BASES DE LA LICITACION PUBLICA INTERNACIONAL PARA LA COMPRA DE ACCIONES DE LA EMPRESA MINERA DE HIERRO DEL PERU (HIERRO PERU)

1. CONDICIONES GENERALES

- 1.1 La República del Perú, a través de la Comisión de Promoción de la Inversión Privada (COPRI), está ofreciendo en venta, mediante licitación pública internacional, el 100% de las acciones (las "ACCIONES") de la Empresa Minera del Hierro del Perú ("HIERRO PERU" o la "EMPRESA"), que pertenecen a Minero Perú S.A., la cual es una empresa de propiedad exclusiva del Estado Peruano.
- 1.2 De acuerdo con las leyes del Perú, a los trabajadores de la EMPRESA se les ofrecerá la oportunidad de adquirir hasta el 10% de las ACCIONES, tal y conforme al procedimiento que se describe en el Anexo A.

2. POSTORES ELEGIBLES

- 2.1 Sólo los postores que hayan sido pre-calificados ante la COPRI serán elegibles para participar en este proceso de licitación pública internacional.

3. OPORTUNIDAD DE INVERSION

- 3.1 La COPRI está ofreciendo en venta las ACCIONES que representan el 100% del capital social de HIERRO PERU a la Fecha de Cierre, la cual se define en el punto 7.4 de estas Bases.
- 3.2 Todas las concesiones mineras actualmente otorgadas por el Supremo Gobierno a la EMPRESA estarán vigentes a la Fecha de Cierre.
- 3.3 La adquisición de las ACCIONES dará derecho al comprador al control, dirección y administración de la EMPRESA, de acuerdo con sus estatutos que se adjuntan como Anexo B.

4. CONDICIONES DE VENTA

- 4.1 Con anterioridad a la fecha de la licitación, la COPRI comunicará a los postores precalificados el PRECIO BASE que normará las ofertas de los postores. Dicho PRECIO BASE, expresado en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, indicará el valor mínimo que los postores deberán ofrecer por la adquisición del 100% de las

acciones puestas en venta. Cualquier oferta que señale un precio de compra inferior al PRECIO BASE será, de acuerdo con la legislación peruana (Dec. Leg. No. 674) desestimada por la COPRI y se tendrá por no presentada.

- 4.2 Adjunto a estas Bases, como Anexo C, se presenta el Borrador del Contrato de Compra venta de acciones.
- 4.3 En virtud del hecho de que HIERRO PERU está siendo privatizada como una empresa en marcha con sus respectivos pasivos, a cada postor se le entregará el correspondiente balance general de la empresa proyectado a la Fecha de Cierre, el cual será proporcionado a los postores precalificados con la debida antelación al día de la licitación, en la misma fecha en la que se les comunique el PRECIO BASE establecido por COPRI.
- 4.4 La cancelación del precio de compra (el "PRECIO DE COMPRA") de las ACCIONES será en efectivo y en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica. El Precio de Compra se cancelará íntegramente en la Fecha de Cierre. No se aceptará el pago de todo o parte del precio de compra, mediante la cesión o canje de deuda externa peruana. Los ajustes financieros que resulten de las diferencias entre el balance general proyectado y el balance general auditado a la Fecha de Cierre, y que generen pago adicional o un reembolso al comprador, serán tratados durante las negociaciones posteriores al proceso de licitación entre el ganador de la licitación y la COPRI.
- 4.5 Con anterioridad a la Fecha de Cierre, el comprador no podrá efectuar ningún acto o transacción ni constituir ningún tipo de gravamen sobre los activos de HIERRO PERU. Después de la Fecha de Cierre, no habrá limitaciones para que el Comprador o la Empresa realicen dichas transacciones.

5. INFORMACION DISPONIBLE

- 5.1 A los postores se les permitirá acceso a información financiera, técnica, legal y de otra índole sobre HIERRO PERU. Se ha constituido una Sala de Datos para este propósito. El Anexo D proporciona un índice de todos los documentos que estarán disponibles para su revisión por los postores durante el período de evaluación ("due diligence") que se iniciará el 10 de Agosto y finalizará un día antes de la licitación.
- 5.2 Los postores podrán visitar las oficinas e instalaciones de HIERRO PERU y entrevistarse con los ejecutivos de la Empresa.

