

PUNTO DE FUSIÓN

Rastreo de la producción de oro ilícito en Venezuela

Sobre el C4ADS

C4ADS (www.c4ads.org) es una organización sin ánimo de lucro 501(c)(3) dedicada al análisis basado en datos y a la presentación de informes basados en pruebas sobre cuestiones de conflicto y seguridad en todo el mundo. Tratamos de aliviar la carga analítica que soportan las instituciones del sector público aplicando mano de obra, profundidad y rigor a las cuestiones de conflicto y seguridad. Nuestro enfoque aprovecha las técnicas de investigación no tradicionales y las tecnologías analíticas emergentes. Reconocemos el valor de trabajar sobre el terreno, de captar los conocimientos locales y de compilar datos originales que sirvan de base a nuestros análisis. Al mismo tiempo, empleamos tecnología de vanguardia para gestionar y analizar esos datos. El resultado es un enfoque analítico innovador para la prevención y mitigación de conflictos.

© C4ADS 2022

Descargo de Responsabilidad legal

La mención de cualquier persona, empresa, organización u otra entidad en este informe no implica la infracción de ninguna ley o acuerdo internacional, y no debe interpretarse como tal.

Sobre el autor

Paige Bowman es analista de crimen organizado y gran corrupción en el C4ADS y ella cubre el crimen organizado en América Latina. Antes de trabajar en el C4ADS, Paige obtuvo una maestría en Estudios de Seguridad de la Universidad de Georgetown y una licenciatura en Español y Estudios Internacionales de la Universidad de Seattle. Ha vivido y trabajado en Panamá y México.

Michael Lohmuller es el Director del Programa de la unidad de Crimen Organizado y Gran Corrupción del C4ADS. Michael recibió su licenciatura en Historia de Boston College y obtuvo una maestría en Estudios de Seguridad de la Universidad de Georgetown. Ha vivido y trabajado en Colombia y Guatemala.

Agradecimientos

El autor desea agradecer a todos los que han aportado datos, percepciones y orientación durante este proyecto. El autor desea agradecer especialmente a los analistas del C4ADS que apoyaron uno o más aspectos de la creación de este informe, en particular a Alex Mathews, Andrew Boling, Anna Wheeler, Henry Peyronnin, Mary Utermolhen y Sheyda Mainzer. La autora también desea agradecer a los numerosos miembros del C4ADS que proveyeron aportaciones y comentarios en el proceso de redacción, entre ellos pero no limitado a solo Jake Glass, Naomi García, Nicole Cook y Sara Thelen. Este informe ha sido posible gracias a la financiación de la Oficina de Asuntos Internacionales de Narcóticos y Aplicación de la Ley (INL), del Departamento de Estado de Estados Unidos.



Nuestros socios tecnológicos

El C4ADS también quiere agradecer a sus socios tecnológicos, cuyos software y sistemas son fundamentales para la integridad y la calidad de nuestras investigaciones y análisis.



WINDWARD[®]

Índice de contenidos

Resumen ejecutivo.....	4
Abreviaturas y definiciones	5
El sector del oro en Venezuela	6
Importaciones: Químicos y Maquinaria	8
Importaciones de químicos	9
Importación de maquinaria.....	10
Estudio de caso: Goldtex de Venezuela C.A. y el Banco Central de Venezuela.....	11
Exportaciones: Arena y Doré Gold	12
Exportación de arena.....	12
Estudio de caso: Codisinca Corp y las importaciones estadounidenses de arena venezolana	13
Doré Gold Exports	15
Métodos, rutas y centros de tránsito que facilitan la extracción y exportación de oro venezolano ...	16
Exportación de oro por vía aérea	16
Estudio de caso: El oro venezolano que se comercializa en la República Dominicana llega a Ft. Lauderdale, Florida por vía área	18
Centros regionales del oro: Zonas de Libre Comercio	19
Estudio de caso: Gold America, Alpha Trading y el lavado de dinero basado en el comercio entre Colombia y Panamá	20
Conclusión.....	21
Metodología	22
Apéndices	23
APÉNDICE 1: Resumen de los datos del comercio de químicos y maquinaria	23
APÉNDICE 2: Análisis de los importadores venezolanos de químicos y maquinaria relacionados con el oro.....	24
APÉNDICE 3: Estudio de caso - Empresa conjunta Mibiturven y Alex Saab Morán	25
APÉNDICE 4: Imágenes de satélite del Complejo Domingo Sifontes	26
APÉNDICE 5: Estudio de caso - Minerven y la Maquinarias Mega Red	27
APÉNDICE 6: Extractos de la documentación del contratista de Goldtex de Venezuela C.A.....	28
APÉNDICE 7: Extractos de importaciones de Goldtex de Venezuela C.A.....	32
APÉNDICE 8: Extractos de importación Codisinca Corp.....	33
APÉNDICE 9: Exportaciones venezolanas de oro por vía aérea, adicionales.....	34

Resumen ejecutivo

El oro venezolano es un importante salvavidas para el régimen del presidente Nicolás Maduro, que lo utiliza como producto básico financiero y estratégico. La producción de oro en Venezuela se considera en gran parte "ilícita" y ha sido objeto de sanciones selectivas y escrutinio por parte de los Estados Unidos y la comunidad internacional. Sin embargo, el régimen de Maduro ha demostrado ser capaz de evadir las sanciones de Estados Unidos y, a pesar de la presión internacional, sigue beneficiándose de la minería de oro en Venezuela.

Para comprender a los facilitadores del sector de oro ilícito venezolano, el C4ADS analizó las importaciones de químicos y maquinaria utilizados en la extracción, procesamiento y la recuperación del oro. Muchos importadores eran proveedores o distribuidores de servicios logísticos, o entidades con presencia corporativa transnacional y patrones comerciales transnacionales. Además, numerosos importadores habían mantenido una relación contractual con entidades estatales venezolanas en el pasado. Estos patrones sugieren que el análisis del comercio de bienes relevantes para el oro, tal como químicos o maquinaria, puede ayudar a identificar las operaciones actuales del sector de oro venezolano y a los facilitadores actualmente no sancionados, pero arraigados en la actividad ilícita.

La identificación de los envíos de oro procedentes de Venezuela resulta desafiante. Hay pocos datos disponibles sobre las exportaciones oficiales o no oficiales de oro desde Venezuela, probablemente debido a las sanciones existentes y al temor a un mayor escrutinio o a las penalidades por participar en la evasión de las sanciones. El C4ADS centró su análisis en las exportaciones de arena venezolana, que puede contener rastros de oro, y de oro doré, una forma sólida de oro de pureza no monetaria.

Los patrones posteriores a las sanciones ilustran que las exportaciones de oro no monetario y productos relacionados con el oro podrían ser utilizados como vehículos para el contrabando de oro fuera de Venezuela, proporcionando una táctica de evasión de sanciones potencialmente lucrativa para el régimen de Maduro.

La evaluación del C4ADS sobre las supuestas exportaciones de oro del régimen demuestra la amplitud de los compradores internacionales de oro venezolano. Las zonas de libre comercio en América Latina y el Caribe también pueden servir como puntos calientes para blanquear el oro venezolano antes de que entre en los mercados internacionales. Sorprendentemente, múltiples importadores venezolanos de productos relacionados con el oro comparten relaciones comerciales y de negocios con Estados Unidos, lo que indica que las sanciones estadounidenses pueden no disuadir las redes de oro entre Venezuela y Estados Unidos.

La escasa regulación y supervisión del sector del oro, el caos económico interno y la adaptación de los actores ilícitos a las sanciones dificultan la diligencia debida sobre las entidades estatales y no estatales que facilitan las operaciones del sector del oro venezolano y se benefician de ellas. Este informe tiene como objetivo llenar los vacíos en la comprensión actual de las entidades y operaciones del sector de oro venezolano, que sostienen financieramente al régimen de Maduro. Las metodologías utilizadas en este informe pueden convertirse en una poderosa herramienta en manos de las partes interesadas de la región, tanto para enfocarse en las entidades sancionables como para hacer cumplir las sanciones existentes contra el régimen de Maduro.

Abreviaturas y Definiciones

Arco Minero: El presidente Maduro estableció la Zona de Desarrollo Estratégico Nacional Arco Minero del Orinoco a través de un decreto presidencial en 2016.¹ La zona es rica en oro y otros minerales y es la principal ubicación de las operaciones del sector de oro venezolano.

Conocimiento de embarque: Documento legal emitido al consignatario, o destinatario, que enumera el destino, la cantidad y el tipo de mercancías de un envío.²

Bolívar: En el estado de Bolívar, al sur de Venezuela, se encuentra el Arco Minero del Orinoco, designado para la extracción de minerales estratégicos como el oro.

Bolívares: El bolívar venezolano (plural: bolívares) es la moneda nacional de Venezuela.

Banco Central de Venezuela: El Banco Central de Venezuela (BCV) tiene su sede en la capital, Caracas, y es el banco central del país.³

Destinatario: La persona o entidad a la que se envían las mercancías.

Doré: Forma no monetaria, no comercial, solidificada del oro metálico, producida generalmente por la fundición y el procesamiento del mineral de oro.⁴

Agente de transporte: Entidad intermediaria contratada para gestionar el transporte de mercancías desde su origen hasta su destino que puede mover las mercancías por aire, tierra o mar.⁵

Mineral de oro: Material bruto, como la grava o la roca que contiene una concentración de oro digno de ser extraído y procesado.⁶

Arenas de Oro: También conocidas comúnmente como arenas auríferas, las arenas venezolanas contienen depósitos significantes de oro que pueden ser procesados y refinados.⁷

Código HS: Los códigos del SA son producidos por el Sistema Armonizado de Designación y Codificación de Mercancías, un sistema internacional de clasificación de bienes que categoriza los envíos de mercancías mediante códigos de seis dígitos.⁸

Ilícito: Prohibido por la ley, norma o costumbre.

LAC: América Latina y el Caribe

Mibiturven: Minería Binacional Turquía-Venezuela o Mibiturven S.A., una operación conjunta entre la venezolana Minerven y Turquía, creada por decreto presidencial el 31 de agosto de 2018.⁹

Minerven: CVG Compañía General de Minería de Venezuela C.A., la empresa estatal de minería de oro de Venezuela.

OCDE: Organización de Cooperación y Desarrollo Económico

PAI: Información disponible al público

Fletador: En un conocimiento de embarque, el fletador es el remitente de las mercancías al destinatario.

ONU: Naciones Unidas

El sector del oro venezolano

El oro permite al presidente Maduro comprar lealtad y ejercer control sobre elementos clave de la clase política de Venezuela. Por ejemplo, Maduro ha utilizado los ingresos financieros de la minería del oro para recompensar a figuras políticas y militares de alto nivel.¹⁰ Los miembros del ejército también pueden ser encargados de la seguridad física en las minas y a lo largo de las rutas de tránsito del oro, lo que les permite beneficiarse personalmente al imponer impuestos ilícitos en sus áreas de control.¹¹

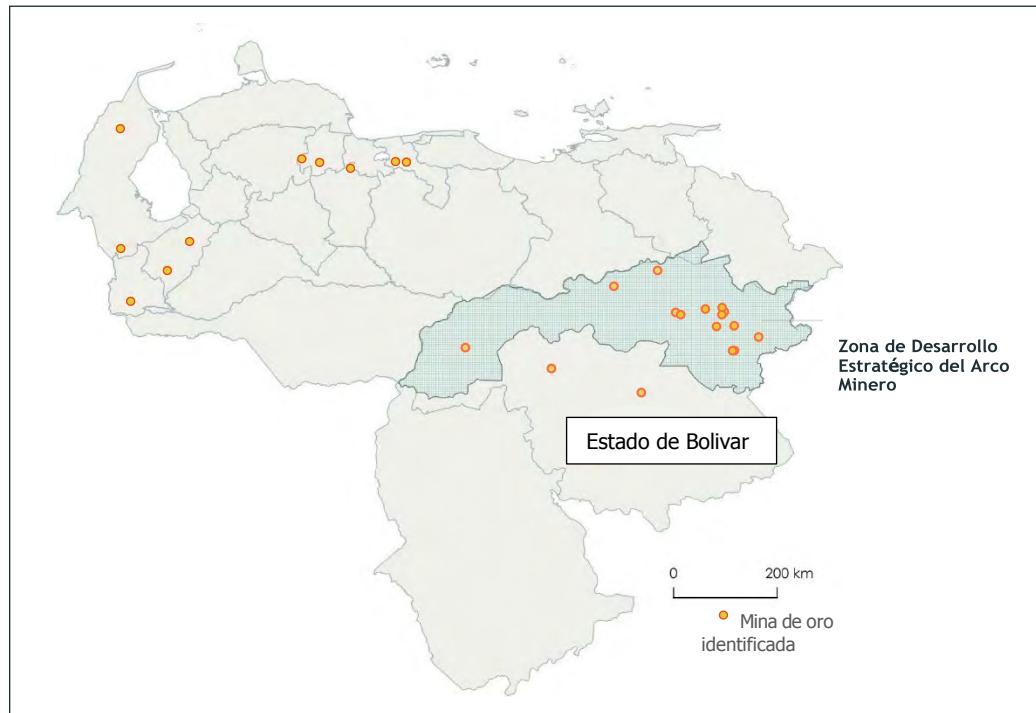
Además, el sector del oro venezolano adquirió mayor importancia tras las sanciones impuestas por Estados Unidos al sector petrolero del país,^{12 13} lo que convirtió al oro en una fuente alternativa de ingresos y moneda fiduciaria crucial para el régimen que se encuentra en una situación de escasez de efectivo.^{14 15} El régimen de Maduro utiliza el oro para realizar el comercio con otros países sancionados por Estados Unidos para los suministros críticos, tal como el petróleo y los alimentos, para compensar la escasez interna.^{16 17}

En marzo de 2019, el Departamento del Tesoro de Estados Unidos sancionó a **Minerven**¹⁸ (Compañía General de Minería de Venezuela C.A.), la empresa minera estatal de Venezuela, en un esfuerzo por enfocarse en las operaciones de minería de oro que sostienen el poder del presidente Maduro.^{19 20} Un mes

después, en abril de 2019, Estados Unidos también sancionó al **Banco Central de Venezuela**,²¹ el cual el Departamento del Tesoro de Estados Unidos alegó estaba comprando oro de los mineros en bolívares, proporcionando al régimen de Maduro una moneda estable en medio de la hiperinflación de Venezuela.²² Por lo tanto, cualquier transacción que involucre a las entidades sancionadas del sector del oro puede ser considerada ilícita.²³

El régimen de Maduro aprobó un decreto en septiembre de 2020 declarando que todo el oro extraído dentro de Venezuela tenía que pasar por el Banco Central de Venezuela, una entidad sancionada por los Estados Unidos, garantizando así que todas las exportaciones de oro venezolano fueran ilícitas.²⁴ Además, la extracción de oro por parte de actores no estatales o mineros no afiliados puede considerarse ilegal en virtud de la legislación venezolana si se produce en terrenos asignados a entidades mineras estatales venezolanas.²⁵ Por último, varias organizaciones de derechos humanos y de la sociedad civil también han calificado de ilegal la extracción de oro en Venezuela porque el presidente Maduro no solicitó, por exigencia constitucional, la autorización de la Asamblea Nacional venezolana para designar la región rica en minerales del Arco Minero para la extracción de oro.^{26 27}

Figura 1:
Minas de oro
en el estado
de Bolívar,
Arco Minero²⁸



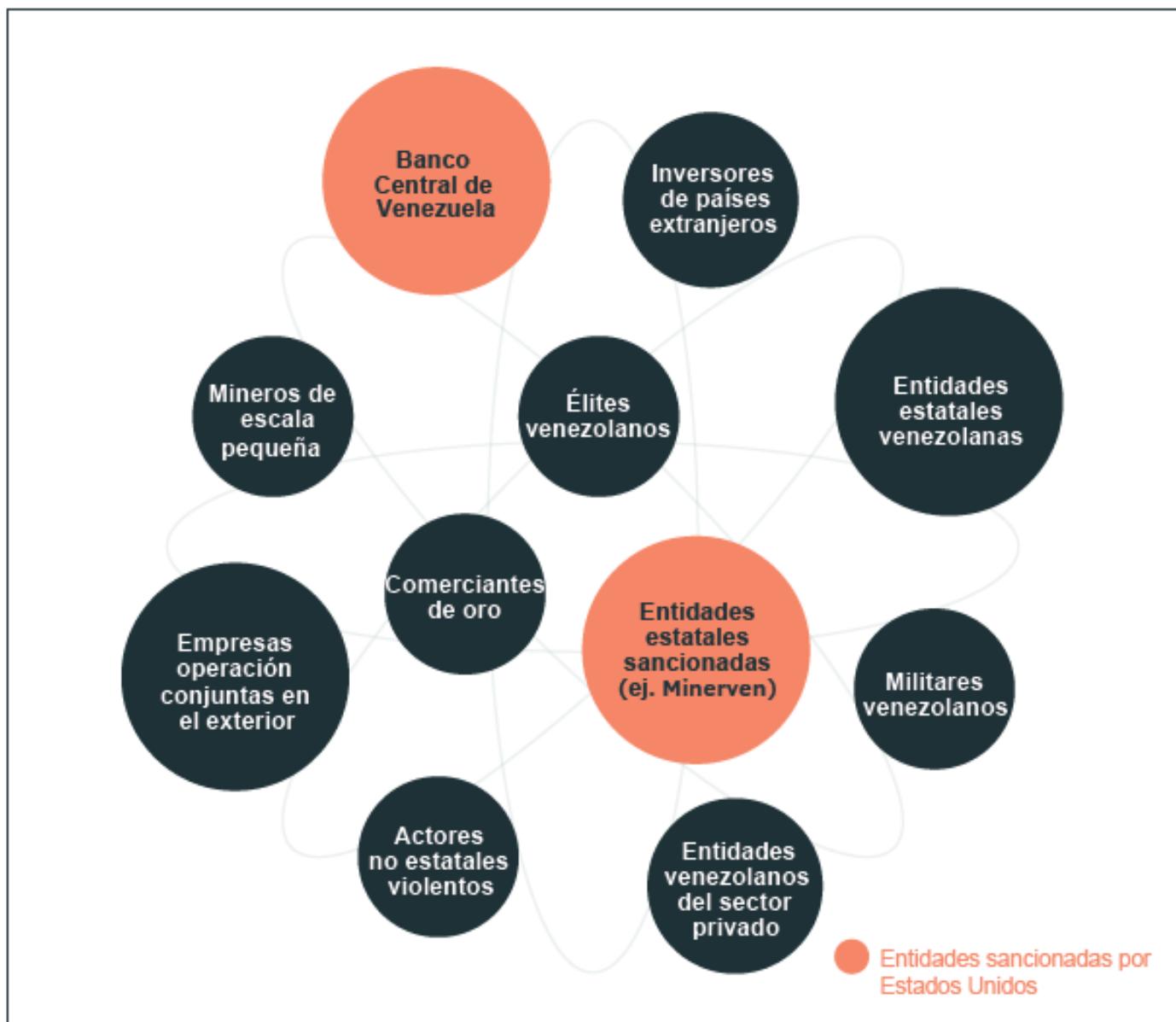
Venezuela carece supuestamente de capacidad nacional para refinar el oro hasta el 99,5%, la pureza monetaria mínima apropiada para los mercados financieros mundiales.²⁹ ³⁰ Debido a la falta de refinerías sofisticadas en Venezuela, se cree que los flujos de oro facilitados por el Estado consisten en doré, o en oro solidificado de una pureza del 90% o menos.³¹

El régimen de Maduro produce doré subcontratando la extracción de oro a operaciones mineras, en su mayoría de escala pequeña, muchas de las cuales son beneficiarias de alianzas estratégicas o negocios

relaciones entre el gobierno venezolano y entidades mineras privadas o independientes o entidades mineras independientes, tanto extranjeras como nacionales.³² ³³

³⁴ Sin embargo, la naturaleza de las transacciones de oro venezolano a nivel local significa que las cadenas de suministro no son verificables bajo ninguna norma internacional de diligencia debida ampliamente aceptada que promueva prácticas de abastecimiento responsable. No obstante, al analizar los datos comerciales, se aclaran los patrones y las características de las entidades que participan en la importación o exportación de productos básicos relacionados con el oro.

