire public concernant la présente procédure jusqu'à son terme, à défaut de quoi le CTRTCM pourra prendre toute mesure jugée appropriée.

En vous demandant de bien vouloir agir en conséquence, nous vous assurons de la volonté du CTRTCM, pour sa part, d'agir dans cette procédure avec rigueur et objectivité.


Nava TOURÉ

P.J. : - Décret D/2012/045/PRG/SGG
- Termes de Référence en Français et Anglais
- Questionnaire de novembre 2011

ANNEXE 1

- LISTE DES INFORMATIONS ET DOCUMENTS DEMANDÉS -

1. RÉCIT CHRONOLOGIQUE ET DOCUMENTATION

- 1.1 Fournir un récit chronologique de l'acquisition du permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou par la société VSG - Vale BSGR Guinea, anciennement BSG Ressources (Guinée) Limited (ci-après "ESGR").
- 1.2 Préciser quand et comment BSGR a été notifié de l'attribution du permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou.
- 1.3 Poursuivre le récit jusqu'à l'obtention de l'approbation du transfert d'une partie dudit permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou à la société Vale S.A. (ci-après "Vale").

NB : Le récit devra décrire les toutes premières discussions entreprises avec les représentants du Gouvernement de la République de Guinée (ci-après "le Gouvernement"), en indiquant la date à laquelle BSGR a officiellement postulé pour le permis et/ou droits.

- 1.4 Fournir, en annexe du récit, une copie de l'ensemble des actes, accords, conventions accordés à votre société par la République de Guinée.

2. IDENTITÉ DES INTERLOCUTEURS

En sus du récit chronologique, fournir :

- 2.1 Le nom et le poste de chaque fonctionnaire du Gouvernement avec lesquels vous et/ou BSGR avez été en relation ;
- 2.2 Le nom et le poste de chaque représentant de BSGR ayant été en relation avec des fonctionnaires du Gouvernement ;
- 2.3 Le nom et le poste de chaque professionnel externe, tels que les comptables, consultants, conseillers financiers et avocats, qui ont participé aux discussions ; et
- 2.4 Une copie de tous les échanges communiqués ou reçu entre de telles personnes et de toutes les correspondances échangées à ce sujet.

3. INFORMATIONS RELATIVES À LA TRANSACTION BSGR - VALE

- 3.1 Fournir une copie de tous les documents encadrant les opérations transactionnelles entreprises entre BSGR et Vale, à travers lesquels Vale a acquis un intérêt direct de 51% dans les blocs 1 et 2 de Simandou, en ce compris le contrat de cession.
- 3.2 Fournir une copie de tous les documents relatif à la relation commerciale existante entre Vale et BSGR relative au gisement de Simandou, y compris mais sans aucune limitation :
 - 3.2.1 Tout contrat de partenariat commercial ou de JV ;
 - 3.2.2 Tout contrat d'opération ou de gestion ;

- 3.2.3 Tout contrat de financement, d'embauche de personnel et de fournisseurs de services externes ;
- 3.2.4 Toute correspondance relative à cette affaire ; et
- 3.2.5 Tout accord ou obligation de quelque sorte qui puissent impacter sur votre relation avec le Gouvernement au sujet de Simandou.

ND : préciser si ces documents ont déjà fait l'objet d'une communication au Gouvernement et, le cas échéant, quand, à quelles personnes et dans quelles circonstances.

- 3.3 Fournir un récapitulatif des sommes que vous et/ou BSGR ont perçu à la suite du transfert du permis d'exploration pour les blocs 1 et 2 de Simandou par BSGR à Vale, en précisant :
 - 3.3.1 Le montant des paiements qui ont été effectués ;
 - 3.3.2 Les dates de paiement ;
 - 3.3.3 Le mode de paiement (y compris le nom des banques où ces paiements ont été effectués et le nom des entités bénéficiaires) ; et
 - 3.3.4 Le détail des montants non-réglés à ce jour ainsi que leur date anticipée de règlement.

4. INFORMATIONS RELATIVES AUX CAPACITES TECHNIQUES ET FINANCIERES DE BSGR

- 4.1 Décrire les capacités techniques de BSGR pour l'exploitation et le développement de gisements de minéral de fer de première qualité.
- 4.2 Décrire les expériences acquises par BSGR et les éléments clés de son personnel lors de projets d'exploration et de développement de ressources naturelles d'envergure similaire à celui de Simandou et que BSGR a entrepris avant l'acquisition des permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou.
- 4.3 Décrire l'expérience acquise par BSGR dans les domaines :
 - 4.3.1 D'exploration et d'exploitation de gisements de minéral de fer ;
 - 4.3.2 De préparation d'études de faisabilité pour de tels projets ;
 - 4.3.3 De mobilisation de financement ;
 - 4.3.4 de transport de produits raffinés ou concentrés ; et
 - 4.3.5 de marketing de tels produits sur les marchés.

NB : Dans les domaines où BSGR ne possède qu'une expérience limitée, préciser comment BSGR envisage d'acquies l'expérience requise pour procéder à l'exécution de chacune de ces phases dans le cadre de l'exploitation du gisement Simandou, soit

ou travers de relations contractuelles avec ses partenaires ou par le recrutement d'une équipe de direction possédant l'expérience requise.

Dans le cadre de vos réponses aux points 4.1 à 4.3 ci-dessus, nous vous invitons à nous communiquer les coordonnées de responsables gouvernementaux pouvant fournir des références relatives à l'expérience de BSGR dans ces domaines.

- 4.4 Fournir un descriptif de vos ressources financières et celles de BSGR, y compris les rapports annuels audités de BSGR ou de toute autre société du groupe BSG Investments, ou externe à celui-ci mais dans laquelle vous auriez un intérêt, et qui posséderait des ressources financières adéquates pour entreprendre le projet relatif au gisement Simandou.

NE : les ressources financières peuvent être fournies par une société apparentée ou une société soeur de la société qui détient les permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou, en expliquant comment ses ressources sont et/ou pourront être utilisées pour développer le gisement de Simandou.

Les renseignements relatifs à la société Vale et à ses ressources financières ne pourront figurer au titre de cette réponse, sauf indication contraire. Cependant, les relations bancaires établies et pouvant être sources de crédits pour la société BSGR peuvent être inclus dans votre réponse si vous indiquez comment ces relations ont pu être utilisés dans la réalisation de projets comparables à celui de Simandou.

