

excepción de que sin perjuicio de los principios del derecho inglés con relación a conflicto de leyes, se aplicarán las leyes y reglamentaciones locales a las siguientes áreas de la ley:

- (i) su autoridad y capacidad para celebrar y cumplir con los Documentos Financieros de los cuales es una parte;
- (ii) los consentimientos gubernamentales necesarios para los actos o contratos a ser cumplidos total o parcialmente en el País del Prestatario;
- (iii) la transmisión de bienes ubicados en el País del Prestatario; y
- (iv) la creación y la ejecución de la garantía sobre los bienes situados en el País del Prestatario;

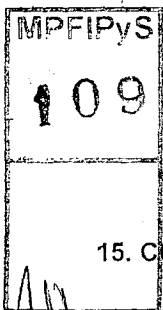
(o) sus obligaciones en virtud de este Convenio y de los otros Documentos Financieros de los cuales es una parte se ubican y se ubicarán en todo momento por lo menos *pari passu* en prioridad de pago y en todo otro aspecto con todas sus obligaciones no garantizadas y no subordinadas, que no sean obligaciones respecto de las cuales se establece una preferencia legal exclusivamente por imperio de la ley;

(p) no existe ni existirá ningún impedimento o derecho similar de ninguna naturaleza sobre ningún material, repuesto o equipo de cualquier tipo entregado al Prestatario en virtud de cualquier acuerdo contemplado por este Convenio o cualquiera de los otros Documentos Financieros; y

(q) La República Argentina es un miembro solvente del FMI y del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento.

14.2 Las declaraciones y garantías establecidas en la Cláusula 14.1:

- (a) se realizan en la Fecha del Convenio; y
- (b) se consideran reiteradas por el Prestatario en la fecha de cada Aviso de Utilización y en el primer día de cada Período de Interés con referencia a los hechos y circunstancias entonces existentes.



15. COMPROMISOS

15.1 Compromisos Positivos

El Prestatario se compromete a:

(a) retirar y utilizar los Anticipos de acuerdo con el objeto estipulado en virtud de la Cláusula 3 (Objeto);

(b) garantizar la veracidad, exactitud e integridad de todos los documentos que suministre de conformidad con este Convenio;

(c) llevar a cabo sus operaciones de acuerdo con sólidas prácticas financieras y comerciales;

(d) (i) cumplir con (y tratar de que el Comprador cumpla con) el Contrato Comercial, (ii) no modificar (ni procurar ni permitir ninguna modificación por el Vendedor o el Comprador de) ninguna disposición del Contrato Comercial, incluyendo, sin carácter limitativo, aquellas relacionadas con las partes, el objeto, el precio, el prorrateo del precio, los límites temporales para el cumplimiento y más en general cualquier otra disposición del Contrato Comercial, según corresponda, sin el previo consentimiento por escrito del Agente (que actuará de acuerdo con las instrucciones de los Prestamistas), (iii) no rescindir ni abandonar el Contrato Comercial (ni procurar ni permitir dicha acción por parte del Vendedor o del Comprador) y (iv) no renunciar al cumplimiento de ninguna disposición importante del Contrato Comercial (ni procurar ni permitir dicha acción por parte del Vendedor o del Comprador);

(e) suministrar a los Prestamistas:

(i) aquella información que pueda ser solicitada por Sinasure según notifique por escrito al Agente o a los Prestamistas (según corresponda); y

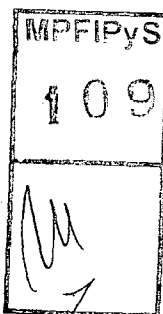
(ii) aquella otra información financiera o de otro tipo que los Prestamistas puedan razonablemente solicitar;

(f) obtener (y procurar que el Comprador obtenga) y posteriormente mantenga en plena vigencia y efecto cada consentimiento y licencia y llevar a cabo todas aquellas otras acciones y medidas que resulten periódicamente necesarias o deseables para la conducción de sus operaciones y para el debido cumplimiento de sus obligaciones en virtud de los Documentos Financieros y del Contrato Comercial;

(g) informar de inmediato a los Prestamistas sobre:

i) cualquier acaecimiento de cualquier evento del cual tome conocimiento y que constituya un Incumplimiento o un Caso de Incumplimiento; o

ii) cualquier acaecimiento de cualquier evento del cual tome conocimiento y que según su razonable opinión de otro modo podría afectar de manera importante y adversa su



capacidad para cumplir con sus obligaciones en virtud de este Convenio y de los Documentos Financieros de los cuales es parte;



(h) suministrará información relevante y tomará las acciones pertinentes a pedido de los Prestamistas (actuando razonablemente) para cumplir con los términos del Contrato de Seguro Sinasure y mantendrá en vigencia el Contrato de Seguro Sinasure;

(i) cumplir en todos los aspectos con todas las leyes a las que pueda encontrarse sujeto;

(j) garantizar que en todo momento cualesquier reclamos de los Prestamistas contra el mismo por montos pagaderos en virtud de los Documentos Financieros sean, y serán, sus obligaciones incondicionales, generales, directas e irrevocables que se ubican por lo menos *pari passu* en todo aspecto con todo otro endeudamiento no garantizado y no subordinado presente o futuro (tanto real como eventual);

(k) formalizar y entregar de inmediato a los Prestamistas aquellos convenios, informes e instrumentos que los Prestamistas puedan razonablemente solicitar periódicamente para perfeccionar y confirmar los derechos, facultades y recursos de los Prestamistas en virtud de los Documentos Financieros;

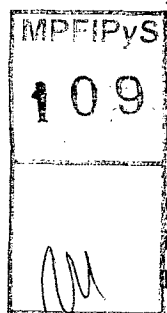
(l) garantizará que la República Argentina o el Banco Central de la República Argentina ejerzan en cualquier momento la plena titularidad, poder y control sobre los Activos Monetarios Internacionales de la República Argentina. No obstante lo antedicho, una entidad del sector público que tenga sustancialmente todos los poderes y activos del Banco Central de la República Argentina (incluyendo, sin carácter limitativo, todos los Activos Monetarios Internacionales de la República Argentina) y cumpla con las funciones de un banco central podrá asumir y adquirir dichos activos, poderes y funciones; y

(m) garantizará que el Comprador no cancele el cumplimiento de ni transfiera obligaciones en virtud de, o modifique los términos correspondientes a los montos adeudados en virtud de o el país de origen respecto del cumplimiento de cualquier obligación en virtud del Contrato Comercial.

15.2 Compromisos Negativos

El Prestatario acuerda y conviene que, a menos que los Prestamistas presten de otro modo su previo consentimiento por escrito, bajo ninguna circunstancia:

(a) someterá las obligaciones en virtud de este Convenio al Club de Paris para reestructurar o incluir o acordar que se incluyan dichas obligaciones en cualquier plan de reducción de deuda del Banco Mundial, el Gobierno de la República Popular China y/o el FMI;



(b) constituirá ni permitirá que subsista cualquier Garantía sobre todo o cualquier parte de sus bienes, activos o ingresos presentes o futuros que puedan afectar sustancialmente su capacidad para cumplir con sus obligaciones de pago en virtud de este Convenio; y

(c) celebrará cualquier acuerdo (u obligación) o adoptará cualquier medida (u omisión) que podría tener un Efecto Adverso Importante sobre el cumplimiento y validez del Contrato de Seguro Sinasure.



16. INCUMPLIMIENTO

16.1 Casos de Incumplimiento

Cada uno de los siguientes casos es un Caso de Incumplimiento (causado o no por cualquier razón de cualquier naturaleza fuera del control del Prestatario o cualquier otra persona):

(a) El Prestatario no paga a su vencimiento cualquier monto pagadero por el mismo en virtud de los Documentos Financieros en el lugar y en la moneda en la cual está expresado que será pagadero;

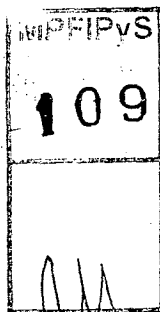
(b) Se demuestra que cualquier declaración o garantía realizada por el Prestatario en este Convenio ha sido incorrecta en cualquier aspecto importante al ser realizada o considerada reiterada;

(c) El Prestatario viola cualquiera de los otros compromisos y pactos establecidos en este Convenio o cualquier otro Documento Financiero del cual es parte;

(d) Como consecuencia de cualquier acto u omisión del Prestatario o del Comprador, se revoca o se declara inválido el Documento Financiero sin el previo consentimiento por escrito de los Prestamistas, según corresponda;

(e) Cualquier aprobación para el Prestatario requerida en relación con el cumplimiento de su pago u otras obligaciones importantes en virtud de, o para la validez o ejecutabilidad de, este Convenio o de cualquiera de los otros Documentos Financieros es revocada, rescindida, suspendida o de otro modo limitada en su efecto (aviso de lo cual será otorgado por el Prestatario a los Prestamistas de inmediato cuando el Prestatario tenga conocimiento del mismo) o si de otro modo es o se torna ilegal para el Prestatario cumplir con cualquiera de sus obligaciones en virtud de los Documentos Financieros o el Prestatario rechaza un Documento Financiero o evidencia una intención de rechazar un Documento Financiero;

(f) El Prestatario deja de realizar cualquier pago a su vencimiento respecto del Endeudamiento Futuro por un monto global superior a U\$S 25.000.000.- (o su equivalente en cualquier otra moneda);



(g) Cualquier Endeudamiento Futuro es declarado o de otro modo se torna exigible y pagadero antes de su vencimiento especificado como consecuencia de un caso de incumplimiento (cualquiera sea la forma en que es descripto);

(h) Cualquier acreedor del Prestatario tiene derecho a declarar cualquier Endeudamiento Futuro exigible y pagadero antes de su vencimiento específico como consecuencia de un caso de incumplimiento (cualquiera sea la forma en que es descripto);

(i) El Prestatario no puede, o admite su incapacidad, de pagar cualquier Endeudamiento Futuro a su vencimiento;

(j) El Prestatario declara una moratoria o suspensión de pago de cualquier Endeudamiento Futuro;

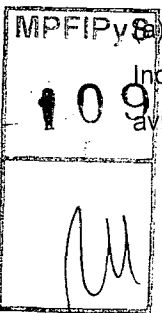
(k) Como consecuencia de cualquier acto u omisión del Prestatario o del Comprador, (i) cualquier Contrato Comercial o Documento Justificativo Sinosure es modificado, cancelado o revocado sin el previo consentimiento escrito de los Prestamistas, o no es vinculante para, o ejecutable contra el Vendedor o Sinosure, según corresponda, o (ii) se produce un incumplimiento en virtud de cualquier Contrato Comercial o Documento Justificativo Sinosure;

(l) como consecuencia de cualquier acto u omisión del Prestatario o del Comprador, el Seguro Sinosure es revocado, rescindido o suspendido en todo o en parte, (i) el Contrato de Seguro Sinosure es o se torna inválido o no vinculante, (ii) de conformidad con los términos del Seguro Sinosure, Sinosure tiene derecho a y ha solicitado la emisión de un aviso de caducidad de plazos de acuerdo con la Cláusula 16.2 (*Caducidad de Plazos*);

(m) se produce cualquier hecho o circunstancia que los Prestamistas crean razonablemente que tiene un Efecto Adverso Importante; o

(n) la República Argentina deja de ser, o es razonablemente posible que deje de ser, un miembro del FMI o de ser elegible para utilizar los recursos generales del FMI.

16.2 Caducidad de Plazos



En oportunidad de y en cualquier momento con posterioridad al acaecimiento de un Caso de Incumplimiento, el Agente podrá (actuando según las instrucciones de los Prestamistas) mediante aviso al Prestatario:

(i) cancelar los Compromisos Totales, después de lo cual serán cancelados de inmediato; y/o

(ii) demandar que todo o, si así fuera determinado por todos los Prestamistas, parte de los Anticipos, junto con los intereses devengados y todos los otros montos devengados en virtud de los Documentos Financieros, sean inmediatamente exigibles y pagaderos, después de lo cual se tornarán inmediatamente exigibles y pagaderos; y/o

(iii) requerir que todo o, si así fuera determinado por todos los Prestamistas, parte de los Anticipos sean pagaderos contra solicitud, después de lo cual se tornarán inmediatamente pagaderos contra solicitud por parte de los Prestamistas según corresponda.

