




The undersigned, MARIELA CÉSPEDES MORENO, a Venezuelan, a single, of legal age, domiciled in Caracas, bearer of Identity Card No. 6.560.009, a Public Interpreter of the Republic of Venezuela in the English language, as evidenced from title published in the Official Gazette of the Bolivarian Republic of Venezuela No. 37.119 dated January 15, 2001, recorded at the Main Office of Public Registry of the Federal District on September 23, 1999, under No. 80, onto page 80, Volume 17° and subsequently registered in the Second Court of First Instance in Civil, Mercantile and Transit Matters of the Judicial Circumscription of the Metropolitan Area of Caracas on October 18, 2000, hereby CERTIFIES: That the attached document written in Spanish, which has been presented to her for its translation, textually reads in English as follows:-----

“Report on the meeting held on October 4, 2007, at 10:00 a.m., at the Conference Room of the Economic Development Standing Committee, about Las Cristinas mining case. The meeting was attended by the Chairman of the Economic Development Standing Committee, Deputy Ricardo Gutierrez, who coordinated the meeting, Laura Paredes, Director of Concessions of the Ministry of the Popular Power for Basic and Mining Industries, Sergio Rodríguez, Planning Director of the Ministry of the Popular Power for the Environment and Renewable Natural Resources, geologist Jorge Velasco, Geology Manager of the Corporación Venezolana de Guayana, and engineers Luis Felipe Cottin, Executive President of Crystallex – Venezuela, Sergio Alcalá, Environment Manager, and Jesús Fernández, Corporate Matters Director.-----

**ANTECEDENTS -----**

During the months from January through August of year 2003, the Economic Development Standing Committee carried out an exhaustive investigation into the juridical, technical, and socioeconomic aspects of Las Cristinas Mining Project, located in *Kilómetro 88, Sector Las Claritas*, Sifontes Municipality of the Bolívar State, owned by the Venezuelan State. -----



The investigation included the rescission by the Venezuelan State of the contract of the companies Placer Dome and MINCA between July 15, 1999 and the final termination of the contract on November 16, 2001; the Corporación Venezolana de Guayana's taking on the concession as concessionaire of Las Cristinas mining sector for the development of the project, and it also included detailed information of the contract executed by the C.V.G., as concessionaire, and the company Crystallex Internacional, as operator, to develop Las Cristinas 4, 5, 6, and 7 Mining Project. -----

As to the first aspect, the Committee verified that when the Venezuelan State rescinded the contract of Placer Dome and MINCA, it acted in accordance with the Law in order to defend the interests of the country and corrected a continued irregularity of breach by these companies during the years. As to the C.V.G. being entrusted with Las Cristinas concession, it is deemed positive, since it is the most important gold deposit of the country and its concessionaire is a State-owned company. The other issue was the analysis of the agreement executed by the C.V.G., as concessionaire, and the company Crystallex Internacional, as operator of Las Cristinas mining project. This contract was executed on September 17, 2002 and according to it the operator is authorized to make all of the necessary investments and works to reactivate and execute Las Cristinas 4, 5, 6, and 7 Mining Project and to build the operation plant and process the gold material for its commercialization and sale. In addition, it was agreed to transfer the mine and its installations to the C.V.G. upon termination of the contract, according to the provisions of the Law of Mines. Also, an initial payment of fifteen (15) million dollars was established to be made by the operator to the C.V.G. in the 5 business days following the execution of the contract, as well as a payment on account of royalties and taxes to the National Treasury, according to the corresponding laws. Aside from these aspects peculiar to this type of contracts, a particular reference is to be made to a group of special advantages of a socioeconomic nature aimed at benefiting the communities of the Sifontes Municipality, the entity where the mining sector is located. In the contract, Crystallex binds itself to develop a series of social and economic programs for the creation of jobs, construction of dwelling units in the community, programs of technical training for the personnel, strengthening of local health centers, scholarship and



internship programs for students, and design and performance of fresh and sewage water services in the community. It has to be emphasized that the inclusion of these socioeconomic aspects aimed at benefiting the neighboring communities constitutes a precedent of community participation that is undoubtedly worthy of mentioning. Also, in the follow-up made by this Standing Committee in the years following the execution of the contract by the C.V.G. and Crystallex, we have verified through the communities and the people's representatives of the Municipality that the provisions of the contract have been fully complied with by the C.V.G. and Crystallex. -----