- 5.3 Las solicitudes para acceder a la Sala de Datos y/o para programar las visitas a las instalaciones y las entrevistas deberán dirigirse por escrito únicamente al señor:

Karl A. Will
The First Boston Corporation
Park Avenue Plaza
55 E. 52nd Street
New York, NY 10055

102526

6. PRESENTACION DE OFERTAS

- 6.1 Toda la documentación relativa a la oferta será presentada en idiomas español e inglés. Para fines legales, la versión en español será la oferta formal que compromete al postor.
- 6.2 La oferta deberá incluir la siguiente documentación, organizada en dos sobres:
- A. Sobre Uno : CREDENCIALES
- a. Una carta-poder simple firmada por un funcionario autorizado del postor o, en caso de consorcio, por un funcionario autorizado de cada miembro del consorcio, en la que se otorga poder de representación a la persona que presentará personalmente la oferta del postor el día de la licitación. La carta-poder se presentará de acuerdo con el modelo adjunto en el Anexo E.
- b. Una carta firmada por un funcionario autorizado del postor o de cada uno de los miembros que integran el consorcio, afirmando que se cuenta con todos los consentimientos corporativos, autorizaciones y aprobaciones estatutarias necesarias para permitir la participación del postor en la licitación para la adquisición de las ACCIONES de Hierro Perú.
- c. Sólo en el caso de consorcios, una relación de sus miembros y los respectivos porcentajes de participación que se proponen tener en el consorcio.
- d. Una Declaración Jurada según el modelo que se adjunta como Anexo F.
- B. Sobre Dos : PROPUESTA ECONOMICA
- a. El precio de compra ("PRECIO DE COMPRA") ofrecido por el 100% de las acciones de Hierro Perú.

- b. Una carta-compromiso firmada por el funcionario autorizado del postor o de cada miembro del consorcio, señalando que se garantiza la ejecución de un programa de inversión de US\$ 60 millones (sesenta millones de dólares de Estados Unidos de Norteamérica) a ser desarrollado durante los tres primeros años posteriores a la Fecha de Cierre.
- c. Aceptación del Borrador del Contrato de Compra venta, o una relación completa de comentarios y cambios propuestos al mismo. Cualquier modificación propuesta que implique cambios en la legislación vigente en el Perú, no será aceptadas. Los contratos vigentes de Hierro Perú con terceros no serán materia de modificaciones propuestas por los postores con anterioridad a la Fecha de Cierre.
- d. Una declaración indicando que la oferta, definida como el Precio de Compra, es válida por ciento veinte (120) días.
- e. Una garantía de fiel cumplimiento bajo la modalidad de fianza bancaria irrevocable, solidaria y de realización automática por una suma igual al 10% del precio de compra mencionado en el párrafo 6.2.B.a emitido a favor de Hierro Perú por una institución bancaria internacional cuya deuda y obligaciones a largo plazo estén clasificadas al menos como "A" o "A2" por la firma Moody's Investor Services o Standard and Poor's Corporation. La fianza bancaria deberá ser válida por un período de por lo menos 120 días. A la Fecha de Cierre, se devolverá a los postores no beneficiados con la buena pró las fianzas bancarias proporcionadas para la licitación. Hierro Perú ejecutará la garantía presentada por el postor ganador en caso que dicho postor deje de pagar el precio de compra en la Fecha de Cierre.

6.3 Las páginas que contienen la oferta en los sobres uno y dos, deberán ser rurbicadas por el funcionario autorizado o el representante nombrado por el postor según 6.2.A.a.

7. FECHA DE VENCIMIENTO DE OFERTA Y OTORGAMIENTO DE LA BUENA PRO

7.1 Las ofertas deberán ser entregadas por el representante autorizado del postor, de acuerdo al párrafo 6.2.A.a, entre las 10:00 a.m. y 12:00 m. hora del Perú el 30 de setiembre de 1992 en las oficinas de HIERRO PERU ubicadas en Paseo de la República 3587, San Isidro, Lima, Perú. Las ofertas serán presentadas en sobres cerrados e incluirán la información mencionada en 6.2. Ninguna oferta será aceptada después de la hora arriba indicada,

sin importar las causas que motivasen la demora.

