

DECRET N° D2010 / 024 / PRG / CNDD / SGG
ACCORDANT UNE CONCESSION MINIERE
A LA SOCIETE BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED.

LE PRESIDENT DE LA REPUBLIQUE

- Vu et accordé*
- Vu Le Communiqué N° 001/CNDD du 23 Décembre 2008, portant prise effective du pouvoir par le Conseil National pour la Démocratie et le Développement, suspension de la constitution et dissolution du Gouvernement ;
 - Vu La Loi L/95/036/CTRN portant Code Minier de la République de Guinée ;
 - Vu L'Ordonnance n°006/PRG/CNDD du 29 Décembre 2008, portant création d'un poste de Premier Ministre, Chef du Gouvernement ;
 - Vu L'Ordonnance n°007/PRG/CNDD du 29 Décembre 2008, portant attributions du Premier Ministre, Chef du Gouvernement ;
 - Vu Le Procès-verbal de la réunion du Conseil National pour la Démocratie et le Développement (CNDD) en date du 06 janvier 2010, désignant Monsieur le Ministre de la Défense Nationale, 2^{ème} Vice-Président du CNDD comme Président de la République par Intérim ;
 - Vu Le Décret n° 001/PRG/CNDD/SGPRG/2010 du 19 janvier 2010, portant nomination du Premier Ministre, Chef du Gouvernement d'Union Nationale de Transition ;
 - Vu Le Décret n° 005/PRG/CNDD/SGPRG du 15 février 2010, portant nomination des membres du Gouvernement d'Union Nationale de Transition ;
 - Vu La Convention de Base conclue le 16 décembre 2009 entre la République de Guinée et la société BSG Resources (Guinea) Limited pour l'exploitation du minerai de Fer de ZOGOTA/N'ZEREKORE ;
 - Vu La demande de Concession Minière formulée par la société BSG Resources (Guinea) Limited en novembre 2009, pour l'exploitation des gisements de minerai de Fer de ZOGOTA/N'ZEREKORE ;
 - Vu L'Etude de faisabilité pour l'exploitation de ce minerai, présentée le 16 novembre 2009 par ladite Société ;

Sur recommandation du Ministre chargé des Mines et de la Géologie

DECRETE

Article 1^{er} : Il est accordé à la Société BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED, dont le siège social est établi à Conakry, République de Guinée, Boîte Postale 6389, Email : guinea@bsgresources.com, une Concession minière pour la prospection et l'exploitation du minerai de fer de ZOGOTA, couvrant une superficie totale de Mille

vingt quatre Kilomètres carrés (1 024 Km²), à cheval entre les Préfectures de N'Zérékoré, Macenta, Beyla et Yomou.

Article 2:

2.1 Conformément aux dispositions visées aux Articles 45 et 46 du Code Minier de la République de Guinée, la durée de validité de la présente Concession est fixée à Vingt cinq (25) ans, renouvelable.

Min en accord Doc
2.2 La présente Concession est inscrite dans le Registre des Titres Miniers ouvert à cet effet à la Division Informations Géologiques et Minières (DIGM) du Centre de Promotion et de Développement Miniers / Ministère des Mines et de l'Energie sous le Numéro A 2010/ 171 /DIGM/CPDM.

Article 3: Conformément aux plans à 1/200.000ème des feuilles Macenta, Beyla et Tinsou (NC-29-III ; NC-29-IV et NB-29-XXI), le périmètre de la Concession ainsi accordée est défini par les coordonnées géographiques ci-dessous :

<u>POINTS</u>	<u>LATITUDE NORD</u>	<u>LONGITUDE OUEST</u>
A	8° 25' 00"	8° 58' 00"
B	8° 25' 00"	8° 47' 00"
C	8° 14' 00"	8° 47' 00"
D	8° 14' 00"	8° 52' 00"
E	8° 09' 32"	8° 52' 00"
F	8° 09' 32"	8° 58' 00"
G	8° 07' 44"	8° 58' 00"
H	8° 07' 44"	9° 00' 42"
I	7° 55' 16"	9° 00' 42"
J	7° 55' 16"	9° 08' 48"
K	7° 52' 00"	9° 08' 48"
L	7° 52' 00"	9° 14' 00"
M	7° 59' 34"	9° 14' 00"
N	7° 59' 34"	9° 07' 17"
O	8° 03' 14"	9° 07' 17"
P	8° 03' 14"	9° 05' 20"
Q	8° 09' 51"	9° 05' 20"
R	8° 09' 51"	9° 02' 54"
S	8° 14' 00"	9° 02' 54"
T	8° 14' 00"	8° 58' 00"

Cf. Carte annexe.