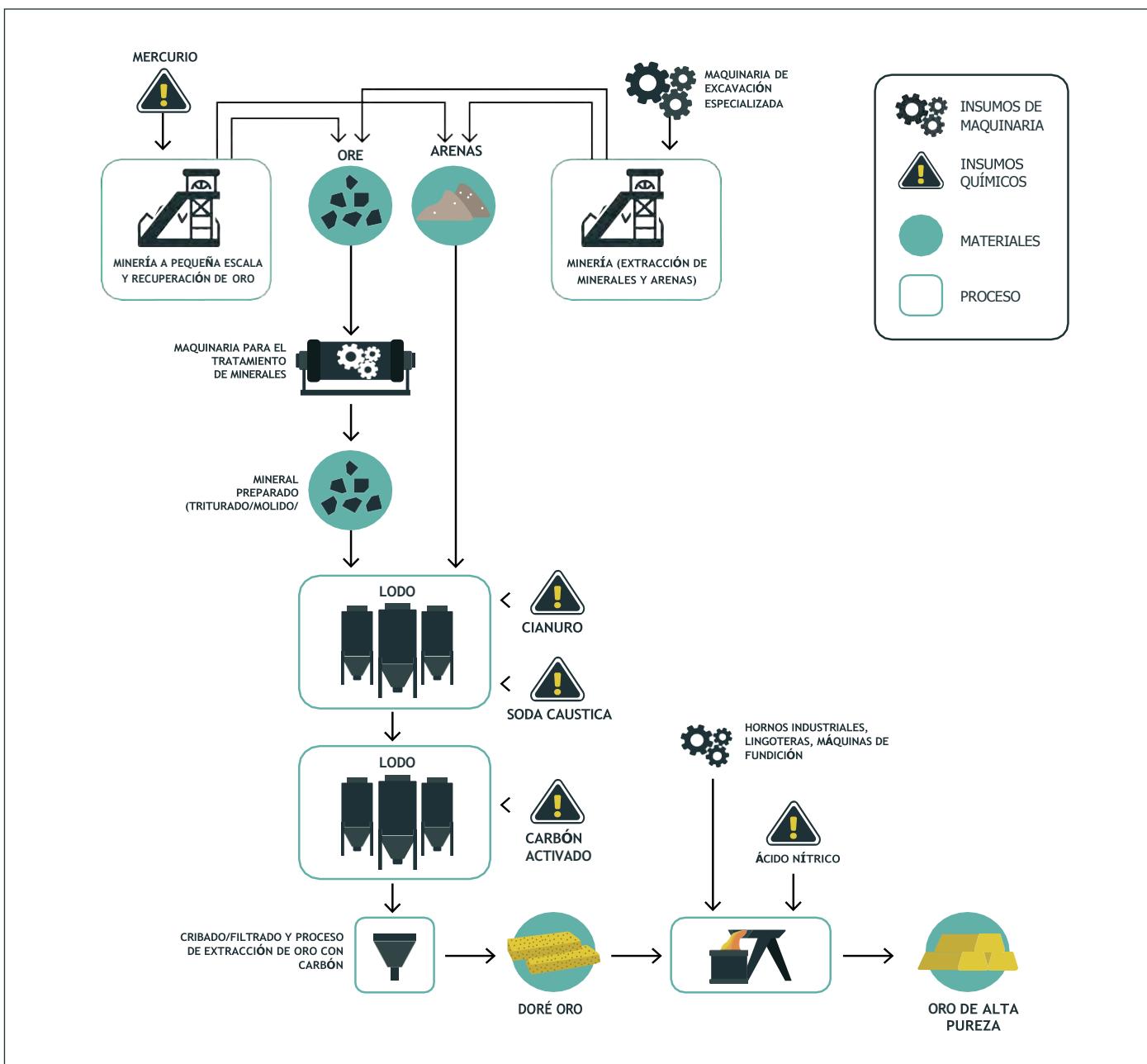
Los grupos de interés del sector del oro en Venezuela³⁵



Importaciones: Químicos y maquinaria

El C4ADS analizó las redes empresariales y los patrones comerciales de las entidades venezolanas que importan mercurio, cianuro, ácido nítrico, soda cáustica y carbón activado. Estos químicos se utilizan en la extracción, el procesamiento y la recuperación del oro; varios de ellos también se emplean en el proceso de filtración con cianuro, que se cree que desempeña un papel importante en la producción de oro venezolana.³⁶

Papel de los químicos y la maquinaria analizados en la producción general de oro



Usos de los químicos analizados en el sector del oro

Química	Mercurio ³⁸	Cianuro ³⁹	Ácido nítrico ⁴⁰	Soda ^{41 42} cáustica	Carbón activado ⁴³
Código	2805 2805	2837	2808	2815	3802 3802.10
Descripción del uso	<ul style="list-style-type: none"> Utilizado comúnmente en la minería de escala pequeña El uso en las regiones mineras venezolanas está bien documentado 	<ul style="list-style-type: none"> Se utiliza para recuperar el oro de mineral ya procesado con mercurio Muy eficaz en la unión con metales de los "lodos" de materiales crudos 	<ul style="list-style-type: none"> Se utiliza en soluciones de filtración para extraer el oro del material bruto o de los metales básicos 	<ul style="list-style-type: none"> Usado para extraer el oro de carbón activado durante el procesamiento relative al carbón También se utiliza durante el proceso de cianuración del oro 	<ul style="list-style-type: none"> Usado para extraer el oro-cianuro complejo de lodo de cianuro

Importaciones de químicos

A pesar de su importancia para las operaciones mineras de escala pequeña, el C4ADS sólo encontró dos registros de importaciones de mercurio en Venezuela.⁴⁴ Es muy poco probable que estos dos envíos reflejen la verdadera escala de disponibilidad de mercurio en Venezuela. En 2016, Venezuela prohibió el uso de mercurio, por lo tanto que es probable que el transporte y el almacenamiento sean a menudo clandestinos e indetectables a través de registros asequibles.^{45 46}

Al igual que el mercurio, el cianuro es otro producto químico clave en la minería del oro. En Venezuela, el cianuro puede utilizarse para extraer el oro residual del material crudo o del mineral después de que los pequeños mineros lo hayan procesado, recuperando potencialmente entre un 50 y un 65% más del oro que contenía originalmente la materia prima.⁴⁷ Este proceso, conocido como filtración con cianuro, o "cianuración", produce un mayor rendimiento de oro que el uso de solo mercurio.^{48 49 50 51} El régimen de Maduro también ha comercializado el químico como una opción más eficiente y respetuosa al medio ambiente que el mercurio para recuperar el oro,⁵² y aparentemente emitió un requisito para que todas las minas instalen equipos para procesar el mineral mediante cianuración.^{53 54}



Instalaciones de Planta Sarrapia, planta de cianuración y procesamiento de oro en el municipio Piar, estado Bolívar, Arco Minero.⁵⁵

En consecuencia, si se compara con el mercurio, hay un número mucho mayor de registros de importaciones de cianuro venezolano en los datos comerciales disponibles: 75 envíos entre marzo de 2017 y marzo de 2022. Solo 11 de estos envíos (17%) ocurrieron antes de las sanciones de marzo de 2019 a Minerven, lo que puede indicar un aumento en la cianuración de oro en Venezuela en los últimos años. Además, los registros indican que dos de los tres principales importadores venezolanos de cianuro, **Servicios Mineros Fobos C.A.** (21 envíos) e **Inversiones Quimiveco 3 C.A.** (8 envíos) han mantenido contratos con el Estado venezolano para proporcionar maquinaria y equipos mineros.⁵⁶ También parece que **Servicios Mineros Fobos C.A.** tiene una empresa del mismo nombre registrada en Florida, Estados Unidos.⁵⁷ No queda claro si estas empresas suministran actualmente a entidades estatales venezolanas, o si sus envíos de cianuro se distribuyen a los actores privados que operan en el sector del oro del país o en otros lugares.

El C4ADS también encontró importaciones significativas de soda cáustica, que también se utiliza en el proceso de filtración de cianuro, con un total de 382 importaciones entre febrero de 2017 y febrero de 2022. En el año anterior a las sanciones estadounidenses de marzo de 2019 a Minerven, los datos comerciales muestran 36 importaciones venezolanas de soda cáustica, con 11 envíos (30%) que carecen de información del consignatario.

Para un resumen más detallado de los datos sobre el comercio de químicos y las tendencias observadas, véanse **los Apéndices 1 y 2**.

Importaciones de Maquinaria

Además de los químicos relacionados con el oro, el C4ADS examinó las importaciones venezolanas de hornos industriales, maquinaria de excavación, moldes de lingote y máquinas de fundición, y maquinaria de procesamiento de minerales, para conocer las entidades que podrían operar en el sector del oro en Venezuela.

El mayor importador de maquinaria de excavación, **Constructora Hermanos Furlanetto C.A.** ("Confurca"), es una empresa multinacional de construcción especializada en proyectos de la industria petrolera.⁵⁸ La empresa tiene sedes en Venezuela, Ecuador y Colombia, y anteriormente fue contratada por la empresa estatal Petróleos de Venezuela S.A. (PDVSA). Cabe destacar que Confurca también puede estar registrada en Florida, aunque no se han podido localizar los documentos de registro corporativo de la empresa en los Estados Unidos.⁵⁹

Asimismo, **Comercializadora El Verdugo C.A.**, un distribuidor venezolano, importó siete cargamentos de hornos industriales y cuatro cargamentos de maquinaria de uso mineral. Aunque la empresa está ubicada en Venezuela, los registros públicos indican que dos de sus miembros de la junta directiva son también accionistas de Comercializadora El Verdugo C.A. LLC en Florida, Estados Unidos.⁶⁰ Comercializadora El Verdugo C.A. importaba ácido nítrico y exportaba arena de Venezuela, lo que sugiere además que la empresa facilita las importaciones para las operaciones del sector del oro. La implicación de la empresa con productos básicos relacionados con el oro desde al menos 2018 es algo peculiar dado que su objeto social declarado es "la compra, venta, importación, exportación y envasado de granos, azúcar y cualquier otro producto de mercado", lo que se declara en sus diversos contratos con el gobierno venezolano para distribuir granos.⁶¹

Por último, un patrón interesante observado tanto en las importaciones de maquinaria como de químicos es la falta de información disponible para los importadores venezolanos. Por ejemplo, no se pudieron localizar los documentos corporativos, de empleados o de contratistas estatales de **Inversiones Garotr C.A.**, que importó 58 envíos (9%) de maquinaria para el procesamiento de minerales después de las sanciones impuestas por los Estados Unidos a Minerven en marzo de 2019. Esto es inusual, dado el altísimo volumen de importaciones de la empresa -más de 2.700 envíos- en los últimos cinco años. Además, los conocimientos de embarque de las numerosas importaciones de la empresa no identificaban al fletador.

Para un resumen más detallado de los datos del comercio de maquinaria y las tendencias observadas, véanse **los Apéndices 1 y 2**. En **los Apéndices 3 y 5** se pueden consultar otros estudios de caso sobre las actividades de importación de maquinaria de las empresas Mibiturven y Maquinarias Mega C.A., respectivamente.

ESTUDIO DE CASO:

Goldtex de Venezuela C.A. y el Banco Central de Venezuela

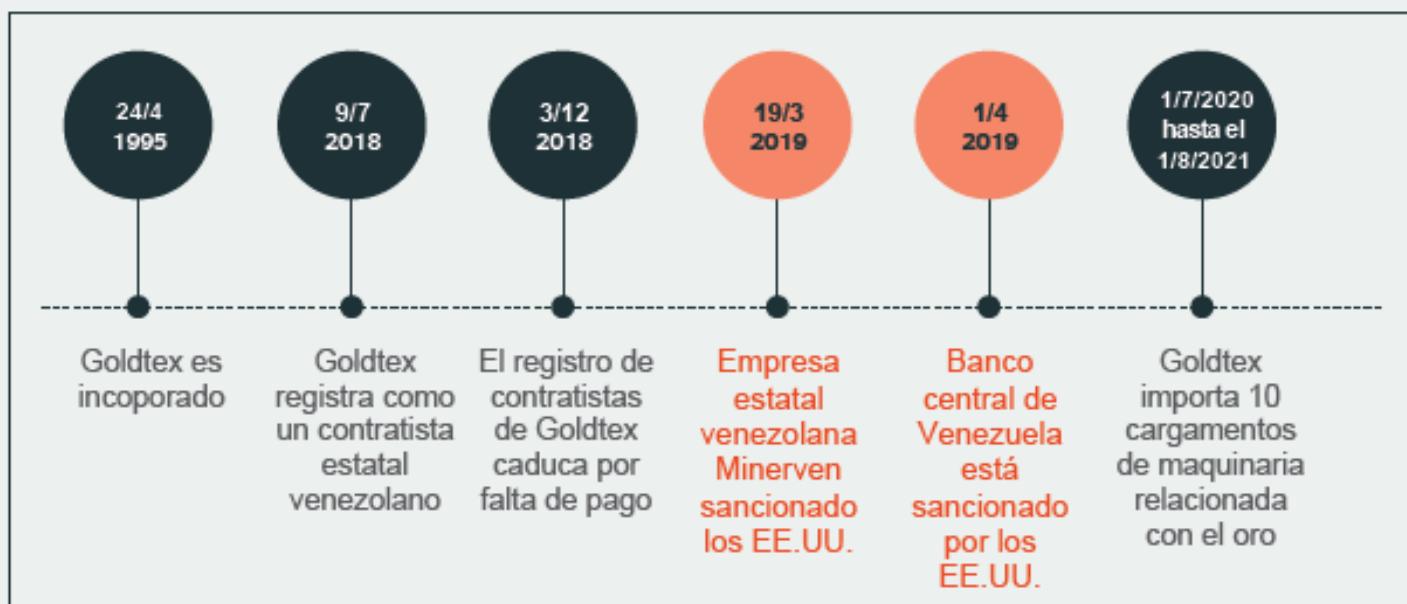
Goldtex de Venezuela C.A. ("Goldtex") es una empresa del sector del oro ubicada en Bolívar, Venezuela, que ejemplifica cómo se contratan entidades privadas venezolanas para facilitar la actividad del sector del oro en nombre de entidades estatales venezolanas.^{62 63}

En 2018, Goldtex se registró como contratista del gobierno venezolano para realizar "servicios de perforación minera, petrolera y de gas" y "explotación minera de oro".⁶⁴ Específicamente, la documentación del contratista de Goldtex indica que su cliente es el **Banco Central de Venezuela** y que su servicio es la producción de "oro en barras".⁶⁵

Desde julio de 2020, Goldtex ha importado 10 envíos de maquinaria y equipos técnicos a Venezuela.⁶⁶ Cuatro de estos envíos se originaron en los Estados Unidos, mientras que los otros seis se originaron en China. Todos los envíos de Goldtex ocurrieron después de las sanciones de 2019 a Minerven, y ninguna de las importaciones incluía información de identificación de las entidades que exportaban a Goldtex.⁶⁷

En 2018, el registro de contratista de Goldtex caducó por falta de pago al registro de contratistas de Venezuela.⁶⁸ Los datos comerciales de Goldtex para el 2020 y 2021 ilustran que la empresa ha estado activa desde que se presentó su registro de contratista,⁶⁹ aunque el C4ADS no pudo confirmar si Goldtex está actualmente produciendo oro para el Banco Central.

Goldtex de Venezuela C.A., Cronología de los hechos ⁷⁰



Exportaciones: Arena y Doré Oro

Como se comentó en las secciones anteriores, las sanciones probablemente han hecho que los flujos de oro venezolano sean más difíciles de rastrear, lo que complica la realización de la diligencia debida en la cadena de suministro sobre la base de datos comerciales disponibles públicamente. Sin embargo, el análisis de las exportaciones venezolanas de productos de oro no monetarios, como el oro doré o las posibles arenas de oro, es otra forma de identificar a los facilitadores activos en las exportaciones relacionadas con el oro.

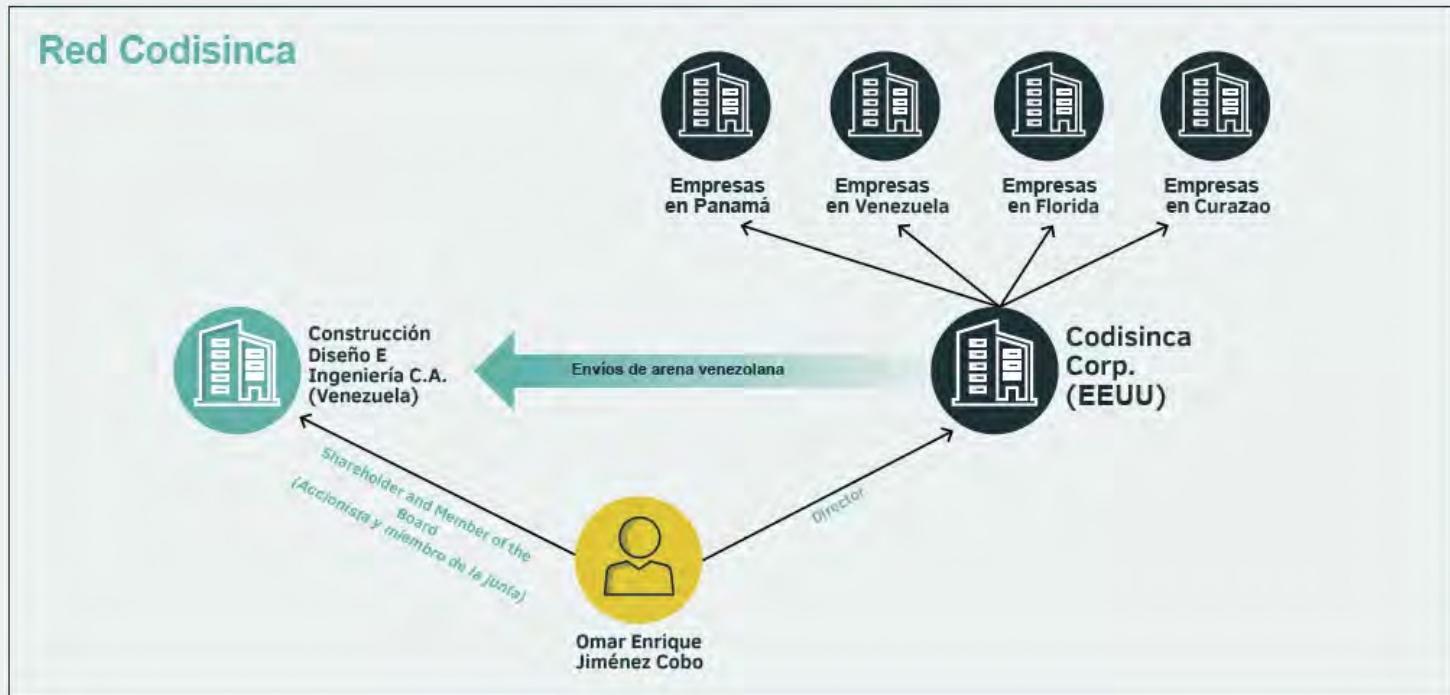
Exportaciones de arena⁷¹

Las arenas de oro o auríferas de Venezuela se han convertido en parte fundamental de las cadenas de suministro de oro de Venezuela, y la OCDE ha señalado "el considerable y creciente transporte en camión de arenas auríferas desde minas cerradas y operativas [y] depósitos aluviales hasta las plantas de cianuración".⁷² Algunas de estas arenas "pueden ser enviadas sin procesar a través de buques de carga" a lugares fuera de América Latina y el Caribe para refinación de alta pureza.⁷³

En los últimos cinco años, Venezuela exportó cerca de 70 envíos etiquetados como conteniendo arena. Los tres destinos más comunes fueron Panamá (23 envíos), México (20 envíos) y China (7 envíos). Aunque la mayoría de los envíos se clasificaron como de arenas silíceas, siete envíos a China contenían supuestamente minerales y concentrados de hierro, potencialmente en forma de arena. Además, se enviaron varios cargamentos de "arena lavada" a un destinatario en Estados Unidos: Codisinca Corp.