5. INTERROGATIONS DANS LE CADRE DE LA TRANSPARENCE ET DE LA LUTTE ANTI-CORRUPTION

- 5.1 Fournir un compte-rendu de tous les paiements ou avantages de quelque nature que ce soit effectués ou accordés par vous, BSGR, ou tout agent, directement ou indirectement :
- 5.1.1 au Gouvernement ;
 - 5.1.2 aux actuels ou anciens fonctionnaires du Gouvernement ;
 - 5.1.3 à tout membre de la famille des actuels ou anciens fonctionnaires du Gouvernement ; ou
 - 5.1.4 à toute personne agissant en tant qu'intermédiaire du Gouvernement ou des actuels ou anciens fonctionnaires de celui-ci, depuis les premières discussions avec le Gouvernement jusqu'à aujourd'hui.
- 5.2 Pour chacun de ces paiements ou avantages, préciser :
- 5.2.1 le montant versé et/ou la nature de l'avantage ;
 - 5.2.2 la date à laquelle le paiement et/ou l'avantage sont intervenus ou ont été accordés ;
 - 5.2.3 la manière dont le paiement et/ou l'avantage sont intervenus ou ont été accordés ;
 - 5.2.4 l'identité du (des) bénéficiaire(s) du paiement et/ou de l'avantage ;
 - 5.2.5 les circonstances et les raisons de ce paiement et/ou cet avantage ;

- 5.2.6 l'identité du ou de(s) personnes qui a (ont) effectué tel paiement et/ou avantage ;
 - 5.2.7 les avantages obtenues ou attendues en contrepartie de ces paiements et/ou avantages ; et
 - 5.2.8 si ces paiements et/ou donations sont associés à un permis particulier, le cas échéant, il vous est demandé de fournir les informations relatives à ce permis.
- 5.3 Indiquer le nom et la fonction de chaque consultant ou autre personne (morale ou physique) qui vous aurait assisté et/ou aurait assisté BSGR aux fins d'obtenir les permis et/ou droits relatifs au gisement de Simandou, que ce soit à titre technique, financier, juridique, politique ou autre. Le cas échéant, communiquer :
- 5.3.1 une copie de tout contrat conclu avec ces personnes ;
 - 5.3.2 le montant de la rémunération perçue par ces personnes ; et
 - 5.3.3 la nature des services rendus par ces personnes.
- 5.4 Indiquer si vous et/ou BSGR avez connaissance de circonstances dans lesquelles une tierce personne a pu offrir ou payé un pot-de-vin à un actuel ou ancien fonctionnaire du Gouvernement, à un membre de leurs familles ou à une personne agissant sous leurs instructions, pour acquérir ou retenir un permis. Le cas échéant, décrire l'affaire en détail en identifiant :
- 5.4.1 le nom de la personne impliquée ;
 - 5.4.2 la date, l'heure et le lieu des transactions ;
 - 5.4.3 le gisement de ressources minérales dont il s'agit ; et
 - 5.4.4 les éléments sur lesquels vous fondez vos affirmations et/ou celles de BSGR.
- 5.5 Indiquer également si parmi vos actuels ou anciens employés ou ceux de BSGR, ou des membres de leurs familles, certains occupent ou ont occupés une position leur permettant d'influer sur les décisions d'attribution de licence ou de permis. Le cas échéant, nous fournir les informations relatives à l'identité de ces individus, leurs postes ou leurs fonctions, leurs conditions d'embauche et de rémunération.
- 5.6 Indiquer si vous et/ou BSGR avez assuré, à titre gratuit, le déplacement d'anciens ou d'actuels représentants du Gouvernement et/ou des membres de leurs familles. Indiquer également si vous et/ou BSGR ont fourni des repas gratuits, un logement ou des divertissements à leur égard. Le cas échéant, préciser quand et dans quelles circonstances ces prestations ont été effectuées. Indiquer dans votre réponse une estimation du coût réel de ces prestations de transport, logement ou divertissement.
- 5.7 Indiquer les démarches déjà entreprises par BSGR ou celles qui vont être entreprises pour assurer qu'un programme contre la corruption soit mise en place, tel que ceci est requis par le nouveau Code Minier. Préciser s'il existe une politique interne formelle contre les paiements illicites et si votre personnel bénéficie d'une formation à cet égard. Préciser également si cette politique formelle est clairement communiquée au sein de BSGR et s'il existe un officier de conformité anti-corruption à BSGR.

- 5.8 Indiquer si BSGR s'est engagée à souscrire à l'initiative pour la transparence des industries extractives ou à une déclaration similaire comportant des standards pour la transparence et contre la corruption.

6. ORGANIGRAMMES

- 6.1 Fournir un organigramme indiquant les opérations de BSGR en Guinée, y compris les informations relatives :

- 6.1.1 au personnel clé travaillant en République de Guinée depuis janvier 2007 et leurs fonctions ;
- 6.1.2 aux lignes de reporting au sein de BSGR et vers les cadres supérieurs exerçant en dehors du territoire de la République de Guinée ;
- 6.1.3 au pourcentage des postes de cadres moyens et supérieurs détenus par des expatriés ou guinéens ; et
- 6.1.4 à l'emplacement physique des opérations de BSGR et des chantiers sur lesquels ses cadres et/ou cadres supérieurs travaillent.

Le "personnel clé" comprend les individus ayant des responsabilités opérationnelles ou de gestion dans les secteurs suivants : l'ingénierie des mines ; la géologie de prospection ; le transport ; la finance ; les impôts ; les licences ; les relations gouvernementales ; les relations publiques ; les ressources humaines ; la sécurité ; et le service juridique.

- 6.2 Fournir un organigramme d'entreprise illustrant les sociétés qui détiennent les permis et/ou droits relatifs au gisement Simandou, leurs lieux d'implantation de siège social, l'identité des détenteurs de parts sociales, ainsi que la chaîne de détention de ces parts sociales jusqu'au propriétaire ultime ou, le cas échéant, les sociétés publiques.
- 6.3 Si les propriétaires sont des personnes physiques, indiquer leur nom complet, adresse résidentielle, date de naissance et nationalité. Si le propriétaire d'une société agit en capacité de fiduciaire, identifier les administrateurs, expliquer comment ils ont été sélectionnés, et identifier les bénéficiaires, en indiquant si une personne détient le pouvoir de révoquer et de remplacer les administrateurs et en précisant, le cas échéant, son identité.

NB. L'organigramme doit refléter la situation existante au jour de l'attribution de permis et/ou droits à la société BSGR relatifs au gisement Simandou et indiquer tous les changements intervenus subséquemment, ainsi que les raisons de ces changements.

