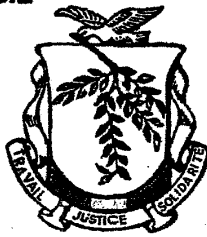


MINISTRE DES MINES ET DE LA GEOLOGIE**REPUBLIQUE DE GUINEE**
Travail - Justice - SolidaritéN° **1607** /MMG/CAB/Conakry, le **02 NOV 2008**

N°/Réf.

V/Réf.

Objet :

Le Ministre

**A Monsieur le Directeur des opérations
BSGR Ressources Guinée
-Conakry-**

Monsieur le Directeur,

Nous avons l'honneur d'accuser réception de votre lettre N°0266/BSGR/08 du 05 août 2008 par laquelle vous sollicitez notre appui pour l'obtention de nouveaux permis de recherche dans la zone de Simandou.

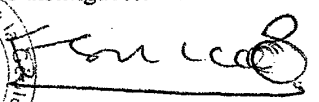
A ce propos, nous voudrions vous informer que le Gouvernement est entrain de mettre en application les dispositions du décret D/041/PRG/SGG du 28 juillet 2008 qui rapporte le décret D/2006/008/PRG/SGG du 30 mars 2006 octroyant une concession minière sur les Monts Simandou. Des discussions sont en cours avec le partenaire qui pourrait être concerné par les dispositions de cet acte.

A cet effet, le Gouvernement se doit d'examiner les conséquences éventuelles des décisions qui seront prises concernant les Monts Simandou à la suite des différentes demandes formulées par des sociétés dont la vôtre en vue d'obtenir des permis portant sur des périmètres qui seraient libérés par l'application du décret du 28 juillet 2008.

Dans ce cadre, nous vous demandons de bien vouloir nous faire parvenir par écrit:

- les résultats détaillés de vos travaux sur les permis qui vous sont déjà octroyés dans la zone de Simandou ;
- la preuve de vos capacités techniques et financières à réaliser les infrastructures minières nécessaires à l'exploitation des gisements de fer des Monts Simandou, en particulier le Chemin de fer et le Port;
- votre engagement à faire face en lieu et place de la République de Guinée, aux conséquences financières de toute action arbitrale ou judiciaire à laquelle la Guinée aurait à répondre en relation avec l'octroi d'un permis de recherches dans la zone des Monts Simandou ;
- la confirmation de la mise en place d'une caution d'un montant raisonnable en vue de faire face au moins partiellement aux points visés ci haut ;
- votre engagement à payer un bonus de 20 000 000 USD et à réaliser des projets de développement dont la nature et le montant minimum seront déterminés en cas de découverte d'un gisement économiquement exploitable ;

Veuillez agréer, Monsieur le Directeur, l'expression de nos salutations distinguées.



Dr Lounceny NABE

MINISTRY OF MINES AND GEOLOGY

REPUBLIC OF GUINEA
Work – Justice – Solidarity

No. 11607/MMG/CAB/

Conakry, on 03 NOV 2008

Our Ref:

Your Ref:

Subject:



[Work – Justice – Solidarity]

The Minister

To the Director of Operations
BSGR Resources Guinea
- Conakry -

Dear Director,

We acknowledge receipt of your letter **no. 0266/BSGR/08 of 05 August 2008** in which you seek our support to obtain new exploration permits in the Simandou zone.

We would hereby like to inform you that the Government is currently applying the provisions of **Decree D/041/PRG/SGG of 28 July 2008**, which reiterates **Decree D/2006/008/PRG/SGG of 30 March 2006** granting a mining concession over Mount Simandou. Discussions are in progress with the partner that could be affected by the provisions of this document.

To this end, the Government must examine any consequences of the decisions to be made concerning Mount Simandou following the various applications made by companies, including yours, with a view to obtaining permits relating to the perimeters that would be released pursuant to the Decree of 28 July 2008.

In this context, please send us the following in writing:

- the detailed results of your works over the permits already granted to you in the Simandou zone;
- evidence of your technical and financial capacities to construct the mining infrastructures necessary to working the iron deposits of Mount Simandou, in particular the Railway and the Port;
- your undertaking to cover, instead and in place of the Republic of Guinea, the financial consequences of any arbitral or court action to which Guinea may have to respond in connection with the granting of an exploration permit in the Mount Simandou zone;
- confirmation of the establishment of a bond of a reasonable amount with a view to at least partially addressing the points set out above;
- your undertaking to pay a bonus of USD 20,000,000 and to conduct development projects, the nature and the minimum amount of which will be determined, in the event of discovery of an economically exploitable deposit.

Yours faithfully,

[signature]

Dr Louceny NABE

[Stamp: Ministry of Mines and Geology]