#### **DEVELOPMENT OF THE MEETING** -----

The Chairman of the Economic Development Standing Committee, Deputy Ricardo Gutierrez, after the Committee was convened, begins the meeting and in his statement he refers mainly to three aspects: first, he briefly refers to the follow-up of the case made by the Economic Development Committee during the years, given that the communities and the people's representation of the Sifontes Municipality have addressed said Committee to request the mediation and intervention of the same before the entities with competence to grant the permits in order for said permits to be granted. He publicly showed his satisfaction when the MIBAM, in the first months of the year, granted the license with which this Ministry approves the beginning of the development of the project and asked the MARNR to do what it has to do. Deputy Gutierrez informed of the conversations held with the highest authorities of the Ministry of the Environment, from which conversations it was concluded that there is no legal impediment for the MARNR to grant the permits. Thus, the meeting of technical representatives of all of the entities involved in the case seeks to clarify any doubt about the issue and to reaffirm that all requirements have been met for the necessary permits to be granted. After conclusion of the statement of Deputy Gutierrez, the meeting continued with the statements of the technicians participating in the same. -----

Eng. Luis Felipe Cottin, representative of the operator, referred to the contractual, legal, and technical compliance by his principal; he mentioned that since the execution of the contract, in September 2002, they have filed and complied with all requirements made to the company, due to which he does not understand the reason for the delay in the

granting of the permits in order to be able to start the constructions; he added that the company has a significant burden of payroll, maintenance and socioeconomic expenses and that the delay affects it. He indicated that the negative effects of cyanide are ruled out, since by way of precaution, a 5,300 million investment was made in a plant that prevents degradation and damages to people. Finally, he stated that the company has always acted in accordance with the guidelines of the State and it is only waiting for the permit to be granted in order to begin the development as soon as possible.-----

Laura Paredes, MIBAM's representative, placed no obstacles to the granting of the permits, since the Ministry represented by her already issued the corresponding license for the beginning of the development of the project. She emphasized the importance of the participation of the Community Councils (*Consejos Comunes*), particularly in relation to special sales. -----

Eng. Jorge Velasco, C.V.G.'s representative, stated that the C.V.G. has the feasibility study. Naturally, as concessionaire, it expects the permit to be granted as soon as possible. He stated that the C.V.G., jointly with Crystallex, is performing an important social work for the mining and vicinal co-operative members and it considers the relationship with Community Councils to be important. -----

Eng. Sergio Rodríguez, Planning Director of the MARN, referred, in general, to environmental aspects. He also agreed with the matters related to the participation of Community Councils in the projects to be developed.-----

In a second exchange of ideas, the participants in the meeting agreed to study a proposal based on the endogenous development of the region, with an integral view that includes the people's participation, taking the Community Councils as a basis. This proposal should provide for sustainable development and have a marked social participation. ----

#### **CONCLUSIONS**-----

From the statements of the participants in this meeting, the following conclusions are drawn:-----

1.- The concessionaire, Corporación Venezolana de Guayana (C.V.G.), and the operator, Crystallex Internacional, have complied with both the feasibility study and the other legal and technical requirements established for the corresponding permits to be

granted to them by the Ministry of the Environment for the commencement of the construction and development of Las Cristinas Project. -----

2.- The delay in the granting of the permits affects the operator, due to the significant burden of personnel and maintenance expenses and socioeconomic expenditure that it has. It also delays a great part of the benefits for the community established in the agreement in relation to employment, housing, and education matters. -----

3.- The Chairman of the Committee reiterates demands to the Ministry of Environment to grant the corresponding license, thus allowing the mining development to begin. -----

4.- It is suggested the preparation of an integral proposal based on the endogenous development of the region providing for the integration of the community councils and the sustainable development of the area, for all projects under study.-----

Caracas, October 16, 2007. -----

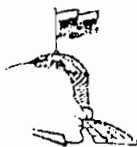
(Sgd.) (Illegible) Deputy Ricardo Gutierrez Chairman of the Economic Development Standing Committee of the National Assembly. -----

(All pages read: 'Bolivarian Republic of Venezuela. National Assembly. Economic Development Standing Committee.' '2006, Bicentennial Year of the Oath of Generalísimo Francisco de Miranda and of the Leading Participation of the Popular Power'. Av. Universidad, Esquina de Pajaritos, Edif. José María Vargas, piso 6 Telephones: 409.78.45/409.70.89'. All pages bear a seal that reads: 'Bolivarian Republic of Venezuela. National Assembly. Chairmanship. Economic Development Standing Committee' and an illegible signature).-----