7. AUTRES INFORMATIONS

- 7.1 Fournir une description complète des travaux entrepris à Simandou, tant en terme de travail géologique et d'ingénierie, qu'en terme d'organisation financière et équivalents. Le Ministère des Mines et de la Géologie est seulement intéressé par le travail entrepris par BSGR et ne souhaite pas recueillir, à ce titre, des informations concernant les travaux entrepris par Vale ou tout autre partenaire de BSGR. Fournir le détail des frais encourus et des frais engagés, y compris les détails des frais relatifs au gisement de Simandou.
- 7.2 Préciser si, à compter du jour où BSGR a entamé ses premières négociations avec la République de Guinée, vous et/ou BSGR ont approché d'autres personnes pour leur offrir des parts ou participations dans les intérêts que vous détenez dans Simandou

ou que vous comptiez détenir par le biais d'une joint-venture, d'un partenariat, d'un contrat pour l'acquisition de parts sociales, d'un contrat de gestion ou de tout autre arrangement. Pour chaque cas de figure, indiquer:

- 7.2.1 les personnes ou entités qui ont été approchées (y compris l'identité des personnes contactées, des représentants de BSGR et les dates et les lieux de chaque rendez-vous) ;
- 7.2.2 la nature de la transaction envisagée ;
- 7.2.3 quels documents été préparés et/ou transmis dans ce cadre (et, le cas échéant, nous vous remercions de bien vouloir nous en adresser copie) ;
- 7.2.4 les résultats de ces négociations ; et
- 7.2.5 les mesures prises afin d'informer le Gouvernement de l'existence de ces opérations (y compris l'interlocuteur de BSGR, la date et l'heure de la communication et si la communication a été par écrit, nous vous prions de nous adresser une copie de cette communication).

PRESIDENCE DE LA REPUBLIQUE

REPUBLIQUE DE GUINEE

SECRETARIAT GENERAL
DU GOUVERNEMENT

Travail – Justice – Solidarité

DECRET

DECRET D/2012/ **045** /PRG/SGG

Portant modalités de mise en œuvre d'un Programme de revue des Titres et Conventions miniers par la Commission Nationale des Mines

LE PRESIDENT DE LA REPUBLIQUE

Vu la Constitution

Vu la Loi L/2001/029/AN du 31 décembre 2001, portant principes fondamentaux de création, d'organisation et de contrôle des structures des services publics ;

Vu la Loi L/2011/005/CNT/2011 du 10 août 2011, portant création et gestion du Patrimoine Minier ;

Vu la Loi L/2011/006/CNT/2011 du 09 septembre 2011, portant Code minier de la République de Guinée ;

Vu l'Ordonnance O/91/025 du 11 mars 1991, portant cadre juridique et institutionnel des Entreprises publiques ;

Vu le Décret D/2012/041/PRG/SGC du 26 mars 2012 portant création, attributions et fonctionnement de la Commission Nationale des Mines ;

Vu le Décret D/2010/007/PRG/SGG du 24 décembre 2010 portant nomination du Premier Ministre, Chef du Gouvernement ;

Vu les Décrets D/2010/009/PRG/SGG du 27 décembre 2010, D/2010/016/PRG/SGG du 30 décembre 2010 et D/2011/002/PRG/SGG du 04 janvier 2011, portant nomination des Ministres ;

DECRETE

CHAPITRE I : OBJET ET CHAMP D'APPLICATION

Article 1^{er} :

Le présent décret fixe les modalités de la mise en œuvre par la Commission Nationale des Mines, d'un Programme global de revue des Titres et Conventions miniers en vigueur au jour de la signature du présent Décret, dans la perspective de leur maintien, aménagement ou retrait en application du Code Minier, et notamment de ses articles 88 et 157.

Chapitre II : ATTRIBUTIONS

Article 2 : La Commission Nationale des Mines procède à l'analyse des Titres et Conventions miniers en vue de l'émission d'un avis conditionnant toute décision de l'Autorité compétente à l'issue du programme global de revue des Titres miniers visé à l'article 1er.

Article 3 : Pour les besoins de la mise en œuvre du Programme global de revue des Titres et Conventions miniers, cette analyse est effectuée par deux Comités institués au sein de la Commission Nationale des Mines, en l'occurrence un Comité Stratégique et un Comité Technique dont les attributions, la composition, l'organisation et le fonctionnement sont fixés ci-dessous.

Article 3.1 - Attributions du Comité Stratégique

Le Comité Stratégique s'occupe des questions politiques et stratégiques relatives au Programme global de revue des Titres et Conventions miniers. Son accord préalable sera nécessaire avant que toute décision soit prise concernant un ou plusieurs Titres ou Conventions miniers et notamment en ce qui concerne leur maintien, aménagement ou retrait.

Article 3.2 - Attributions du Comité Technique

Le Comité Technique est l'organe opérationnel de la Commission Nationale des Mines en ce qui concerne le Programme de revue des Titres et Conventions miniers.

Le Comité Technique s'occupe des activités quotidiennes relatives à l'analyse des Titres et Conventions miniers concernés :

- organisation de consultations externes ;
- communications avec les parties prenantes ;

- récolte et analyse des informations et documents se rapportant aux Titres miniers et Conventions concernés ;
- rédaction de rapports ;
- recommandations au Comité Stratégique concernant tout sujet relatif aux Titres et Conventions miniers qui seraient traités au cours du processus de revue et, le cas échéant, la conduite de négociations avec les détenteurs des Titres miniers concernés.

Article 4 : L'analyse des Titres miniers dans le cadre du Programme de revue des Titres et Conventions miniers comprend les étapes suivantes :

1. L'identification des Titres et Conventions miniers soumis à l'analyse du Comité Stratégique et du Comité Technique ;
2. La publication des Titres miniers concernés et, le cas échéant, des Conventions associées sur un site Internet du gouvernement de la République de Guinée;
3. L'organisation et l'animation d'un forum public national, pour des discussions visant à l'information des détenteurs des Titres et Conventions miniers concernés sur les objectifs et la procédure d'analyse mise en œuvre ;
4. La supervision du rassemblement des documents techniques, juridiques et économiques relatifs aux différents Titres et Conventions miniers concernés ;
5. La conception d'un questionnaire adressé aux détenteurs des Titres miniers concernés ;
6. Le recueil et l'analyse de tous les documents techniques, juridiques et économiques, et des informations recueillies relatifs aux Titres et Conventions miniers concernés ;
7. La rédaction d'un rapport, pour chaque Titre et Convention minier concerné, par le Comité Technique, portant recommandation pour la formulation d'un avis par le Comité Stratégique au nom de la Commission Nationale des Mines ;
8. La transmission de l'avis de la Commission Nationale des Mines à l'autorité compétente définie par le Code minier ;
9. La publication de toute décision administrative, de tout Titre minier modifié ou de toute Convention minière renégociée, au Journal Officiel et sur un site Internet du gouvernement de la République de Guinée.

Chapitre III : COMPOSITION

Comité Stratégique

Article 5 : Le Comité Stratégique est composé de quatre (4) membres placés sous l'autorité directe du Chef de l'Etat.