Article 4: L'évaluation du potentiel en minerais exploitable de la Concession n'étant pas achevée au moment de la signature du présent Décret, le titulaire, la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**, doit approfondir durant les deux (2) premières années à compter de la date d'effet du présent Décret, les travaux de prospection permettant de réaliser une évaluation aussi complète que possible dudit potentiel.

Article 5: Le plan stratégique de développement économique élaboré dans le cadre de l'étude de faisabilité transmise au Département des Mines doit être appuyé dans le meilleur délai possible à compter de la date de signature la présente Concession, par des plans et chronogramme de réalisation du chemin de fer Conakry-Kankan, y compris son prolongement jusqu'à Kérouané. Ces plans et chronogramme seront soumis au Ministère des Mines et de l'Energie qui fera appel aux compétences du Département des Transports pour examen et approbation.

Article 6: Pendant la durée de la présente Concession minière, il sera accordé à la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**, à sa demande, un ou des permis d'exploitation minière par le Ministère chargé des Mines.

Article 7: Pendant la période de validité du présent Titre, l'Etat guinéen peut entreprendre ou faire entreprendre à l'intérieur de la Concession définie ci-dessus des opérations de recherches et/ou d'exploitation de substances minérales autres que le fer, sous réserve que lesdites opérations ne causent pas de préjudice à la conduite normale des activités de la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**

Article 8: Au titre de la présente Concession minière, les obligations de son titulaire, la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**, relatives au respect de la réglementation de l'hygiène et de la sécurité des travailleurs, à la préservation de l'environnement et à la remise en état des zones affectées par les travaux sont régies conformément aux dispositions visées aux articles 16, 132, 133, 134 et 135 du Code Minier, aux articles 20, 60, 69 du Code de l'Environnement et à celles visées à l'article 27 de la Convention de Base signée le 16 décembre 2009

Article 9: Outre les dispositions mentionnées ci-dessus, le titulaire du présent titre, la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**, est soumis au paiement :

- Des frais d'instruction des dossiers, fixés forfaitaires suivant Arrêté Conjoint N°A2008/3765./MEF- MMG/SGG. du 10 Octobre 2008 à Trois mille (3000) Dollars US par permis, soit au total **Trois mille (3000) Dollars US**, payables en Francs Guinéens au taux du jour a Compte du CPDM.
- D'un droit de timbre fixé suivant Arrêté Conjoint N°A2008/3765./MEF- MMG/SGG. du 10 Octobre 2008 à Cinq mille (5000) Dollars US par Km², soit au total **Cinq millions cent vingt mille (5.120 000) Dollars US**, payables en Francs Guinéens au taux du jour, et répartis comme suit :

-**Trois millions cinq cent quatre vingt quatre mille Dollars US (3.584.000 US)** pour le Trésor Public, d'une part ;

-**Un million cinq cent trente six mille Dollars US (1.536.000 US)** pour le Fonds de Promotion et de Développement Miniers, d'autre part ;

- D'une redevance superficielle annuelle fixée suivant Arrêté Conjoint N°A2008/3765./MEF-MMG/SGG. du 10 Octobre 2008 à Cent cinquante Dollars US par Km² (150 \$US/Km²/an), soit au total **Cent cinquante trois mille six cent (153 600) Dollars US**, payables en Francs Guinéens au taux du jour, aux lieux d'implantation de la Concession susvisée.

Cinq copies certifiées du reçu de versement de ladite redevance doivent être déposées obligatoirement au CPDM, pour enregistrement.

Article 10: Avant l'expiration de la période pour laquelle le présent Titre a été accordé, l'Etat guinéen pourrait y mettre fin, ou procéder à son retrait aux conditions suivantes :

- Le manquement par le Titulaire, la Société **BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED**, aux obligations lui incombant en vertu des Articles 4, 5, 8 et 9 ci-dessus.