(b) El Prestatario y las Partes Financieras convienen que si Sinasure realiza un pago a los Prestamistas de conformidad con un Documento Justificativo Sinasure, los Prestamistas podrán actuar según las instrucciones de Sinasure y el Prestatario no podrá oponer reclamo alguno contra los Prestamistas respecto de cualquier pérdida, daño o gasto contraído o incurrido por el mismo como consecuencia de su accionar, a menos que dicha pérdida, daño o gasto resulte directamente de la culpa grave o dolo de los Prestamistas.

17. COMISIONES

17. 1 Prima de Seguro

El Prestatario pagará a Sinasure una prima de seguro por un monto calculado a la tasa del []% neto sobre el monto total de la Facilidad y los intereses devengados durante la vigencia de la Facilidad, de acuerdo con el cronograma de pago establecido en la carta de comisión de Sinasure. A fin de evitar dudas, la tasa de la prima será la cotización inicial de Sinasure y estará sujeta a la confirmación final de Sinasure en la carta de comisión pertinente.

17.2 Comisión de Coordinación

El Prestatario pagará a cada Prestamista Original una comisión de coordinación en Dólares calculada a la tasa del 0,8% neto sobre el Compromiso de dicho Prestamista Original según se hace referencia en la definición de "Compromiso" en virtud de la Cláusula 1.1 (*Definiciones*) que asciende a U\$S 2.186.017,76 en total para los Prestamistas Originales dentro de los 10 Días hábiles de la Fecha del Convenio.

MPFIPyS

109

17.3 Comisión de Compromiso

(a) El Prestatario pagará a cada Prestamista una comisión de compromiso en Dólares calculada a la tasa del 0,25% anual sobre el Compromiso Disponible de cada Prestamista para el Periodo de Disponibilidad.

(b) La comisión de compromiso devengada es pagadera en el ultimo día de cada período de seis meses sucesivo que finalice durante el Período de Disponibilidad, en el último día del Período de Disponibilidad y, si se cancela en su totalidad, sobre el monto cancelado correspondiente al Compromiso de cada Prestamista en oportunidad en que la cancelación se torne efectiva.

17.4 Comisión de Gestión

El Prestatario pagará a cada Prestamista Original una comisión de gestión en Dólares calculada a la tasa del 0,5% neto sobre el Compromiso de dicho Prestamista Original según se menciona en la definición de "Compromiso" en virtud de la Cláusula 1.1 (Definiciones), que ascenderá a U\$S 1.366.261,10.- en total para los Prestamistas Originales dentro de los 10 Días Hábiles de la Fecha del Convenio.

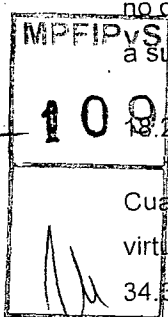
18. GASTOS

18.1 Gastos Operativos

El Prestatario deberá, de inmediato, a solicitud, pagar a los Prestamistas el monto de todos los costos y gastos (incluyendo, sin carácter limitativo, los honorarios legales tanto de los asesores jurídicos internos como externos) razonablemente incurridos por ellos en relación con la negociación, preparación, impresión y celebración de:

- (a) este Convenio y cualesquier otros documentos mencionados en este Convenio (incluyendo, sin carácter limitativo, el Contrato de Seguro Sinasure);
- (b) cualesquier otros Documentos Financieros (salvo un Certificado de Novación) formalizados con posterioridad a la fecha de este Convenio; y
- (c) cualquier modificación, renuncia, consentimiento o suspensión de derechos (o cualquier propuesta para cualquiera de lo antedicho) solicitada por o en nombre del Prestatario y relativa a un Documento Financiero o un documento mencionado en cualquier Documento Financiero.

Pero el monto global de los gastos pagaderos por el Prestatario de conformidad con esta Cláusula no deberá superar la suma de U\$S 100.000. En caso contrario, dichos gastos estarán supeditados a su previa aprobación por escrito por parte del Prestatario.



18.2 Costos de Ejecución

Cuando los Prestamistas incurran en gastos derivados de cualquier procedimiento de arbitraje en virtud de la Cláusula 34.1 (Arbitraje) o de cualquier reparación urgente en virtud de la Cláusula 34.3 (Reparación Urgente) o cualquier preservación de sus derechos o cualquier ejecución del

laudo arbitral o sentencia correspondiente de conformidad con este Convenio o cualquier otro Documento Financiero, el Prestatario deberá, dentro de los tres (3) días de serle solicitado por los Prestamistas, pagar a los Prestamistas el monto de dichos gastos según se describe precedentemente (incluyendo todas las costas y los honorarios y otros costos legales derivados del mismo en la República Argentina).

19. INDEMNIZACIONES

19.1 Impuestos de Sellos

El Prestatario deberá pagar y, de inmediato, a solicitud, indemnizar a los Prestamistas por cualquier deuda en que incurriera con respecto de cualquier impuesto de sellos, aranceles de registro y similares que sean o se tornen pagaderos en conexión con la celebración, cumplimiento o ejecución de cualquier Documento Financiero.

19.2 Indemnización en Moneda

(a) Si un Prestamista recibe un monto con respecto de la deuda del Prestatario en virtud de los Documentos Financieros o si tal deuda se convirtiera en un crédito, adjudicación, sentencia u orden en una moneda distinta a la moneda (la "**moneda contractual**") en la cual el monto se encuentra expresado como pagadero en virtud del Documento Financiero pertinente:

(i) el Prestatario deberá indemnizar a ese Prestamista como una obligación independiente contra cualquier pérdida o deuda resultante o emergente de la conversión de moneda;

(ii) si el monto recibido por ese Prestamista, en el momento de ser convertido en la moneda contractual al tipo de mercado en el curso habitual de sus operaciones comerciales fuera inferior al monto adeudado en la moneda contractual, el Prestatario de inmediato a solicitud deberá pagar a ese Prestamista un monto en la moneda contractual igual al déficit; y

(iii) el Prestatario deberá pagar a ese Prestamista, de inmediato, a solicitud, cualesquier costos de cambio e impuestos pagaderos en relación con esa conversión.

(b) El Prestatario renuncia a cualquier derecho que pueda tener en cualquier jurisdicción a pagar cualquier monto en virtud de los Documentos Financieros en una moneda que no sea aquella en la cual está expresado como pagadero.

(c) Cualquier monto adeudado en virtud de la Cláusula 19.2(a) deberá pagarse como una deuda separada y no se verá afectado por sentencia obtenida por cualesquier otras sumas adeudadas en virtud de cualesquiera de los Documentos Financieros o con respecto de cualesquiera de ellos.



19.3 Otras Indemnizaciones

(a) Sin perjuicio de lo establecido en la Cláusula 19.4 (*Indemnizaciones por Pérdida de Intereses y Otros Montos*), el Prestatario deberá indemnizar de inmediato, a solicitud, a un Prestamista contra cualquier pérdida u obligación en la que ese Prestamista incurriere como consecuencia de:

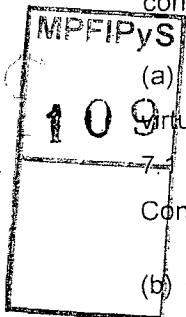
- (i) la ocurrencia de cualquier Incumplimiento;
- (ii) la aplicación de la Cláusula 16.2 (*Caducidad de Plazos*); o
- (iii) cualquier pago de capital o un monto vencido recibido de cualquier fuente en un día que no sea el último día de un Período de Interés pertinente o un Período de Interés Indicado.

(b) La responsabilidad del Prestatario en cada caso incluye cualquier pérdida de intereses u otra pérdida o gasto debido a fondos tomados en préstamo, pactados o utilizados para financiar cualquier monto pagadero en virtud de cualquier Documento Financiero, cualquier monto reembolsado o pagado por adelantado o cualquier Anticipo.

19.4 Indemnizaciones por Pérdida de Intereses y Otros Montos

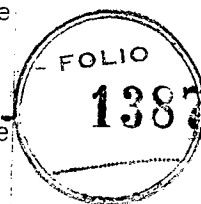
El Prestatario deberá, de inmediato, a solicitud, indemnizar a cualquier Prestamista contra cualquier pérdida de intereses u otra pérdida u obligación incurrida por ese Prestamista como consecuencia de:

- (a) la cancelación o reducción total o parcial del Compromiso Disponible de tal Prestamista en virtud de este Convenio de conformidad con la Cláusula 5.1 (*Período de Utilización*), la Cláusula 7.3 (*Ilegalidad*), la Cláusula 16.2 (*Caducidad de Plazos*) o cualquier otra disposición de este Convenio;
- (b) la financiación, o la realización de gestiones para financiar, su participación en un Anticipo solicitado por el Prestatario en un Aviso de Utilización pero no efectuado en razón de la aplicación de una o más de las disposiciones de este Convenio (salvo en razón de incumplimiento o negligencia de ese Prestamista únicamente);
- (c) el pago adelantado de cualquier parte de un Anticipo de conformidad con la Cláusula 7.3 (*Pago Anticipado Voluntario*);



(d) un Anticipo (o parte de un Anticipo) no pagado por adelantado de conformidad con un aviso de pago anticipado; o

(e) cualquier pago en virtud del Documento Justificativo Sinosure efectuado en una moneda que no sea Dólares.



20. PRUEBA Y CALCULOS

20.1 Cuentas

En cualesquier procedimientos de litigio o arbitraje resultantes de un Documento Financiero o relacionados con dicho Documento Financiero, los asientos efectuados en las cuentas mantenidas por los Prestamistas o el Agente constituyen prueba *prima facie* de las cuestiones con las cuales se relacionan.

20.2 Certificados y Determinaciones

Cualquier certificación o determinación por los Prestamistas o el Agente de una tasa o monto en virtud de cualquier Documento Financiero constituye, en ausencia de error manifiesto, prueba fehaciente de las cuestiones con las cuales se relaciona.

20.3 Cálculos

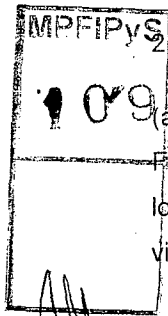
Los intereses y las comisiones pagaderas en virtud de la Cláusula 17 (*Comisiones*) se devengan diariamente y se calculan en base al número real de días transcurridos y un año de 360 días. Al calcular el número real de días transcurridos en un período que representa uno de una serie de períodos consecutivos sin intervalo entre ellos o un período en cuyo último día vence cualquier pago con respecto de tal período, se incluirá el primer día de dicho período, pero se excluirá el último día.

21. MODIFICACIONES Y RENUNCIAS

21.1 Consentimientos Requeridos

(a) Con sujeción a la Cláusula 21.2 (*Excepciones*), cualquier término de los Documentos Financieros podrá modificarse o podrá renunciarse al mismo únicamente con el consentimiento de los Prestamistas Mayoritarios, el Prestatario y Sinosure y tal modificación o renuncia será vinculante para todas las Partes.

(b) El Agente (actuando en virtud de las instrucciones de los Prestamistas Mayoritarios o de los Prestamistas, según corresponda) podrá efectuar cualquier modificación o renuncia permitida por esta Cláusula 21.



21.2 Excepciones

(a) Una modificación o renuncia que tenga por efecto cambiar, o que esté relacionada con:



- (i) una prórroga en la fecha de pago de cualquier monto en virtud de los Documentos Financieros;
- (ii) una reducción en el Margen o una reducción en el monto de cualquier pago de capital, intereses, honorarios o comisiones pagaderos;
- (iii) un aumento en cualquier Compromiso o una prórroga del mismo;
- (iv) un cambio respecto del Prestatario;
- (v) cualquier disposición que expresamente requiera el consentimiento del Prestamista;
- (vi) la Cláusula 22.2 (*Cesiones por parte de un Prestamista*) o esta Cláusula 21;
- (vii) la duración del Período de Disponibilidad; o
- (viii) la moneda en la cual deba efectuarse cualquier pago en virtud de cualquier Documento Financiero

no se realizará sin el consentimiento previo de los Prestamistas, del Prestatario y de Sinasure.

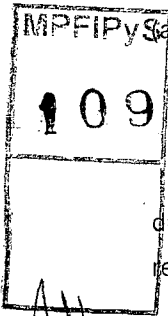
(b) Una modificación o renuncia que se relacione con los derechos y obligaciones del Agente no podrá efectuarse sin el consentimiento del Agente.