ESTUDIO DE CASO

Codisinca Corp y las importaciones de EE.UU. de arena venezolana



Codisinca Corp ("Codisinca") es una empresa estadounidense registrada en el condado de Miami-Dade, Florida,^{75 76} cuya propia página web afirma que es una "empresa innovadora de producción de arena y tecnología" que trabaja con arena silícea y grava.⁷⁷ Los datos comerciales muestran que, desde septiembre de 2021, Codisinca importó un total de 8.296 toneladas de arena en cinco envíos separados de **Construcción Diseño E Ingeniería C.A.**, una empresa de construcción con sede en Venezuela.⁷⁸

En octubre de 2021, Codisinca recibió su mayor cargamento de arena -7.413 toneladas- de **Construcción Diseño E Ingeniería C.A.**, que llegó a Port Everglades, Florida, desde Palúa, Estado de Bolívar, Venezuela.⁷⁹ Las estimaciones sugieren que las arenas procesadas por las plantas de cianuración venezolanas pueden contener entre 5 y 20 gramos de oro por tonelada.⁸⁰ Por lo tanto, si el cargamento de octubre de 2021 consistía en arena cargada de oro, podría haber contenido entre 37 y 148 kilogramos de oro - un valor de aproximadamente \$2,2 a \$9,1 millones de dólares.

Además de la relación comercial de estas empresas, el individuo Omar Enrique Jiménez Cobo figura como director registrado de Codisinca Corp, así como miembro de la junta directiva y accionista de **Construcción Diseño E Ingeniería C.A.**. Otros individuos vinculados a estas dos empresas están involucrados colectivamente con al menos otras ocho empresas registradas en Florida y Venezuela.⁸¹ Además, la red corporativa más amplia de Codisinca consta de empresas en Florida, Panamá, Curazao y Venezuela, que están involucradas en el intercambio de oro, bienes raíces, construcción y maquinaria industrial, logística e inversiones financieras.⁸²



BF Timaru en Port Everglades en octubre de 2021, con posible envío de arena a bordo⁸⁴

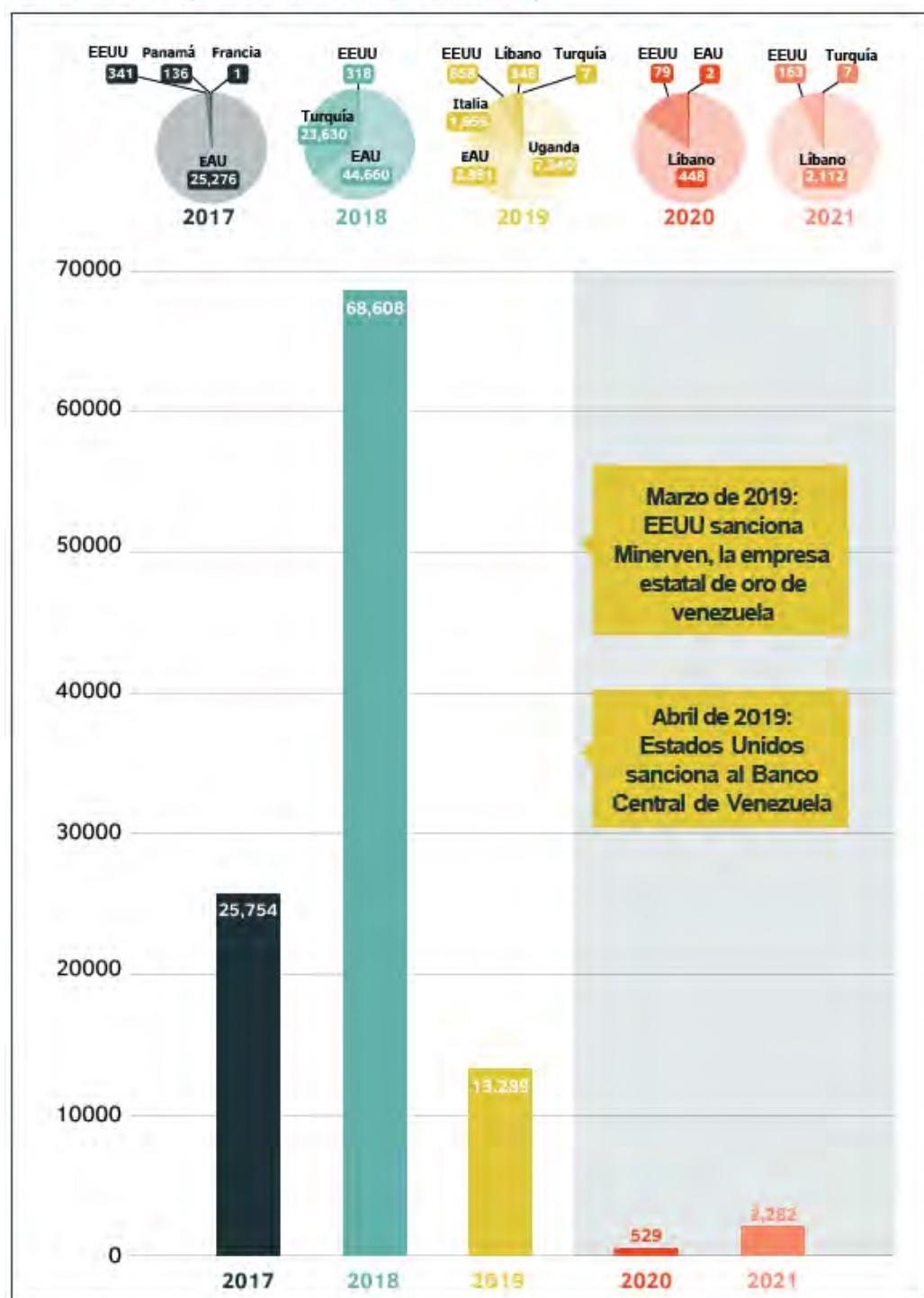
Exportaciones de Oro Doré

Además de la arena, el C4ADS buscó en los datos comerciales por las exportaciones explícitas de oro por parte del régimen de Maduro, encontrando 29 envíos de oro no monetario enviados por el Banco Central de Venezuela entre enero de 2018 y marzo de 2019.⁸⁵ ⁸⁶

Según los correspondientes conocimientos de embarque, que no indicaban los niveles de pureza del oro, estos 29 envíos de oro no monetario pesaban un total acumulado de 65 toneladas y superaban los 2 mil millones de dólares en valor.⁸⁷ La mayoría de los envíos tenían como destino Turquía (23 envíos), mientras que el resto iban a los Emiratos Árabes Unidos (5), y a China (1). Los registros comerciales disponibles públicamente no muestran ningún envío relacionado con el oro por parte del Banco Central de Venezuela después de marzo de 2019, ni ningún envío de doré venezolano por parte de entidades privadas no gubernamentales.

El C4ADS también evaluó los datos de Comtrade de las Naciones Unidas (ONU) de 2017 a 2021 para entender las exportaciones generales de oro venezolano de pureza desconocida.⁸⁸ Aunque los datos de Comtrade de la ONU muestran una disminución sustancial de las exportaciones de oro venezolano después de las sanciones de los Estados Unidos, es probable que las exportaciones continuaron en volúmenes más altos que los reportados.

Figura 2: Exportaciones venezolanas de oro en kilogramos, 2017-2021 (datos de UN Comtrade)



Métodos, rutas y centros de tránsito que facilitan la extracción y exportación del oro venezolano

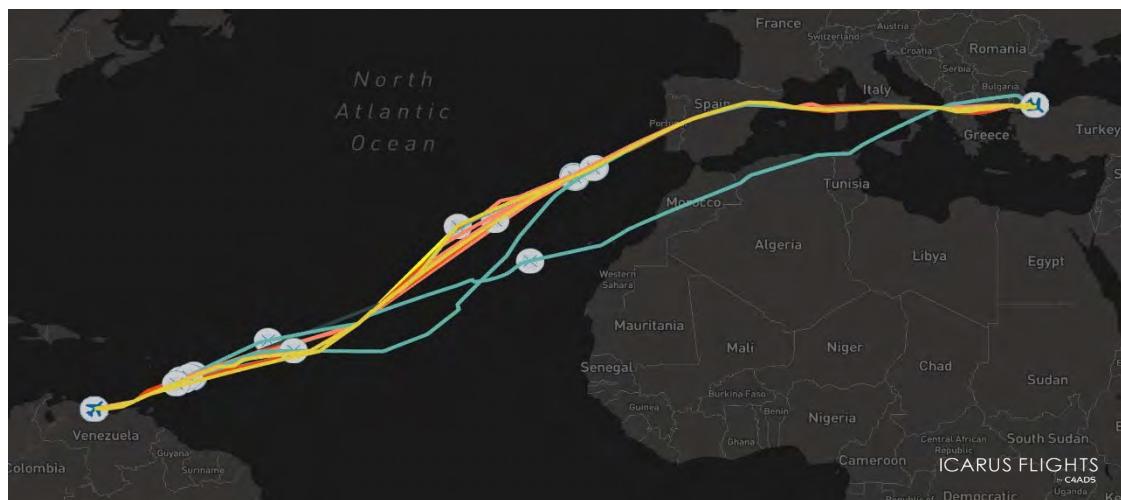
Según los datos comerciales disponibles públicamente, las exportaciones de oro venezolano han disminuido desde la imposición de las sanciones estadounidenses al sector del oro del país. Sin embargo, los medios de comunicación internacionales han documentado el contrabando de oro venezolano por vía aérea y el blanqueo de oro venezolano en zonas francas regionales.

Exportaciones de oro por vía aérea

El régimen de Maduro utiliza aeronaves comerciales y privadas para exportar oro a varios países fuera de América Latina, principalmente en el Oriente Medio y África, aunque Nicaragua también puede facilitar el tráfico de oro venezolano por vía aérea. Los medios de comunicación internacionales han documentado numerosos casos en los que el régimen de Maduro supuestamente envió por vía aérea oro a países extranjeros como pago por bienes o servicios, o a cambio de dólares estadounidenses.⁸⁹

Uno de los principales destinos del oro venezolano ha sido Turquía, y los datos del gobierno turco informan que los envíos de oro desde Venezuela ascendieron a 24 toneladas con un valor de \$900 millones de dólares estadounidenses en 2018.⁹⁰ Según se informa, uno de estos envíos ocurrió en enero de 2018 en un vuelo de Turkish Airlines desde Venezuela a Estambul, transportando oro por un valor de \$36 millones de dólares.⁹¹ Desde febrero de 2020, el C4ADS documentó 81 vuelos de Turkish Airlines entre Venezuela y Turquía, por lo que es posible que Venezuela siga enviando oro a Turquía por esta vía.⁹²

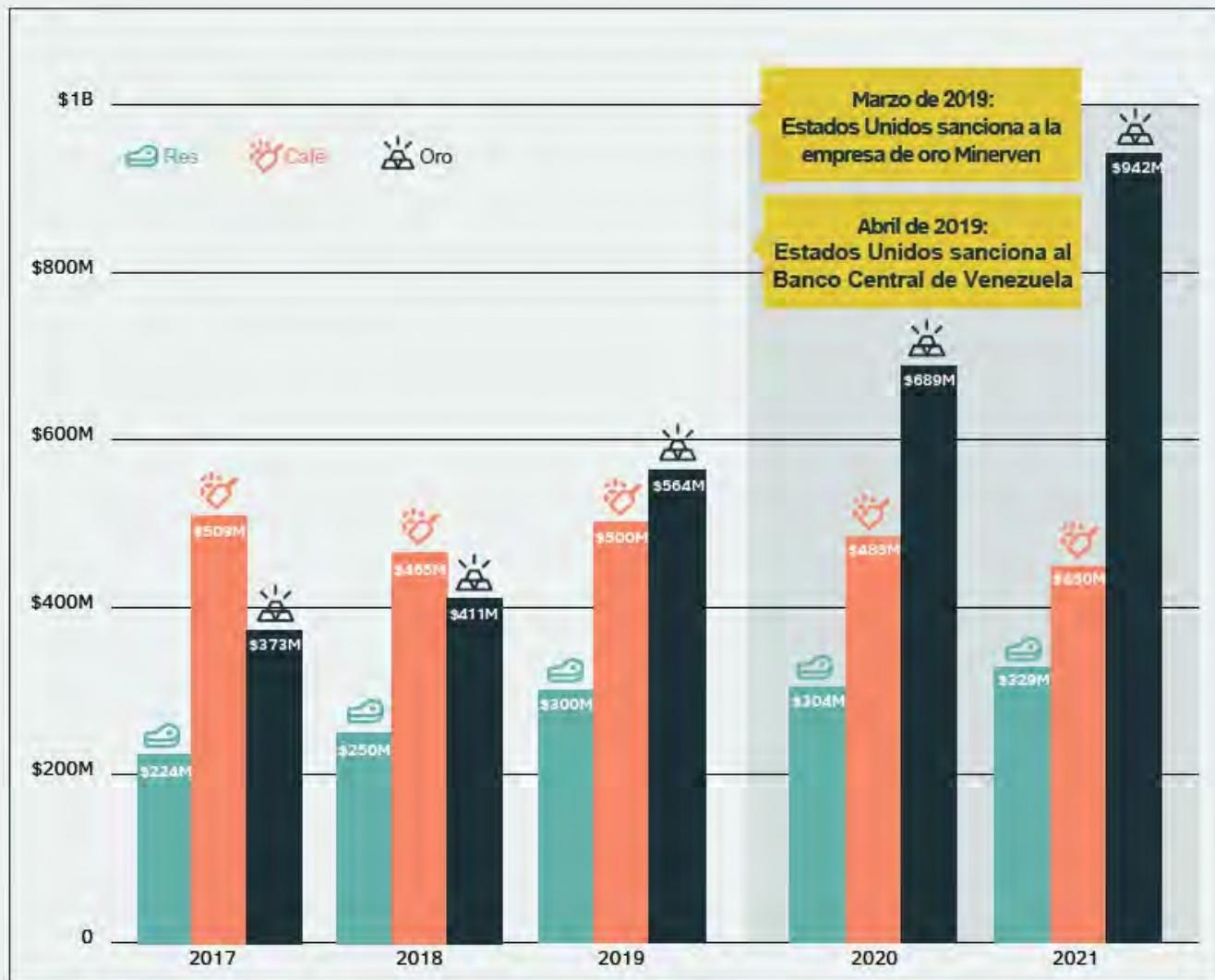
Figura 3: Vuelos de Turkish Airlines desde Venezuela a Turquía, de febrero de 2020 a febrero de 2022⁹³



Vuelos de oro de Venezuela a Nicaragua

El régimen de Maduro también supuestamente ha llevado oro en vuelos de la aerolínea nacional Conviasa⁹⁴, sancionada por los Estados Unidos, a Nicaragua, donde luego es procesado y etiquetado como oro nicaragüense antes de ser reexportado.^{95 96} Este intercambio se ha vuelto presuntamente tan común que, en 2019, el oro era la principal exportación de Nicaragua, superando a la carne de res.⁹⁷ CSIS informó que el intercambio de oro entre Venezuela y Nicaragua ha permitido a los dos regímenes ilegítimos evadir las sanciones de Estados Unidos y reforzar su relación política.⁹⁸

Figura 4: Exportaciones nicaragüenses de carne de res, café y oro en USD, 2017-2021⁹⁹



El C4ADS documentó 17 vuelos de Conviasa entre Venezuela y Nicaragua entre diciembre de 2020 y abril de 2022.¹⁰⁰ Se desconoce la disponibilidad actual de los vuelos de Conviasa entre las capitales de los países, ya que la página web de la aerolínea no muestra ningún vuelo directo entre ambos.¹⁰¹

En abril de 2021, Conviasa anunció nuevas rutas a Turquía, Emiratos Árabes Unidos, India, Tailandia y Malasia, lo que podría proporcionar a Venezuela un acceso directo a mercados de oro alternativos.^{102 103}

Los medios de comunicación internacionales suelen documentar los vuelos de oro venezolano al Oriente Medio y África, pero el oro venezolano también llega a los Estados Unidos por vía aérea. El siguiente estudio de caso pone de relieve una red con sede en Venezuela que contrabandeó millones de dólares de lingotes de oro no declarados a la Florida.

ESTUDIO DE CASO

El oro venezolano que se comercializa en la República Dominicana se traslada por aire a Ft. Lauderdale, Florida

En septiembre de 2019, las autoridades aduaneras estadounidenses incautaron más de \$4,6 millones de dólares en lingotes de oro no declarados de un avión privado que llegó a Fort Lauderdale procedente de Caracas.¹⁰⁴ Posteriormente, las autoridades incautaron el avión después de que su aparente propietario, el abogado venezolano Eddwin Erwin Solórzano Custodio, no presentó un reclamo por la aeronave en un tribunal federal estadounidense. Sin embargo, Solórzano, además de ser el propietario del avión, formaba parte de una red comercial más amplia que contrabandeaba oro de Venezuela a través de aviones, destacando que estas redes pueden operar en nombre de un rango más amplio de élites venezolanas que las directamente vinculadas al régimen de Maduro.