Ses membres sont:

1. Le Ministre en charge des Mines et de la Géologie, qui préside le Comité ;
2. Le Ministre en charge de l'Economie et des Finances ;
3. Le Ministre en charge de la Justice ;
4. Le Ministre en charge des Travaux Publics et des Transports.

Le Comité Technique

Article 6 : Le Comité Technique est composé de dix-sept (17) membres, dont un Président, haut cadre disposant de compétences avérées et une expérience suffisante en négociations internationales, nommé par le Président de la République, et placé sous l'autorité du Comité Stratégique.

Les membres du Comité Technique sont des hauts cadres de l'Etat disposant de l'autorité nécessaire pour représenter leurs structures respectives que sont les institutions suivantes:

1. La Présidence : 1 membre
2. La Primature : 1 membre
3. Le Ministère des Mines et la Géologie : 3 membres
4. Le Ministère des Finances : 1 membre
5. Le Ministère du Budget : 1 membre
6. Le Ministère de l'Environnement : 1 membre
7. Le Ministère des Travaux Publics : 1 membre
8. Le Ministère de Transports : 1 membre
9. Le Ministère de la Justice : 1 membre

10. Le Ministère de l'Administration du Territoire et la Décentralisation : 1 membre

11. L'Administration des Grands Projets : 1 membre

12. La SOGUIPAMI : 1 membre

13. La Banque Centrale de la République de Guinée : 1 membre

14. La société civile : 1 membre ;

15. Syndicat : 1 membre

Ces membres sont nommés par leur Ministère ou structure de tutelle, soumis à l'approbation préalable du Président de la République.

Les membres provenant de la Société Civile sont désignés par la **Coordination Nationale des Organisations de la Société Civile Guinéenne**, en raison de leur parfaite connaissance du secteur minier et de leurs compétences reconnues pour contribuer aux missions du Comité Technique:

Compte tenu de l'enjeu et de la sensibilité des travaux, chaque membre du Comité Technique aura un suppléant qui, seul, peut le représenter.

Les suppléants disposent de toute l'autorité nécessaire pour engager leurs structures.

Chapitre IV : ORGANISATION ET FONCTIONNEMENT

Article 7 : Fonctionnement du Comité Stratégique

Outre le rapport hebdomadaire qu'il adresse au Président de la République, le Comité Stratégique établit des rapports mensuels à destination du Conseil des Ministres, et des rapports trimestriels présentés à l'Assemblée Nationale et diffusés dans les medias.

Le Président du Comité saisit le Président de la République de toute difficulté rencontrée dans l'exercice des missions du Comité Stratégique.

Article 8 : Fonctionnement du Comité Technique

Les membres du Comité Technique, appuyés par des experts et conseillers nationaux et internationaux, travaillent quotidiennement.

Aucun quorum n'est requis dans le cadre du fonctionnement normal du Comité Technique. Ses décisions sont prises à la majorité des membres présents ou représentés par leurs suppléants.

Le Président du comité technique a voix prépondérante en cas d'égalité de voix.

Le Président du Comité Technique rend compte chaque semaine au Comité Stratégique. Dans le cas où il est décidé par le Comité Stratégique qu'une négociation doit être entreprise, celle-ci sera conduite par une délégation du Comité Technique avec le détenteur du titre.

Article 9 : Organisation du Comité Technique

Le Comité Technique est doté d'un Secrétariat, chargé de son installation, de la préparation du budget de fonctionnement, de l'agenda des réunions, de la distribution des documents de travail, du classement des dossiers, de la diffusion de l'information en interne et de la gestion des opérations courantes.

Il dispose d'analystes chargés de l'appuyer dans la revue des documents, du travail administratif, ~~des analyses techniques, des pratiques d'exécution~~ et des recommandations préliminaires. Ces experts nationaux et internationaux exécutent le travail technique en amont des réunions et fournissent les éléments nécessaires aux prises de décisions du Comité Technique.

Les experts nationaux sont choisis parmi les cadres expérimentés des différents départements ministériels, dans le domaine économique, juridique, financier, géologique, environnemental et des infrastructures.

Outre les cadres de l'Etat, des consultants nationaux peuvent être recrutés à défaut d'experts répondant aux critères de sélection au sein de l'administration publique.

Les conseillers internationaux travaillent en étroite collaboration avec les experts nationaux, notamment pour les questions financières, juridiques et techniques

Article 10 : Rôle du Président du Comité Technique

Le Président du Comité Technique est en lien direct avec le Comité Stratégique, auquel il fait un rapport hebdomadaire des activités du Comité Technique.

Le Président du Comité Technique est chargé de la direction quotidienne de cette structure, ainsi que de la gestion des experts internes et externes mobilisés. Il est le chef de délégation dans les discussions avec les détenteurs des Titres miniers.

Le Président du Comité Technique pourra, notamment en cas de conflit d'intérêts, direct ou indirect, concernant un membre du Comité Technique ou de toute situation incompatible avec la poursuite de la mission dudit membre, proposer au Ministère ou structure de tutelle et/ou au Président de la République, l'exclusion de ce membre du comité technique.

Article 11 : Moyens Financiers

Le Comité Stratégique et le Comité Technique disposent d'un budget de fonctionnement, d'un local de réunion et de travail, d'un secrétariat et du matériel nécessaire.

Le secrétariat tient une comptabilité précise et détaillée de toutes les dépenses exposées par le Comité Stratégique et le Comité Technique.

Article 12 : Durée de vie du Comité Stratégique et du Comité Technique

Le Comité Stratégique et le Comité Technique sont institués pour une durée initiale d'un an, renouvelable, à compter de l'entrée en vigueur du présent Décret.

Au plus tard deux mois avant l'expiration de ce délai, initial ou renouvelé, le Président du ~~Comité~~ Stratégique présente un rapport au Président de la République sur la nécessité ou non de proroger les travaux et missions des Comités.

Le Président de la République dispose d'un délai de deux mois à compter de la transmission du rapport du président du Comité Stratégique pour se prononcer sur la poursuite des missions des Comités et son silence au-delà de ce délai vaut approbation des conclusions dudit rapport.

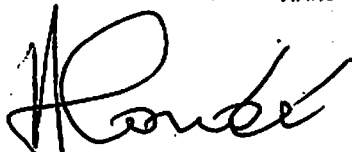
Chapitre V : DISPOSITIONS FINALES

Article 13 : Application

Le Premier Ministre Chef du Gouvernement, le Ministre Directeur de Cabinet à la Présidence, le Ministre d'Etat aux Travaux Publics et aux Transports, le Ministre des Mines et de la Géologie, le Ministre de l'Economie et des Finances, le Ministre de l'Administration du Territoire et de la Décentralisation, le Ministre Délégué à l'Environnement, le Ministre de la Justice, le Ministre Délégué au Budget, le Ministre Délégué aux Transports, l'Administrateur Général des Grands Projets, l'Administrateur Général de la SOGUIPAMI, sont, chacun en ce qui le concerne, chargés de l'application du présent décret.