- 7.2 Después de cinco días útiles, la COPRI comunicará los precios de compra propuestos por todos los postores y declarará al ganador basándose en los siguientes aspectos, mencionados aquí de acuerdo con su orden de importancia: (i) los precios de compra propuestos y (ii) la importancia de los cambios propuestos por cada postor, al Borrador del Contrato de Compra venta.
- 7.3 A continuación, la COPRI iniciará negociaciones con el postor ganador para cerrar el contrato de Compra venta y Hierro Perú concluirá la transacción con los trabajadores que manifestaron su interés en comprar hasta el 10% de las acciones, de acuerdo al proceso descrito en el Anexo A ya mencionado. Las negociaciones serán realizadas exclusivamente con el ganador por un período de 30 días luego de la notificación formal al ganador. En el supuesto caso que el Contrato de Compra venta no se cerrara en el período de 30 días, la COPRI se reserva el derecho de terminar las negociaciones, revocar la adjudicación de la buena pró al ganador y comenzar negociaciones con el postor que hubiere obtenido el segundo lugar en la licitación.
- 7.4 Finalizadas las negociaciones al momento de firmar el contrato de Compra venta, se establecerá la FECHA DE CIERRE de la operación. Dicha fecha de cierre marcará el momento en el que toda la documentación necesaria para perfeccionar la transferencia de acciones y traspasar legal y materialmente el control de la empresa, ha sido debidamente presentada por el vendedor, de acuerdo con los requerimientos convenidos con el comprador en el Contrato de Compra venta, y tal transferencia se ejecuta contra el pago del precio de compra.

Opción de los Trabajadores para Adquirir Acciones de Hierro Perú

1. Antecedentes

De acuerdo a la legislación peruana vigente, establecida por Decreto Legislativo No. 674 y su reglamento, aprobado por Decreto Supremo No. 070-92-PCM, publicado el 17 de Julio de 1992, los trabajadores de Hierro Perú con más de tres meses de permanencia en la empresa, están facultados a adquirir acciones de la compañía utilizando su saldo acumulado de beneficios sociales.

Si los trabajadores optan por ejercer su derecho preferencial de compra de acciones de manera conjunta, pueden adquirir hasta el 10% del total de las acciones de Hierro Perú que pertenecen al Estado Peruano (en este caso, el 100% pertenece al Estado).

Si los trabajadores, alternativamente, optan por ejercer su derecho preferencial de compra de acciones de manera individual, el número total de acciones que adquieran individualmente no puede superar tampoco el 10% del total de las acciones de Hierro Perú.

En el límite, por tanto, los trabajadores, como un conjunto o individualmente, pueden adquirir hasta el 10% de las acciones de Hierro Perú, siempre y cuando el valor total de sus saldos acumulados de beneficios sociales lo permitan.

2. Procedimiento

Con anterioridad a la fecha de la licitación pública internacional a través de la cual se ofertará la venta del 100% de las acciones de Hierro Perú, se definirá el sistema de opción preferencial que decidan los trabajadores para la compra de las acciones.

Una vez realizada la licitación y otorgada la buena pro al postor ganador, Hierro Perú ofrecerá acciones a los trabajadores al mismo precio unitario implícito de la oferta ganadora.

Teniendo en cuenta dicho precio y el valor de los saldos acumulados de beneficios sociales de los trabajadores registrados, se calculará el monto de acciones que serán adquiridas por los trabajadores. Se entregará certificados provisionales de la empresa que acrediten el número y valor de las acciones adquiridas por los trabajadores, los que serán

canjeados por acciones una vez que se concluya las negociaciones con el postor ganador.

Una vez concluido el cálculo y la entrega de certificados, se comunicará al postor ganador el número y valor de las acciones que resta y que le corresponde comprar de acuerdo a su oferta ganadora.

ANEXO C

BORRADOR DEL CONTRATO DE COMPRA VENTA DE ACCIONES DE
HIERRO PERU

Conste por el presente documento el contrato de compra venta de acciones que celebran, de una parte, Empresa Minera del Perú S.A. MINERO PERU, con domicilio en (), debidamente representada por (), a quien en adelante se llamará **EL VENDEDOR**; y, de la otra parte, () con domicilio legal en (), debidamente representada por (), autorizada por (), a quien en adelante se llamará **EL COMPRADOR**; con intervención de Empresa Minera de Hierro del Perú S.A. - **HIERRO PERU**, con domicilio en (), debidamente representada por (), a quien en adelante se llamará **HIERRO PERU**, en los términos que constan en las cláusulas siguientes:

ANTECEDENTES

- 1.- **HIERRO PERU** es una empresa estatal de derecho privado según la definición contenida en el art. 7 de la Ley No. 24948 (Ley de la Actividad Empresarial del Estado). De acuerdo con lo establecido en su Estatuto, **HIERRO PERU** tiene por objeto social producir mineral de hierro y realizar actividades minero-metalúrgicas conexas con la producción de dicho mineral y de otros productos y sub-productos existentes en las áreas que el Estado le asigne, adjudique, autorice o conceda, con la finalidad de crear riqueza y contribuir al desarrollo socio-económico del país.
- 2.- El capital social de **HIERRO PERU** según el Balance General Proyectado a la Fecha de Cierre que constituye el Anexo 2, es de S/. (), el cual está dividido en () acciones de un valor nominal de S/. () cada una.
- 3.- **MINERO PERU** es la propietaria de la totalidad de las acciones en que está dividido el capital social de **HIERRO PERU**.
- 4.- **HIERRO PERU** ha sido incluida en el proceso de promoción de la inversión privada a que se refiere el Decreto Legislativo No. 674. En tal virtud, mediante Resolución Suprema No. 246-92-PCM se ha definido como modalidad para llevar adelante el proceso de promoción de la inversión privada en **HIERRO PERU**, la transferencia al sector privado del total de sus acciones.
- 5.- En cumplimiento de lo señalado en el punto anterior, el Comité Especial de Privatización de **HIERRO PERU**, nombrado por Resolución Suprema No. 075-92-PCM ha convocado y llevado a término la

licitación pública internacional para la venta del total de las acciones representativas del capital social de HIERRO PERU.

6.- La buena pro en la licitación pública internacional mencionada en el punto anterior ha sido otorgada a EL COMPRADOR.

7.- En atención a las consideraciones antes expuestas, las partes han convenido en celebrar el presente contrato de compra venta, el cual se regirá por las disposiciones legales vigentes en la República del Perú y por las cláusulas siguientes:

PRIMERA: DEFINICIONES. ANEXOS

1.1 **Definiciones:** A los efectos del presente contrato las partes acuerdan que se entenderá por:

* Las Acciones.- Las acciones emitidas por HIERRO PERU y suscritas y pagadas por la Empresa Minera del Perú S.A. - MINERO PERU que representan el ()% del capital social de HIERRO PERU que por el presente documento se venden.

* Privatización.- Es el proceso de promoción de la inversión privada en HIERRO PERU que se efectúa al amparo del Decreto Legislativo No. 674.

* Precio de Compra.- El monto en Dólares de los Estados Unidos de América a ser pagado por EL COMPRADOR por las acciones, en la forma prevista en el presente contrato.

* Fecha de Cierre.- Día en el que toda la documentación, según relación enunciada en el Anexo 5, necesaria para perfeccionar la transferencia de acciones y el control de HIERRO PERU al COMPRADOR ha sido debidamente presentada al VENDEDOR y se ejecuta la transferencia. La Fecha de Cierre queda por este contrato fijada en el () de () de ().

1.2 **Anexos:** Son documentos enunciado a continuación que forman parte integrante del mismo:

* Anexo 1.- Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de HIERRO PERU, auditados por (), al 30 de Junio de 1992.

* Anexo 2.- Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de HIERRO PERU proyectados a la Fecha de Cierre.

* Anexo 3.- Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de HIERRO PERU a la Fecha de Cierre, auditados por ().

* Anexo 4.- Informe de juicios y obligaciones contingentes de HIERRO PERU.

* Anexo 5.- Relación de documentos suministrados y a disposición de **EL COMPRADOR**. Los documentos de **HIERRO PERU** que se entregan a **EL COMPRADOR** incluyen libros de contabilidad, libros de actas de Directorio y de Juntas Generales de Accionistas; libro de registro y transferencias de acciones; libros de planillas; libro talonario de acciones; certificados de acciones; declaraciones juradas tributarias y certificados de pagos de impuestos; testimonios de las escrituras públicas de constitución social y estatuto, así como sus modificaciones; relación de todos los poderes otorgados y vigentes; inscripciones registrales. Los documentos mencionados son los que corresponde tanto a **HIERRO PERU** como a sus empresas filial y subsidiaria **Propiedad Minas Justa S.A.** y **Agentes Navieros San Nicolás S.A.**

La presente relación es sólo enunciativa más no limitativa. En consecuencia, la intención es suministrar a **EL COMPRADOR** toda la documentación que obre en poder de **HIERRO PERU** y/o **EL VENDEDOR** relacionada con los negocios y las operaciones de **HIERRO PERU**.

* Anexo 6.- Relación de los derechos mineros que corresponden a **HIERRO PERU**.