Article 11: Le Ministère des Mines et de la Géologie est chargé de l'application du présent Décret.

Article 12 : Le présent Décret qui abroge toutes dispositions contraires prend effet à compter de sa date de signature et sera enregistré et publié dans le Journal Officiel de la République.

Vik forl

Conakry, le 19 MARS 2010 2010

[Signature]



Général Sékouba KONATE
Vice- Président du CNDD
Président de la République Par Intérim
Chef de l'Etat

AMPLIATION :

MMG.....6
SGG.....1
Arcives.....2
Intéressé.....1/10

**DECREE A/2010/024/PRG/SGG
GRANTING A MINING CONCESSION
TO THE BSG RESOURCES (GUINEA) LIMITED COMPANY**

THE PRESIDENT OF THE REPUBLIC

- Considering Communiqué No. 001/CNDD dated 23rd December 2008, pertaining to the effective taking of power by the National Council for Democracy and Development, suspension of the constitution and dissolution of the Government;
- Considering Law L/95/036/CTRN, pertaining to the Mining Code of the Republic of Guinea;
- Considering Order No. 006/PRG/CNDD dated 29th December 2008, pertaining to creation of the position of Prime Minister, the Head of Government;
- Considering Order No. 007/PRG/CNDD dated 29th December 2008, pertaining to the powers of the Prime Minister, the Head of the Government;
- Considering The Minutes of the meeting of the National Council for Democracy and Development (CNDD) for the date of 6th January 2010, designating the Minister of National Defence, the 2nd Vice President of the CNDD, as Interim President of the Republic;
- Considering Decree No. 001/PRG/CNDD SGPRG/2010 dated 19th January 2010, pertaining to nomination of the Prime Minister, the Head of the Transitional Government of National Unity;
- Considering Decree No. 005/PRG/CNDD/SGPRG dated 15th February 2010, pertaining to nomination of the members of the Transitional Government of National Unity;
- Considering The Basic Agreement entered on 16th December 1009 between the Republic of Guinea and the BSG Resource (Guinea) Limited company for the exploiting of iron oil of ZOGOTA/N'ZEREKORE;
- Considering The request for a Mining Concession prepared by the BSG Resources (Guinea) Limited company in November of 1009 for the exploitation of the iron ore deposits of ZOGOTA/ N'ZEREKORE;
- Considering The Feasibility Study for the exploitation of this mineral, submitted on 16th November 2009 by said Company;

Upon recommendation by the Minister in charge of Mines and Geology

DECREE

Article 1: The company **BSG Resources (Guinea) Limited**, with head offices in Conakry, Republic of Guinea, P.O. Box 6389, email: guinea@bsgresources.com, has been granted a mining Concession for the prospecting of the iron ore of ZOGOTA covering an total area of one thousand and twenty four square kilometres (1,024 km²)

straddling the Prefectures of N'Zékéoré, Macenta, Beyla and Yomou.

Article 2:

2.1 In conformance with the provisions of Article 45 and 46 of the Mining Code of the Republic of Guinea, the duration of the validity of this Concession is set at Twenty five (25) years, renewable.

2.2 This Concession is registered in the Register of Mining Title open for this purpose at the Geology and Mining Information Department DIGM) of the Centre for Mining Promotion and Development / Ministry of Mines and Energy under No. A 2010/171/DIGM/CPDM.

Article 3: In conformance with the 1/200,000 plans of the Macenta, Beyla, and Tinsou sheets (NC-29-III; NC-29-IV; NB-29-XXI), the perimeters of the thus granted permits are defined by the following geographical coordinates:

<u>POINTS</u>	<u>NORTH LATITUDE</u>	<u>WEST LONGITUDE</u>
A	8°25'00"	8°58'00"
B	8°25'00"	8°47'00"
C	8°14'00"	8°47'00"
D	8°14'00"	8°52'00"
E	8°09'32"	8°52'00"
F	8°09'32"	8°58'00"
G	8°07'44"	8°58'00"
H	8°07'44"	9°00'42"
I	7°55'16"	9°00'42"
J	7°55'16"	9°08'48"
K	7°52'00"	9°08'48"
L	7°52'00"	9°14'00"
M	7°59'34"	9°14'00"
N	7°59'34"	9°07'17"
O	8°03'14"	9°07'17"
P	8°03'14"	9°05'20"
Q	8°09'51"	9°05'20"
R	8°09'51"	9°02'54"
S	8°14'00"	9°02'54"
T	8°14'00"	8°58'00"

Cf. See Attached map.