Article 14 : Le présent décret qui prend effet à compter de la date de sa signature sera publié au Journal Officiel de la République.

Conakry, le 29 MARS 2012



Alpha CONDE

Termes de Références pour la revue des contrats miniers en République de Guinée

I. Contexte

La République de Guinée est aujourd'hui engagée sur la voie de la transparence et de la bonne gouvernance pour traiter l'ensemble des compagnies minières sur un pied d'égalité et créer un cadre de confiance avec tous les investisseurs, mettant fin au climat de suspicion qui a longtemps caractérisé l'activité économique en Guinée et particulièrement le secteur minier.

Les autorités sont convaincues que la mise en œuvre de cette vision est utile à la fois pour l'Etat, les populations mais aussi et surtout les investisseurs qui, depuis de longues années, expriment le souhait de bénéficier d'un meilleur climat des affaires.

Cette convergence de vues entre les investisseurs et les autorités guinéennes est favorable à l'initiative gouvernementale relative à la revue de certains contrats miniers passés sous des régimes politiques antérieurs, dans des conditions non transparentes et au détriment des intérêts à long terme du pays.

Le gouvernement a récemment doté le secteur d'un nouveau Code Minier, conforme aux meilleures pratiques internationales et à la pointe en matière d'efforts de transparence et de bonne gouvernance. Il vise à remédier au faible développement du secteur minier, marqué par un nombre très limité de sociétés en exploitation et des distorsions économiques notoires. Par ailleurs, il est clair aux yeux de la plupart des citoyens guinéens et des représentants de la communauté internationale que la faiblesse de la part de l'Etat et des populations dans les revenus du secteur minier s'explique par l'existence de clauses léonines dans certains contrats et le recours à la corruption pour l'obtention de titres et/ou d'accords miniers.

Le processus par lequel la revue sera menée reflètera l'engagement marqué du Président de la République pour la transparence et le souci de rendre des comptes aux citoyens guinéens.

Dans les cas où la revue des conventions aboutirait à la décision de renégocier certains contrats, cette renégociation se fera dans un cadre transparent et tiendra compte du contexte économique national et international.

A cet effet, il a été décidé de créer un cadre clair et systématique pour la revue des contrats miniers, et de nommer officiellement deux comités disposant, chacun, d'un mandat et d'objectifs qui seront soumis à l'ensemble des parties prenantes.

Il convient de préciser que cette approche ne remet pas en cause le caractère confidentiel des négociations et vise un triple objectif :

- En premier lieu, elle rendra légitimes les négociations concernées ;

- En second lieu, elle mettra fin aux éventuelles suspicions et n'altérera pas le climat des affaires et l'attractivité de la Guinée ;
- En troisième lieu, elle renforcera la base juridique des contrats.

La sélection des membres du Comité Stratégique et des membres du Comité Technique de Revue de Contrats miniers, définis ci-dessous, est déterminante pour la crédibilité du processus. Les premiers devront disposer de l'autorité nécessaire pour engager l'Etat, grâce à un lien direct avec le Président de la République. Quant aux seconds, ils devront détenir une position d'autorité au sein de leurs administrations respectives. Les membres des deux comités veilleront à assurer la coordination inter sectorielle et la participation de l'ensemble du gouvernement. L'adhésion au Comité Technique devrait être basée sur des critères précis : connaissances juridiques, connaissances des tendances globales du secteur minier, connaissances de négociation de contrats ; connaissances spécifiques sur le minerai dont il est question ; la capacité d'évaluer/réévaluer les compagnies/individus dont les contrats peuvent être examinés.

En outre, pour accomplir sa mission, le Comité Technique devra disposer des meilleurs conseillers nationaux et internationaux, capables de travailler d'arrache-pied pour préparer les négociations et mettre tous les atouts du côté de la Guinée.

II. Caractéristiques des organes chargés de la Revue des contrats miniers:

Le schéma institutionnel de Revue des Contrats miniers devra intégrer deux Comités dont un appelé Comité Stratégique et l'autre Comité Technique de Revue des Contrats Miniers (« Comité Technique »).

1. Hiérarchie

Le Comité Technique est l'organe opérationnel de la revue des contrats. Il est composé de douze (12) membres et placé sous l'autorité du Comité Stratégique.

Le Comité Stratégique, composé de quatre (04) Ministres, est placé sous l'autorité directe du chef de l'Etat, auquel il sera fait le compte-rendu hebdomadaire de ses activités. En outre, le Chef de l'Etat peut être saisi directement en cas de blocage ou de difficultés qui n'ont pas pu être levés au cours de la revue des contrats.

2. Présidence

Le Comité Technique est présidé par un haut cadre nommé par le Président de la République. Il/Elle doit être capable d'assurer les missions qui lui sont assignées. Il/Elle devra être un cadre guinéen intègre, de stature internationale, ayant des compétences avérées et une expérience suffisante en négociations internationales, et disposant de la totale confiance du Chef de l'Etat. Il/Elle devrait avoir accès indépendamment aux Ministres.

Il/elle est en lien direct avec le Comité Stratégique, auquel il/elle fera un rapport hebdomadaire des activités du Comité Technique. Le Président du Comité Technique est chargé de la direction quotidienne de cette structure, ainsi que de la gestion des experts

internes et externes qui seront mobilisés. Il/Elle sera le chef de délégation dans les négociations qui pourraient avoir lieu avec les sociétés minières. Les décisions du Comité Technique devront être prises de façon consensuelle et son Président ne pourra donc pas prendre de décision unilatérale.

Sans être à la tête d'un département ministériel, le Président du Comité Technique doit avoir l'autorité nécessaire pour évaluer toute personne impliquée dans le processus de revue. Il/Elle pourra proposer au Comité Stratégique et/ou au Président de la République la démission de tout Conseiller ou membre du Comité Technique. En cas de conflit d'intérêt ou de malversation d'un membre du comité technique, le président dudit comité doit le signaler au Comité Stratégique.

3. Structure

a. Comité Stratégique

Le Comité Stratégique s'occupe des questions politiques et stratégiques relatives à la revue des contrats miniers. Ses membres sont:

- Le Ministre en charge des Mines et de la Géologie
- Le Ministre en charge de l'Economie et des Finances
- Le Ministre en charge de la Justice
- Le Ministre en charge des Travaux Publics et des Transports

b. Comité Technique de Revue des Contrats miniers

Le Comité Technique s'occupe des activités quotidiennes de la revue des contrats et des pratiques d'exécution: examen des différents documents, production des rapports, recommandations au Comité Stratégique et, le cas échéant, conduite des négociations avec les sociétés.