En el momento de la incautación, Eddwin Solórzano era el vicepresidente de **Caroni Company CA Inc.** una empresa de comercio de metales preciosos con sede en Doral, FL. Además de sus actividades de comercialización de oro, Solórzano trabajó durante aproximadamente dos décadas como abogado de AGA Consultores, C.A., un bufete de abogados con sede en Caracas que se especializa en la defensa penal de empresas.^{105 106 107} Los informes de investigación sugieren que Solórzano trabajó junto a poderosas figuras del sistema judicial de Venezuela, incluido Maikel Moreno, sancionado por Estados Unidos, presidente de Corte Suprema de Justicia de Venezuela.¹⁰⁸

Además de sus empresas con sede en los Estados Unidos y sus funciones como abogado, Solórzano está vinculado a una red de oro más amplia que abarca la República Dominicana y Venezuela. Por ejemplo, en noviembre de 2019, menos de dos meses después de la incautación de la aeronave, Solórzano registró **Mocatta Stone SRL**, una empresa de comercio de oro en la República Dominicana.¹⁰⁹ El gerente de Mocatta Stone, Manuel Alberto Encarnación Almonte, también figura como gerente de otra empresa dominicana dedicada al comercio de metales preciosos, Chimanta Tepuy SRL.¹¹⁰

Chimanta Tepuy SRL fue registrada en febrero de 2019 por el ciudadano venezolano Ramón Efraín Prieto Rodríguez.¹¹¹ Según los informes de los medios de comunicación, las autoridades del Aeropuerto Internacional Las Américas en la República Dominicana incautaron 10 kilogramos de barras de oro no declaradas de Prieto en agosto de 2019 cuando intentaba abordar un vuelo comercial a Fort Lauderdale, FL.¹¹² Un análisis de los registros de antecedentes laborales disponibles públicamente indica que Ramón Prieto podría operar **Inversiones Gold Chimanta Tepuy, C.A.**, una empresa registrada en Venezuela,¹¹³ cuya página de Facebook indica que compra y vende oro desde un edificio comercial en Ciudad Bolívar,¹¹⁴ uno de los principales centros de oro de Venezuela.¹¹⁵

Escaparate de Chimamanta Tepuy¹¹⁶

En enero de 2020, tanto Prieto como Solórzano se encontraban entre las 17 personas que, según los informes, estaban incluidas en una orden de detención por contrabando de oro emitida por un tribunal en Caracas.¹¹⁷ El resultado del caso sigue siendo turbio, pero ninguno de los dos parece haber sido detenido.

Las redes comerciales interconectadas de los empresarios venezolanos Eddwin Solórzano y Ramón Prieto clarifican cómo las redes de las élites venezolanas contrabandeaban el oro del país por vía aérea, utilizando negocios en otras jurisdicciones regionales, como la República Dominicana, para facilitar sus operaciones.



Centros regionales del oro: Zonas de libre comercio

América Latina cuenta con una cantidad significante de zonas de libre comercio (FTZ sus siglas en inglés), que son lugares en los que se aplican procedimientos aduaneros especiales al comercio, como ventajas fiscales y exenciones arancelarias.¹¹⁸ Las zonas francas también permiten fabricar, reconfigurar o reexportar productos básicos sin intervención adicional de las autoridades aduaneras.¹¹⁹ Como resultado de una supervisión aduanera relativamente baja y una regulación financiera poco estricta, las zonas francas se han convertido en lugares favorables para las actividades de blanqueo ilícito.¹²⁰

Las Zonas Francas suponen un riesgo en las cadenas de suministro de oro porque las empresas pueden registrar sucursales dentro de ellas, lo que permite a las empresas recibir muchos envíos de oro pequeños de cientos de proveedores singulares sin gran supervisión o regulación.¹²¹ En las cadenas de suministro de oro venezolano, las zonas francas de los países vecinos Colombia y Panamá parecen desempeñar un papel especialmente importante.

Según una investigación de la Iniciativa Global contra el Crimen Organizado Transnacional, las lagunas en las Zonas Francas colombianas pueden permitir el lavado de oro venezolano y sus ganancias.¹²² El gobierno colombiano trata las Zonas Francas como jurisdicciones extranjeras especiales, y supuestamente permite a los compradores dentro de ciertas Zonas Francas transferir oro ilícito a otras empresas orientadas a la exportación.¹²³ Además, las aduanas colombianas supuestamente no registran las exportaciones de algunas de sus zonas francas a jurisdicciones extranjeras.¹²⁴

El siguiente estudio de caso examina el papel desempeñado por las Zonas Francas en Panamá, que han servido como centros de tránsito regionales que proliferan el comercio de oro de Venezuela.

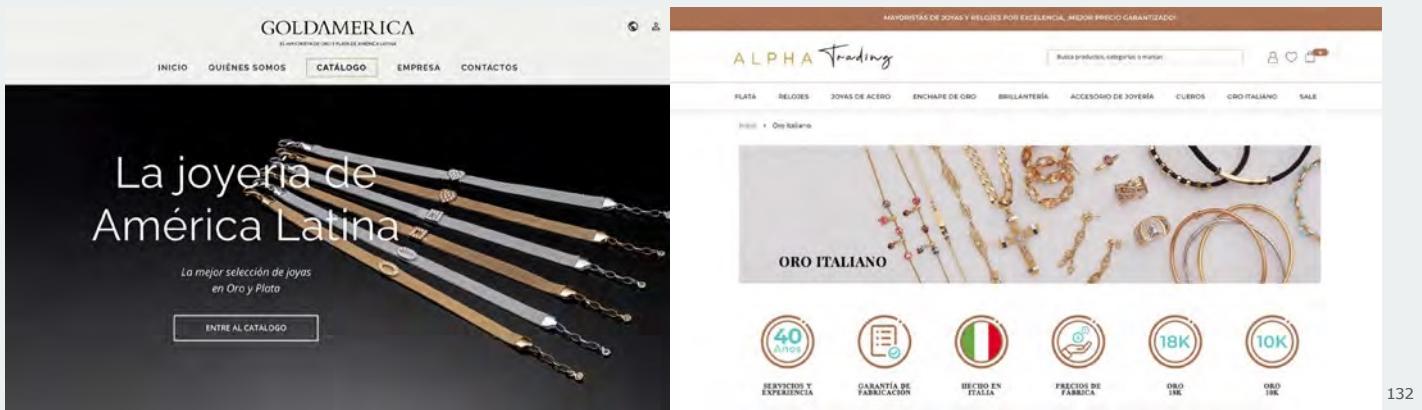
ESTUDIO DE CASO

Gold America, Alpha Trading y Colombia-Panamá lavado de dinero basado en el comercio

En 2019, las autoridades colombianas detuvieron a miembros de un grupo criminal llamado Los Quilates, cuyos miembros encabezaban el tráfico de grandes cantidades de oro y joyas entre Colombia y Panamá.¹²⁵ En esta red, los mensajeros humanos transportaban oro de valor de más de \$19 mil millones de pesos COP desde Colombia hasta una zona franca panameña mediante transporte aéreo comercial.^{126 127} Según informes del gobierno, una vez en Panamá, el oro se vendía a las empresas comerciales Gold America y Alpha Trading International, ambas ubicadas en la zona franca de Colón. Estas empresas supuestamente habían pagado con joyas italianas, que posteriormente fueron transportadas por mensajeros humanos de vuelta a Colombia y distribuidas a una red de joyerías en todo el país.¹²⁸

¹²⁹

Según los datos comerciales disponibles públicamente, entre 2017 y 2022, Gold America realizó 153 envíos a 22 consignatarios en Colombia, Bolivia y Paraguay.¹³⁰ En este mismo período, los datos comerciales muestran que Alpha Trading realizó 117 envíos a consignatarios en Colombia, Paraguay, Estados Unidos, Bolivia, México y Ecuador.¹³¹



Esta red tiene una serie de conexiones aparentes con una empresa de inversiones, Inversiones Daranta S.A., que fue asimilado por Alpha Trading International en 2016. En conjunto, tres de las principales personas interesadas venezolanas vinculadas a estas dos empresas están involucradas con al menos 39 empresas adicionales registradas en Venezuela, Panamá, Brasil, Colombia y los Estados Unidos.¹³³

La red Gold America y Alpha Trading es un ejemplo de cómo se puede blanquear el oro dentro de América Latina a través de la compra de otros bienes de lujo, y de cómo las zonas francas, como la de Colón (Panamá), pueden facilitar las transacciones ilícitas de oro.

Conclusión

Es probable que el oro seguirá siendo un activo estratégico importante para Venezuela, ya que proporciona una moneda estable para las transacciones internacionales y la diversificación financiera para ayudar a compensar los bajos ingresos del petróleo. Este salvavidas financiero para el régimen de Maduro ha persistido, a pesar de las sanciones de los Estados Unidos y el escrutinio internacional, debido a una red de habilitadores que facilitan la extracción, el procesamiento y la exportación del oro venezolano.

No obstante, utilizando fuentes de datos innovadoras y tecnologías emergentes, es posible identificar y comprender mejor las redes y entidades que hacen posible el sector de oro venezolano. En particular, los datos sobre el comercio, especialmente de los químicos e insumos utilizados en la extracción de oro, iluminan las operaciones y las relaciones transnacionales de estas redes. A lo largo de este documento hemos presentado metodologías reproducibles para ayudar lanzar más investigaciones de las partes interesadas en cuanto al sector aurífero ilícito de Venezuela.

Sin embargo, siguen existiendo varios obstáculos para realizar la diligencia debida para garantizar que las cadenas de suministro no se crucen con el sector del oro venezolano. El más crítico de estos obstáculos es la escasez de datos e información disponible públicamente sobre las entidades venezolanas, lo que contribuye a la opacidad de las cadenas de suministro de oro nacionales de Venezuela. Además, suele ser difícil comprender plenamente las redes locales sin fuentes de información complementarias, como la inteligencia humana. Este turbio panorama puede verse agravado por las sanciones de los Estados Unidos, que probablemente llevan a las entidades del sector del oro a ofuscar sus actividades para evitar ser detectadas.

A pesar de esta falta de transparencia, los datos disponibles siguen mostrando patrones interesantes que pueden servir de base para futuros exámenes del sector del oro en Venezuela y ofrecer oportunidades para lograr un impacto significativo. Específicamente, una mayor investigación de los contratistas estatales venezolanos puede aclarar sobre cómo el régimen de Maduro obtiene acceso al oro a través de facilitadores de entidades privadas. Asimismo, las investigaciones sobre los importadores venezolanos de productos básicos relacionados con el oro que tienen vínculos corporativos y comerciales con los Estados Unidos pueden proporcionar la percepción sobre la resistencia de esas entidades a las sanciones estadounidenses. Por último, las redes de importación y exportación del sector de oro venezolano con presencia transnacional pueden justificar una investigación adicional, ya que pueden ofrecer oportunidades para interrumpir la producción de oro venezolana desde el extranjero.

Metodología

Para comprender mejor la producción de oro venezolana y los flujos de comercio ilícito, el C4ADS analizó los registros comerciales disponibles públicamente desde 2017 hasta 2022 para comprender mejor la producción de oro venezolana y los flujos de comercio ilícito.^{134 135 136} Este análisis se centró en las importaciones venezolanas de materiales utilizados en la minería, el procesamiento y la recuperación del oro, incluyendo los químicos como el mercurio, el cianuro, el ácido nítrico, la ceniza de soda, el carbón activado y la maquinaria especializada.¹³⁷

Además, el C4ADS analizó las exportaciones venezolanas de productos relacionados con el oro, como el oro doré y la arena que puede contener oro, que pueden utilizarse para eludir las sanciones dirigidas a la exportación de oro monetario. Debido a la falta de exportaciones de oro en los datos comerciales disponibles públicamente, el C4ADS también realizó una revisión bibliográfica de casos relacionados con el contrabando de oro venezolano, que sirvió de base para los resúmenes sobre el tráfico de oro venezolano por vía aérea y a través de zonas francas en América Latina y el Caribe.

El C4ADS también colecciónó información sobre entidades relevantes del sector del oro mediante la investigación en la fuente abierta. Obtuvimos información de investigaciones académicas, datos de registro de empresas, registros oficiales del gobierno, comunicados de prensa gubernamentales, datos de propiedad, contratos público-privados y fuentes de medios de comunicación locales e internacionales para añadir antecedentes y contexto a las entidades del sector del oro que identificamos en el informe. Este uso de diversos tipos de información de fuente abierta nos permitió entender mejor a los actuales facilitadores del sector del oro en Venezuela en ausencia de datos completos.

La escasez de datos supuso un reto importante para analizar de forma exhaustiva el sector del oro venezolano. Las sanciones impuestas por Estados Unidos al sector aurífero venezolano, por ejemplo, probablemente han dificultado la recopilación de pruebas sobre las entidades cómplices al fomentar la ocultación de las actividades sancionables. Un factor agravante es que parte de la documentación oficial, como los registros corporativos venezolanos, debe solicitarse en persona.¹³⁸

Del mismo modo, los registros comerciales venezolanos suelen estar incompletos y carecen de detalles cruciales, como el nombre del cargador o del consignatario, los puertos de embarque o de desembarque, o la descripción y el valor declarado de las mercancías enviadas. Además, es posible que los envíos mal etiquetados intencionadamente no se capten o identifiquen fácilmente en los datos comerciales sin más contexto o información. Parte del comercio venezolano también se realiza por tierra con Brasil, Colombia y Guyana, lo que no está bien representado en los registros comerciales disponibles al público.¹³⁹

Un obstáculo adicional para el análisis de los datos comerciales venezolanos es que muchas importaciones de químicos y maquinaria relacionados con el oro son realizadas por terceros proveedores de servicios logísticos, como transportistas de carga o correos, lo que significa que el verdadero destinatario de un envío no figura en la lista.¹⁴⁰ Observamos el uso de proveedores de servicios logísticos en las importaciones venezolanas de cianuro, carbón activado y ácido nítrico. Del mismo modo, con frecuencia es difícil determinar los destinatarios finales de las mercancías que son importadas y revendidas por mayoristas o distribuidores venezolanos.

Appéndices

APÉNDICE 1: Resumen de los datos del comercio de químicos y maquinaria

Source: Panjiva, <https://panjiva.com/>

Chemical	Shipments to Venezuela Feb. 2017 - Feb. 2022	Number of Unique Consignees (Recipients)	Shipments' Most Common Country of Origin	Two Most Common Receiving Ports	Value in USD
Mercury	2	1	India	Not Listed	Not Listed
Cyanide	75	16	Mexico	"None" - Port not listed, and La Guaira	\$7,070,641
Nitric Acid	74	15	"None" - Country not listed, and Mexico	"None" - Port not listed	\$26,941
Caustic Soda	382	94	Colombia	"None" - Port not listed, and Puerto Cabello	\$53,887,735
Activated Carbon	85	15	India	La Guaira, and "None" - Port not listed	\$3,527,192

Machinery Type	Shipments to Venezuela, Apr. 2017 - Apr. 2022	Number of Unique Consignees	Shipments' Most Common Country of Origin	Two Most Common Receiving Ports	Value in USD
HS 8417, industrial furnaces	517	143	China	Matanza and La Guaira	\$75,418,016
HS 8429, excavation machinery	218	85	United States	Maracaibo and La Guaira	\$17,508,637
HS 8430, mineral and ore excavation machinery	247	61	United States	La Guaira and "None" - Port not listed	\$72,386,616
HS 8454, ingot molds and casting machines	43	14	United States	Puerto Ordaz, Puerto Cabello, Maracaibo	\$9,758,617
HS 8474, mineral processing machinery	612	174	United States	La Guaira and Puerto Cabello	\$23,189,056

APÉNDICE 2: Análisis de los importadores venezolanos de químicos y maquinaria relacionados con el oro

Chemicals

Importers of Multiple Gold-Related Commodities

- C4ADS found 382 imports of caustic soda into Venezuela between February 2017 and February 2022. Within the trade data, C4ADS identified one consignee of interest, Fundición del Centro C.A., which imported one shipment of caustic soda in April 2018 prior to U.S. sanctions. Since March 2019, **Fundición del Centro C.A.** has imported nitric acid, liquid-filtering machinery, metal molds, metal casting materials and melting furnaces.¹⁴¹

Imports by Logistics Service Providers and Distributors

- In the one year prior to the March 2019 U.S. sanctions on Minerven, C4ADS found 36 Venezuelan imports of caustic soda, with 11 shipments (30%) lacking consignee information. Following the Minerven sanctions, C4ADS documented a decrease in imports of caustic soda, with only 22 imports between March 2019 and March 2020. Thirteen of these imports (36%) showed no Venezuelan consignee. It is unclear if the decrease in caustic soda imports to Venezuela is because of decreased demand for the chemical as a result of U.S. sanctions.
- Like caustic soda, activated carbon can also be used to extract gold from crude material slurries, or solutions, during the cyanide leaching process. Twenty-three of 85 shipments (27%) of activated carbon sent between March 2017 and March 2022 were sent to a distributor or logistics service provider. Fourteen shipments (16%) were sent to “**Shipper Venezuela**,” while an additional nine shipments (10%) were sent to **Primazol C.A.**, a Venezuelan chemicals distribution company.

Machinery

Imports by Logistics Service Providers and Distributors

- One of the largest importers of industrial furnaces (HS 8417) was **Global Express C.A.**, a logistics service provider, with 58 shipments (11%). The third largest group of 45 shipments (8%) was sent to Venezuela without listing a consignee. A total of 103 shipments (20%) do not contain information on the entities importing industrial furnaces.¹⁴²
- More than 1 in 4 shipments of excavation machinery (HS 8429) lack a Venezuelan consignee on the bill of lading. This may be due to the machinery’s use in the state’s gold and oil operations, both of which are currently sanctioned by the U.S.^{143 144}
- A total of 89 shipments (36%) of minerals-specific excavation machinery (HS 8430) do not list a consignee or list a third-party logistics service provider on shipment documentation. The largest listed importer of this machinery was **Importadora Rita C.A.**, a distributor which imported 38 shipments through the port of La Guaira, Venezuela. C4ADS did not find any information regarding an “Importadora Rita, C.A.” or its business operations within Venezuelan documents or open source media. As a result, it is unclear whether Importadora Rita, C.A. is connected to any state-owned gold mining entities.
- The largest group of imports of mineral processing machinery (HS 8474), comprising 75 of the 612 shipments (12%) did not list a Venezuelan recipient. The third largest group of imports, totaling 47 shipments (8%), was sent to logistics service provider **Global Express C.A.**

APÉNDICE 3: Estudio de caso - Empresa conjunta Mibiturven y Alex Saab Morán

Mibiturven Background

In recent years, the Maduro regime has moved to wrest control of the country's mines from criminal groups and other non-state actors through law enforcement operations and policies that transfer control of mining infrastructure to government loyalists.¹⁴⁵ The state-owned mining company, Minería Binacional Turquía-Venezuela (Mibiturven), controls mines around one of the country's richest gold deposits and has been central to this process.