* Anexo 7.- Relación de todas las cuentas bancarias y pólizas de seguro de **HIERRO PERU**, **Propiedad Minas Justa S.A.** y **Agentes Navieros San Nicolás S.A.**

SEGUNDA: LAS ACCIONES

Por el presente documento **EL VENDEDOR** vende a **EL COMPRADOR** () acciones que tienen un valor nominal de S/. () cada una, que representan el ()% del capital social de **HIERRO PERU**

TERCERA: PRECIO DE COMPRA

El precio de compra por el cual **EL VENDEDOR** vende las acciones a **EL COMPRADOR** asciende a la cantidad total de US\$ (), la cual **EL COMPRADOR** paga íntegramente a **EL VENDEDOR** al contado en la Fecha de Cierre.

CUARTA: TRADICION DE LAS ACCIONES

Con el otorgamiento del presente documento y mediante la firma del asiento respectivo en el Libro de Registro de Transferencias de Acciones y la entrega de los títulos representativos de las acciones, **EL VENDEDOR** hace la tradición legal de las acciones vendidas con todos sus accesorios y patrimonio, obligándose al saneamiento legal por evicción, vicios ocultos o hecho propio del transferente.

Las acciones vendidas están totalmente pagadas, nada adeudan por ningún concepto y sobre ellas no pesan gravámenes ni medidas judiciales.

Asimismo, EL VENDEDOR entrega en la Fecha de Cierre a EL COMPRADOR los documentos mencionados en el Anexo 5.

QUINTA: DECLARACIONES Y GARANTIAS DE EL VENDEDOR

EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR lo siguiente:

5.1 Declaración y Garantía General

EL VENDEDOR ha hecho entrega a EL COMPRADOR del Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de HIERRO PERU proyectados a la Fecha de Cierre los que como Anexo 2 forman parte de este contrato.

EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR la existencia de las propiedades o activos, mobiliarios o inmobiliarios, tangibles o intangibles, las existencias y valores reflejados en el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas Proyectados a la Fecha de Cierre según Anexos 5, 6 y 7.

Asimismo, EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR, que no existe obligación o responsabilidad que no esté debidamente contabilizada o provisionada por su valor declarado en el citado Balance Proyectado o que figuren en el mismo por cuantía inferior a la debida.

Todas las declaraciones y garantías que EL VENDEDOR hace en el presente contrato relacionadas con lo previsto en este numeral 5.1, serán reafirmadas y aplicables al Balance General Auditado a que se refiere el Anexo 3, en el momento en que éste se encuentre a disposición de EL COMPRADOR y prevalecerán sobre cualesquiera declaraciones y garantías hechas por EL VENDEDOR con anterioridad sobre el Balance Proyectado.

5.2 Constitución de HIERRO PERU

EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR que HIERRO PERU es una sociedad legalmente constituida y existe válidamente de acuerdo a las leyes de la República del Perú y que tiene las facultades necesarias (corporativas y otras) para ser propietaria y disponer de sus propiedades y para llevar a cabo sus negocios.

5.3 Debida autorización del contrato. No conflicto con otros documentos

EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR que tiene la autoridad legal

y ha tomado todas las acciones necesarias para suscribir y ejecutar el presente contrato y para cumplir con todas las estipulaciones del presente contrato que deben ser ejecutadas por **EL VENDEDOR**. Este contrato ha sido debidamente suscrito por **EL VENDEDOR** y constituye una obligación legal y válida para él. La suscripción de este contrato, la ejecución de las operaciones aquí contempladas y el cumplimiento de los términos y condiciones previstos:

a) No violan, ni violarán lo establecido por las disposiciones legales vigentes o por cualquier otra regulación judicial o administrativa, ordenanza, laudo arbitral, sentencia o decreto que sea aplicable a **EL VENDEDOR** o al Estado Peruano;

b) No constituye, ni constituirán incumplimiento de ninguna de las obligaciones establecidas en el estatuto de **EL VENDEDOR**, no crean ni crearán conflictos, no resultan ni resultarán en un incumplimiento del mismo;

c) No constituye, ni constituirán incumplimiento de obligaciones asumidas por Hierro Perú, bajo cualquier acuerdo relevante o documento del cual Hierro Perú sea parte o por el cual Hierro Perú esté obligada o determine el vencimiento del plazo o haga exigibles obligaciones asumidas en acuerdos o documentos, cuya exigibilidad tendría un efecto adverso relevante en los negocios, operaciones o situación financiera de Hierro Perú;