21.3 Renuncias y Recursos Acumulativos

Los derechos de los Prestamistas en virtud de los Documentos Financieros:

- (i) podrán ejercerse con la frecuencia que resulte necesaria;
- (ii) son acumulativos y no exclusivos de sus derechos en virtud de la ley general; y
- (iii) podrá renunciarse a ellos solamente por escrito y específicamente y, para evitar cualquier duda, la demora en el ejercicio o la falta de ejercicio de cualquier derecho no constituye una renuncia al mismo.

(b) Podrá renunciarse a los derechos específicos del Prestatario en virtud de los Documentos Financieros solamente por escrito y especialmente, y para evitar cualquier duda, cualquier demora



en el ejercicio de tal derecho o la falta de ejercicio de dicho derecho no constituye una renuncia a ese derecho.

22. CAMBIOS EN LAS PARTES

22.1 Cesiones por parte del Prestatario

El Prestatario no podrá ceder, transferir, novar ni enajenar ninguno de, o participaciones en, sus derechos y/u obligaciones o cualquier participación en los mismos en virtud de este Convenio o de cualquier otro Documento Financiero.

22.2 Cesiones por parte de un Prestamista

(a) Un Prestamista (el "**Prestamista Cedente**") podrá en cualquier momento ceder, transferir o novar cualquiera de sus derechos y/u obligaciones en virtud de este Convenio a cualquier persona (el "**Nuevo Prestamista**") siempre y cuando el Prestamista Cedente haya recibido el consentimiento previo por escrito (respecto de la novación, cesión o transferencia) de:

(i) Sinosure; y

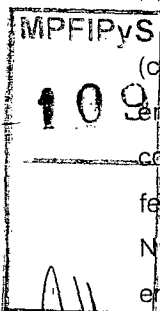
(ii) el Prestatario, a menos que (A) continúe un Incumplimiento; o (B) el Nuevo Prestamista fuera:

i. un banco autorizado en la República Popular China o Sinosure; o

ii. una institución financiera fuera de la República Popular China que tuviera una clasificación crediticia internacional de A (o su equivalente) o mejor de Standard & Poor's Rating Services, Moody's Investors Service Limited o Fitch Ratings Limited.

(b) Para evitar cualquier duda, en caso de aplicación del inciso (A) y/o (B) de la Cláusula 22.2(a)(ii), no se requerirá el consentimiento del Prestatario para la novación, cesión o transferencia de un Prestamista Cedente a un Nuevo Prestamista.

(c) Si un Prestamista Cedente cede, transfiere o nova cualquiera de sus derechos y/u obligaciones en virtud de este Convenio a un Nuevo Prestamista sin el consentimiento del Prestatario de conformidad con la Cláusula 22.2(a)(ii)(B) y como resultado de las circunstancias existentes en la fecha de la cesión, transferencia o novación, el Prestatario estuviera obligado a efectuar un pago al Nuevo Prestamista en virtud de la Cláusula 11 (*Impuestos*) o de la Cláusula 12 (*Mayores Costos*), entonces el Nuevo Prestamista solamente tendría derecho a recibir el pago en virtud de esas Cláusulas en la misma medida en que el Prestamista Cedente hubiera tenido derecho de no haberse producido la cesión, transferencia o novación.



(d) Para evitar cualquier duda, el inciso (c) precedente no resulta aplicable si la cesión, transferencia o novación tiene lugar mientras continúa un Incumplimiento.

(e) La transferencia de obligaciones en virtud de este Convenio solamente será efectiva si las obligaciones se novan de conformidad con la Cláusula 22.3 (*Procedimiento para Novaciones*).

(f) Cualquier referencia en este Convenio a un Prestamista incluye a un Nuevo Prestamista con posterioridad a cualquier formalización de documentación de novación después de una cesión de obligaciones en virtud de este Convenio.

22.3 Procedimiento para Novaciones

(a) Una novación se efectúa cuando se formaliza un Certificado de Novación debidamente completado.

(b) El Certificado de Novación se formalizará únicamente cuando se demuestre el cumplimiento de todas las verificaciones necesarias de "conocimiento del cliente" u otras verificaciones similares en virtud de todas las leyes y reglamentaciones aplicables en relación con la transferencia a tal Nuevo Prestamista.

(c) En la medida en que se exprese que constituyen el objeto de la novación en el Certificado de Novación:

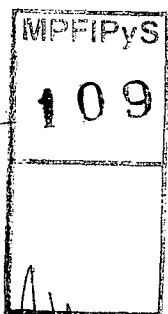
(i) el Prestamista Cedente y el Prestatario quedarán liberados de sus obligaciones recíprocas (las "**obligaciones exoneradas**");

(ii) el Nuevo Prestamista y el Prestatario asumirán obligaciones recíprocas que difieren de las obligaciones exoneradas solamente en cuanto son adeudadas al Nuevo Prestamista o asumidas por éste en lugar del Prestamista Cedente;

(iii) los derechos del Prestamista Cedente contra el Prestatario y viceversa (los "**derechos exonerados**") quedarán cancelados;

(iv) el Nuevo Prestamista y el Prestatario adquirirán derechos uno contra el otro que diferirán de los derechos exonerados solamente en cuanto son ejercitables por el Nuevo Prestamista o contra el mismo en lugar del Prestamista Cedente;

(v) el Nuevo Prestamista adquirirá los mismos derechos y asumirá las mismas obligaciones entre sí que habrían adquirido y asumido si el Nuevo Prestamista hubiera sido un Prestamista Original con los derechos y/u obligaciones adquiridos o asumidos por



él como resultado de la cesión, y en esa medida el Prestamista Cedente quedará liberado de obligaciones posteriores recíprocas en virtud de los Documentos Financieros; y



(vi) el Nuevo Prestamista se convertirá en Parte como un "Prestamista".

(d) La formalización por parte del Agente de un Certificado de Novación será vinculante para todas las Partes.-

(e) El Prestamista Cedente deberá, tan pronto como sea razonablemente posible después de haber formalizado un Certificado de Novación, enviar al Prestatario una copia de ese Certificado de Novación.

22.4 Aseveraciones adicionales por parte del Prestatario

El Prestatario por el presente se compromete irrevocable e incondicionalmente con los Prestamistas a que, en caso de ser requerido y toda vez que lo sea por un Prestamista, hará todo lo requerido y formalizará todas las aseveraciones, escrituras, cesiones, avisos, instrumentos, autorizaciones y documentos adicionales que ese Prestamista pueda considerar necesarios a los fines de registrar el Certificado de Novación y/o las modificaciones al certificado de registro de este Convenio en el Banco Central de la República Argentina (BCRA), de ser necesario, y ceder el beneficio de cualquier documento auxiliar o Documento Financiero en su totalidad o en parte a un Nuevo Prestamista.

22.5 Limitación de la Responsabilidad de los Prestamistas Cedentes

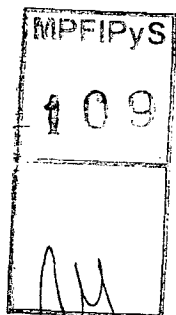
(a) A menos que se acuerde expresamente lo contrario, un Prestamista Cedente no efectúa ninguna declaración ni garantía ni asume ninguna responsabilidad frente a un Nuevo Prestamista respecto de

(i) la legalidad, validez, vigencia, suficiencia o ejecutabilidad de los Documentos Financieros, los Documentos Justificativos Sinore o cualesquier otros documentos;

(ii) la situación financiera del Prestatario;

(iii) el cumplimiento y observancia por parte del Prestatario, el Comprador o el Vendedor de sus obligaciones en virtud de los Documentos Financieros, el Contrato Comercial, los Documentos Justificativos Sinore o de cualesquier otros documentos; o

(iv) la precisión de cualesquier declaraciones (ya sean escritas o verbales) efectuadas en cualquier Documento Financiero o en relación con el mismo o con cualquier otro documento,



[Handwritten signature]

y se excluyen cualesquier declaraciones o garantías implícitas por ley.

(b) Cada Nuevo Prestamista confirma al Prestamista Cedente y a las otras Partes Financieras que:



(i) ha efectuado (y continuará haciéndolo) su propia investigación y evaluación independiente de la situación financiera y los asuntos del Prestatario y sus entidades conexas en relación con su participación en este Convenio y no se ha basado exclusivamente en cualquier información que le fuera proporcionada por el Prestamista Cedente en conexión con cualquier Documento Financiero o Documento Justificativo Sinosure; y

(ii) continuará efectuando su propia evaluación independiente de la solvencia del Prestatario y sus entidades conexas mientras cualquier monto se encuentre o pueda encontrarse pendiente de pago en virtud de los Documentos Financieros o cualquier Compromiso se encuentre vigente.

c) Nada en cualquier Documento Financiero obliga a un Prestamista Cedente a:

(i) aceptar una re-transferencia de un Nuevo Prestamista de cualquiera de los derechos y obligaciones cedidos o transferidos en virtud de esta Cláusula 22; o

(ii) soportar cualesquier pérdidas directa o indirectamente incurridas por el Nuevo Prestamista en razón de la falta de cumplimiento por parte del Prestatario de sus obligaciones en virtud de los Documentos Financieros o de otro modo.

23. REVELACIÓN DE INFORMACIÓN

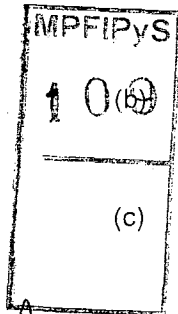
Un Prestamista podrá entregar a:

(a) cualquiera de sus filiales y a cualquiera de sus funcionarios, empleados, agentes, asesores o auditores profesionales;

(b) cualquier persona con la cual se proponga celebrar, o haya celebrado, cualquier tipo de transferencia u otro acuerdo en relación a este Convenio; y

(c) cualquier persona a quien, y en la medida en que, se requiera la revelación de información por cualquier ley o reglamentación aplicable,

una copia de cualquier Documento Financiero o Documento Justificativo Sinosure y cualquier otra información que ese Prestamista haya adquirido en virtud de cualquier Documento Financiero o Documento Justificativo Sinosure o en relación con los mismos.



24. ROL DEL AGENTE

ANEXO IV

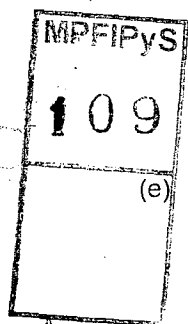


24.1 Designación del Agente

- (a) Cada Prestamista designa al Agente para que actúe como su representante en virtud de los Documentos Financieros.
- (b) Cada Prestamista autoriza al Agente a ejercer los derechos, poderes, facultades y discrecionalidades específicamente otorgados al Agente en virtud de los Documentos Financieros o en relación con los mismos junto con cualesquier otros derechos, poderes, facultades y discrecionalidades inherentes.

24.2 Obligaciones del Agente

- (a) El Agente deberá de inmediato enviar a una Parte el original o una copia de cualquier documento que le fuera entregado al Agente para esa Parte por cualquier otra Parte.
- (b) Salvo cuando un Documento Financiero disponga específicamente lo contrario, el Agente no estará obligado a revisar o verificar la suficiencia, precisión o integridad de cualquier documento que envía a otra Parte.
- (c) Si el Agente recibe aviso de una Parte con referencia a este Convenio, describiendo un Incumplimiento e indicando que la circunstancia descrita constituye un Incumplimiento, deberá notificar de inmediato a los Prestamistas.
- (d) Si el Agente tiene conocimiento de la falta de pago de cualquier capital, intereses, comisión de compromiso u otra comisión pagadera a una Parte Financiera (que no sea el Agente) en virtud de este Convenio, deberá de inmediato notificar a las otras Partes Financieras.



- (e) Las obligaciones del Agente en virtud de los Documentos Financieros son únicamente de naturaleza mecánica y administrativa. El Agente no tendrá ninguna otra obligación salvo aquellas expresamente previstas en los Documentos Financieros de los cuales es parte.

24.3 Obligaciones No Fiduciarias

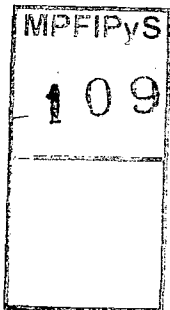
- (a) Nada en este Convenio constituirá al Agente en fiduciario o fideicomisario de ninguna otra persona.
- (b) El Agente no estará obligado a rendir cuentas ante ningún Prestamista por ninguna suma o el componente de ganancias de cualquier suma recibida por el mismo para su propia cuenta.