Mibiturven was established in 2018¹⁴⁶ as a joint venture between Compañía General de Minería de Venezuela C.A. (Minerven)¹⁴⁷ and Turkey-registered Marilyn Projex Yatirim S.A.¹⁴⁸ Marilyn Projex is part of a network of companies spread across Turkey and the United Kingdom that reportedly are tied to sanctioned Colombian businessman Alex Saab.¹⁴⁹

Mibiturven controls several mines in the municipalities of El Callao and Sifontes in Venezuela's gold-rich Bolívar state, according to records published by Venezuela's mining ministry and other public sources.^{150 151} Although Mibiturven was awarded the mining concessions in 2018, investigative reporting suggests that the company only consolidated control over these areas following an intervention against criminal groups by state security forces in 2019.¹⁵²

Mibiturven appears to be involved in both the processing and mining of gold ore. Trade data indicates that the company has, since 2019, imported over 500,000 kilograms of sodium cyanide, which is often used for processing gold ore, in addition to bulldozers, excavators, and other equipment used in large-scale mining operations.¹⁵³

Unlike mercury, which is often used by artisanal miners to process gold ore, cyanide-based techniques require expensive processing facilities and are therefore most often employed by industrial miners. One such facility, the Domingo Sifontes Industrial Complex, was built in

2019 near Mibiturven's mines in El Callao (Appendix 4). According to reporting in the Miami Herald, the complex was built with funding from a consortium of companies linked to individuals in Maduro's inner circle, including Alex Saab.¹⁵⁴

Previous reporting suggests that the Domingo Sifontes complex has been used mostly to extract gold from tailings waste left behind by old mining operations.¹⁵⁵ Given the proximity of Mibiturven's mines to the Sifontes complex, and to other cyanidation plants in the area,¹⁵⁶ it is likely that Mibiturven is refining gold ore sourced from its mines in the region's cyanidation complexes.

Mibiturven Trade Data

C4ADS reviewed Mibiturven's trade data due to its active role in the Venezuelan gold sector, and found that the joint venture imported 72 shipments between March 2019 and February 2022.¹⁵⁷ Top imports consisted of specialized mining machinery (16 shipments) and cyanide (12 shipments).¹⁵⁸ Given all but one of Mibiturven's imports occurred following U.S. sanctions on Venezuela's state-owned Minerven, it is possible that Mibiturven filled Minerven's role in production after the March 2019 sanctions inhibited its activity.¹⁵⁹

APÉNDICE 4: Imágenes de satélite del Complejo Domingo Sifontes

Source: Planet, <https://www.planet.com/>



July 2017. The Domingo Sifontes Industrial Complex is outlined in red.



August 2018



August 2020



Feb 2022

APÉNDICE 5: Estudio de caso - Minerven y la Maquinarias Mega Red

C4ADS analyzed a network of specialized machinery companies that have a trade relationship with Minerven,

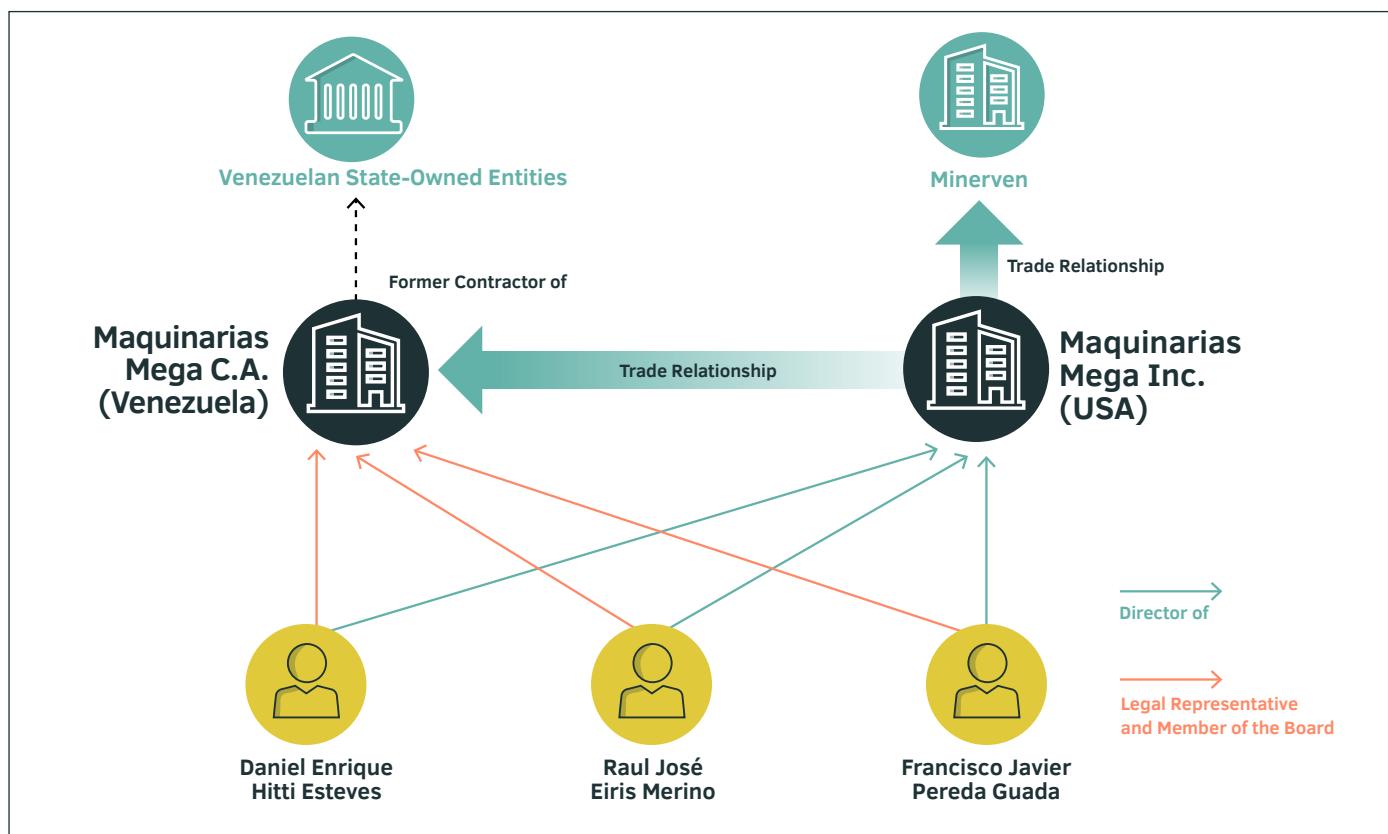
Venezuela's state-owned gold-mining company, and which also held contracts with the Venezuelan state. This case highlighted a pattern C4ADS observed within Venezuelan import data, in which Venezuelan state contractors have trade and corporate relationships with U.S.-based entities.¹⁶⁰

Maquinarias Mega C.A. ("Mega Venezuela") is an industrial and mining machinery company located in Venezuela,¹⁶¹ while **Maquinarias Mega Inc.** ("Mega Florida") is a company registered in Miami-Dade County, Florida, USA.¹⁶² The two companies list the same three Venezuelan nationals as directors,¹⁶³ and a total of four shipments were sent by Mega Venezuela to Mega Florida.

Mega Venezuela is listed within the Venezuela Contractors Registry as a supplier and authorized

dealer of industrial machinery.¹⁶⁴ Mega Florida imported machinery from **Minerven** in 2015 and also exported an industrial chemical, para-xylene, to Minerven in 2015.¹⁶⁵ Trade data and contracting documentation indicate that the Mega Venezuela-Mega Florida network has contracted for various Venezuelan state-owned entities, and facilitated trade with Venezuela's state-owned gold mining company.

Further investigation into Mega Florida and Mega Venezuela revealed a network of companies operating in Venezuela, Panama, and the United States. This particular pattern of trade between companies serving as Venezuelan state contractors and affiliated U.S.-based companies may warrant additional research.



APÉNDICE 6: Extractos de la documentación del contratista de Goldtex de Venezuela C.A.

Source: This information came from documentation previously filed with the Registro Nacional de Contratistas, Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at <https://sayari.com/product/>.

INFORMACIÓN DE LA EMPRESA REGISTRADA

PROCESO DE ACTUALIZACION NO VALIDADO (EL SISTEMA DETECTO INCONSISTENCIAS CON LA INFORMACION)

Observaciones del Contratista		
Fecha de Observación	Tipo de Observación	Información Adicional
04-10-2018	Aviso Importante	Se le notifica al representante legal de la empresa que deberá pasar por las oficinas del registro nacional de contratistas en un lapso perentorio dentro de los treinta (30) días calendario a fin de tratar asunto que le concierne, de lo contrario le sera anulada la inscripción y habilitación.
03-12-2018	Actualización Anulada	Se anula la Inscripción por incumplir con el lapso de tiempo para el pago de la tarifa.
Información en el RNC		
Número de Certificado RNC:	1295985302659892178	
Inscripción en el RNC:	07-09-2018	
Vencimiento en el RNC:	30-06-2019	
Oficina Registro Auxiliar o Unico:		
Datos Generales de la Empresa		
Número de RIF:	J302659892	
Nombre y Apellido o Razón Social:	GOLDTEX DE VENEZUELA, C. A.	
Tipo de Persona:	Persona Jurídica	
Denominación Comercial:	C.A.	
Siglas:		
Nómina Promedio Anual (Número de Trabajadores):	4	
Empresa de Seguro:	No	
Empresa de Vigilancia y Seguridad:	No	
Fabricante de Prendas Militares:	No	
Objeto Principal de la Empresa:	Servicios	
Proveedor		
Fabricante:	NO	
Distribuidor:	NO	

Distribuidor Autorizado:	NO					
Obras						
Obras:	NO					
Servicios						
Servicio:	SI					
Servicio Autorizado:	NO					
Información de Domicilio Principal						
Sector/Zona/Urb.:	EL PORVENIR					
Calle/Equina/Av.:	TRONCAL 10					
Edif./Quinta/Residencia:	NA					
Nro./Piso/Ofic.:	NA					
Punto de Referencia:	SALIDA GUASIPATI EL CALLAO KM 3					
Estado:	Bolívar					
Ciudad:	Guasipati					
Municipio:	Roscio					
Parroquia:	SecciónCapitalRoscio					
Información de Contacto						
Persona Contacto:	NELLYS RAMIREZ					
Teléfono Fijo o Móvil:	0416 - 9999123					
Teléfono Móvil:						
Fax o Telefax:						
Correo Electrónico:	GOLDTEXVENEZUELACA@GMAIL.COM					
Página Web:						
Acta Constitutiva y Modificaciones Estatutarias						
Descripción	Tipo de Registro	Circunscripción	Nro. de Registro	Fecha de Registro	Tomo	Folio
Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	74	17-05-1995	A-19	477 AL 484
Aumento de Capital	Primero	Bolívar	1	19-03-2001	A-22	
Aumento de Capital	Primero	Bolívar	9	12-04-2011	71-A	
Aumento de Capital	Primero	Bolívar	21	06-07-2012	137-	A
Modificación del Objeto Social de la Empresa	Primero	Bolívar	21	06-07-2012	137-	A
Modificación del Objeto Social de la Empresa	Primero	Bolívar	9	12-04-2011	71-A	
Designación del Comisario	Primero	Bolívar	6	16-01-2017	47-A	
Designación del Comisario	Primero	Bolívar	9	20-10-2015	25-A	
Designación del Comisario	Primero	Bolívar	21	06-07-2012	137-	A
Actualización de la Junta Directiva	Primero	Bolívar	1	19-03-2001	A-22	
Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	5	14-07-1997	A54	
Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	9	12-04-2011	71-A	
Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	1	19-03-2001	A-22	

Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	5	14-07-1997	A54	
Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	9	12-04-2011	71-A	
Reforma Parcial del Acta Constitutiva	Primero	Bolívar	1	19-03-2001	A-22	
Venta de Acciones	Primero	Bolívar	7	23-06-2015	25-A	
Venta de Acciones	Primero	Bolívar	5	14-07-1997	A-54	
Venta de Acciones	Primero	Bolívar	17	07-10-2010	56	111 al 120
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	8	17-01-2017	47-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	40	18-10-2014	61	263 al 268
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	41	18-10-2014	61-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	42	18-10-2014	61-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	4	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	6	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	8	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	9	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	10	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	12	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	13	18-10-2014	62-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	10	22-10-2015	25-A	
Discusión y Aprobación o Modificación del Balance	Primero	Bolívar	6	16-01-2017	47-A	
Información del Registro Mercantil						
Dirección Fiscal:	GUASIPTI KM 3 SECTOR EL PORVENIR MUNICIPIO ROSCIO					
Objeto Social:	EXPLOTACIÓN, EXPLORACIÓN, PROCESAMIENTO COMERCIALIZACIÓN Y TRANSPORTE DE LA INDUSTRIA MINERA Y SUS DERIVADOS					
Duración de la Empresa Actual:	17-05-2045					
Duración de la Junta Directiva Actual:	23-06-2020					
Cierre Fiscal Actual:	31 / 12					
Capital Social Suscrito Actual:	BsF. 300,000.00					
Capital Social Pagado Actual:	BsF. 300,000.00					

Accionistas, Miembros de la Junta Directiva y Representantes Legales											
Nombres y Apellidos	C.I o Pasaporte	Acc.	J.D	R.L.	%	Acciones	Cargo	Obligación			
RAMIREZ, NELLYS JOSEFINA	V-5832587	Si	Si	Si	100.0		PRESIDENTE	Firmas Separadas			
		Comisario(s) de la Empresa									
Nombres y Apellidos		C.I	Tipo de Comisario			Nro. Colegiado	Vigente hasta				
CASTILLO PINEDA, ELSYBEL DIANA	V014426563	Contador Público Colegiado				86338	16-01-2019				
Actividades y Productos del Catálogo de Clasificación de Compras del Estado											
Descripción de la Actividad				Experiencia Principal		Tipo					
24 71 Servicios de Perforacion de Minería, Petroleo y Gas				23 Años	Sí	Obras y/o Servicios					
Descripción del Producto			Información del Producto			Tipo de Relación					
04 71101501 Desarrollo de minería			EXPLOTACIÓN DE MINERIA DE ORO			Servicio					
Relación de Obras y/o Servicios											
Cliente	Número de Contrato	Obra o Servicio		Fecha Inicio	Fecha Final	Ejecutado					
BANCO CENTRAL DE VENEZULA		ORO EN BARRAS		07-01-2019		0.0 %					
Dictamen de Auditoría											
Apellidos del Contador Público Colegiado:		SANDREA SANCHEZ									
Nombres del Contador Público Colegiado:		DIEGO ANDRES									
Cédula del Contador Público Colegiado:		V224575811									
Número del Contador Público Colegiado (CPC):		146500									
Fecha del Dictamen:		06-09-2018									
Nombre de la Firma de Auditoría:		ASESORES CONTABLES DEL NORTE, C.A									
Presenta Dictamen de Opinión Limpia:		No									
Presenta Dictamen de Abstención de Opinión:		Sí									
Opinión con Salvedad:											

APÉNDICE 7: Extractos de importaciones de Goldtex de Venezuela C.A.

Source: Panjiva

Shipment Destination	Port of Lading	Port of Unloading	Transport Method	HS Code	HS Code Description	Weight (KG)	Value (USD)
Venezuela	Germany (DE)	Maiquetía (VE)	Air	8483.60.90.00	Clutches and shaft couplings (including universal joints)	302	880
Venezuela	China (CN)	La Guaira (VE)	Maritime	8483.40.10.00	Gears and gearing; (not toothed wheels, chain sprockets and other transmission elements presented separately); ball or roller screws; gear boxes and other speed changers, including torque converters	1000	7930
Venezuela		Maracaibo (VE)	Maritime	8414.30.19.00	Compressors; of a kind used in refrigerating equipment	2000	210
Venezuela		Maracaibo (VE)	Maritime	8408.20.90.00	Engines; compression-ignition internal combustion piston engines (diesel or semi-diesel engines), of a kind used for the propulsion of vehicles of chapter 87	14000	30800
Venezuela		Maracaibo (VE)	Maritime	8414.59.90.00	Fans; n.e.c. in item no. 8414.51	2000	240
Venezuela	La Guaira (VE)	La Guaira (VE)	Maritime	8474.39.00.00	Machines; for mixing or kneading mineral substances, excluding concrete mixers and machines for mixing mineral substances with bitumen	5800	5328
Venezuela	La Guaira (VE)	La Guaira (VE)	Maritime	8428.33.00.00	Elevators and conveyors; continuous-action, for goods or materials, belt type, n.e.c. in item no. 8428.20 or 8428.31	9600	7000
Venezuela	La Guaira (VE)	La Guaira (VE)	Maritime	8413.70.90.00	Pumps; centrifugal, n.e.c. in heading no. 8413, for liquids	3350	13700
Venezuela	La Guaira (VE)	La Guaira (VE)	Maritime	8421.29.30.00	Machinery; for filtering or purifying liquids, n.e.c. in item no. 8421.2	34400	21972
Venezuela	La Guaira (VE)	La Guaira (VE)	Maritime	8474.20.10.00	Machines; for crushing or grinding earth, stone, ores or other mineral substances	24870	9950

APÉNDICE 8: Extractos de importación

Codisinca Corp.

Shipment Number	Shipment Date	Shipment Origin	Port of Landing	Port of Unloading	Shipper	Vessel	HS Code for Shipment	Shipment Description	Volume, KG
8	11-26-2021	Venezuela	Kingston, Jamaica	Miami, FL, USA	"Construcciones Disenos E"	Tampa Trader	0814.00 - Citrus or melon peels	"Arena silcea lavada" (washed silica sands)	103,430
7	10-21-2021	Venezuela	Palúa, Venezuela	Port Everglades, FL, USA	"Construcion Diseo E Ingenieria Ca"	BF Timaru	0901.11 - Coffee, unroasted	"Washed sand"	6,724,992
6	09-28-2021	Mexico	Manzanillo, Panama	Port Everglades, FL, USA	"Construcion Diseno E Ingenieria"	Maersk Gateshead	0814.00 - Citrus or melon peels	"Arena lavada / washed sand"	87,999
5	09-28-2021	Mexico	Manzanillo, Panama	Port Everglades, FL, USA	"Construcion Diseno E Ingenieria"	Maersk Gateshead	0814.00 - Citrus or melon peels	"Arena lavada / washed sand"	131,999
4	09-17-2021	Costa Rica	Kingston, Jamaica	Miami, FL, USA	"Tomcar Investment USA Inc."	Regula	0803.90 - Fruit, edible; bananas, other than plantains, fresh or dried	"20 bags of arenas siliceas lavadas o mezclas / 20 bags of washed silica sands or mixes"	478,000
3	04-13-2018	Dominican Republic	Kingston, Jamaica	Miami, FL, USA	"Tomcar Investment USA Inc."	Pacon	6802.91 - Marble, travertine and alabaster; articles thereof	"10 pieces total, 10 pallets of decorative stone"	19,200
2	04-13-2018	Dominican Republic	Kingston, Jamaica	Miami, FL, USA	"Tomcar Investment USA Inc."	Pacon	6802.91 - Marble, travertine and alabaster; articles thereof,	"10 pieces total, 10 pallets of decorative stone"	19,220
1	02-26-2018	Venezuela	Cartagena, Colombia	Port Everglades, FL, USA	"AF Aduana Logística CA"	Elisabeth S.	6803.00 - Slate, worked; and articles of slate or of agglomerated slate	"Formatted flagstone"	22,000

APÉNDICE 9: Exportaciones venezolanas de oro por vía aérea, adicionales

Uganda

In March 2019, two flights reportedly departed Caracas, Venezuela on Russian charter jetliner Nordwind Airlines for a refinery in Entebbe, Uganda. The planes allegedly carried 3.8 tons and 3.6 tons respectively of Venezuelan gold.¹⁶⁶ According to a Ugandan police officer, the gold belonged to the Venezuelan Central Bank and arrived at African Gold Refinery Ltd. (AGR) in Entebbe via a private security escort.¹⁶⁷ The first shipment of gold was allegedly re-exported to a company in Dubai owned by the founder of AGR; the second shipment was seized by Ugandan police.¹⁶⁸ AGR has come under scrutiny for processing gold from South Sudan, Zimbabwe, and from conflict zones in Congo.¹⁶⁹ The gold is reportedly labeled as being of Ugandan origin when it is re-exported.¹⁷⁰

Russia

In February 2019, shortly before U.S. sanctions on Minerven, Russian newspaper Novaya Gazeta reported that a Russian-operated plane moved Venezuelan gold in exchange for U.S. dollars.¹⁷¹ The newspaper alleged that facilitators flew Venezuelan gold stored in Russia's central bank to Dubai, replaced the gold with U.S. dollars, and then delivered the currency to Venezuela via Morocco.¹⁷²

Iran

In March 2020, the sanctioned Iranian airline Mahan Air reportedly flew \$500 million worth of gold from Caracas to Tehran, Iran.¹⁷³ The gold was allegedly used as payment for Iran's assistance in providing parts and technicians to repair a Venezuelan refinery.¹⁷⁴

Mali

In 2020, the Maduro regime allegedly used Russian planes to export gold to Mali in exchange for U.S. dollars and euros.¹⁷⁵ The gold was reportedly processed in Mali before being re-exported to the United Arab Emirates.¹⁷⁶

Libya

In June 2020, the U.S. government announced it was tracking the private jet of Libyan general Khalifa Haftar after it allegedly traveled to Caracas to exchange U.S. dollars for Venezuelan gold.¹⁷⁷ The gold was reportedly flown to vaults in Switzerland and the United Arab Emirates in April and May of that year.¹⁷⁸ Security officials state that Haftar's associates have also traveled to Caracas repeatedly, presumably to load gold.