The foregoing is a true and exact translation of the attached document written in Spanish, rendered upon the request from an interested party, IN WITNESS WHEREOF, I affix my signature and stamp my official seal in Caracas, on this twenty-sixth day in the month of October, year Two Thousand and Seven

*Marcela Cespedes*  
MARCELA CESPEDES M.  
VENEZUELA  
INTERPRETE PÚBLICO





República Bolivariana de Venezuela  
Asamblea Nacional  
Comisión Permanente de Desarrollo Económico



INFORME DE LA REUNIÓN EFECTUADA EL DÍA 04 DE OCTUBRE DE 2007 A LAS 10:00 A.M. EN EL SALÓN DE REUNIONES DE LA COMISIÓN PERMANENTE DE DESARROLLO ECONÓMICO SOBRE EL CASO MINERO LAS CRISTINAS. EN LA REUNIÓN ESTUVIERON PRESENTES EL PRESIDENTE DE LA COMISIÓN PERMANENTE DE DESARROLLO ECONÓMICO, DIPUTADO RICARDO GUTIÉRREZ, QUIEN LA COORDINÓ, LA DOCTORA LAURA PAREDES, DIRECTORA DE CONCESIÓN DEL MINISTERIO DEL PODER POPULAR DE INDUSTRIAS BÁSICAS Y MINERAS, EL LICENCIADO SERGIO RODRÍGUEZ, DIRECTOR DE PLANIFICACIÓN DEL MINISTERIO DEL PODER POPULAR DEL AMBIENTE Y LOS RECURSOS NATURALES RENOVABLES, EL GEÓLOGO JORGE VELASCO, GERENTE DE GEOLOGÍA DE LA CORPORACIÓN VENEZOLANA DE GUAYANA, Y LOS INGENIEROS LUIS FELIPE COTTIN, PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA EMPRESA CRYSTALLEX - VENEZUELA, EL LICENCIADO SERGIO ALCALÁ, GERENTE DE AMBIENTE, Y JESÚS FERNÁNDEZ, DIRECTOR DE ASUNTOS CORPORATIVOS.



**República Bolivariana de Venezuela**  
**Asamblea Nacional**  
Comisión Permanente de Desarrollo Económico

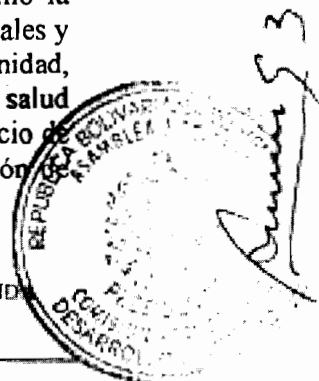
**ANTECEDENTES**

Durante los meses de enero a agosto del año 2003 La Comisión Permanente de Desarrollo Económico realizó una exhaustiva investigación de los aspectos jurídicos, técnicos y socioeconómicos del Proyecto Minero Las Cristinas, ubicado en el kilómetro 88 Sector Las Claritas del Municipio Sifontes del Estado Bolívar, propiedad del Estado Venezolano.

La investigación incluyó la rescisión del contrato por parte del Estado Venezolano a las empresas Placer Dome y MINCA entre el 15 de julio de 1999 y la terminación definitiva del contrato el 16 de noviembre del año 2001; la asunción de la Corporación Venezolana de Guayana como concesionaria del sector minero Las Cristinas para el desarrollo del proyecto y en tercer lugar incluyó el conocimiento detallado del contrato suscrito entre la C. V. G., como concesionaria, y la empresa Crystallex Internacional como operadora para desarrollar el Proyecto Minero Las Cristinas 4, 5, 6 y 7.