Article 4: The assessment of the exploitable mineral potential of the Concession not having been completed at the time of the signature of this Decree, the holder, the **company BSG Resources (Guinea) Limited**, must expand the prospecting work so as to allow a complete assessment of said potential within a period of two (2) years from the date on which this Decree goes into effect.

Article 5: The strategic plan for economic development prepared in the framework of the feasibility study sent to the Department of Mines must be supported as soon as possible from the date of signature of this Concession by a work plan and schedule for the Conakry-Kankan railroad, including its extension to Kérouané. These plans and schedule will be submitted to the Ministry of Mines and Energy, which will call on the expertise of the Department of Transport for examination and approval.

Article 6: During this mining Concession, the company **BSG Resources (Guinea) Limited** will be granted, at its request, one or more mining exploitation permit by the Ministry of Mines.

Article 7: During the period of validity of this Title, The Guinean State may conduct or have conducted within the area of the Concession defined above research and/or mining operations of mineral substances other than iron on condition that said operations do not prejudice the normal conduct of the operations of the company **BSG Resources (Guinea) Limited**.

Article 8: For purposes of this Concession, the obligations of the titleholder, the company **BSG Resources Guinea Limited**, to respect regulations regarding hygiene and worker safety, preservation of the environment and restoration of zones affected by work are governed by the provisions specified in Articles 15, 132, 133, 134 and 135 of the Mining Code, Articles 20, 60 and 69 of the Environmental Code and Article 27 of the Basic Agreement signed on 16th December 2009.

Article 9: In addition to the abovementioned provisions, the titleholder of this Title is subject to the following payments:

- A fixed, flat-rate Administration Fee following Joint Decree No. A2008/3765./MEF-MMG/SGG dated 10th October 2008 of Three thousand (3,000) USD per permit for a total of **Three thousand (3,000) USD**, payable in Guinea francs according to the daily exchange rate to be paid to the CPDM.
- A stamp duty following Joint Decree No. A2008/3765./MEF-MMG/SGG dated 10th October 2008 set at Five thousand (5,000) USD per km², for a total of **Five million and one hundred twenty thousand (5,120,000) USD**, payable in Guinea francs according to the daily rate and divided as follows:
 - **Three million, five hundred and eight four thousand (3,594,00) USD** to the Public Treasury as one hand;
 - **One million, five hundred and thirty six thousand (1,536,000) USD** for the Mining Promotion and Development Fund on the other hand;

- A land tax following Joint Decree No. A2008/3765./MEF-MMG/SGG dated 10th October 2008 of One hundred and fifty (150) USD per km² per year (15 \$US/km²/year) for a total of **One hundred and fifty three thousand and six hundred (153,600) USD** payable in Guinea francs according to the daily rate in the locations of implementation of the abovementioned Concession.

Five certified copies of receipt of payment of said tax must be submitted to the CPDM for registration.

Article 10: Before the expiration of the period for which this research permit was granted, it may be cancelled or withdrawn by the Mining Administration under the following circumstances:

- The failure by the titleholder, the **company BSG Resource (Guinea) Limited**, to meet obligations imposed on it by Articles 4, 5, 8, and 9 above.

Article 11: The Ministry of Mines and Geology is responsible for application of this decree.

Article 12: This decree, which revokes any previous contrary dispositions, will take effect from the date of signature and be registered and published in the Official Journal of the Republic.

Conakry 19th March 2010, 2010

[signature] [Stamp CNDD – 2nd Vice President – the Interim President]

General Sékouba Konate

Vice-President of the CNDD

Interim President of the Republic

Head of State

Copies:

MMG 6

SGG 1

Archives 2

Interested Party 1/10