Endnotes

1 See: Decree No. 2248, published in the Official Gazette of Venezuela #40855, dated February 24, 2016, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>. For more information about the Arco Minero, see: <http://www.desarrolominero.gob.ve/zona-de-desarrollo-estrategico-nacional-arco-minero-del-orinoco/>.

2 Evan Tarver, "Bill of Lading," Investopedia, March 6, 2022, <https://www.investopedia.com/terms/b/billoflading.asp>.

3 "Treasury Sanctions Central Bank of Venezuela and Director of Central Bank of Venezuela," U.S. Department of the Treasury, April 17, 2019, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm661> and "Funciones," Banco Central de Venezuela, n.d., <http://www.bcv.org.ve/>.

4 Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), OECD Due Diligence Guidance for Minerals from Conflict-Affected and High-Risk Areas: Supplement on Gold, 2012, <https://www.oecd.org/daf/inv/mne/GoldSupplement.pdf>.

5 "What is Freight Forwarding?" DSV Global Transport and Logistics, n.d., <https://www.dsv.com/en-us/support/faq/what-is-freight-forwarding>.

6 Organization for Economic Cooperation and Development (OECD), OECD Due Diligence Guidance for Minerals from Conflict-Affected and High-Risk Areas: Supplement on Gold.

7 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela, 2021, <https://mneguidelines.oecd.org/Gold-flows-from-Venezuela-supporting-due-diligence-on-the-production-and-trade-of-gold.pdf>.

8 "Harmonized Commodity Description and Coding Systems (HS)," United Nations (UN) Statistics Wiki, May 12, 2021, [https://unstats.un.org/wiki/pages/viewpage.action?pageId=87426301#:~:text=The%20Harmonized%20System%20is%20an,a%20six%2Digit%20code%20system](https://unstats.un.org/wiki/pages/viewpage.action?pageId=87426301#:~:text=The%20Harmonized%20System%20is%20an,a%20six%2Ddigit%20code%20system).

9 See: Decree No. 3598, published in the Official Gazette of Venezuela #41472, dated August 31, 2018, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>.

10 Rendon, Sandin, and Fernandez, "Illegal Mining in Venezuela: Death and Devastation in the Amazonas and Orinoco Regions," and "Maduro promete una mina de oro a gobernadores chavistas como recurso para su gestión," El Pitazo, <https://www.youtube.com/watch?v=cqgshDMaShk>, and "Venezuela Military Profit From Illegal Gold Mining: Ex-Governor," InSight Crime, March 14, 2016, <https://insightcrime.org/news/brief/venezuela-military-profit-from-illegal-gold-mining-ex-governor/>.

11 Rendon, Sandin, and Fernandez, "Illegal Mining in Venezuela: Death and Devastation in the Amazonas and Orinoco Regions," and "Gold and Grief in Venezuela's Violent South," International Crisis Group, February 28, 2019, <https://www.crisisgroup.org/latin-america-caribbean/andes/venezuela/073-gold-and-grief-venezuelas-violent-south>, and "Treasury Sanctions Venezuela's State Gold Mining Company and its President for Propping Up Illegitimate Maduro Regime," U.S. Department of the Treasury, March 19, 2019, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm631>, and Mónica Martiz, "La Sangrienta Fiebre del Oro: Pranes, Guerrilla, y Militares," in "Empresas Propiedad del Estado Parte II: Un Modelo del Control," Transparencia Venezuela, 2018, https://transparencia.org.ve/wp-content/uploads/2018/11/EPE-II-Sector-Mineria_AF.pdf and <https://transparencia.org.ve/project/empresas-del-estado/>.

12 For further information on oil-related sanctions imposed on Venezuela, see: U.S. Library of Congress, Congressional Research Service, Venezuela: Overview of Sanctions, by Clare Ribando Seelke, IF10715 (2021), <https://sgp.fas.org/crs/row/IF10715.pdf> and "Treasury Sanctions Venezuela's State-Owned Oil Company Petroleos de Venezuela, S.A.," U.S. Department of the Treasury, January 28, 2019, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm594>. For additional reading on the impact of sanctions on the Venezuelan oil sector, see: Luis Oliveros, "The Impact of Financial and Oil Sanctions on the Venezuelan Economy," Washington Office on Latin America, October 2020, <https://www.wola.org/wp-content/uploads/2020/10/Oliveros-report-summary-ENG.pdf>, and Jason Bartlett and Megan Ophel, "Sanctions by the Numbers: Spotlight on Venezuela," Center for a New American Security, June 22, 2021, <https://www.cnas.org/publications/reports/sanctions-by-the-numbers-3>, and Moises Rendon, "Are U.S. Sanctions Working in Venezuela?" Center for Strategic and International Studies, September 3, 2019, <https://www.csis.org/analysis/are-sanctions-working-venezuela>, and Collin Eaton and Luc Cohen, "Explainer: U.S. sanctions and Venezuela's trade and oil industry partners," Reuters, August 14, 2019, <https://www.reuters.com/article/us-venezuela-politics-crude-sanctions-ex/explainer-u-s-sanctions-and-venezuelas-trade-and-oil-industry-partners-idUSKCN1V420P>.

13 Though not formal U.S. sanctions, on November 1, 2018, President Trump issued Executive Order 13850, "Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Venezuela." With this executive order he mandated that property and interests in the U.S. or controlled by U.S. citizens and operating in the oil sector or any other sector of the Venezuelan economy may be blocked, per decisions by the Secretary of the Treasury in consultation with the U.S. Secretary of State. On January 28, 2019, the U.S. sanctioned PdVSA, Petróleos de Venezuela, S.A., Venezuela's state-owned oil company, for operating within Venezuelan oil sector, per such findings by the U.S. Department of State and the U.S. Department of the Treasury. See: "Venezuela-Related Sanctions," U.S. Department of State, n.d., <https://www.state.gov/venezuela-related-sanctions/#:~:text=On%20January%202019%20the,for%20operating%20within%20this%20sector> and "Treasury Sanctions Venezuela's State-Owned Oil Company Petroleos de Venezuela, S.A.," U.S. Department of the Treasury, and "Executive Order 13850 of November 1, 2018, Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Venezuela," Code of Federal Regulations, Title 3, vol. 83, no. 213, https://home.treasury.gov/system/files/126/venezuela_eo_13850.pdf.

14 Mayela Armas, "Venezuela's inflation hit 686.4% in 2021 - Central Bank," Reuters, January 8, 2022, <https://www.reuters.com/world/>

americas/venezuelas-inflation-hit-6864-2021-central-bank-2022-01-08/, and “Venezuela subtracts six zeros from currency, second overhaul in three years,” Reuters, October 1, 2021, <https://www.reuters.com/world/americas/venezuela-subtract-six-zeros-currency-second-overhaul-three-years-2021-10-01/>.

15 Venezuela’s reliance on gold for international trade is evidenced by the large drop in its domestic gold reserves in 2021. The Maduro regime has also been engaged in a legal battle to regain control of its gold reserves held by the Bank of England. See: Mayela Armas, “Gold reserves at Venezuelan central bank down to new 50-year low,” Reuters, February 15, 2022, <https://www.reuters.com/world/americas/gold-reserves-venezuelan-central-bank-down-new-50-year-low-2022-02-15/>, and “Venezuela: Maduro suffers setback in claim to gold at BoE,” BBC News, December 21, 2021, <https://www.bbc.com/news/business-59733321>.

16 Patricia Laya and Ben Bartenstein, “Iran Is Hauling Gold Bars Out of Venezuela’s Almost-Empty Vaults,” Bloomberg, April 30, 2020, <https://www.bloomberg.com/news/articles/2020-04-30/iran-is-hauling-gold-bars-out-of-venezuela-s-almost-empty-vaults>, and Deisy Buitrago and Marianna Parraga, “Exclusive: ‘Perfect trips’ – Venezuela ships jet fuel to Iran in exchange for gasoline, sources say,” Reuters, February 23, 2021, <https://www.reuters.com/article/us-venezuela-iran-oil-exclusive/exclusive-perfect-trips-venezuela-ships-jet-fuel-to-iran-in-exchange-for-gasoline-sources-say-idUSKBN2AN1Y7>, and “Treasury Targets Sanctions Evasion Network Supporting Corrupt Venezuelan Actors,” U.S. Department of the Treasury, June 18, 2020, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm1038>, and Amelia Cheatham, Diana Roy, and Rocio Cara Labrador, “Venezuela: The Rise and Fall of a Petrostate,” Council on Foreign Relations, December 29, 2021, <https://www.cfr.org/backgrounder/venezuela-crisis>.

17 To conduct further research on sanctions on Venezuela, see: Sanctions Explorer, available at <https://sanctionsexplorer.org/search>.

18 “Treasury Sanctions Venezuela’s State Gold Mining Company and its President for Propping Up Illegitimate Maduro Regime,” U.S. Department of the Treasury.

19 President Trump’s Executive Order 13850, “Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Venezuela,” issued on November 1, 2018, mandated that property and interests in the U.S. or controlled by U.S. citizens and operating in the gold sector of the Venezuelan economy may be blocked, per decisions by the Secretary of the Treasury in consultation with the U.S. Secretary of State. This means that some U.S.-based entities currently active in the Venezuelan gold sector may be subjected to financial blockages by the United States. See: “Executive Order 13850 of November 1, 2018, Blocking Property of Additional Persons Contributing to the Situation in Venezuela.”

20 It is difficult to measure the impact of the Minerven sanctions on Venezuela’s gold mining industry. In the years prior to the Minerven sanctions, reports indicated the company was in decline, suffering from suboptimal production, underutilization of facilities, and worker strikes. For instance, in 2018, Transparencia Venezuela referred to Minerven as no more than a “collection center,” stating that the company relied on gold from small-scale miners to produce gold bars for the Central Bank of Venezuela. See: Martiz, “La Sangrienta Fiebre del Oro: Pranes, Guerrilla, y Militares,” and “Alertan que Minerven está en cierre técnico no declarado,” Descifrado, June 19, 2018, <https://www.descifrado.com/2018/06/19/alertan-que-minerven-esta-en-cierre-tecnico-no-declarado/>, and Irma Pinto, “Fallas operativas limitan actividad de CVG Minerven,” MicroJuris, August 19, 2013, <https://aldiavenezuela.microjuris.com/2013/08/19/fallas-operativas-limitan-actividad-de-cvg-minerven/>, and “Asamblea designa comisión para investigar paralización en Minerven,” BN Americas, May 7, 2011, <https://www.bnamicas.com/es/noticias/asamblea-designa-comision-para-investigar-paralizacion-en-minerven>.

21 “Treasury Sanctions Central Bank of Venezuela and Director of Central Bank of Venezuela,” U.S. Department of the Treasury.

22 “Treasury Sanctions Central Bank of Venezuela and Director of Central Bank of Venezuela,” U.S. Department of the Treasury, and Nicolle Yapur, “Venezuela Breaks One of World’s Longest Hyperinflation Bouts,” Bloomberg, January 14, 2022, <https://www.bloomberg.com/news/articles/2022-01-14/venezuela-breaks-one-of-world-s-longest-hyperinflation-bouts>, and “Venezuela to introduce 1-million-bolivar bill as inflation persists,” Reuters, March 5, 2021, <https://www.reuters.com/article/venezuela-economy/venezuela-to-introduce-1-million-bolivar-bill-as-inflation-persists-idUSL2N2L401H>.

23 Despite sanctions and international pressures on the Maduro regime, President Maduro has been open about his intentions to further develop the Venezuelan gold industry. In 2018, in its most recently published strategic plans titled “Plan de la Patria 2019-2025,” the Maduro regime stated its goals to increase gold mining and existing mineral reserve levels, explore and exploit new domestic sources of strategic minerals, and further organize small-scale gold mining into “production units” intended to diversify citizens’ employment, income, and assets. Then in the spring of 2020, after U.S. sanctions on Minerven, President Maduro lifted an existing ban on gold mining in six rivers within the Arco Minero. Overall, it does not appear that sanctions have mitigated the Maduro regime’s plans to further exploit gold resources within Venezuela, even though sanctions may have hindered the regime’s ability to conduct transactions using its current gold reserves. Gobierno Bolivariano de Venezuela, Plan de la Patria 2025, 2018, <http://www.mppp.gob.ve/wp-content/uploads/2019/04/Plan-Patria-2019-2025.pdf>, and Maria Ramirez, “Venezuela risks fueling pandemic by allowing Amazon mining, activists say,” Reuters, April 27, 2020, <https://www.reuters.com/article/us-health-coronavirus-venezuela-mining/venezuela-risks-fueling-pandemic-by-allowing-amazon-mining-activists-say-idUSKCN2291NV>, and Armas, “Gold reserves at Venezuelan central bank down to new 50-year low,” and “Venezuela: Maduro suffers setback in claim to gold at BoE,” BBC News.

24 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela, and Official Gazette of Venezuela #41958, dated September 4, 2020, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>.

25 “Oro Mortal: Entre el crimen organizado, el ecocidio y la corrupción,” Transparencia Venezuela, December 2019, available at <https://transparencia.org.ve/oromortal/project/el-oro-venezolano-se-funde-entre-la-ilegalidad-y-la-muerte/> and <https://transparencia.org.ve/oro-mortal-entre-el-crimen-organizado-el-ecocidio-y-la-corrupcion/>.

26 On February 24, 2016, President Nicolás Maduro created the Orinoco Mining Arc National Strategic Development Zone. See: Decree No. 2248, published in the Official Gazette of Venezuela #40855, dated February 24, 2016, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>. For more information, see: <http://www.desarrollominero.gob.ve/zona-de-desarrollo-estrategico-nacional-arco-minero-del-orinoco/> and <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial> and “Gold and Grief in Venezuela’s Violent South,” International Crisis Group.

27 It is also reported that many indigenous communities were not consulted prior to the designation of the Arco Minero for gold mining. See: “Venezuela: Eventos de 2021,” Human Rights Watch, 2021, <https://www.hrw.org/es/world-report/2022/country-chapters/380706#6327fb>.

28 Much of Venezuela’s gold industry is located within the Orinoco Mining Arc, or Arco Minero, which encompasses the state of Bolívar, bordering Brazil and Guyana, and contains significant gold reserves. See: Decree No. 2248, published in the Official Gazette of Venezuela #40855, dated February 24, 2016, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>, and “Arco Minero del Orinoco (AMO): un modelo de minería responsable,” Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, n.d., <http://www.desarrollominero.gob.ve/zona-de-desarrollo-estrategico-nacional-arco-minero-del-orinoco/>. For additional reading on the Arco Minero, see: United Nations High Commissioner for Human Rights, Independence of the justice system and access to justice in the Bolivarian Republic of Venezuela, including for violations of economic and social rights, and the situation of human rights in the Arco Minero del Orinoco, 44th Sess., (A/HRC/44/54), September 1, 2020, <https://www.ohchr.org/en/documents/country-reports/ahrc4454-independence-justice-system-and-access-justice-bolivarian> or <https://documents-dds-ny.un.org/doc/UNDOC/GEN/G20/242/31/PDF/G2024231.pdf?OpenElement>,

“El Arco Minero del Orinoco,” La Embajada de la República Bolivariana de Venezuela en Canadá, April 2021, https://ca.embajadavenezuela.org/wp-content/uploads/2021/05/El-Arco-Minero-del-Orinoco_Reporte-VF.pdf,

“Arco Minero del Orinoco: Crimen, Corrupción, y Cianuro,” Efecto Cocuyo and Organized Crime and Corruption Reporting Project, July 15, 2020, <http://www.arcominerodelorinoco.com/>, and “Arco Minero del Orinoco: Extractivismo, violencia y desigualdad, la catástrofe inducida en la Amazonia,” FundaRedes, March 26, 2021, <https://fundaredes.org/informes/EPA-Arco-Minero-2021.pdf>, and “Documental: El Arco Minero ¿Ecocidio o Suicidio?” SOS Orinoco, February 1, 2021, <https://www.youtube.com/watch?v=YmrtyC95ovw>.

Additionally, Figure 1 is based on data that was previously downloaded from <http://sigminas.desarrollominero.gob.ve/>, though this link is no longer active. For a screen capture of the previous tool, which aggregated mining data related to Venezuela, see: <https://acoiman.github.io/project/geomina/>.

29 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

30 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela, and Lisa Goetz, “How Do You Purchase Physical Gold Bars?” Investopedia, February 26, 2022, <https://www.investopedia.com/articles/investing/072316/how-do-you-purchase-physical-gold-bars.asp>.

31 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

32 For information on strategic alliances, see: “Alianzas Estratégicas,” Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, n.d., <http://www.desarrollominero.gob.ve/tag/alianzas-estrategicas/>, and “Más de 1.000 alianzas estratégicas se han impulsado en el Arco Minero,” Venezolana de Televisión, May 17, 2019, <https://www.vtv.gob.ve/1000-alianzas-arco-minero/>, and “Gobierno de Maduro pone empresas estatales en manos privadas,” Transparencia Venezuela, December 9, 2021, <https://transparencia.org.ve/gobierno-de-maduro-pone-empresas-estatales-en-manos-privadas/>.

33 The regime also amasses gold for sale, export, and currency by acquiring gold from state and non-state actors who source gold from medium to large gold processing facilities. See: Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

34 The OECD states that doré is typically of 50-90% purity, but that HS code 7108.12 can include gold of as low as 10% purity. See: Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

35 The information that informed this graph was collected from Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela and “The Governors, the Gang and the War for Bolívar’s Gold,” InSight Crime, November 17, 2021, <https://insightcrime.org/investigations/governors-gang-war-bolivar-gold/>.

36 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

37 World Customs Organization’s Harmonized System tool, available at <https://www.wcotradetools.org/en/harmonized-system>.