En relación al primer aspecto, la Comisión constató que al rescindir el contrato a Placer Dome y MINCA el Estado Venezolano actuó ajustado a derecho en defensa de los intereses del país y corrigió una irregularidad sostenida de incumplimiento por parte de estas empresas durante años. En cuando a depositar la concesión de Las Cristinas en manos de la C. V. G., se considera acertado, pues se trata del yacimiento aurífero más importante del país y cuyo concesionario es una empresa del Estado. El otro tema fue el análisis del convenio suscrito entre la C. V. G., como concesionaria, y la empresa Crystallex Internacional, como operadora del proyecto minero Las Cristinas. Este contrato se firmó el 17 de septiembre del año 2002, y en él la operadora queda autorizada para efectuar todas las inversiones y trabajos necesarios para reactivar y ejecutar el Proyecto Minero Las Cristinas 4, 5, 6, y 7, así mismo construir la planta operaria y procesar el material de oro para su comercialización y venta. Además se acordó transferir la mina y sus instalaciones a la C. V. G. al término del contrato, conforme a lo establecido en la Ley de Minas. Destaca también el pago inicial de quince (15) millones de dólares por parte de la operadora a la C. V. G. en los 5 días hábiles siguientes al otorgamiento del contrato, así como lo correspondiente por concepto de regalías e impuestos Fisco, de conformidad con las leyes respectivas. Aparte de estos aspectos típicos en esta clase de contratos, merece referencia particular una serie de ventajas especiales de carácter socioeconómico dirigidas a beneficiar a las comunidades del Municipio Sifontes, entidad de ubicación del sector minero. En el convenio la empresa Crystallex se compromete a la realización de una serie de programas sociales y económicos para la generación de empleos, construcción de viviendas en la comunidad, programas de entrenamiento técnico al personal, fortalecimiento de los centros de salud locales, programa de becas y pasantías a estudiantes, y diseño y ejecución de servicio de aguas blancas y negras en la comunidad. Es importante destacar que la inclusión de

“2006, AÑO BICENTENARIO DEL JURAMENTO DEL GENERALÍSIMO FRANCISCO DE MIRANDA  
Y DE LA PARTICIPACIÓN PROTAGÓNICA Y DEL PODER POPULAR”





**República Bolivariana de Venezuela**  
**Asamblea Nacional**  
Comisión Permanente de Desarrollo Económico

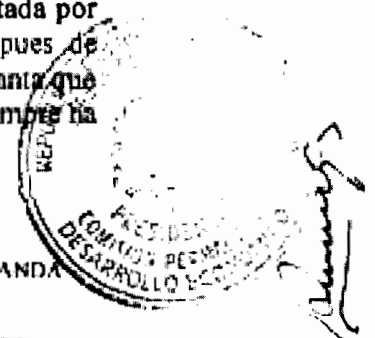
estos aspectos de carácter socioeconómico dirigidos a beneficiar a las comunidades circunvecinas, constituyen un precedente de participación comunal que indudablemente vale la pena reseñar. Así mismo es oportuno indicar que en el seguimiento hecho por esta Comisión Permanente en los años posteriores a la suscripción del contrato entre la C. V. G. y Crystallex hemos podido verificar con las comunidades y con los representantes populares del municipio que ha habido un cabal cumplimiento de lo establecido en el convenio por parte de la C. V. G. y Crystallex.

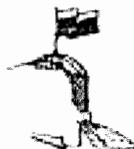
### **DESARROLLO DE LA REUNIÓN**

El Presidente de la Comisión Permanente de Desarrollo Económico, Diputado Ricardo Gutiérrez, una vez instalada la Comisión, da inicio a la reunión y en su intervención se refiere fundamentalmente a tres aspectos: en primer lugar, hace una breve reseña del seguimiento que en el curso de los años ha hecho la Comisión de Desarrollo Económico al caso, debido a que las comunidades y la representación popular del Municipio Sifontes han acudido a ésta para pedir la mediación y participación de la misma ante los organismos competentes de otorgar la permisología a fin de que se haga efectiva. Mostró su satisfacción públicamente cuando el MIBAM en los primeros meses de este año otorgó la licencia con la cual este Ministerio de el visto bueno al inicio del desarrollo del proyecto, y pidió al MARNR hacer lo propio. Informó el Dip. Gutiérrez de las conversaciones sostenidas con las más altas autoridades del Ministerio del Ambiente, de las cuales se obtuvo que no existe impedimento jurídico para el otorgamiento de la permisología por parte del MARNR. Así, pues, que la reunión de una representación técnica de todos los organismos involucrados en el caso busca despejar cualquier duda sobre el tema, como también reafirmar que se han cubierto todos los extremos para que se finiquite la permisología requerida. Concluida la intervención del Dip. Gutiérrez, continuó la reunión con las intervenciones de los técnicos participantes en la misma.