d) No constituyen ni constituirán causa de terminación anticipada de cualquier acuerdo relevante o documento del cual Hierro Perú sea parte o por el cual Hierro Perú esté obligada y cuya terminación anticipada tendría un efecto adverso relevante en los negocios, operaciones o situación financiera de Hierro Perú;

e) No resultan, ni resultarán en el establecimiento de cualquier privilegio, derecho de preferencia, carga, servidumbre o gravamen, cuando dicho privilegio, derecho de preferencia, carga, servidumbre o gravamen pudieran tener un efecto adverso relevante en los negocios, operaciones o situación financiera de Hierro Perú; y,

f) No extinguen, ni extinguirán, el derecho de terminar tal acuerdo o documento, si la resolución de tal acuerdo o documento tuviere un efecto adverso relevante en los negocios, operaciones o situación financiera de Hierro Perú.

5.5 Título de propiedades. Condición de las propiedades

EL VENDEDOR garantiza que:

a) Hierro Perú es propietario y/o concesionario y/o poseedor de todas las propiedades, derechos mineros y activos reflejados en el Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas Projectados a la Fecha de Cierre.

b) No ha otorgado opciones o derechos a ninguna persona para adquirir cualesquiera de dichos bienes muebles o inmuebles, propios o arrendados u otras propiedades total o parcialmente, ni sobre ellos existen prohibiciones, gravámenes, cargas o limitaciones a la propiedad, ni embargos ni prohibición de enajenar o gravar como consecuencia de acciones judiciales intentadas contra Hierro Perú, distintas a las señaladas en el Anexo 4 del presente contrato.

c) Ninguno de los bienes muebles o inmuebles ni parte de ellos que se encuentran reflejados en el Balance General y Estado de Ganancias y Pérdidas de Hierro Perú Proyectados a la Fecha de Cierre, han sido transferidos, cedidos o de cualquier otra forma dispuestos, salvo las transferencias y otras disposiciones de bienes muebles o inmuebles, que no siendo significativos han sido hechos en el curso ordinario y legal de sus negocios.

5.5 Litigios

EL VENDEDOR garantiza a EL COMPRADOR que, salvo lo establecido en el Anexo 4, no existen acciones, demandas o procedimientos legales o administrativos pendientes de inicio o en conocimiento de EL VENDEDOR, en cualquier jurisdicción del mundo, con respecto de la cual exista la posibilidad de una decisión contra Hierro Perú que pudiera resultar adversa.

5.6 Ausencia de cambios relevantes

Salvo por las diferencias que pudieran existir entre el patrimonio total de Hierro Perú reflejado en el Balance General de Hierro Perú auditado al 30 de Junio de 1992, y el patrimonio total de Hierro Perú reflejado en el Balance y los Estados Financieros señalados en el Anexo 2 Hierro Perú no ha:

a) Vendido, arrendado, dispuesto, hipotecado, gravado, comprometido o constituido ningún privilegio, derecho de preferencia o gravamen que podría ser relevante a los negocios, operaciones o condición financiera de Hierro Perú, o renunciado a derechos sustanciales relativos a cualquiera de sus propiedades o activos, bien sean tangibles o intangibles, salvo por las actividades realizadas en el curso legal y ordinario de sus negocios.

b) Hecho ningún cambio en sus negocios ni operaciones o en la forma de llevar a cabo sus negocios, salvo aquellos cambios en el desarrollo normal y legal del curso ordinario de sus negocios, cada uno de los cuales y todos ellos globalmente, no han tenido un efecto adverso relevante sobre tales negocios u operaciones;

c) Sufrido ningún daño, destrucción o pérdida (cubiertos o no por pólizas de seguros) que afecten en forma adversa y relevante cualquiera de sus propiedades, activos, negocios u operaciones.

d) Dejado de cumplir o permitido cualquier forma de incumplimiento de todas las obligaciones asumidas bajo los términos de cualquier contrato, acuerdo o licencia del cual era parte o mediante el cual estaba obligado, que pudieran ser relevantes para los negocios, operaciones o situación financiera de Hierro Perú.

e) Revaluado ningún activo fijo durante el período comprendido entre el 1o. de Enero de 1992 y la fecha de suscripción de este contrato, habiéndose HIERRO PERU ceñido a lo dispuesto en el Decreto Legislativo 627.

5.7 Cumplimiento de la Ley

Las operaciones de Hierro Perú han sido conducidas de acuerdo y en cumplimiento de todas aquellas leyes vigentes aplicables, regulaciones y otros requisitos legales exigidos por las autoridades del Gobierno de la República del Perú.