38 Marcos David Valverde, “On the Shores of the Cuyuní, Mercury Shines Brighter than Gold,” from “Mercury: Chasing the Quicksilver,” InfoAmazonia, September 14, 2020, <https://mercurio.infoamazonia.org/en/venezuela>, and “Artisanal and Small-Scale Gold Mining Without Mercury,” U.S. Environmental Protection Agency, n.d., <https://www.epa.gov/international-cooperation/artisanal-and-small-scale-gold-mining-without-mercury#:~:text=In%20many%20countries%2C%20elemental%20mercury,mercury%20to%20obtain%20the%20gold>.

39 Illicit Mining: Threats to U.S. National Security and International Human Rights, Hearing before the Subcommittee on Western Hemisphere, Transnational Crime, Civilian Security, Democracy, Human Rights, and Global Women's Issues, 116th Cong. 1 (2019-2020), (Testimony of Jeffrey Haeni), <https://www.govinfo.gov/content/pkg/CHRG-116shrg40426/html/CHRG-116shrg40426.htm>.

40 Aali Dehchenari, Mohammad & Hosseinpoor, Saeed & Aali, Rahim & Iran, Nilowfar & Mehdipour Rabori, Mohsen, "Simple method for extracting gold from electrical and electronic wastes using hydrometallurgical process," Environmental Health Engineering and Management Journal, 4 no. 1 (2017): 55-58, <https://ehemj.com/article-1-237-fa.pdf>. "Buy Chemicals For Gold Recovery And Gold Refining," Lab Alley, n.d., <https://www.laballey.com/pages/buy-gold-recovery-chemicals>, and República de Colombia: Ministerio de Minas y Energía, Producción Más Limpia – En La Minería del Oro en Colombia: Mercurio, Cianuro, y Otras Sustancias, 2007, http://www.upme.gov.co/Docs/Mineria_limpia.pdf.

41 Carrie Carlson and Alex Ebbenis, "Activated Carbon in Gold Cyanidation," Feeco International, n.d., <https://feeco.com/activated-carbon-in-gold-cyanidation/>, and U.S. Department of the Interior, Bureau of Mines, Effect of Metal Impurities on Adsorption of Gold by Activated Carbon in Cyanide Solutions, by S. A. N. Sheya and G. R. Palmer, (Washington, D.C., 1989), https://stacks.cdc.gov/view/cdc/10427/cdc_10427_DS1.pdf.

42 "Chemical Use In Gold Mining & How To Buy Gold Recovery Chemicals," Camachem, February 24, 2021, <https://camachem.com/en/blog/post/gold-recovery-chemicals>, and D. Stapper, K. Dales, P. Velasquez, and S. Keane, "Best Management Practices for Cyanide Use in the Small-Scale Gold Mining Sector," PlanetGOLD Programme (Global Environment Facility and United Nations Environment Programme), October 2021, https://www.planetgold.org/sites/default/files/CN%20Best%20Practices%20in%20ASGM_Final_Dec%202016%202021_0.pdf.

43 United Nations Environment Program (UNEP), A Practical Guide: Reducing Mercury Use in Artisanal and Small-Scale Gold Mining, by Kevin Telmer and Daniel Stapper of the Artisanal Gold Council, 2012, https://wedocs.unep.org/bitstream/handle/20.500.11822/11524/UNEP_Tech_Doc_APRL_2012_120619_with_links_web.pdf?sequence=1&isAllowed=true.

44 The two mercury shipments that C4ADS identified were imported in January 2020 by the Venezuelan company Inversiones RA 2011 C.A. According to documents formerly filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1 (available within Sayari Graph), this company is involved in the information technology (IT) and telecommunications sector.

45 See: Decree No. 2412, published in the Official Gazette of Venezuela #40960, dated August 5, 2016, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>. See: Marcos David Valverde, "On the Shores of the Cuyuní, Mercury Shines Brighter than Gold."

46 Marcos David Valverde, "On the Shores of the Cuyuní, Mercury Shines Brighter than Gold."

47 It is estimated that the use of mercury alone recovers between 30-40% of the gold within the crude material, whereas cyanidation may recover up to 95% of the gold within the crude material. See: "Oro Mortal: Entre el crimen organizado, el ecocidio y la corrupción," Transparencia Venezuela, and

"Operativas 7 plantas auríferas con tecnología de bajo impacto en el Arco del Orinoco," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, November 27, 2018, <http://www.desarrollominero.gob.ve/operativas-7-plantas-auriferas-con-tecnologia-de-bajo-impacto-en-el-arco-del-orinoco/>, and "Venezuela instala tecnologías mineras que recuperan hasta 95 % del oro en arenas residuales," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, August 16, 2018, <http://www.desarrollominero.gob.ve/venezuela-instala-tecnologias-mineras-que-recuperan-hasta-95-del-oro-en-arenas-residuales/>.

48 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela, and "Oro Mortal: Entre el crimen organizado, el ecocidio y la corrupción," Transparencia Venezuela, and "Operativas 7 plantas auríferas con tecnología de bajo impacto en el Arco del Orinoco," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico.

49 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

50 Cyanide may cause harm to people and the environment, especially when used to further process mercury-processed ore. See: Ana Cristina González-Valoys, Jonatha Arrocha, Tisla Montezá-Destro, Miguel Vargas-Lombardo, José María Esbrí, Efrén García-Ordiales, Raimundo Jiménez-Ballesta, Francisco Jesús García-Navarro, and Pablo Higueras, "Environmental challenges related to cyanidation in Central American gold mining; the Remance mine (Panama)," Journal of Environmental Management, 302, Part A, (2022): 113979, <https://doi.org/10.1016/j.jenvman.2021.113979>.

51 Cyanide may be used to extract gold from crude material previously processed with mercury, or from crude material that has not yet been processed with any chemicals. See: "Cyanide Leach Mining Packet," Mineral Policy Center, 2000, https://41p14t2a856b1gs8ii2wv4k4-wpengine.netdna-ssl.com/assets/uploads/archive/files/publications/Cyanide_Leach_Packet.pdf, and Louisa J. Esdale and Justin M. Chalker, "The Mercury Problem in Artisanal and Small-Scale Gold Mining," Chemistry - A European Journal 24, no. 27, (January 2018): 6905-6916.

52 For information on the Ministry of Popular Power and Ecological Mining Development's promotion of the use of cyanide over mercury in gold mining, and for the Ministry's general promotion of cyanidation practices, see: "Venezuela instala tecnologías mineras que recuperan hasta 95 % del oro en arenas residuales," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, and Gobierno Bolivariano de Venezuela, Tecnologías Asociadas Al Procesamiento del Oro, June 2018, <http://www.desarrollominero.gob.ve/wp-content/uploads/2018/06/Cuadernillo-3.pdf>, and "Planta de Procesamiento de Oro La Lucha," Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, December 17, 2018, https://m.facebook.com/story.php?story_fbid=2229210293986409&id=364667910599115, and "Todos en La Lucha": instalación de nuevas tecnologías mineras," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, December 11, 2018, <http://www.desarrollominero.gob.ve/todos-en-la-lucha-instalacion-de-nuevas-tecnologias-mineras/>.

53 We could not locate the official government announcement implementing this requirement, though it was reported here by Mongabay: Jeanfreddy Gutiérrez Torres, "Thirst for coltan, gold threatens Venezuelan forests, indigenous lands," Mongabay, October 31, 2016, <https://news.mongabay.com/2016/10/thirst-for-coltan-gold-threatens-venezuelan-forests-indigenous-lands/>.

54 Despite the Venezuelan ban on mercury, the Venezuelan government has explicitly publicized its efforts to use cyanide to recover remaining gold from ore already processed using mercury. See: "Venezuela instala tecnologías mineras que recuperan hasta 95 % del oro en arenas residuales," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, and "16 nuevas plantas de cianuración reducirán uso de mercurio en explotación minera," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, December 4, 2017, <http://www.desarrolominero.gob.ve/16-nuevas-plantas-de-cianuracion-reduciran-uso-de-mercurio-en-explotacion-minera/> and

"Inaugurada Planta De Cianuración En El Municipio El Callao," Vive Orinoco, May 14, 2018, <https://www.youtube.com/watch?v=E2U1C9-EefI>.

55 "Venezuela inaugura nueva planta de extracción de oro en el Arco Minero del Orinoco," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, November 5, 2018, www.desarrolominero.gob.ve/venezuela-inaugura-nueva-planta-de-extraccion-de-oro-en-el-arco-minero-del-orinoco/.

56 This information came from archived documentation filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at <https://sayari.com/product/>.

57 For Servicios Mineros Fobos C.A.'s Florida corporate registration, see: <https://search.sunbiz.org/Inquiry/CorporationSearch/SearchResultDetail?inquirytype=EntityName&directionType=Initial&searchNameOrder=SERVICIOSMINEROSFOBOS%20P080000606010&aggregateId=domp-p08000060601-253ba4c5-7d50-4f8b-aba7-9925c5c5bb8b&searchTerm=servicios%20mineros%20fobos&listNameOrder=SERVICIOSMINEROSFOBOS%20P080000606010>. The information regarding Servicio Mineros Fobos' Venezuelan state contracts came from archived documentation filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at <https://sayari.com/product/>.

58 "¿Quiénes Somos?" Constructora Hermanos Furlanetto C.A. (Confurca), n.d., <http://www.confurca.com.ve/quienes-somos/>.

59 According to corporate registration data available through Sayari Graph, at <https://sayari.com/product>, a company by the name of Matrix International Inc. of Florida may own a business called "Confurca (Constructora Hermanos Furlanetto)," which is a registered trade name in Florida. Sayari Graph data indicates that Confurca (Constructora Hermanos Furlanetto) is a fictitious name filing that is currently active. A search on Florida's corporate registration database indicates that Matrix International Inc. officers include Adriano J. Furlanetto and Giovanni R. Furlanetto, who are also shareholders and board members of machinery importer Constructora Hermanos Furlanetto of Venezuela. For Matrix International Inc.'s Florida corporate registration listing Adriano and Giovanni Furlanetto as officers, see: <https://search.sunbiz.org/Inquiry/CorporationSearch/SearchResultDetail?inquirytype=EntityName&directionType=Initial&searchNameOrder=MATRIXINTERNATIONAL%20P020000089790&aggregateId=domp-p02000008979-a47e0955-8d38-48c9-88d6-557b46069db7&searchTerm=matrix%20international%20inc.&listNameOrder=MATRIXINTERNATIONAL%206459410>.

60 This information came from documentation filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at [https://sayari.com/product/](https://sayari.com/product).

61 This information came from archived documentation filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at [https://sayari.com/product/](https://sayari.com/product).

62 C4ADS reviewed Mibiturven's imports of specific chemicals and machinery, and searched Venezuelan trade data for shipments fitting these same descriptions. One company C4ADS identified as having imported mining-relevant commodities similar to Mibiturven is Goldtex de Venezuela C.A. ("Goldtex"), a Venezuela-based company that imported the same technical machinery as Mibiturven.

63 See: Appendix 6, Excerpts from Contractor Documentation for Goldtex de Venezuela C.A. According to this document and others filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph, the company's stated nature of operations is "exploitation, exploration, processing, commercialization and transportation of mining industry derivatives" and "everything related to the processing, purchase, sale and distribution of gold material."

64 See: Appendix 6, Excerpts from Contractor Documentation for Goldtex de Venezuela C.A., for contractor documentation filed by Goldtex de Venezuela C.A. with the Venezuelan National Contractor Registry.

65 See: Appendix 6, Excerpts from Contractor Documentation for Goldtex de Venezuela C.A.

66 See: Appendix 7, Goldtex de Venezuela C.A. Import Excerpts, for excerpt summary of all Goldtex shipments.

67 It is unclear if this data is intentionally lacking, or if it is not consistently collected by Venezuelan customs.

68 See: Appendix 6, Excerpts from Contractor Documentation for Goldtex de Venezuela C.A.

69 C4ADS only located contract documentation that indicated the entity's contract registration lapsed in 2019 due to lack of payment. C4ADS did not locate subsequent contractor documentation indicating whether or not the entity remedied this issue with the National Contractor Registry. This information came from archived documentation filed with Venezuela's National Contractor Registry at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at [https://sayari.com/product/](https://sayari.com/product). For a summary of the Goldtex shipments analyzed, see: Appendix 7, Goldtex de Venezuela C.A. Import Excerpts.

70 See: Appendix 6, Excerpts from Contractor Documentation for Goldtex de Venezuela C.A. and Appendix 7, Goldtex de Venezuela C.A., Import Excerpts.

71 According to the OECD, Venezuelan gold may be exported from the country mislabeled as scrap metal. C4ADS reviewed Venezuelan exports of scrap metal classified under HS code 7112 for before and after sanctions targeting the Venezuelan gold sector. Of the 26 scrap metal exports C4ADS found, seven of these shipments occurred after U.S. sanctions on Minerven, and all were sent to a large metals recycling company in the United States. In contrast, 19 shipments occurred prior to U.S. sanctions and were sent to Aruba (18) and Panama (1) from Venezuela, and lack any identifying information for the Venezuelan shipper or Aruban and Panamanian consignee. The OECD stated that misstating gold as scrap metal is a common method of gold laundering, though C4ADS did not detect any significant patterns or trends within post-sanctions exports of scrap metal. (C4ADS reviewed Venezuelan export shipments of HS code 7112, which includes “waste and scrap of precious metal or of metal clad with precious metal; other waste and scrap containing precious metal or precious metal compounds, of a kind used principally for the recovery of precious metal”). For more information, see: Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

72 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

73 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

74 The HS Code for sand is 2505. See: <https://www.wcotradetools.org/en/harmonized-system/2022/en/052505>.

75 For Codisinca Corp.'s Florida corporate registration, see: <https://search.sunbiz.org/Inquiry/CorporationSearch/SearchResultDetail?inquirytype=EntityName&directionType=Initial&searchNameOrder=CODISINCA%20P140000652310&aggregateId=dompp14000065231-0318e06f-3fe9-4ae2-82cd-161b3b080b34&searchTerm=codisinca&listNameOrder=CODISINCA%20P140000652310>

76 Codisinca's business addresses within the United States do not show evidence of sand-mining or sand-production facilities, but the company's website mentions an additional Florida-based company, CSC Natural Stone, which it states "own[s] and manage[s] various mines across Latin America." It is possible that CSC Natural Stone works with Codisinca Corp. to provide the company with raw material. See: <https://codisinca.com/>.

77 <https://codisinca.com/>

78 Only two of these five shipments label the origin of the sand as Venezuela, whereas the other three shipments are labeled as originating in Mexico and Costa Rica. C4ADS could not locate addresses for Construcción Diseño E Ingeniería or Codisinca in Costa Rica or Mexico. Of note is that for the three shipments of sand described as originating in Costa Rica or Mexico, the sand was loaded in either Kingston, Jamaica and Manzanillo, Panama. The connection between these two ports, Costa Rica, Mexico, and the two companies' locations in Florida and Venezuela remains unclear. See: Appendix 8, Codisinca Corp. Import Excerpts.

79 See: Appendix 8, Codisinca Corp. Import Excerpts.

80 Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela, and Antonio Maria Delgado, "Pillaging El Dorado: Here is how Maduro and his cronies siphon out Venezuela's gold," Miami Herald, October 28, 2019, <https://www.miamiherald.com/news/nationworld/world/americas/venezuela/article236664243.html>.

81 This information was generated by analyzing data available through Sayari Graph, at <https://sayari.com/product/>.

82 C4ADS also reviewed employees of the companies within Codisinca Corp's larger network to generate this analysis. This information was generated by analyzing data available through Sayari Graph, at <https://sayari.com/product/>.

83 This image was generated using data from Windward, available at <https://icarus.flights/> and <https://int.wnwd.com/>.

84 These images were generated by Planet and Windward, available at <https://www.planet.com/> and <https://int.wnwd.com/>.

85 This information was generated by analyzing trade data available on Panjiva, at <https://panjiva.com/>.

86 These shipments consisted of HS Code 7108.12.90, classified as doré. Gold doré shipped under HS code 7108.12 is a form of non-monetary, non-powder gold and can vary greatly in purity. See: <https://www.wcotradetools.org/en/harmonized-system/2022/en/147108>.

87 This statistic was generated by analyzing trade data available on Panjiva. The 29 shipments we analyzed contained 58,964 kilograms of gold, and were worth a stated \$2,024,905,921 in U.S. dollars.

88 The analysis of UN Comtrade data visualized in Figure 2 was generated by searching for HS Code 7108 and "partner: Venezuela" within the United Nations (UN) Comtrade Database, available at <https://comtrade.un.org/data/>.

89 The Center for International and Strategic Studies (CSIS) states that in centralized, state-facilitated gold flows, Venezuela's Minerven melts the products of small-scale gold mining into bars, after which it is transported by members of the Venezuelan military to air-bases outside of Caracas. See: Ryan C. Berg and Karla Rios, "Authoritarian Survival: Venezuelan Gold and Nicaragua's Ortega-Murillo Regime," Center for Strategic and International Studies, March 8, 2022, <https://www.csis.org/analysis/authoritarian-survival-venezuelan-gold-and-nicaraguas-ortega-murillo-regime>.

90 Corina Pons and Maria Ramirez, "How Venezuela turns its useless bank notes into gold," Reuters, updated February 11, 2019, <https://www.reuters.com/article/venezuela-gold/corrected-rpt-insight-how-venezuela-turns-its-useless-bank-notes-into-gold-idUSL1N20506E>.

91 Pons and Ramirez, "How Venezuela turns its useless bank notes into gold."

92 In February 2022, a confidential source informed C4ADS that gold continues to be trafficked from Venezuela to Turkey by Turkish Airlines flights.

93 The graphic in Figure 3, generated by Icarus Flights, shows the first 25 of the 81 flights that occurred during the time period searched. Icarus

Flights search parameters: February 1, 2020 to February 1, 2022; origin: Venezuela; destination: Turkey; registrant: Turkish Airlines. See: <https://icarus.flights/>.

94 Conviasa (Consorcio Venezolano de Industrias Aeronáuticas y Servicios Aéreos, S.A.) is a Venezuelan state airline. See: "Historia," Conviasa, n.d., <http://www.conviasa.aero/es/nosotros/historia>.

95 Judith Flores, "Sanciones a empresa de minas de Ortega golpea triangulación del oro venezolano y las FARC," Diario Las Américas, January 31, 2022, <https://www.diariolasamericas.com/eetu/sanciones-empresa-minas-ortega-golpea-triangulacion-del-oro-venezolano-y-las-farc-n4242092>, and "Treasury Pressures Illegitimate Maduro Regime by Identifying Blocked National Airline," U.S. Department of the Treasury, February 7, 2020, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm903>.

96 Berg and Rios, "Authoritarian Survival: Venezuelan Gold and Nicaragua's Ortega-Murillo Regime."

97 "Gold becomes Nicaragua's top export," BN Americas, February 15, 2021, <https://www.bnamicas.com/en/news/gold-becomes-nicaraguas-top-export>.

98 Berg and Rios, "Authoritarian Survival: Venezuelan Gold and Nicaragua's Ortega-Murillo Regime."

99 The data from Figure 4 was sourced from UN Comtrade, available at <https://comtrade.un.org/data/>. Search terms: HS code 0202 for beef; HS code 7108 for gold; HS code 0901 for coffee.