Le Comité Technique sera appuyé d'un Secrétariat qui s'occupera de la gestion administrative, financière et logistique. Il aura également des experts internes et externes qui l'aideront dans l'analyse des dossiers.

Les membres du Comité Technique sont des représentants disposant de l'autorité nécessaire pour parler au nom de leurs structures respectives. Ils doivent être des cadres de haut niveau. Ils représenteront les institutions suivantes:

- La Présidence : 1 membre
- La Primature : 1 membre
- Les Mines : 3 membres
- Les Finances (Budget) : 1 membre
- L'Environnement : 1 membre
- Les Travaux Publics (Transports) : 1 membre
- La Justice : 1 membre
- L'Administration du Territoire et la Décentralisation : 1 membre
- L'Administration des Grands Projets : 1 membre
- La SOGUIPAMI : 1 membre

Compte tenu de l'enjeu et de la sensibilité des travaux, chaque membre du Comité Technique aura un suppléant qui, seul, pourra le représenter ; les suppléants doivent également disposer de toute l'autorité nécessaire pour engager leurs structures. Les membres du Comité Technique seront redevables de toute décision prise par le Comité, même en leur absence.

c. Experts externes et internes et personnes ressources

Le Comité Technique dispose d'analystes chargés de l'appuyer dans la revue des documents, du travail administratif, des analyses techniques, des pratiques d'exécution et des recommandations préliminaires. Ces experts nationaux et internationaux exécuteront le travail technique en amont des réunions et fourniront les éléments nécessaires aux prises de décisions du Comité Technique.

Les experts nationaux, choisis parmi les meilleurs cadres des différents départements de l'Etat, devront posséder des compétences dans le domaine économique, juridique, financier, géologique, environnemental et d'infrastructures. Outre les cadres de l'Etat, des consultants nationaux pourraient être recrutés, si l'on ne trouve pas d'expert répondant aux critères de sélection au sein de l'administration publique. Le Comité Technique, dès sa nomination, décidera de la liste des experts à mobiliser.

Les conseillers internationaux travailleront en étroite collaboration avec les experts nationaux, notamment pour les questions financières, juridiques et techniques. Certains travailleront pro-bono, d'autres seront mis à disposition par les partenaires techniques et financiers, d'autres encore seront recrutés, en fonction des besoins et des disponibilités. La liste des experts et conseillers nationaux et internationaux sera améliorée et mise à jour au fur et à mesure.

d. Secrétariat

Le Comité Technique sera doté d'un Secrétariat, chargé de son installation, de la préparation du budget de fonctionnement, de l'agenda des réunions, de la distribution des documents de travail, du classement des dossiers, de la diffusion de l'information en interne et de la gestion des opérations courantes.

4. Organisation

Les membres du Comité Technique, appuyés des experts et conseillers nationaux et internationaux, travailleront quotidiennement. Ils rendront compte chaque semaine au Comité Stratégique. Au cours de ces réunions, un point sera fait sur l'avancée des travaux ; et des avis et recommandations seront formulés.

Le Comité Stratégique prendra des décisions qui ne seront exécutées qu'après la validation du Président de la République. Les conseillers nationaux et internationaux pourront, le cas échéant, faire partie de certaines réunions du Comité Stratégique.

5. Fonctionnement

Le Comité Stratégique et le Comité Technique doivent disposer d'un budget de fonctionnement, d'un local de réunion et de travail, d'un secrétariat et du matériel nécessaire. Ces dépenses sont couvertes par le budget de l'Etat. Des partenaires techniques et financiers seront invités à accompagner le processus.

Le secrétariat tiendra une comptabilité précise et détaillée de toutes les dépenses encourues et de tous les revenus générés dans le cadre du processus de revue de chaque contrat minier.

Comme indiqué plus haut, dès la mise en place des deux comités, une chaîne d'autorité claire et précise devra être établie et approuvée par l'ensemble des intervenants puis validée par le Président de la République. Une fois établie cette chaîne d'autorité, toutes les communications relatives au processus devront respecter cette chaîne.

De même, les contacts entre les sociétés dont les conventions sont en cours de négociation et les autorités supérieures de l'Etat doivent être limités au strict minimum. Dès le début des négociations, toutes les communications entre l'investisseur et le Gouvernement doivent passer par le Président du Comité Technique, à l'exception des affaires administratives courantes.

6. Confidentialité

Toutes les personnes impliquées dans le processus, y compris les conseillers internationaux, signeront un accord de confidentialité, afin de garantir la non-divulgence d'informations sensibles au cours du processus de la revue des contrats, notamment au cours des négociations.

III. Missions des différents Comités:

1. Actions préliminaires

Avant d'entamer le processus de revue des contrats à proprement parler, le Comité Stratégique et le Comité Technique nouvellement créés devront prendre la mesure de leurs rôles respectifs, comprendre dans le détail les enjeux de l'exercice, s'approprier leurs termes de références, et identifier leurs besoins en formation, autant au niveau exécutif qu'au niveau technique.

Le Comité Technique devra préparer les premières étapes du processus, en recueillant les données existantes et en préparant le questionnaire qui sera envoyé aux sociétés.

Formation

Pour stimuler les réflexions autour du processus de revue des contrats, et pour offrir aux deux Comités l'occasion d'échanger avec des avocats internationaux rompus aux négociations entre Etats et sociétés privés, le Comité Technique organisera un séminaire qui regroupera les membres des deux Comités, des experts nationaux ainsi que des personnes ressources, des avocats de cabinets internationaux proposant des services pro bono, ainsi que d'autres experts travaillant avec le Gouvernement. Ce séminaire

inaugural, appuyé par des partenaires, sera centré sur les spécificités des contrats publics de concession en général et du secteur extractif en particulier, sur les enjeux de la gouvernance dans le secteur, sur les expériences de réexamen des contrats miniers dans le monde, sur la préparation et les techniques de négociation. A l'issue de ce séminaire, les besoins en renforcement de capacités des intervenants seront identifiés. Des formations ultérieures plus ciblées seront alors programmées.

Appropriation

Pour mener à bien leur mission, les deux Comités doivent s'approprier les présents Termes de Référence en reformulant les termes de leurs missions respectives, en élaborant des méthodes de travail et en programmant leur chronogramme d'activités.

Le nouveau Code Minier devant être connu de tous les participants, les experts issus du Ministère des Mines organiseront des présentations à destination de leurs collègues.

Recueil des informations

Les experts nationaux et internationaux auront pour première mission de rassembler tous les documents techniques, juridiques et économiques relatifs aux différentes conventions concernées par le processus de revue. Ces documents devront être répertoriés, classés et facilement accessibles pour la suite des travaux.