SEXTA: OTRAS DECLARACIONES Y GARANTIAS DE EL VENDEDOR

Igualmente, EL VENDEDOR declara y garantiza a EL COMPRADOR que durante un período de 4 años, contados a partir de la Fecha de Cierre quedará este último indemne de cualquier tipo de responsabilidad tributaria, reparo fiscal, multa, otras sanciones, intereses de mora o cualquier concepto análogo de naturaleza tributaria, por actos u omisiones anteriores a la Fecha de Cierre, aunque las acotaciones o cobranzas por éstos hechos sean exigibles con posterioridad al referido período de 4 años.

SETIMA: DECLARACIONES Y GARANTIAS DE EL COMPRADOR

EL COMPRADOR declara y garantiza a EL VENDEDOR lo siguiente:

7.1 Constitución, poderes coporativos

EL COMPRADOR declara y garantiza que ésta debida y legalmente constituido de acuerdo a las leyes del país en el que fue constituido.

7.2 Debida autorización para el contrato. No conflictos con otros documentos

EL COMPRADOR ha recibido todas las autorizaciones corporativas necesarias y ha tomado las acciones correspondientes para ejecutar las condiciones previstas en el presente documento. La suscripción y entrega de este contrato por parte de EL COMPRADOR, su ejecución de todos los términos y condiciones que eestá obligado a cumplir de acuerdo a lo previsto en el presente documento y la ejecución de todas las operaciones aquí contempladas, hansido debidamente autorizadas mediante todas las acciones corporativas necesarias por

parte de **EL COMPRADOR**. El presente contrato ha sido debidamente suscrito y constituye una obligación legal, válida y exigible a **EL COMPRADOR** de acuerdo con sus términos. La suscripción del presente contrato, la ejecución de las operaciones aquí contempladas y el cumplimiento de los términos y condiciones aquí previstos:

a) No violan, ni violarán ninguna disposición legal o ninguna regulación judicial o administrativa, ordenanza, laudo arbitral, sentencia o decreto aplicable a **EL COMPRADOR**; y,

b) No crea, ni creará conflictos con, no resulta ni resultará en incumplimiento de, no constituye ni constituirá incumplimiento de las obligaciones previstas en los estatutos de cada miembro de **EL COMPRADOR** o de cualquier otro acuerdo o documento del cual **EL COMPRADOR** sea parte o al cual esté obliado.

OCTAVA: INDEMNIZACION

8.1 **EL VENDEDOR** mantendrá libre de responsabilidad a **EL COMPRADOR** y reintegrará a éste todas las cantidades que haya tenido que pagar por concepto de cualesquiera obligaciones, pérdidas, daños, reclamos, costos y gastos, incluyendo pero no limitando a honorarios razonables de abogados y contadores, así como desembolsos en que hubiese incurrido **EL COMPRADOR** como consecuencia de:

a) Cualquier incumplimiento de las declaraciones y garantías de **EL VENDEDOR** previstas en el presente contrato; y,

b) Cualquier incumplimiento por parte de **EL VENDEDOR** de cualquiera de las obligaciones asumidas mediante el presente contrato.

8.2 Si cualquier acción, demanda, procedimiento, reclamo o requerimiento fuere formulado o intentado contra Hierro Perú en cuya virtud **EL COMPRADOR** pueda reclamar su derecho a reintegro por los pagos por él efectuados por incumplimiento de **EL VENDEDOR** este último deberá ser notificado por escrito con toda celeridad. Dicha notificación deberá ser suficientemente detallada.

8.3 **EL VENDEDOR** tendrá derecho a asumir el control total del litigio (incluyendo selección de abogados) sin perjuicio de que **EL COMPRADOR** participe por su propia cuenta y a sus solas expensas con abogados de su elección, en la defensa, compromiso o transacción de dicho acción. Al respecto, **EL COMPRADOR** no celebrará ninguna transacción judicial o extrajudicial sin el previo consentimiento escrito de **EL VENDEDOR**. La obligación de indemnizar prevista en esta cláusula se mantendrá vigente () años de la Fecha de Cierre.

8.4 **EL VENDEDOR** en ningún caso será responsable de los costos de **EL COMPRADOR** que hubiesen sido reembolsados bajo cualquier póliza de seguros.

NOVENA: OBLIGACIONES ADICIONALES DE EL COMPRADOR

La venta de acciones materia del presente contrato, se sujeta a la obligación que asume **EL COMPRADOR** de efectuar inversiones en Hierro Perú por un monto de US\$ 60'000,000.00 a ser realizadas en un plazo de 3 (tres años) contados a partir de la Fecha de Cierre.