24.4 Derechos y Discrecionalidades del Agente

ARTÍCULO IV



- (a) El Agente podrá basarse en:
- (i) cualquier declaración, aviso o documento que crea es auténtico, correcto y está autorizado adecuadamente y no tendrá obligación de verificar ninguna firma en ningún documento; y
 - (ii) cualquier declaración supuestamente efectuada por un director, firmante autorizado o empleado de cualquier persona respecto de cualesquier cuestiones que se presuma razonablemente están dentro de su conocimiento o de sus facultades para verificarlas.
- (b) El Agente podrá suponer (a menos que haya recibido aviso en contrario en su carácter de agente de los Prestamistas) que:
- (i) no se ha producido ningún Incumplimiento (a menos que tenga un conocimiento real de un Incumplimiento en virtud de la Cláusula 16.1(a) por falta de pago; y
 - (ii) no se ha ejercido ningún derecho, poder, facultad o discrecionalidad conferida a cualquier Parte o a los Prestamistas Mayoritarios.
- (c) El Agente se podrá comprometer, pagar y basarse en el asesoramiento o servicios de cualquier abogado, contador, inspector y otros peritos.
- (d) El Agente podrá actuar en relación con los Documentos Financieros a través de su personal y de sus representantes.
- (e) El Agente podrá revelar a cualquier otra Parte cualquier información que razonablemente crea haber recibido como agente en virtud de este Convenio.
- (f) No obstante cualquier otra disposición de cualquier Documento Financiero en contrario, el Agente no estará obligado a hacer u omitir hacer cualquier cosa que en su opinión razonable constituyera o pudiera constituir una violación de cualquier ley o reglamentación o una violación de una obligación fiduciaria o deber de confidencialidad.



24.5 Instrucciones de los Prestamistas Mayoritarios

- (a) A menos que aparezca una indicación en contrario en un Documento Financiero el Agente (i) ejercerá cualquier derecho, poder, facultad o discreción que le fueran conferidos como Agente en virtud de cualesquier instrucciones impartidas a él por los Prestamistas

Mayoritarios (o, si fuera indicado por los Prestamistas Mayoritarios, abstenerse de ejercer cualquier derecho, poder, facultad o discreción conferidos a él como Agente) y (ii) no será responsable por cualquier acto (u omisión) si actúa (o se abstiene de adoptar cualquier medida) de conformidad con una instrucción impartida por los Prestamistas Mayoritarios.

(b) A menos que aparezca una indicación en contrario en un Documento Financiero, cualesquier instrucciones impartidas por los Prestamistas Mayoritarios serán vinculantes para todas las Partes Financieras.

(c) El Agente podrá abstenerse de actuar de conformidad con las instrucciones de los Prestamistas Mayoritarios (o, si correspondiera, de los Prestamistas) o en virtud del inciso (d) a continuación hasta tanto haya recibido aquella garantía que pudiera requerir por cualquier costo, pérdida u obligación (junto con cualquier impuesto pertinente) en la que podría incurrir al cumplir con las instrucciones.

(d) En ausencia de instrucciones de parte de los Prestamistas Mayoritarios (o, de corresponder, de los Prestamistas) el Agente podrá actuar (o abstenerse de tomar medidas) según considere que sea lo mejor para el interés de los Prestamistas.

(e) El Agente no está autorizado a actuar en nombre de un Prestamista (sin obtener primero el consentimiento de ese Prestamista) en cualesquier procedimientos legales o de arbitraje relativos a cualquier Documento Financiero.

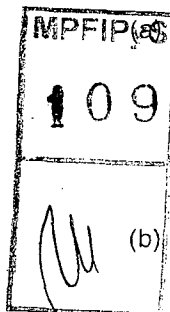
24.6 Responsabilidad por la documentación

El Agente no será responsable por la suficiencia, precisión y/o integridad de cualquier información (ya sea verbal o escrita) suministrada por el Agente, el Prestatario o por cualquier persona otorgada o en relación con cualquier Documento Financiero ni por la legalidad, validez, vigencia, suficiencia o ejecutabilidad de cualquier Documento Financiero, u otro convenio, acuerdo o documento celebrado, efectuado o ejecutado en forma anticipada a o en relación con cualquier Documento Financiero.

24.7 Exclusión de Responsabilidad

Sin limitar lo previsto en el inciso (b) siguiente, el Agente no será responsable por cualquier medida adoptada por él o por cualquier omisión de la adopción de cualquier medida de su parte en relación con cualquier Documento Financiero, a menos que haya sido ocasionada directamente por su dolo o culpa grave.

(b) Ninguna Parte (salvo el Agente) podrá impulsar cualesquier procedimientos contra cualquier funcionario, empleado o representante del Agente respecto de cualquier reclamo que pudiera



tener contra el Agente o respecto de cualquier acto u omisión de cualquier índole por parte de ese funcionario, empleado o agente en relación con cualquier Documento Financiero y cualquier funcionario, empleado o agente del Agente podrá basarse en esta Cláusula.

- (c) El Agente no será responsable por ninguna demora (o cualesquier consecuencias conexas) en la acreditación en una cuenta de un monto que se requiera sea pagado por él en virtud de los Documentos Financieros si el Agente hubiera tomado todas las medidas necesarias tan pronto como fuera razonablemente posible para cumplir con las reglamentaciones o procedimientos operativos de cualquier sistema de compensación o liquidación reconocido utilizado por el Agente a tal fin.

24.8 Indemnización de los Prestamistas al Agente

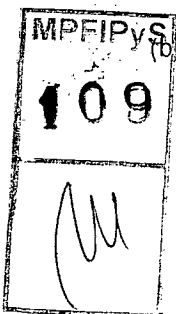
(a) Con sujeción al apartado (b) a continuación, cada Prestamista deberá (en proporción a su participación en los Compromisos Disponibles y participaciones en los Anticipos entonces pendientes en relación con la Facilidad Disponible y todos los Anticipos entonces pendientes) indemnizar al Agente dentro de los 3 Días Hábiles de ser solicitado, contra cualquier costo, pérdida u obligación en que incurriere el Agente (de otro modo que no sea en razón del dolo o culpa grave del Agente) al actuar como Agente en virtud de los Documentos Financieros (a menos que el Prestatario haya realizado dicho reembolso al Agente de conformidad con un Documento Financiero).

(b) Si la Facilidad Disponible es entonces cero, cada indemnización de un Prestamista en virtud del apartado (a) precedente será proporcional a sus Compromisos Disponibles respecto de la Facilidad Disponible inmediatamente antes de su reducción a cero, a menos que exista entonces algún Anticipo pendiente, en cuyo caso será proporcional a su participación en los Anticipos entonces pendientes respecto de todos los Anticipos entonces pendientes.

24.9 Renuncia del Agente

(a) El Agente podrá renunciar y designar una de sus filiales para que actúe a través de una oficina en la parte continental de la República Popular China o en Hong Kong como sucesora dando aviso a las otras Partes Financieras y al Prestatario.

(b) Alternativamente, el Agente podrá renunciar dando aviso a las otras Partes Financieras y al Prestatario, en cuyo caso los Prestamistas Mayoritarios (después de consultarlo con el Prestatario) podrán designar un Agente sucesor.



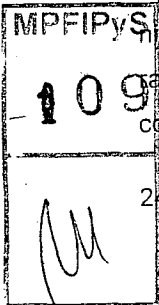
- (c) Si los Prestamistas Mayoritarios no hubiesen designado un Agente sucesor de conformidad con el inciso (b) precedente dentro de los 30 días del aviso de renuncia, el Agente (después de consultarlo con el Prestatario) podrá designar un Agente sucesor.
- (d) El Agente saliente deberá, a sus expensas, poner a disposición de su Agente sucesor aquellos documentos y registros y proporcionar aquella asistencia que su Agente sucesor pueda requerir razonablemente a los efectos de desempeñar sus funciones como Agente en virtud de los Documentos Financieros.
- (e) El aviso de renuncia del Agente únicamente entrará en vigencia contra la designación de un sucesor;
- (f) Al designarse un sucesor, el Agente saliente quedará relevado de cualquier obligación adicional con respecto de los Documentos Financieros, pero continuará teniendo derecho al beneficio de esta Cláusula 24. Su sucesor y cada una de las otras Partes tendrán los mismos derechos y obligaciones entre sí que hubieran tenido si tal sucesor hubiera sido una Parte original.
- (g) Luego de consultar con el Prestatario, los Prestamistas Mayoritarios podrán, mediante aviso al Agente, solicitarle que renuncie de acuerdo con el inciso (b) precedente. En este caso, el Agente renunciará de acuerdo con el inciso (b) precedente.

24.10 Confidencialidad

- a) Al actuar como agente de las Partes Financieras, se considerará que el Agente actúa a través de su división de representación, la cual será tratada como una entidad independiente de cualquier otra de sus divisiones o departamentos.
- b) Si otra división o departamento del Agente recibiera información, sería tratada como confidencial para esa división o departamento y no se consideraría que el Agente tenga conocimiento de la misma.

c) No obstante cualquier otra disposición de cualquier Documento Financiero en contrario, el Agente no está obligado a revelar a ninguna persona (i) ninguna información confidencial ni (ii) ninguna otra información si tal revelación constituiría o podría constituir de acuerdo con su opinión razonable una violación de cualquier ley o reglamentación o violación de cualquier obligación contractual o fiduciaria.

24.11 Relación con los Prestamistas



El Agente podrá tratar a cada Prestamista como un Prestamista, con derecho a los pagos en virtud de este Convenio y que actúa a través de su Oficina de Crédito a menos que haya recibido aviso previo en contrario con no menos de 5 Días Hábiles de anticipación de parte de dicho Prestamista de conformidad con los términos de este Convenio.



24.12 Evaluación Crediticia por parte de los Prestamistas

Sin afectar la responsabilidad del Prestatario respecto de información suministrada por él o en su nombre en conexión con cualquier Documento Financiero, cada Prestamista confirma al Agente, que ha sido y continuará siendo, único responsable de efectuar su propia evaluación e investigación independiente de todos los riesgos resultantes de cualquier Documento Financiero o en relación con el mismo.

24.13 Deducción de Montos Pagaderos por el Agente

Si cualquier Parte adeudara un monto al Agente en virtud de los Documentos Financieros, el Agente podría, después de dar aviso a esa Parte, deducir un monto que no supere ese monto de cualquier pago a esa Parte que el Agente de otro modo se vería obligado a efectuar en virtud de los Documentos Financieros y aplicaría el monto deducido para satisfacer el monto adeudado. A los efectos de los Documentos Financieros se considerará que tal Parte ha recibido cualquier monto de tal modo deducido.

24.14 Certificado de Novación

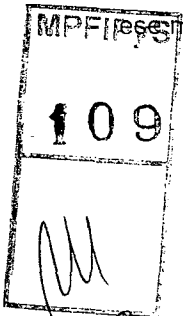
El Prestatario y cada otra Parte Financiera (excepto por el Prestamista y el Nuevo Prestamista que pretenda la cesión pertinente por novación) autorizan irrevocablemente al Agente a firmar cada Certificado de Novación en su nombre.

25. PARTICIPACIÓN ENTRE LAS PARTES FINANCIERAS

25.1 Pagos a las Partes Financieras

Si una Parte Financiera (una "**Parte Financiera Recuperadora**") recibe o recupera cualquier monto de parte del Prestatario de forma distinta a lo establecido en la Cláusula 10 (*Pagos*) y aplica ese monto a un pago adeudado en virtud de los Documentos Financieros, entonces:

- (i) la Parte Financiera Recuperadora deberá, dentro de los 3 Días Hábiles, notificar al Agente los detalles de la recepción o recuperación;
- (ii) el Agente deberá determinar si la recepción o recuperación supera el monto que se habría pagado a la Parte Financiera Recuperadora si la recepción o recuperación hubiese



sido recibida o efectuada por el Agente y distribuida de conformidad con la Cláusula 10 (Pagos), sin tener en cuenta cualquier impuesto que sería gravado al Agente en relación con la recepción, recuperación o distribución; y



(iii) la Parte Financiera Recuperadora deberá, dentro de los 3 Días Hábiles de ser solicitado por el Agente, pagar al Agente un monto (el "**Pago de Participación**") igual a tal recepción o recuperación menos cualquier monto que el Agente determine pueda ser retenido por la Parte Financiera Recuperadora como su participación en cualquier pago a ser efectuado, de conformidad con la Cláusula 10.7 (*Pagos Parciales*).