Conception et préparation d'un questionnaire

Le Comité Technique sera initialement chargé de rédiger un questionnaire approprié qui sera envoyé aux titulaires de titres jugés d'intérêt stratégique par l'Etat, arrivés à un certain niveau d'exploitation et/ou assortis de conventions, selon un ordre à définir. Le questionnaire à remplir comprendra certaines questions standard et d'autres spécifiques. Il cherchera à retracer le statut du titre, son histoire (y compris les procédures ayant mené à son obtention), le statut des opérations et des investissements ainsi que le niveau de conformité ou de non conformité aux obligations légales et contractuelles.

Au lancement public du processus de revue des contrats miniers, le Comité Stratégique publiera un décret, sous la signature du Président de la République, dans lequel certains principes seront rappelés. Le décret exigera des titulaires de conventions, et/ou de titres concernés, une réponse au questionnaire conçu par le Comité Technique, dans un délai fixé (vraisemblablement 30 à 60 jours) à compter de la date de réception. Le décret rappellera les catégories devant être soumises aux dispositions du Code Minier. Le décret précisera que toute société n'ayant pas répondu au questionnaire fera face à de lourdes sanctions pouvant aller jusqu'au retrait du titre. Le décret sera largement diffusé auprès du public (autant en Guinée qu'au niveau international), envoyé par courrier recommandé avec accusé de réception à l'adresse enregistrée de chacun des titulaires concernés, afin de s'assurer que les intéressés soient tous au courant des procédures.

Dans l'examen des réponses aux questionnaires, l'Etat appréciera la bonne foi des titulaires.

Publication des contrats

Les contrats miniers devront être publiés à l'ouverture du processus, pour montrer l'engagement du gouvernement en matière de transparence et justifier la révision

profonde, légère ou le maintien en l'état de ces contrats aux yeux du grand public. Il sera annoncé par la même occasion que les contrats renégociés ou amendés seront aussi publiés, pour rendre compte au public des résultats obtenus par le Comité.

2. Organiser et animer un forum public national

Pour bien asseoir l'aspect consultatif et participatif du processus, un forum consultatif réunira les principales parties prenantes à un événement public pour des discussions visant à déterminer les objectifs et le processus de revue des contrats, c'est-à-dire :

- i) Les sociétés minières
- ii) La société civile guinéenne
- iii) Les syndicats
- iv) Les partis politiques de la mouvance présidentielle, du centre et de l'opposition ;
- v) Les représentants des institutions internationales et des chancelleries

Ce forum sera organisé par le Comité Technique sous l'approbation du Comité Stratégique. L'objectif de ce forum n'est pas de remettre en cause le plan d'ensemble, mais de donner au gouvernement l'occasion de présenter ce plan et de donner aux parties prenantes l'opportunité de formuler des suggestions quant au processus, énoncer leurs propres objectifs et préoccupations, etc. En particulier, le questionnaire, qui sera envoyé aux détenteurs de titres à l'issue de ce forum, y sera présenté, expliqué et discuté, pour s'assurer qu'il soit connu et compris de tous les partenaires.

La publication des titres et contrats miniers permettra de s'assurer que l'ensemble des parties prenantes est conscient de la volonté ferme du gouvernement de s'engager dans un processus transparent pour la revue des contrats.

Le Comité Technique sera responsable dans un premier temps de l'organisation de ce Forum, puis de la publication et de la diffusion d'un rapport sur les consultations entreprises à cette occasion et sur les décisions prises quant aux priorités et aux procédures adoptées.

3. Recruter et superviser des conseillers externes

En rapport avec le Comité Stratégique, le Comité Technique sera chargé de recruter, par une procédure d'appel d'offres, des consultants, experts et cabinets de niveau international pour l'appuyer dans la revue des contrats et les négociations avec les sociétés minières. Le cas échéant, il pourra faire financer le recrutement de ces experts par le budget de l'Etat, les organisations internationales et/ou par les sociétés minières elles-mêmes, à travers un Fonds spécialement dédié et contrôlé par le Comité.

Le Comité Technique et son Président, en rapport avec le Ministre des Mines, seront également responsables de la supervision des consultants, experts, et cabinets recrutés, du contrôle des honoraires et de la coordination effective des services apportés avec l'ensemble du processus de revue des contrats.

4. Catégoriser les titres

Avant même la réception des questionnaires, le Comité Technique commencera l'analyse des titres miniers et des contrats existants. A l'aide des questionnaires, les experts du Comité Technique feront une analyse exhaustive des conventions et titres retenus et émettront des recommandations spécifiques à partir desquelles le Comité Stratégique prendra une décision finale sur la catégorisation des titres et conventions. Parmi ces catégories, on distinguera notamment :

- *Les permis de recherche ordinaires, c'est-à-dire sans enjeu connu à ce jour, dont le traitement s'inscrira dans le cadre de la gestion et du contrôle du Cadastre au niveau du Ministère des Mines et de la Géologie : validation des titres, suivi du dépôt des informations géologiques et de la rétrocession ;*
- *Les permis de recherche à enjeu national connu, les concessions et conventions minières dont le traitement reviendra au Comité Technique. Les critères de catégorisation de ces titres comme « Stratégiques » seront définis clairement par la Comité Technique. Ces titres seront traités selon une procédure de révision accélérée par le Comité Technique lui-même, selon un ordre qui sera défini en accord avec le Comité Stratégique.*

Le Comité Technique peut soumettre à tout détenteur de titre toute question supplémentaire qui surviendra lors de la revue interne, à la réception du questionnaire, et donner à la société un bref délai pour y répondre.

Au sein des titres et contrats stratégiques, qui seront traités par le Comité Technique, plusieurs sous-catégories seront définies, en fonction de la pertinence : titres expirés, titres valides, titres conformes aux obligations du Code Minier de 1995, titres en violation des obligations légales, etc. Il sera réservé un même traitement à tous les titres d'une même catégorie.

5. Analyser les « Titres/Contrats Stratégiques »

L'analyse des « Titres/Contrats Stratégiques » devra contenir :

- *un modèle financier pour chaque contrat examiné, afin de déterminer les enjeux financiers, l'équilibre actuel et l'équilibre souhaitable pour chacun, à la lumière des normes internationales et du principe d'équité ;*
- *une évaluation de l'écart entre le contenu du contrat et le nouveau Code Minier, notamment dans les domaines de la fiscalité, de l'emploi, de la gouvernance, du respect des normes sociales et environnementale, de la participation de l'Etat dans le capital, les infrastructures, le transport et la commercialisation ;*
- *la situation juridique de chaque contrat, la légalité de l'attribution du titre, le respect des clauses du contrat et de la législation guinéenne, les risques et opportunités de l'arbitrage ;*
- *les problématiques associées à chaque contrat, notamment en ce qui concerne les infrastructures de transport, le développement local et le recours aux sous-traitants nationaux, le gouvernement a un droit d'entreprendre une revue s'il estime que des contrats ont été écrits contrairement à la loi ;*
- *l'avis du Comité sur les possibilités de renégociation pour chaque contrat, en fonction des éléments ci-dessus ;*

- *le cas échéant, des propositions d'amendements du contrat, d'une nouvelle convention, ou d'annulation.*

A l'issue de cette analyse, le Comité Stratégique proposera, pour validation, au Président de la République, une décision sur l'harmonisation de chaque contrat avec la nouvelle loi minière, ce qui nécessitera d'appliquer certaines dispositions standards et dans plusieurs cas d'inviter les sociétés détentrices de contrats à la table des négociations.