En contrato aparte, con intervención del Supremo Gobierno, **EL COMPRADOR** tiene derecho a solicitar garantías de estabilidad tributaria que ofrece la ley peruana para dicha nueva inversión.

DECIMA: GASTOS DE NEGOCIACION

Todos los gastos causados por **EL COMPRADOR** y/o por sus instrucciones, s erán por su exclusiva cuenta.

La formalización del presente contrato por escritura pública será de cargo de **EL COMPRADOR**, si éste lo pidiera.

DECIMA PRIMERA: Toda notificación o comunicación que deba efectuarse las partes otorgantes del presente documento deberán constar por escrito y con acuse de recibo a las siguientes direcciones:

EL COMPRADOR:

EL VENDEDOR:

HIERRO PERU:

DECIMA SEGUNDA: LEY APLICABLE Y JURISDICCION

El presente contrato se regirá por las leyes de la República del Perú.

EL COMPRADOR se somete expresamente a los tribunales de la República del Perú, y de conformidad con lo establecido en el art. 136 de la Constitución Política del Perú, renuncia a toda reclamación diplomática.

DECIMA TERCERA: CONTRATO INTEGRAL

Este contrato sustituye todos los acuerdos verbales o escritos entre las partes y constituye conjuntamente con sus Anexos un convenio integral entre **EL VENDEDOR Y EL COMPRADOR**, conteniendo

todas las obligaciones asumidas por ellos en relación a la venta de acciones.

Toda modificación o enmienda del presente contrato, deberá constar por escrito y estar suscrita por los representantes debidamente autorizados de cada una de las partes.

DECIMA CUARTA: TITULOS

Los títulos de las cláusulas del presente contrato han sido incluídas sólo como referencia y no con la intención de modificar el significado o la interpretación del presente contrato.

Este contrato ha sido otorgado por los representantes autorizados de las partes, suscribiéndose el mismo en () ejemplares del mismo tenor, a los () días del mes de () de 1992.

EL VENDEDOR

EL COMPRADOR

HIERRO PERU

ANEXO E

MODELO DE CARTA-PODER SIMPLE

Lima, de de 1992.

Señores
Comité Especial de Privatización de
de Hierro Perú
Presente

Atn.: Sr. Emilio Zuñiga, Presidente

De nuestra consideración

Por la presente autorizo (autorizamos) al Sr. ()
con (documento de identidad No.) para que presente los sobres
que contienen nuestra oferta y actúe como representante de (nombre
de la empresa o consorcio postor) durante el acto de la licitación
pública internacional convocada por la COPRI para la venta del
100%de las acciones de Hierro Perú.

Atentamente

.....

(Nombre, sello y firma del funcionario autorizado)

Nota: En caso de consorcio puede presentarse una sola carta firmada
por cada uno de los miembros del consorcio o,
alternativamente, varias cartas en las que, en cada una, cada
miembro del consorcio autoriza a un mismo representante común.

MODELO DE DECLARACION JURADA

Lima, de de 1992.

Señores
Comité Especial de Privatización
Hierro Perú
Presente

Atn.: Sr. Emilio Zúñiga - Presidente

De nuestra consideración:

Para los efectos de la Licitación Pública Internacional convocada por la COPRI para la venta del 100% de las acciones de Hierro Perú, declaramos bajo juramento lo siguiente:

1. Que nuestros representantes legales y/o miembros del directorio y/o accionistas no son directores ni servidores de Hierro Perú o Minero Perú, ni pertenecen al Comité Especial de Privatización o a la COPRI.
2. Que a nuestros representantes legales y/o miembros del directorio y/o accionistas no les liga relación profesional con ninguno de los directores y funcionarios de las empresas u órganos mencionados en el acápite anterior.
3. Que no estamos impedidos de contratar con el Estado.
4. Que aceptamos expresamente el contenido de las bases de la licitación, sin reproducir el contenido literal de las mismas.
5. Que aceptamos el sometimiento a la legislación peruana y a la competencia exclusiva de los jueces y tribunales de Lima, Perú para cualquier diferendo que pudiera surgir en el proceso de la Licitación Pública Internacional mencionada, así como en la interpretación o ejecución del contrato que se celebre. De igual forma, renunciamos a ejercer reclamación alguna por vía diplomática respecto del proceso de la licitación o del contrato que se celebre.

Atentamente

(Firma, sello del funcionario autorizado)