25.2 Redistribución de Pagos

El Agente deberá considerar al Pago de Participación como si hubiera sido efectuado por el Prestatario, y distribuido entre las Partes Financieras (salvo la Parte Financiera Recuperadora) de conformidad con la Cláusula 10.7 (*Pagos Parciales*).

25.3 Derechos de la Parte Financiera Recuperadora

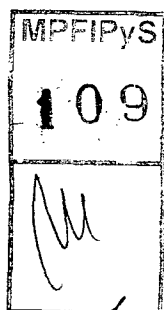
(a) Al producirse una distribución por parte del Agente en virtud de la Cláusula 25.2 (*Redistribución de Pagos*), la Parte Financiera Recuperadora quedará subrogada respecto de los derechos de las Partes Financieras que hayan participado en la redistribución.

(b) En caso de que la Parte Financiera Recuperadora y, en la medida en que la misma, no pudiera contar con sus derechos en virtud del inciso (a) precedente, el Prestatario será responsable ante la Parte Financiera Recuperadora por una deuda igual al Pago de Participación que vence y se torna pagadera de inmediato.

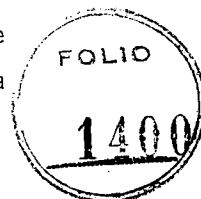
25.4 Reintegro de Redistribución

Si cualquier porción del Pago de Participación recibida o recuperada por una Parte Financiera Recuperadora se tornara reembolsable y fuera restituida por esa Parte Financiera Recuperadora, entonces:

(i) cada Parte Financiera que hubiera recibido una participación en el Pago de Participación pertinente de conformidad con la Cláusula 27.2 (*Redistribución de Pagos*) debería, a solicitud del Agente, pagar al Agente para la cuenta de esa Parte Financiera Recuperadora un monto igual a la parte correspondiente de su participación en el Pago de Participación (junto con un monto si fuera necesario para reembolsar a esa Parte Financiera Recuperadora por su proporción en cualquier interés sobre el Pago de Participación que tal Parte Financiera Recuperadora debiera pagar); y



(ii) los derechos de subrogación de dicha Parte Financiera Recuperadora con respecto de cualquier reembolso quedarían cancelados y el Prestatario sería responsable frente a la Parte Financiera reembolsante por el monto de tal modo reembolsado.



25.5 Excepciones

(a) Esta Cláusula 25 no se aplicará en la medida en que la Parte Financiera Recuperadora no tenga, después de efectuar cualquier pago de conformidad con esta Cláusula, un reclamo válido y ejecutable contra el Prestatario.

(b) Una Parte Financiera Recuperadora no está obligada a compartir con cualquier otra Parte Financiera cualquier monto que la Parte Financiera Recuperadora hubiera recibido o recuperado como resultado del entablamiento de procedimientos legales o de arbitraje, si:

(i) notificó a esa otra Parte Financiera respecto de los procedimientos legales o de arbitraje; y

(ii) esa otra Parte Financiera tuvo oportunidad de participar en esos procedimientos legales o de arbitraje, pero no lo hizo habiendo sido razonablemente posible tan pronto como recibió la notificación y no entabló procedimientos legales o de arbitraje independientes.

26. CONDUCCIÓN DE OPERACIONES COMERCIALES POR LAS PARTES FINANCIERAS

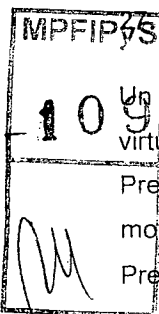
Ninguna disposición en este Convenio:

(a) interferirá con el derecho de cualquier Parte Financiera de conducir sus asuntos (impositivos u otros) de cualquier forma que estime apropiada;

(b) obligará a cualquier Parte Financiera a investigar o reclamar cualquier crédito, relevación, devolución o reembolso a su disposición o el alcance, orden y forma de cualquier reclamo; ni

(c) obligará a cualquier Parte Financiera a revelar cualquier información relativa a sus asuntos (impositivos u otros) o cualesquier contabilizaciones con respecto de impuestos.

COMPENSACIÓN



Un Prestamista podrá compensar cualquier obligación vencida adeudada por el Prestatario en virtud de los Documentos Financieros contra cualquier obligación vencida adeudada por ese Prestamista al Prestatario, independientemente del lugar de pago, sucursal de contabilización o moneda de cualquiera de las obligaciones. Si las obligaciones fueran en monedas diferentes, ese Prestamista podría convertir cualquiera de las obligaciones a un tipo de cambio de mercado en el

curso habitual de sus operaciones comerciales a los efectos de la compensación. Si cualquiera de las obligaciones no estuviera liquidada o determinada, dicho Prestamista podría compensar un monto estimado por él de buena fe como el monto de esa obligación.



28. DIVISIBILIDAD

Si una disposición de cualquier Documento Financiero es o se torna ilegal, inválida o inejecutable en cualquier jurisdicción, eso no afectará:

- a) la validez o ejecutabilidad en esa jurisdicción de cualquier otra disposición de los Documentos Financieros; o
- b) la validez o ejecutabilidad en otras jurisdicciones de esa o cualquier otra disposición de los Documentos Financieros.

29. LIMITACIÓN DE RESPONSABILIDAD

No obstante lo dispuesto en contrario en este Convenio, no resultarán de aplicación las Cláusulas 7.5, 11.1, 12, 19.1, 19.2 y 20 para indemnizar a los Prestamistas contra cualquier pago, pérdida u obligación si y en tanto no fuera legal en virtud de las leyes y reglamentaciones pertinentes de la República Argentina que el Prestatario en virtud de este Convenio indemnice o efective de otro modo tal pago, pérdida u obligación.

30. EJEMPLARES

Cada Documento Financiero podrá formalizarse en cualquier número de ejemplares, y cada uno tendrá el mismo efecto que si las firmas en los ejemplares estuvieran en una única copia de tal Documento Financiero.

31. AVISOS

31.1 Otorgamiento de Avisos

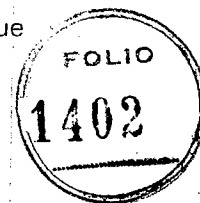
Todos los avisos u otras comunicaciones en virtud de los Documentos Financieros o en relación con los mismos se otorgarán por escrito y, a menos que se indique lo contrario, podrán efectuarse por carta, fax o, con sujeción a la Cláusula 31.3 (*Comunicación Electrónica*), por e-mail. Cada uno de tales avisos se considerará haber sido otorgado del siguiente modo:

- (a) si fuera por carta, cuando se la entregue personalmente o contra la recepción efectiva;



(b) si fuera por fax, al ser confirmado mediante el informe de actividad que confirme el número de fax al cual fue enviado dicho aviso, el número de páginas transmitidas y que dicha transmisión se completó exitosamente; o

(c) si fuera por e-mail, contra su recepción efectiva en forma legible.



No obstante, un aviso otorgado de conformidad con lo precedente pero recibido en un día no hábil o después del horario de trabajo en el lugar de recepción, recién se considerará otorgado el próximo día hábil en ese lugar.

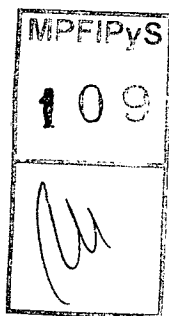
31.2 Direcciones para Avisos

(a) La dirección y el número de fax (y el departamento o funcionario, si lo hubiere, a cuya atención se dirigirá la comunicación) de cada Parte para cualquier comunicación o documento a otorgarse o entregarse en virtud de los Documentos Financieros o en relación con los mismos es:

- (i) en el caso del Prestatario, aquella identificada con su nombre más abajo;
- (ii) en el caso de cada Prestamista, aquella notificada por escrito al Agente en o antes de la fecha en la cual se convierta en Parte;
- (iii) en el caso del el Agente, aquella identificada con su nombre más abajo; y
- (iv) en el caso de cualquier Agente sucesor, aquella notificada por escrito al Agente saliente en o antes de la fecha en la cual tenga lugar el aviso de renuncia del Agente saliente;

o a cualquier dirección o número de fax substitutos o departamento o funcionario que la Parte pueda notificar al Agente mediante aviso previo no inferior a 5 Días Hábiles.

(b) La dirección y el número de fax del Agente y el Prestatario para todos los avisos otorgados en virtud de este Convenio o en conexión con el mismo son:



(i) La dirección y el número de fax del Agente es

China CITIC Bank Corporation Limited Operation & Business
No.27 Financial Street, Xicheng District, Beijing
República Popular China

Atención: Sr. Sun Wei y Srta. Lily Wu
Teléfono: +86-10-66293244/66293445
Fax: +86-10-66293423



(ii) La dirección y el número de fax del Prestatario es:

Secretaría de Política Económica
Ministerio de Economía y Finanzas Públicas
Hipólito Yrigoyen 250, piso 8, oficina 834, CP(1310)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires – Argentina

Atención: Dirección de Proyectos con Financiamiento
Externo Bilateral

Teléfono: +54114349-6230 /6232
Fax : +54114349-6473

Dirección de Administración de la Deuda Pública
Ministerio Economía y Finanzas Públicas
Hipólito Irigoyen 250, Piso 10. Oficina 1001
(C1086AAB) Buenos Aires, Argentina

Fax: (5411) 4349 6852

31.3 Comunicación Electrónica

(a) Cualquier comunicación a ser efectuada entre los Prestamistas y el Prestatario en virtud de los Documentos Financieros o en relación con los mismos podrá realizarse mediante correo electrónico u otro medio electrónico si los Prestamistas y el Prestatario:

(i) acuerdan que, a no ser que se notifique lo contrario y hasta tanto no se notifique lo contrario, ésta será una forma aceptada de comunicación;

(ii) se notifican mutuamente por escrito sus direcciones de correo electrónico y/o cualquier otra información necesaria que permita el envío y recepción de información por ese medio;
y

iii) se notifican mutuamente cualquier modificación en sus direcciones o en cualquier otra información suministrada por ellos.

(b) Cualquier comunicación electrónica efectuada entre los Prestamistas y el Prestatario será efectiva recién cuando sea recibida efectivamente en forma legible y en el caso de cualquier

comunicación electrónica efectuada a los Prestamistas solamente si se encuentra dirigida a los Prestamistas de la forma indicada a tal fin por los mismos.



32. IDIOMA

(a) Este Convenio será formalizado en Inglés. Cualquier aviso otorgado en virtud de cualquier Documento Financiero o en relación con el mismo deberá ser en Inglés.

(b) Todos los otros documentos proporcionados en virtud de cualquier Documento Financiero o en relación con el mismo deberán estar:

(i) en Inglés; o

(ii) de no ser en Inglés, acompañados por una traducción al inglés y, en este caso, prevalecerá la traducción en inglés a menos que el documento sea un documento legal u otro documento oficial.

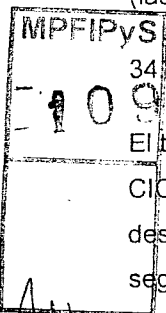
33. LEY VIGENTE

Este Convenio está regido por el derecho inglés y se interpreta de conformidad con el mismo, salvo a los efectos de la inembargabilidad de las reservas del Banco Central de la República Argentina o de determinados bienes públicos pertenecientes a la República Argentina que no están sujetos a embargo, según lo específicamente declarado por las leyes de la República Argentina.

34. EJECUCIÓN

34.1 Arbitraje

Con sujeción a la Cláusula 34.3 (*Reparación Urgente*), cualquier litigio (un "**Litigio**") resultante de este Convenio o relacionado con el mismo o los otros Documentos Financieros será resuelto finalmente de conformidad con las Normas de Arbitraje de la Cámara Internacional de Comercio (las Normas de la CIC).



34.2 Procedimiento de Arbitraje

El tribunal de arbitraje se compondrá de tres árbitros designados de conformidad con las Normas CIC, salvo el tercer árbitro (quien se desempeñará como Presidente del tribunal arbitral), que será designado por acuerdo de los otros dos árbitros dentro de los 30 días de la confirmación del segundo árbitro. Si no hubiera dicho acuerdo, el tercer árbitro será designado por el Tribunal Internacional de Arbitraje de la CIC. El lugar y sede del arbitraje será la ciudad de Londres. El idioma del arbitraje será Inglés. El laudo arbitral será definitivo y vinculante para las Partes. El

procedimiento de arbitraje y el laudo de arbitraje se mantendrán en reserva a menos que sea requerido por la ley.