El Ing. Luis Felipe Cottin, representante de la empresa operadora, hizo mención al cumplimiento contractual, legal y técnico con que ha actuado su representada, mencionó que desde la firma del convenio, en septiembre de 2002, han consignado y subsanado todos los requerimientos que se le han hecho a la empresa, motivo por el cual no entiende la razón del retraso en el otorgamiento de la permisología para poder comenzar con las construcciones; agregó que la empresa tiene una importante carga en nómina, mantenimiento y gastos de carácter socioeconómico, y que se ve afectada por el retraso. Indicó que los efectos negativos del cianuro están descartados, pues de manera previsiva se hizo una inversión de 5.300 millones de bolívares en una planta que evita la degradación y el daño a personas. Finalmente señaló que la empresa siempre ha

“2006, AÑO BICENTENARIO DEL JURAMENTO DEL GENERALÍSIMO FRANCISCO DE MIRANDA  
Y DE LA PARTICIPACIÓN PROTAGÓNICA Y DEL PODER POPULAR”





República Bolivariana de Venezuela  
Asamblea Nacional  
Comisión Permanente de Desarrollo Económico

actuado conforme a los lineamientos del Estado, y sólo espera que se otorgue el permiso para iniciar el desarrollo cuanto antes.

La Dra. Laura Paredes, representante del MIBAM, no planteó ningún obstáculo para que se otorgue la permisología, toda vez que el Ministerio que ella representa ya emitió la licencia respectiva para que se inicie el desarrollo del proyecto. Hizo énfasis en la importancia que tiene la participación de los Consejos Comunales, particularmente en lo referente a las ventas especiales.

El Ing. Jorge Velasco, representante de la C. V. G., refirió que la Corporación tiene el estudio de factibilidad. Naturalmente, como concesionaria, espera que el permiso se les otorgue lo más pronto posible. Indicó que realizan una importante labor social conjuntamente con Crystallex hacia los cooperativistas mineros y vecinales, y consideran importante la vinculación con los Consejos Comunales.

El Ing. Sergio Rodríguez, Director de Planificación del MARNR, se refirió en general a aspectos ambientales. Coincidió igualmente en lo relativo a la participación de los Consejos Comunales en los proyectos a desarrollarse.

En un segundo intercambio de ideas, los participantes de la reunión coincidieron en estudiar una propuesta en base al desarrollo endógeno de la región, con una visión integral que cuente con la participación popular tomando como base a los Consejos Comunales. Dicha propuesta debe contemplar el desarrollo sustentable y tener una marcada participación social.

### CONCLUSIONES

De acuerdo con lo expresado por los participantes de esta reunión, se obtienen las siguientes conclusiones:

1.- La concesionaria, Corporación Venezolana de Guayana (C. V. G.), y la empresa operadora, Crystallex Internacional, han satisfecho tanto el estudio de factibilidad como los demás requerimientos jurídicos y técnicos exigidos para que les sea otorgada la permisología correspondiente, por parte del Ministerio del Ambiente, para el inicio de la construcción y desarrollo del Proyecto Las Cristinas.

2.- El retraso en el otorgamiento de la permisología afecta a la empresa operadora debido a la carga importante que tiene en gastos de personal, mantenimiento y erogaciones de carácter socioeconómico. Así mismo retrasa para la comunidad gran parte de beneficios estipulados en el convenio en materia de empleo, vivienda, educación, etc.

3.- La Presidencia de la Comisión reitera la exhortación a las autoridades del MARNR para que se otorgue la licencia respectiva, permitiendo así el inicio del desarrollo minero.



“2006. AÑO BICENTENARIO DEL JURAMENTO DEL GENERALÍSIMO FRANCISCO DE MIRANDA  
Y DE LA PARTICIPACIÓN PROTAGÓNICA Y DEL PODER POPULAR”



**República Bolivariana de Venezuela**  
**Asamblea Nacional**  
Comisión Permanente de Desarrollo Económico

4.- Se plantea la elaboración de una propuesta integral en base al desarrollo endógeno de la región que contemple la integración de los consejos comunales y el desarrollo sustentable de la zona, para todos aquellos proyectos en estudio.

Caracas, 16 de octubre de 2007.

Diputado Ricardo Gutiérrez  
Presidente de la Comisión Permanente  
de Desarrollo Económico de la Asamblea Nacional