6. Annuler des titres ou résilier des contrats

Si la décision d'annuler un titre ou de résilier un contrat est prise, elle suivra toujours la procédure suivante, garante du maximum de transparence, d'équité et de respect des droits de propriété :

- Notification de la décision du Comité Technique d'annuler le titre ou de résilier le contrat à la société concernée ;
- Droit de réponse du titulaire ;
- Discussion avec le titulaire ;
- Recommandations au Comité Stratégique pour une décision finale sur l'annulation ou la résiliation.

7. Renégocier les contrats déséquilibrés

Lorsque la décision a été prise de renégocier un contrat, le Comité Technique sera chargé de ces négociations, toujours appuyé par des experts nationaux et internationaux. La présence d'avocats rompus aux techniques de négociations internationales sera particulièrement déterminante à ce stade. Les négociations seront menées au regard d'une stratégie nationale de développement économique cohérente, avec pour objectif de rapprocher les termes des contrats des dispositions du nouveau Code Minier, et en s'appuyant sur les recommandations issues du forum public national. Des éléments essentiels de ces négociations seront :

- *les analyses réalisées aux étapes précédentes, y compris les manquements aux obligations légales des titulaires ;*
- *des modèles financiers évolutifs permettant de simuler différentes propositions pendant les négociations ;*
- *des stratégies finement élaborées, en fonction de chaque situation particulière et du rapport de force existant, comprenant les priorités du gouvernement pour chaque contrat et les éléments négociables et non-négociables pour l'Etat. Ces stratégies seront rédigées dans un format standard permettant aux plus hauts dirigeants de l'Etat de les lire, de les comprendre et d'y contribuer sans avoir à y consacrer plus de temps qu'ils n'en disposent ;*
- *une équipe de négociation soudée et fonctionnelle : toute décision sera consensuelle et il n'y aura aucune discussion publique. En cas de désaccord pendant les négociations, l'équipe s'isolera pour débattre et présenter un front commun aux partenaires. Toute décision sera également informée par les analyses des experts et conseillers nationaux et internationaux.*

A l'issue des négociations avec chaque société, une nouvelle convention ou un avenant-type, incluant un plan détaillé de correction des manquements à la législation guinéenne

reconnus par le titulaire, sera signé entre l'Etat et la société, reprenant les termes du contrat sur lesquels les partenaires se seront entendus.

8. Communiquer auprès du public

Une communication efficace auprès du public, à la fois en Guinée et au niveau international, sera effectuée à toutes les étapes du processus de la revue, et un porte-parole sera spécifiquement en charge de cette question, en lien avec le service chargé de la communication à la Présidence de la République.

Spécifiquement, l'ensemble du processus sera annoncé et discuté lors du forum public. Lorsque l'ordre de la revue et des négociations sera déterminé, cette information sera largement diffusée. Dès qu'une décision sera prise quant au traitement d'un titre minier en particulier, ou qu'une négociation sera achevée, les résultats seront diffusés immédiatement et clairement.

Une communication adaptée à chaque public est nécessaire, et les moyens employés pour atteindre les sociétés minières et les investisseurs internationaux en général, la communauté diplomatique internationale, les ONG locales et internationales, la classe politique guinéenne et l'ensemble des citoyens guinéens différeront probablement. Le Comité Technique rencontrera régulièrement et en personne les différentes parties prenantes.

9. Collaborer avec les investisseurs

Dès la mise en place des différents organes, des règles générales de collaboration entre les parties, Etat et sociétés, doivent être établies. Ces règles peuvent être ajustées pour la revue de chaque contrat. Il s'agit des règles de base comprenant le calendrier des sessions, le droit de choisir des représentants, le lieu des rencontres et les installations, l'allocation de coûts, les demandes de renseignements, le début et la fin des sessions, la rédaction et la mise à jour du document, la confidentialité et la responsabilité des communiqués de presse.

10. Répondre aux besoins en renseignements et données

Le Comité Technique doit identifier à l'avance ses besoins en renseignements et données. Cela peut être, par exemple, pour une négociation portant sur la bauxite et l'alumine, des études spécialisées sur les coûts de la production de bauxite et d'alumine, des données sur les prix de marché des substances minérales, ou des études modèles sur la production pétrolière. La préparation du budget du Comité Technique doit tenir compte des besoins en documents et données.

11. Formuler des objectifs généraux et spécifiques

Avant toute négociation, le Comité Technique devra identifier les objectifs généraux de la négociation dans son ensemble, déterminer les alternatives possibles à la renégociation, identifier de façon détaillée les différents enjeux et dispositions à renégocier et les limites, fixer une priorité pour chaque enjeu ainsi que les intérêts probables de la partie adverse. Le Président du Comité Technique devra veiller à ce que les intérêts des membres ne soient pas opposés (finances, environnement, Mines etc.).

12. Identifier les Contraintes politiques, économiques, légales et physiques

Le Comité Technique peut être confronté à des contraintes politiques, économiques, légales et physiques. Il est donc utile qu'il comprenne ces différentes réalités susceptibles de restreindre ses choix. Le Comité Stratégique doit porter à la connaissance des membres du Comité Technique tous les enjeux, y compris ceux politiques, liés au processus de revue. En tenant compte de ces contraintes, le Comité Technique doit pouvoir décrire, en amont de la revue de chaque contrat, et avant toute négociation éventuelle, la solution idéale, le minimum acceptable et la meilleure alternative. La décision de renégocier devrait être celle du comité stratégique basée sur les informations confidentielles fournies par le comité technique.

IV. Rapports

Outre un rapport hebdomadaire au Président de la République, le Comité Stratégique réalisera des rapports mensuels à destination du Conseil des Ministres, et des rapports trimestriels présentés à l'Assemblée Nationale et diffusés dans les media.

V. Mandats du Comité Stratégique et du Comité Technique

Les deux Comités seront constitués **le.....janvier 2012** et disposeront initialement d'un mandat d'un an. A l'occasion de ses rapports trimestriels à l'Assemblée Nationale, le Comité présentera l'avancée de ses travaux et évaluera la nécessité éventuelle d'un renouvellement de son mandat.