34.3 Reparación Urgente

No obstante lo dispuesto en la Cláusula 34.1 (*Arbitraje*) y en la Cláusula 34.2 (*Procedimiento de Arbitraje*), los Prestamistas tendrán derecho a recurrir a los tribunales de Inglaterra en procura de medidas provisionales o protectoras, ya sea antes o después de la designación del tribunal arbitral de conformidad con la Cláusula 34.2 (*Procedimiento de Arbitraje*) precedente.

34.4 Tribunales Ingleses

A los efectos de la Cláusula 34.3 (*Reparación Urgente*), el Prestatario se somete irrevocablemente a la jurisdicción no exclusiva de los tribunales de Inglaterra.

34.5 Notificación de proceso

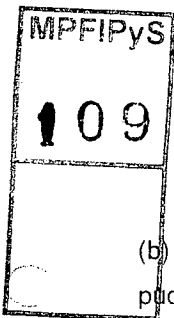
(a) Sin perjuicio de cualquier otra forma de notificación permitida por cualquier ley pertinente:

- (i) el Prestatario designa irrevocablemente al Consulado de la República Argentina en Londres, con sede en 27 Three Kings Yard, Londres W1K 4 DF, Reino Unido como su agente de notificación de proceso en relación con cualesquier Procedimientos ante los tribunales Ingleses en conexión con cualquier Documento Financiero; y
- (ii) el Prestatario acuerda que la falta por parte de un agente de notificación de proceso de notificar al Prestatario respecto del proceso no invalidará los procedimientos pertinentes.

(b) Si cualquier persona designada como agente de notificación de proceso por cualquier razón no pudiera actuar como tal, el Prestatario debería inmediatamente (y en todo caso dentro de los 15 días de producida tal situación) designar otro agente en los términos aceptables para el Prestamista. Si fallara éste, los Prestamistas podrían designar otro agente a tal fin.

34.6 Renuncia a Inmunidad

En la medida en que el Prestatario pueda en cualquier jurisdicción reclamar para sí o para sus bienes inmunidad de juicio, ejecución, embargo (ya sea preventivo, ejecutivo u otro) u otro proceso legal y en la medida en que en tal jurisdicción pueda atribuirse al Prestatario o a sus bienes tal inmunidad (ya sea reclamada o no), el Prestatario acuerda irrevocablemente no reclamar, y renuncia irrevocablemente a tal inmunidad, salvo a los efectos de la inembargabilidad de las reservas del Banco Central de la República Argentina o determinados bienes públicos



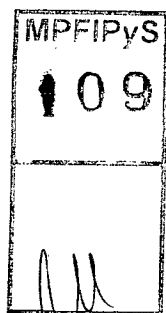
pertenecientes a la República Argentina no sujetos a embargo, según lo específicamente declarado por las leyes de la República Argentina.

35. FECHA DE VIGENCIA DE ESTE CONVENIO

Este Convenio entrará en vigencia inmediatamente al ser firmado por los representantes autorizados de las Partes.



Este Convenio ha sido celebrado en la fecha indicada al comienzo de este Convenio.



[Handwritten signature]

ARRENDAMIENTO IV

Los Prestamistas Originales

FORMALIZADO por



Nombre:

Nombre:

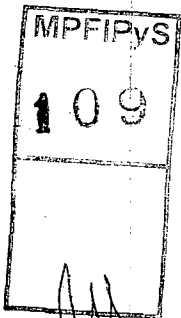
por y en representación del CHINA DEVELOPMENT BANK CORPORATION

FORMALIZADO por

Nombre:

Nombre:

por y en representación de CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED



[Handwritten signature]

ANEION IV



Los Prestamistas Originales

FORMALIZADO por

Nombre:

Nombre:

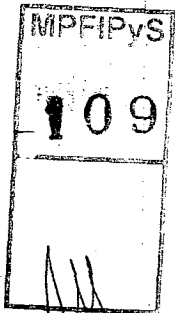
por y en representación del CHINA DEVELOPMENT BANK CORPORATION

FORMALIZADO por

Nombre:

Nombre:

por y en representación de CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED



Handwritten signature

DOCUMENTOS DE LAS CONDICIONES PREVIAS

1. AUTORIZACIONES

a) Decreto del Poder Ejecutivo nacional de la República Argentina aprobando este Convenio y el Contrato Comercial, la renuncia a inmunidad por parte de la República Argentina y el sometimiento a los tribunales extranjeros y de arbitraje por parte de la República Argentina y facultando a los funcionarios a formalizar esos documentos y cualquier otro documento relativo a los mismos.

b) Resolución del Prestatario facultando a los funcionarios a formalizar todos los documentos financieros y cualquier otro documento relativo a tales documentos financieros, en base al decreto mencionado en el punto a) precedente.

c) Dictamen del Banco Central de la República Argentina de acuerdo con el artículo 61 de la Ley n° 24.156 indicando que el Convenio no tiene impacto sobre la balanza de pagos de la República Argentina.

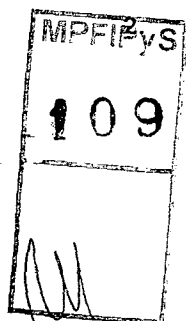
d) Certificado del Prestatario adjuntando copias certificadas (con su traducción al Inglés) de cada uno de los documentos mencionados anteriormente y certificando que (x) dichas aprobaciones son todas las aprobaciones u otras acciones necesarias para que el prestatario formalice, otorgue y cumpla con el convenio o para la validez o ejecutabilidad del presente, (y) ninguna de dichas autorizaciones ha sido modificada y cada una de ellas se encuentra en pleno vigor y efecto y (z) la Facilidad Disponible se encuentra dentro de los límites de toma en préstamo de la República Argentina.

e) Certificado del Prestatario respecto de la autoridad, incumbencia y modelo de firma de cada persona que formalizará los Documentos Financieros, declaraciones, informes, certificados y otros documentos requeridos por los Documentos Financieros y que actuará asimismo como representante del Prestatario en relación con la implementación y administración de los Documentos Financieros.

DOCUMENTOS

Originales de los siguientes documentos debidamente formalizados por todas las partes de los mismos:

- a) este Convenio;
- b) cada otro Documento Financiero;



- c) el Documento Justificativo Sinasure;
- d) una carta de notificación del Vendedor al Prestatario que contenga los términos y condiciones para el pago de la prima de seguro a ser abonada por el Prestatario a Sinasure y una carta en respuesta del Prestatario al Vendedor aceptando los términos y condiciones de dicha carta de notificación.

3. CONTRATO COMERCIAL

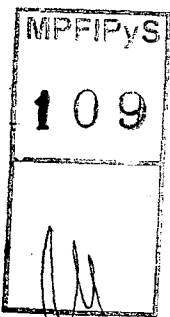
- a) Copia del Contrato Comercial y cualesquier apéndices y suplementos conforme a los mismos que se certifique sean genuinos, completos y actualizados y estén debidamente formalizados tanto por el Vendedor como por el Comprador.
- b) Confirmación por parte del Vendedor respecto de que se ha abonado en fondos libres y compensados el pago inicial del quince por ciento (15%) adeudado en virtud del Contrato Comercial.
- c) Prueba de que el Prestatario ha abonado la prima de seguro o cualquier otro pago adeudado a Sinasure en virtud de cualquier Documento Justificativo Sinasure.

4. DICTÁMENES LEGALES

Un dictamen legal del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la República Argentina respecto de (i) la autoridad y capacidad del Prestatario para celebrar, otorgar, cumplir y observar los Documentos Financieros, (ii) la naturaleza legal, válida, vinculante y ejecutable de las obligaciones del Prestatario en virtud de los Documentos Financieros y (iii) la admisibilidad de los Documentos Financieros en el País del Prestatario.

5. GENERALIDADES

- a) De resultar aplicable y ser solicitado por el Prestamista, prueba (adicional al punto 1 precedente) respecto de que los departamentos competentes del Gobierno Argentino han concedido la autorización necesaria en relación a las operaciones comerciales y formalización de los Documentos Financieros por parte del Prestatario.
- b) Prueba de que el Prestatario ha pagado la comisión de coordinación y la comisión de gestión mencionadas en la Cláusula 17 (*Comisiones*).
- c) Se han obtenido todas las aprobaciones y autorizaciones requeridas de cualquier persona o autoridad gubernamental pertinente u otras autoridades en China para la formalización y cumplimiento de los Documentos Financieros.

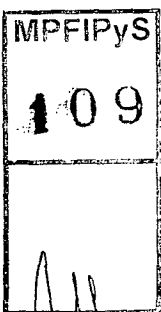


[Handwritten signature]

- d) Prueba de que el Seguro Sinosure se encuentra en pleno vigor y efecto (incluyendo prueba de que se han cumplido y se cumplirán cualesquier requisitos de Sinosure respecto del contenido local en virtud del Contrato Comercial).
- e) Prueba respecto de que Sinosure aprueba los términos del inciso (i) de la Cláusula 14.1 (*Declaraciones y Garantías*), de la Cláusula 33 (*Ley Vigente*) y de la Cláusula 34.6 (*Renuncia a Inmunidad*).
- f) Prueba de que el agente de notificación de proceso mencionado en la Cláusula 34.5 (*Notificación de proceso*) ha aceptado su designación.
- g) Tales otros documentos relativos a cualesquier cuestiones contempladas en cualquiera de los Documentos Financieros que el Agente pueda razonablemente requerir.

FOLIO

1411



Signature

ANEXO IV

ANEXO 2

MODELO DE AVISO DE UTILIZACIÓN

[Membrete del Prestatario]



A: China CITIC Bank Corporation Limited como Agente

De:

Fecha: []

Convenio de Facilidad de Préstamo a Plazo por U\$S 273.252.220 celebrado el de
de 20__ (el "Convenio de Facilidad")

1. Estamos dispuestos a tomar en préstamo un Anticipo que será puesto a nuestra disposición en la fecha que Uds. especifiquen de conformidad con los términos del Convenio de Facilidad según el siguiente detalle:

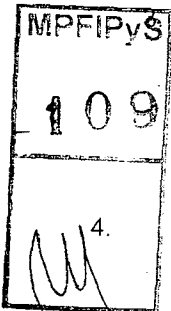
(a) Monto: U\$S[]

(b) Fecha de Utilización Propuesta: 5 Días Hábiles después de vuestra recepción de parte del Vendedor de un juego original completo de documentos (incluyendo, el certificado de avance de las obras y la factura comercial) que cumpla con los detalles enumerados en el inciso 4 a continuación.

(c) Instrucciones de Pago: Para la Cuenta del Vendedor.

(d) Objeto: Pago adeudado al Vendedor en virtud del Contrato Comercial según lo contemplado en la Cláusula 3 del Convenio de Facilidad.

2. Confirmamos que cada condición especificada en la Cláusula 4.2 (*Condiciones Previas Adicionales*) del Convenio de Facilidad se encuentra cumplida en la fecha de este Aviso de Utilización.



Se adjunta una copia de la solicitud de pago del Vendedor, junto con todos los otros documentos que nos deberán ser entregados por el Vendedor de acuerdo con los términos del Contrato Comercial. Confirmamos que hemos revisado todos los documentos adjuntos y verificamos que cumplen con los términos del Contrato Comercial.

El Vendedor nos ha entregado los siguientes detalles sobre el certificado de avance de las obras:

[Handwritten signature]

- (a) El rubro que se ha ejecutado o que se está ejecutando;
- (b) El porcentaje de ejecución;
- (c) La fecha de emisión;
- (d) Las firmas manuales de los representantes tanto del Vendedor como del Comprador.

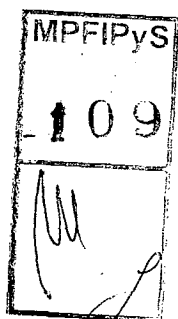


5. Confirmamos que el Anticipo solicitado no tiene el mismo destino que tenía un Anticipo previamente efectuado en virtud del Convenio de Facilidad.

Los términos definidos en el Convenio de Facilidad tienen los mismos significados en este Aviso de Utilización.