100 This information was generated by analyzing data available within Icarus Flights, at <https://icarus.flights/>.

101 "Itinerario de Vuelos," Conviasa, n.d., <http://apps.conviasa.aero/apps/itinerario/>.

102 Humberto Andrade, "Con nuevas rutas, Conviasa construiría la mayor red de contrabando de oro en el mundo," Primer Informe, April 11, 2021, <https://primerinforme.com/actualidad/con-nuevas-rutas-conviasa-seria-el-mayor-contrabandista-mundial-de-oro/>.

103 "Treasury Sanctions Six Nicaraguan Officials Ahead of Ortega-Murillo Sham Inauguration," U.S. Department of the Treasury, January 10, 2022, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/jy0552>.

104 United States v. 1984 Cessna 550 Citation II Jet Aircraft, Serial No. S550-0020, Registration No. YV3325, Case No. 19-62616-CIV-ALTMAN (2020), <https://storage.courtlistener.com/recap/gov.uscourts.flsd.559722/gov.uscourts.flsd.559722.16.0.pdf>.

105 "Eddwin Solórzano," CAE Entertainment Group, n.d., <https://caentertainmentgroup.com/edwin-solorzano>.

106 Archived webpage for AGA Consultores, available at <https://web.archive.org/web/20190502061804/http://agaconsultores.com.ve/>.

107 Maibort Petit, "Dueño del avión involucrado en el contrabando de oro venezolano a EE. UU. se casará en Miami esta semana," Venezuela Política, December 16, 2019, <https://www.maibortpetit.info/2019/12/dueno-del-avion-involucrado-en-el.html>.

108 Petit, "Dueño del avión involucrado en el contrabando de oro venezolano a EE. UU. se casará en Miami esta semana."

109 Mocatta Stone's corporate registration, which lists Eddwin Solórzano and Manuel Encarnación, can be found online via search at the Dominican Republic's Oficina Nacional de la Propiedad Industrial (ONAPI) website, at <https://www.onapi.gov.do/index.php/busqueda-de-signos-nombres-y-marcas>.

110 Chimanta Tepuy's corporate registration, which lists Manuel Encarnación as its manager, can be found online via search at the Dominican Republic's Oficina Nacional de la Propiedad Industrial (ONAPI) website, at <https://www.onapi.gov.do/index.php/busqueda-de-signos-nombres-y-marcas>.

111 Chimanta Tepuy's corporate registration can be found online via search at the Dominican Republic's Oficina Nacional de la Propiedad Industrial (ONAPI) website, at <https://www.onapi.gov.do/index.php/busqueda-de-signos-nombres-y-marcas>.

112 Rafael Castro, "Retienen a venezolano que pretendía salir del país con más de 10 kilos de oro sin declarar," Listin Diario, August 4, 2019, <https://listindiaro.com/la-republica/2019/08/04/576839/retienen-a-venezolano-que-pretendia-salir-del-pais-con-mas-de-10-kilos-de-oro-sin-declarar>, and "Retienen 10 kilos de oro a venezolano que viajaría a EEUU desde el AILA," Noticias SIN, August 5, 2019, <https://noticiassin.com/retienen-10-kilos-de-oro-a-venezolano-que-viajaria-a-eeuu-desde-el-aila/>.

113 This information was generated by analyzing data available through Sayari Graph, at <https://sayari.com/product/>.

114 <https://www.facebook.com/tepuylgoldchimanta/>

115 According to the OECD, a portion of the gold from small mines in Venezuela is purchased in trading hubs such as Ciudad Bolívar by buyers representing Venezuelan elites. See: Organization for Economic and Cooperation and Development (OECD), Gold flows from Venezuela: Supporting due diligence on the production and trade of gold in Venezuela.

116 <https://www.facebook.com/tepuylgoldchimanta/>

117 Maibort Petit, "En Caracas: Orden de arresto para involucrados en el caso del oro confiscado por EE. UU.," Venezuela Política, June 15, 2020, <https://www.venezuelapolitica.info/en-caracas-orden-de-arresto-para-involucrados-en-el-caso-del-oro-confiscado-por-ee-uu/>.

118 According to the International Trade Administration, free trade zone benefits include tax advantages (exemption from local or state inventory taxes), deferral of duties (deferral of federal excise taxes, customs duties), and exemption of duties (no duties owed on re-exports). See: "About FTZs," International Trade Administration, n.d., <https://www.trade.gov/about-ftzs>.

- 119 "Free Trade Zone," Britannica Dictionary, n.d., <https://www.britannica.com/topic/free-trade-zone>, and "Free Trade Zone," Global Negotiator, n.d., <https://www.globalnegotiator.com/international-trade/dictionary/free-trade-zone/>.
- 120 Shady-Shipping: Understanding Trade-Based Money Laundering, Hearing before the Commission on Security and Cooperation in Europe (U.S. Helsinki Commission), 116th Cong. 1 (2019-2020), <https://www.congress.gov/event/116th-congress/joint-event/LC64831/text>.
- 121 Livia Wagner, "Organized Crime and Illegally Mined Gold in Latin America," Global Initiative Against Transnational Organized Crime, April 2016, <https://globalinitiative.net/wp-content/uploads/2016/03/Organized-Crime-and-Illegally-Mined-Gold-in-Latin-America.pdf>.
- 122 Wagner, "Organized Crime and Illegally Mined Gold in Latin America."
- 123 Wagner, "Organized Crime and Illegally Mined Gold in Latin America."
- 124 Wagner, "Organized Crime and Illegally Mined Gold in Latin America."
- 125 "La ruta ilícita de 'Los Quilates,'" Fiscalía General de Colombia, August 22, 2019, <https://www.fiscalia.gov.co/colombia/noticias/la-ruta-illicita-de-los-quilates/>.
- 126 "La ruta ilícita de 'Los Quilates,'" Fiscalía General de Colombia.
- 127 "Empresas," Directorio Colizol, n.d., <https://directorizolico.com/>.
- 128 "La ruta ilícita de 'Los Quilates,'" Fiscalía General de Colombia.
- 129 "Empresas," Directorio Colizol.
- 130 This analysis came from trade data available on Panjiva, at <https://panjiva.com/>.
- 131 This analysis came from trade data available on Panjiva, at <https://panjiva.com/>.
- 132 "Gold America," <https://www.goldamerica.net/es/MX/home>, and "Alpha Trading," <https://www.alphatrading.com//oro-italianos>.
- 133 These 39 additional companies operate within the pharmaceutical, financial investment, food, jewelry, and real estate sectors.
- 134 C4ADS used commercial trade data aggregators Panjiva, available at panjiva.com, and Trade Atlas, available at www.tradeatlas.com. We conducted targeted searches in English and Spanish, and also searched trade data for specific HS codes. For a database of HS codes, see the World Customs Organization's Harmonized System tool, available at <https://www.wcotradetools.org/en/harmonized-system>.
- 135 C4ADS collected trade data at various intervals over two months for the various goods and HS codes of interest. The earliest available trade records for any of the products looked at was February 2017.
- 136 C4ADS also analyzed known and potential gold smuggling by air and sea, providing visual context when possible with data from the flight and maritime analysis tools Icarus Flights and Windward, available at <https://icarus.flights/> and <https://int.wnwd.com/>. While it is often difficult to pinpoint with certainty which vessels are transporting gold, these tools may assist in investigations of gold flows out of Venezuela and potentially fill data gaps in commercial trade data.
- 137 The chemicals and specialized machinery analyzed may also have licit uses in non-gold industries.
- 138 Sol Lauría, Isabela Granados and María Camila Hernández, "Rastrear empresas en las Américas," Connectas: Plataforma Periodística para Las Américas, October 2021, https://www.connectas.org/wp-content/uploads/2022/02/rastrearEmpresas4__compressed.pdf.
- 139 Moises Rendon, Linnea Sandin, and Claudia Fernandez, "Illegal Mining in Venezuela: Death and Devastation in the Amazonas and Orinoco Regions," Center for Strategic and International Studies, April 2020, https://csis-website-prod.s3.amazonaws.com/s3fs-public/publication/200415_Rendon_IllegalMining_WEB%20FINAL.pdf.
- 140 Logistics service providers, customs agencies, and freight forwarders play critical roles in facilitating international shipping, but can also obscure true senders or receivers of shipments, especially in the case of sensitive and illicit commodities. For more information, see the State Department's guidance on this topic: "Advisory to the Shipping Industry on the Illicit Movement Methods Related to the Trafficking of Fentanyl and Other Synthetic Opioids," U.S. Department of State, August 21, 2019, <https://www.state.gov/wp-content/uploads/2020/02/Fentanyl-Advisory-Movement-Tab-C-508.pdf>.
- 141 This analysis came from trade data available on Panjiva, at <https://panjiva.com/>.
- 142 Industrial furnaces can be used to melt gold, and may be used to aggregate gold for subsequent refining or export. See: "Gold Smelting Process," Sciencing.com, April 24, 2017, <https://sciencing.com/gold-smelting-process-5453916.html>.
- 143 58 of 247 shipments of excavation machinery (HS 8429) did not list a Venezuelan recipient.
- 144 "Treasury Sanctions Venezuela's State-Owned Oil Company Petroleos de Venezuela, S.A.," U.S. Department of the Treasury.
- 145 For example, the Venezuelan government conducted Operation Metal Hands in 2018 to crack down on illegal gold mining. See: "Vicepresidente anuncio puesta en marcha de la Operación Manos de Metal," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Banco Central de Venezuela, June 8, 2018, <http://www.bcv.org.ve/notas-de-prensa/vicepresidente-anuncio-puesta-en-marcha-de-la-operacion-manos-de-metal>.
- 146 See Decree No. 3598, published in the Official Gazette of Venezuela #41472, dated August 31, 2018, available at <http://www.tsj.gob.ve/gaceta-oficial>. In the case that the original link does not load, some gazettes are available through Vendata, at <https://vendata.org/site/gacetas-oficiales/>.

147 "Inversiones en el Arco Minero," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, n.d., <http://www.desarrollominero.gob.ve/inversiones-en-el-amo-2/>.

148 Mibiturven is a joint venture that is 55% owned by Venezuela and Minerven, and 45% owned by its Turkish partner. This breakdown satisfies the Venezuelan government's condition that Minerven (as part of the Venezuelan state) must own no less than 55% of any joint venture with a partner entity, regardless of the partner's status as private, public, national, or international entity. See: "Empresas mixtas para desarrollo de actividades mineras," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, n.d., <http://www.desarrollominero.gob.ve/empresas-mixtas-2/>, and "Banco de proyectos mineros," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico, n.d., <http://www.desarrollominero.gob.ve/banco-de-proyectos-mineros-2/>.

149 See: "Treasury Disrupts Corruption Network Stealing From Venezuela's Food Distribution Program, CLAP," U.S. Department of the Treasury, July 25, 2019, <https://home.treasury.gov/news/press-releases/sm741>, and Roberto Deniz, "The King Midas of the Clap Business Lays His Hands on the Gold of Guyana," Armando.Info, October 28, 2018, <https://armando.info/en/the-king-midas-of-the-clap-business-lays-his-hands-on-the-gold-of-guyana/>, and "Álex Saab controlaría oro venezolano a través de su concuñado italiano," El Tiempo, July 10, 2020, <https://www.eltiempo.com/unidad-investigativa/alex-saab-controlaria-oro-venezolano-a-traves-de-su-concunado-italiano-515934>, and Elías Camhaji and Roberto Deniz, "El carbón, la válvula de escape de Venezuela a las sanciones de EE UU," El País, June 20, 2021, <https://elpais.com/mexico/2021-06-13/el-carbon-la-valvula-de-escape-de-venezuela-al-embargo-de-ee-uu.html>.

150 "Inversiones en el Arco Minero," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico.

151 These include Bloque El Callao, Bloque Guasipati-El Callao, La Gran Prueba in El Callao, and Bloque El Sifontes Norte in Sifontes. See: "Arco Minero del Orinoco (AMO): un modelo de minería responsable," Gobierno Bolivariano de Venezuela: Ministerio del Poder Popular de Desarrollo Minero Ecológico. Media reports also indicate that Mibiturven controls the Isadora mine in El Callao. See: Jhoalys Siverio, "Identifican a tres fallecidos en el derrumbe en mina de El Callao," Crónica Uno, February 5, 2020, <https://cronica.uno/identifican-a-tres-fallecidos-en-el-derrumbe-en-mina-de-el-callao/>.

152 "The Governors, the Gang and the War for Bolívar's Gold," InSight Crime.

153 The most recent cyanide shipment recorded by Venezuelan customs occurred in November 2021. For more information on Mibiturven trade data, see p. (trade data Mibiturven section).

154 Antonio Maria Delgado, "Pillaging El Dorado: Here is how Maduro and his cronies siphon out Venezuela's gold," Miami Herald, October 28, 2019, <https://www.miamiherald.com/news/nation-world/world/americas/venezuela/article236664243.html>.

155 "El capataz que 'mantiene a Venezuela,'" Armando.Info, July 26, 2020, <https://armando.info/el-capataz-que-mantiene-a-venezuela/>.

156 "Caracterización y Análisis de Algunas Variables Socioambientales Clave en el Arco Minero Del Orinoco," SOS Orinoco, February 2021, https://sosorinoco.org/wp-content/uploads/2021/03/27.03.21_informe-sig_v1.pdf.

157 No shipments prior to March 2019 were found for Mibiturven in available trade data. Records indicate the company's first import occurred on March 1, 2019.

158 MIBITURVEN imported 10 shipments with HS code 2837.11 (cyanide), 10 shipments with HS code 8431.49.29 (machinery for handling earth, minerals, ores), and 6 shipments under HS code 8474 (machinery for sorting, crushing, grinding, mixing, etc. for earth, stone, ores, or minerals).

159 Michael Smith and Monte Reel, "Venezuela's Trade Scheme With Turkey Is Enriching a Mysterious Maduro Crony," Bloomberg, April 25, 2019, <https://www.bloomberg.com/news/features/2019-04-25/venezuela-turkey-trading-scheme-enriches-mysterious-maduro-crony?rref=OrVjKRhh>, and "Deadly Gold: Organized Crime, Ecocide, and Corruption," Transparencia Venezuela, 2019, <https://transparencia.org.ve/wp-content/uploads/2020/03/Deadly-Gold-organised-crime-ecocide-and-corruption.pdf>. Additionally, Mibiturven's 2021 Annual Report may indicate its assumption of previous Minerven facilities. Page 12 of the report, which is in Spanish, states the following: "the process began of recovering the infrastructure received in a status of inoperability, obsolescence, and impossibility of use equipment, much of which was flooded and damaged in their main infrastructure. To achieve this, a study was conducted on the actions by the previous management regarding the launch of MIBITURVEN S.A. and management began to promote the Financial and Production Management Plan for the mines and processing plants where CVG Minerven operated, located in the south of Bolívar State, 195 km from Ciudad Guayana in the Municipalities of El Callao, Roscio and Sifontes." See: https://issuu.com/freddylopezdesign/docs/informe_2021_comprimido.

160 C4ADS found that for many Venezuelan metals-industry exporters and U.S. metals-industry importers, both the shipper and the consignee of shipments may often be affiliated, and may even share a common company name or common stakeholders despite separate corporate registration in the U.S. and Venezuela. We also witnessed this particular pattern in the case of Codisinca Corp.

161 "Maquinarias Mega," <https://www.mega-ca.com/index.php>.

162 For Maquinarias Mega Inc.'s website, see: <https://web.archive.org/web/20220503223826/https://www.maquinariasmega.com/atencion-al-cliente.php>, For Maquinarias Mega Inc.'s Florida corporate registration, see: <https://search.sunbiz.org/Inquiry/CorporationSearch/SearchResultDetail?inquirytype=EntityName&directionType=Initial&searchNameOrder=MAQUINARIASMEGA%20P090000855040&aggregateId=domp-p09000085504-1ac3d07f-8527-4a83-8aac-9564939a3d34&searchTerm=maquinarias%20mega&listNameOrder=MAQUINARIASMEGA%20P090000855040>.

163 Mega Florida and Mega Venezuela's mutual directors are Daniel Luis Enrique Hitti Esteves, Raul Jose Eiris Moreno, and Francisco Javier Pereda Guada. On its website, Mega Florida states that its address is 7400 NW 79 Ave. Miami, Florida, USA. This address also appears to be the location of SIGMA Equipment Company, which is also registered in Florida, USA and directed by Raul Eiris. Additionally, Daniel Hitti, Raul Eiris, and Francisco

Pereda are listed as directors of SIGMA Industrial Supply, Inc., a separate company registered in Florida, USA. Francisco Pereda and Daniel Hitti are also listed as managers of a Sigma Industrial Supply, LLC registered in Florida, USA. Another company of the same name, SIGMA Industrial Supply, Inc. of Panama lists Daniel Hitti (Mega Florida director and Mega Venezuela board member) and Francisco Pereda (Mega Florida director) as its attorneys. There are dozens of additional companies registered in Venezuela, Panama and the United States that are connected with these 3 key stakeholders of Mega Florida and Mega Venezuela. (This information was generated by analyzing data available through Sayari Graph, at <https://sayari.com/product/>).

164 This information came from documentation previously filed at https://rncenlinea.snc.gob.ve/reportes/consulta_catalogo?p=1, available within Sayari Graph at <https://sayari.com/product/>.

165 This analysis came from trade data available on TradeAtlas, at <https://www.tradeatlas.com/en>.

166 Gabriele Steinhauser and Nicholas Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished," The Wall Street Journal, June 18, 2019, <https://www.wsj.com/articles/how-7-4-tons-of-venezuelas-gold-landed-in-africaand-vanished-11560867792>.

167 Steinhauser and Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished." Steinhauser and Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished."

168 Steinhauser and Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished."

169 Steinhauser and Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished."

170 Steinhauser and Bariyo, "How 7.4 Tons of Venezuela's Gold Landed in Africa—and Vanished."

171 Jamie Dettmer, "Mystery Deepens Over Venezuela's Gold," Voice of America, February 1, 2019, <https://www.voanews.com/a/mystery-deepens-over-venezuela-gold/4769065.html>.

172 Dettmer, "Mystery Deepens Over Venezuela's Gold."

173 Laya and Bartenstein, "Iran Is Hauling Gold Bars Out of Venezuela's Almost-Empty Vaults."

174 Laya and Bartenstein, "Iran Is Hauling Gold Bars Out of Venezuela's Almost-Empty Vaults."

175 "Mali, Emirates facilitated Venezuelan gold trade in 2020, opposition says," Reuters, March 5, 2021, <https://www.reuters.com/article/us-venezuela-politics-gold/mali-emirates-facilitated-venezuelan-gold-trade-in-2020-opposition-says-idUSKCN2AX0QO>.

176 "Mali, Emirates facilitated Venezuelan gold trade in 2020, opposition says."

177 Benoit Faucon and Ian Talley, "Libya, U.S. Probe Alleged Gold Trade Between Venezuela and Warlord," The Wall Street Journal, July 9, 2020, <https://www.wsj.com/articles/libya-u-s-probe-alleged-gold-trade-between-venezuela-and-warlord-11594319062>.

178 Faucon and Talley, "Libya, U.S. Probe Alleged Gold Trade Between Venezuela and Warlord."