Por:

Firmante Autorizado



Handwritten signature

ANEXO 3

MODELO DE CERTIFICADO DE NOVACIÓN



A: [] como Agente

De: [El Prestamista Existente (el "Prestamista Cedente") y [el Nuevo Prestamista] (el "Nuevo Prestamista")]

Fecha:

[El Prestatario] - [] Convenio de Facilidad de Préstamo celebrado el []

(el "Convenio de Facilidad")

1. Hacemos referencia al Convenio de Facilidad. Este es un Certificado de Novación. Los términos definidos en el Convenio de Facilidad tienen el mismo significado en este Certificado de Novación a menos que se les confiera un significado diferente en este Certificado de Novación.

2. Hacemos referencia a la Cláusula 22.3 (*Procedimiento para Novaciones*):

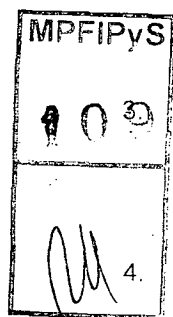
(i) el Prestamista Cedente y el Nuevo Prestamista convienen ceder del Prestamista Cedente al Nuevo Prestamista por novación todo o parte de los Compromisos del Prestamista y los derechos y obligaciones existentes mencionadas en el Anexo de conformidad con la Cláusula 22.3 (*Procedimiento para Novaciones*).

(ii) la Fecha de Novación propuesta es el [].

(iii) La Oficina de Crédito y dirección, número de fax y detalles de atención para avisos del Nuevo Prestamista a los efectos de la Cláusula 31.2 (*Direcciones para avisos*) se encuentran indicados en el Anexo.

El Nuevo Prestamista reconoce expresamente las limitaciones a las obligaciones del Prestamista Cedente indicadas en el inciso (c) de la Cláusula 22.5 (*Limitación de Responsabilidad de los Prestamistas Cedentes*).

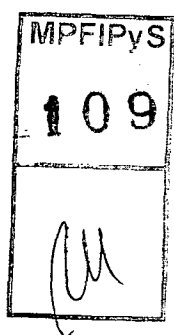
Este Certificado de Novación podrá formalizarse en cualquier número de ejemplares y tendrán el mismo efecto que si las firmas en los ejemplares estuvieran en una única copia de este Certificado de Novación.



Handwritten signature

2017 IV

5. Este Certificado de Novación se registrará por el derecho inglés.



[Handwritten signature]

Anexo



Compromiso/Derechos y obligaciones a ser novados

[Detalles de los derechos y obligaciones (incluyendo monto(s)) del Prestamista Cedente que será(n) novado(s)]

[Prestamista Cedente]

[Nuevo Prestamista]

Por:

Por:

Fecha:

Fecha:

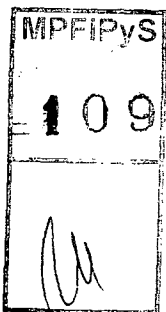
[Nuevo Prestamista]

[Oficina de Crédito/Dirección para avisos]

[Detalles Cuenta]

Por: []

Fecha: []



J
M
7

Private & Confidential

Final Version

ANEXO IV

Dated

2010



CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

as Agent.

and

CHINA DEVELOPMENT BANK CORPORATION

CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

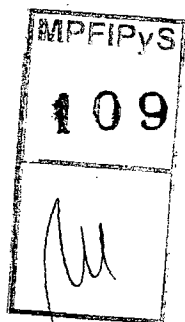
as Original Lenders

and

Ministerio de Economía y Finanzas Públicas DE LA REPÚBLICA ARGENTINA
as Borrower

US\$273,252,220

TERM LOAN FACILITY AGREEMENT



ANEXO IV

Private & Confidential

Final Version

Dated

2010



CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

as Agent

and

CHINA DEVELOPMENT BANK CORPORATION

CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

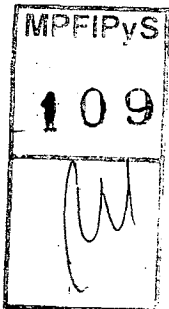
as Original Lenders

and

Ministerio de Economía y Finanzas Públicas DE LA REPÚBLICA ARGENTINA
as Borrower

US\$273,252,220

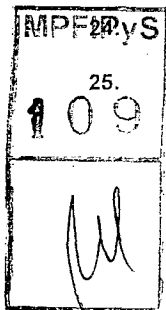
TERM LOAN FACILITY AGREEMENT



[Handwritten signature]

CONTENTS

Clause	Page
1. INTERPRETATION.....	1
2. THE FACILITY.....	8
3. PURPOSE.....	8
4. CONDITIONS PRECEDENT.....	9
5. DRAWDOWN.....	10
6. REPAYMENT.....	11
7. PREPAYMENT AND CANCELLATION.....	12
8. INTEREST PERIODS.....	15
9. INTEREST.....	16
10. PAYMENTS.....	17
11. TAXES.....	20
12. INCREASED COSTS.....	20
13. MARKET DISRUPTION.....	21
14. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES.....	22
15. UNDERTAKINGS.....	25
16. DEFAULT.....	27
17. FEES.....	29
18. EXPENSES.....	30
19. INDEMNITIES.....	30
20. EVIDENCE AND CALCULATIONS.....	32
21. AMENDMENTS AND WAIVERS.....	33
22. CHANGES TO THE PARTIES.....	34
23. DISCLOSURE OF INFORMATION.....	37
24. ROLE OF THE AGENT.....	37
25. SHARING AMONG THE FINANCE PARTIES.....	42



[Handwritten signature]



26. CONDUCT OF BUSINESS BY THE FINANCE PARTIES44

27. SET-OFF.....44

28. SEVERABILITY.....44

29. LIMITATION ON LIABILITY.....44

30. COUNTERPARTS45

31. NOTICES.....45

32. LANGUAGE.....47

33. GOVERNING LAW47

34. ENFORCEMENT.....47

35. EFFECTIVE DATE OF THIS AGREEMENT.....49

SIGNATURE PAGES50

SCHEDULE 1 CONDITIONS PRECEDENT DOCUMENTS.....52

SCHEDULE 2 FORM OF DRAWDOWN NOTICE.....54

SCHEDULE 3 FORM OF NOVATION CERTIFICATE.....56

MPFIPyS
109

[Handwritten signature]

THIS AGREEMENT is dated

2010 and is made BETWEEN:

- (1) China CITIC Bank Corporation Limited as agent (the "Agent");
- (2) China Development Bank Corporation and China CITIC Bank Corporation Limited as original lenders (each as an "Original Lender" and together as the "Original Lenders"); and
- (3) MINISTERIO DE ECONOMÍA Y FINANZAS PÚBLICAS DE LA REPÚBLICA ARGENTINA as borrower (the "Borrower").



Whereas,

- (a) On or about the date of this Agreement, Sinosure (defined as below) issues a Sinosure Insurance Agreement (defined as below), which covers 95% of the commercial and political risks of the Facility (defined as below) and accrued interests; and
- (b) Such Sinosure Insurance Agreement is in form and substance satisfactory to the Original Lenders.

IT IS AGREED as follows:

1. INTERPRETATION

1.1 Definitions

In this Agreement:

"Advance" means, subject to Clause 8 (*Interest Periods*), the principal amount of each borrowing by the Borrower under this Agreement or the principal amount outstanding of that borrowing following any consolidation pursuant to Clause 8.2 (*Consolidation*).

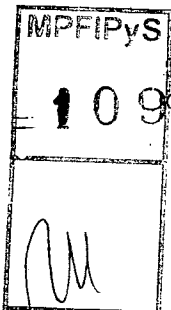
"Agreement Date" means the date of execution of this Agreement.

"Availability Period" means the period commencing on the Agreement Date, and ending on the earlier of (i) the date falling 36 months thereafter, or (ii) the date on which the Facility is fully drawn, terminated or cancelled under the Facility Agreement.

"Available Commitment" means a Lender's Commitment minus:

- (a) the amount of its participation in any outstanding Advances; and
- (b) in relation to any proposed Advance, the amount of its participation in any other Advances that are due to be made on or before the proposed Drawdown Date.

"Available Facility" means the aggregate for the time being of each Lender's Available Commitment.



[Handwritten signature]

"Borrower's Country" means the national territory of Argentina.

"Break Costs" means the amount (if any) by which:

- (a) the interest which a Lender should have received for the period from the date of receipt of all or any part of an Advance or Unpaid Sum to the last day of the current Interest Period in respect of that Advance or Unpaid Sum, had the principal amount of that Advance or Unpaid Sum received been paid on the last day of that Interest Period;



exceeds:

- (b) the amount which that Lender would be able to obtain by placing an amount equal to the principal amount of that Advance or Unpaid Sum received by it on deposit with a leading bank in the Relevant Interbank Market for a period starting on the Business Day following receipt or recovery and ending on the last day of the current Interest Period.

"Business Day" means a day (other than a Saturday, Sunday or on any other day on which foreign currency remittance business is not conducted) on which banks are generally open for business in Beijing, London and Buenos Aires and in relation to a day on which a payment is to be made in Dollars, on which commercial banks are open for business in New York City.

"Buyer" means the Secretaría de Transporte del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios.

"Change Event" has the meaning given to the term in Clause 12 (*Increased Costs*).

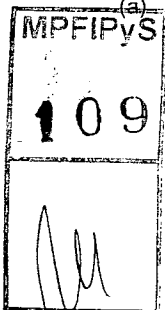
"Commencement Date" means the date on which the Agent informs the Borrower in writing, pursuant to Clause 4.1 (*Documentary Conditions Precedent*), that it has received all of the documents set out in Schedule 1 (*Conditions Precedent Documents*) in form and substance satisfactory to the Original Lenders.

"Commercial Contract" means the Contract for Supply of Locomotives, Cars, Spare Parts, Tools (Contract Equipment), Technical Documents, Technical Service and Technical Training dated December 23, 2009 between the Buyer and the Seller. For the avoidance of doubt, any subsequent contract to be entered into between the Buyer and the Seller after the date of this Agreement shall not fall within this definition of "Commercial Contract" or be treated as an amendment to the "Commercial Contract" for the purpose of this Agreement.

"Commitment" means:

- (a) in relation to an Original Lender:

- (i) US\$136,626,110 for China Development Bank Corporation; and
(ii) US\$136,626,110 for China CITIC Bank Corporation Limited;



Handwritten signature

(b) in relation to a New Lender, the amount of the Commitment transferred to it under this Agreement,

to the extent not cancelled, reduced or transferred by it under this Agreement;

"Default" means an Event of Default or any event which, with due notice or lapse of time or the satisfaction of any other condition (or any combination thereof), would be an Event of Default.

"Designated Interest Period" has the meaning given to it in Clause 9.3 (*Default interest*).

"Dispute" has the meaning given to it in Clause 34.1 (*Arbitration*).

"Dollars" or "US\$" means the lawful currency for the time being of the United States of America.

"Drawdown Date" means the date of the making of an Advance.

"Drawdown Notice" means a Drawdown Notice issued by the Borrower for the drawing of an Advance, substantially in the form of Schedule 3 (*Form of Drawdown Notice*).

"Event of Default" means an event specified as such in Clause 16.1 (*Events of Default*).

"Facility" means Dollar term loan facility made available under this Agreement as described in Clause 2 (*The Facility*).

"Facility Office" means the office or offices notified by the Lender to the Borrower from time to time as the office or offices through which it will perform its obligations under this Agreement.

"Final Repayment Date" means the date falling 78 months after the First Repayment Date.

"Finance Document" means this Agreement, and/or any other document designated as such by the Lender and the Borrower.

"Finance Party" means the Lenders and the Agent.

"First Repayment Date" means the date falling 6 months after the expiry of the Availability Period.

"Future Indebtedness" means any indebtedness of the Borrower which was incurred by the Borrower after the Agreement Date.

"International Monetary Assets" means all (i) gold, (ii) Special Drawing Rights, (iii) Reserve Positions in the Fund and (iv) Foreign Exchange, where the terms "Special Drawing Rights", "Reserve Positions in the Fund" and "Foreign Exchange" shall have, as to the types of assets included, the meanings given to them in the IMF's publication entitled

MPFIPYS
109
[Signature]

[Signature]

"International Financial Statistics" or such other meanings as shall be formally adopted by the IMF from time to time.

"Interest Payment Date" means each of 20 March and 20 September of a year during the life of the Facility.

"Interest Period" means each period determined in accordance with Clause 8 (*Interest Periods*).

"Lender" means:

- (a) any Original Lender; and
- (b) any New Lender.

"LIBOR" means:

- (a) the rate per annum which appears on page LIBOR01 of the Reuters Screen; or
- (b) if no such rate appears on the Reuters Screen or there is no relevant page on the Reuters Screen, the arithmetic mean (rounded upward to four decimal places) of the rates, as supplied to the Agent at its request, quoted by the Reference Banks to leading banks in the London interbank market,

at or about 11.00 a.m. (London time) 2 Business Days before the first day of an Interest Period for the offering of Dollar deposits for a period comparable to the relevant Interest Period.

"Majority Lenders" means a Lender or Lenders whose Available Commitments and participations in the Advances then outstanding aggregate more than $66\frac{2}{3}\%$ of the Available Facility and all the Advances then outstanding.

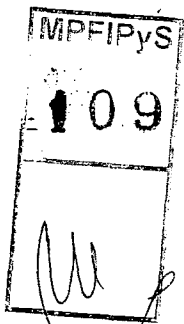
"Mandatory Prepayment Account" means a Dollar account:

- (a) held by the Agent; or
- (b) from which no withdrawals may be made other than in accordance with paragraph (d) of Clause 7.2 (*Mandatory Prepayment*).

"Margin" means 3.15% per annum.

"Market Disruption Event" has the meaning given to it in Clause 13 (*Market Disruption*).

"Material Adverse Effect" means, in the reasonable opinion of the Agent, a material adverse effect on:



- (a) the ability of the Borrower to observe and perform its obligations under any of the Finance Documents or the ability of the Buyer to observe and perform its obligations under the Commercial Contract;
- (b) the rights, interests or remedies of any Lender under the Finance Documents; or
- (c) the condition (financial or otherwise) of the Borrower or the Borrower's Country.

"New Lender" means any bank, financial institution, trust, fund or other entity which has become a Party in accordance with Clause 22.2 (*Transfers by a Lender*).

"Novation Certificate" means a certificate substantially in the form set out in Schedule 3 (*Form of Novation Certificate*).

"Party" means a party to this Agreement.

"Recovering Finance Party" has the meaning given to it in Clause 25.1 (*Payments to Finance Parties*).

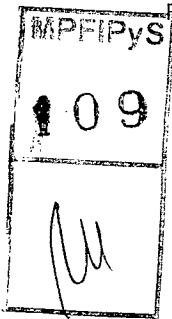
"Reference Banks" means, in relation to LIBOR, the principal London offices of The Hongkong and Shanghai Banking Corporation, Standard Chartered Bank and Barclays Bank plc.

"Repayment Date" means each date for the repayment of a Repayment Instalment, being the First Repayment Date and each date falling every 6 months after the First Repayment Date (to and including the Final Repayment Date).

"Repayment Instalment" means, in relation to each Repayment Date, the amount (expressed in Dollars) to be repaid on that Repayment Date in accordance with Clause 6 (*Repayment*), as reduced, if applicable, in accordance with Clauses 7.1 (*Illegality*), 7.3 (*Voluntary Prepayment*) and 7.5 (*Additional Right of Prepayment and Cancellation*).

"Security" means a mortgage, charge, pledge, lien or other security interest securing any obligation of any person or any other agreement or arrangement having a similar effect.

"Seller" means China CNR Corporation Limited, a government-owned company incorporated and existing under laws the People's Republic of China, with its principal place of business at 15 Area One, Fangchengyuan, Fengtai District, Beijing, the PRC, Changchun Railway Vehicle Co., Ltd, CNR Group, a government-owned company incorporated and existing under laws the People's Republic of China, with its principal place of business at Guanggu 3488 Street, Changchun, Jilin Province, the PRC, and Dalian Locomotive & Rolling Stock Corporation Limited, CNR Group, a government-owned company incorporated and existing under laws the People's Republic of China, with its principal place of business at Zhongchang 51, District Shahekou, Dalian, Liaoning Province, the PRC as defined in the Commercial Contract.



[Handwritten signature]



"Seller Account" means the US\$ bank account in the name of the Seller held with the Agent or such other bank account in the name of the Seller as the Lenders may from time to time agree.

"Sinosure" means China Export & Credit Insurance Corporation, a state-owned enterprise with a current address of Fortune Times Building, No.11 Fenghuiyuan, Xicheng District, Beijing, People's Republic of China.

"Sinosure Insurance" means insurance coverage satisfactory to the Lender provided by Sinosure in favour of the Lender in accordance with the Sinosure Support Documents.

"Sinosure Insurance Agreement" means the medium-long term export credit insurance policy issued by Sinosure in connection with the transactions contemplated by the Finance Documents.

"Sinosure Support Documents" means:

- (a) the Sinosure insurance agreement;
- (b) the exporter covenant delivered by the Seller to Sinosure; and
- (c) such other document(s) designated as such by Sinosure and the Lenders or the Agent from time to time.

"Term Date" means the earlier of:

- (a) the last day of the Availability Period; or
- (b) any date on which the Total Commitments shall have been fully drawdown or cancelled.

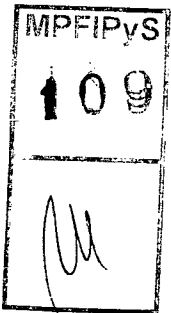
"Total Commitments" means the aggregate of the Commitments, being US\$ 273,252,220.00 at the date of this Agreement.

"Transferring Lender" has the meaning given to it in Clause 22.2 (*Transfers by a Lender*).

"Unpaid Sum" means any sum due and payable but unpaid by the Borrower under the Finance Documents.

1.2 Construction

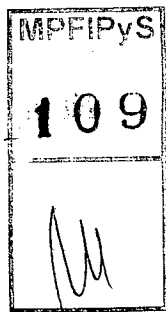
- (a) In this Agreement, unless the contrary intention appears, a reference to:
 - (i) the "Agent", "Lender", "Borrower" or any "Party" shall be construed so as to include its successors, permitted assigns and permitted transferees;



[Handwritten signature]



- (ii) "in the agreed form" means a document in a form agreed by (and for the purposes of identification signed by or on behalf of) the Borrower and the Lenders;
- (iii) an "amendment" includes a supplement, novation or re-enactment and "amended" is to be construed accordingly;
- (iv) an "authorisation" includes an authorisation, consent, approval, resolution, licence, exemption, filing and registration;
- (v) "indebtedness" includes any obligation (whether incurred as principal or as surety) for the payment or repayment of money, whether present or future, actual or contingent;
- (vi) a "month" is a reference to a period starting on and including one day in a calendar month and ending at midnight on the day prior to the numerically corresponding day in the next calendar month, except that:
 - i. if there is no numerically corresponding day in the month in which that period ends, that period shall end on the last day in that calendar month; or
 - ii. if an Interest Period commences on the last Business Day of a calendar month, that Interest Period shall end on the last Business Day in the calendar month in which it is to end;
- (vii) a "person" includes any person, firm, company, corporation, government, state or agency of a state or any association, trust or partnership (whether or not having separate legal personality) or two or more of the foregoing;
- (viii) a "regulation" includes any law, decree, regulation, rule, official directive, request or guideline (whether or not having the force of law) of any governmental, intergovernmental or supranational body, agency, department or regulatory, self-regulatory or other authority or organisation;
- (ix) "tax" or "taxes" shall include without limitation all taxes, levies, fiscal charges, imposts, duties, fees, imposed, levied or demanded by any national or local government or taxing authority in any jurisdiction relevant to this Agreement and the transactions contemplated herein or be made hereunder and 'taxation' shall be construed accordingly;
- (x) a provision of law is a reference to that provision as amended or re-enacted;
- (xi) a Clause or a Schedule is a reference to a clause of or a schedule to this Agreement;



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



- (xii) words importing the plural shall include the singular and vice versa;
- (xiii) a Finance Document, Sinasure Support Document or another document is a reference to that Finance Document, Sinasure Support Document or other document as amended or supplemented; and
- (xiv) a time of day is a reference to Beijing time.

- (b) The index to and the headings in this Agreement are for convenience only and are to be ignored in construing this Agreement.

1.3 Third Party Rights

A person who is not a Party has no right under the Contracts (Rights of Third Parties) Act 1999 to enforce or to enjoy the benefit of any term of this Agreement.

2. THE FACILITY

2.1 The Facility

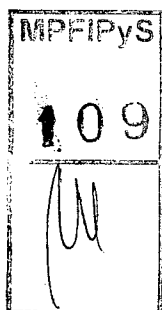
Subject to the terms of this Agreement, the Lenders make available to the Borrower the Facility in an aggregate amount equal to the Total Commitments.

2.2 Finance Parties' Rights and Obligations

- (a) The obligations of each Finance Party under the Finance Documents are several. Failure by a Finance Party to perform its obligations under the Finance Documents does not affect the obligations of any other Party under the Finance Documents. No Finance Party is responsible for the obligations of any other Finance Party under the Finance Documents.
- (b) The rights of each Finance Party under or in connection with the Finance Documents are separate and independent rights and any debt arising under the Finance Documents to a Finance Party from the Borrower shall be a separate and independent debt.
- (c) A Finance Party may, except as otherwise stated in the Finance Documents, separately enforce its rights under the Finance Documents.

3. PURPOSE

- (a) The Borrower shall apply each Advance towards meeting payments due and payable by it and/or the Buyer to the Seller from time to time for the purchase of equipment or services under the Commercial Contract, for an amount, in aggregate, not exceeding 85 per cent of the purchase price under the Commercial Contract.



[Handwritten signature]

- (b) Without affecting the obligations of the Borrower in any way, the Lenders are not bound to monitor or verify the application of any amount borrowed pursuant to this Agreement.

4. CONDITIONS PRECEDENT

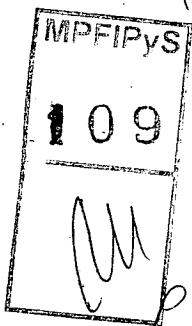
4.1 Documentary Conditions Precedent

The Borrower may not deliver the first Drawdown Notice until the Agent has notified the Borrower in writing that it has received all of the documents set out in Schedule 1 (*Conditions Precedent Documents*) in form and substance satisfactory to the Lenders.

4.2 Further Conditions Precedent

The obligation of the Lenders to make any amount available under Clause 2 (*The Facility*) is subject to the further conditions precedent that:

- (a) all of the representations and warranties in Clause 14 (*Representations and Warranties*) which are made or deemed to be made by the Borrower on the date of the Drawdown Notice and the proposed Drawdown Date are true and correct and will be true and correct immediately after the Advance is made;
- (b) there is no outstanding notice from Sinasure requiring the Lenders to suspend the making of Advances;
- (c) each Sinasure Support Document is in full force and effect in relation to that Advance and that the Sinasure Insurance shall apply to the proposed Advance and interest thereon during the period that the Advance is outstanding (and, for the avoidance of doubt, any Sinasure requirements in relation to local content under the Commercial Contract have been, and are being, complied with);
- (d) no Default is outstanding or might result from the Advance;
- (e) the Borrower has paid all amounts then due and payable under this Agreement;
- (f) all necessary government consents, approvals and licences required by the Lenders in order to perform their obligations hereunder have been obtained;
- (g) the Drawdown Notice submitted by the Borrower is in form and substance satisfactory to the Agent and the Agent has notified the Borrower that all conditions precedent contained in this Clause 4 have been satisfied and that drawdown of the requested Advance may occur; and
- (h) the Agent has received all of the documents specified in paragraph 3 of the Drawdown Notice.



Handwritten signature

5. DRAWDOWN

5.1 Drawdown Period

The Borrower may drawdown Advances during the Availability Period in accordance with the agreed schedule in the Commercial Contract. Each Drawdown Notice delivered to the Agent shall be irrevocable. The undrawn amount (if any) of the Total Commitments shall automatically be cancelled at close of business in Beijing on the last day of the Availability Period.

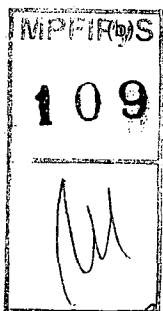


5.2 Drawdown Notices

- (a) A Drawdown Notice submitted by the Borrower must be in the form of Schedule 3 (*Form of Drawdown Notice*) and will not be regarded as having been duly completed unless:
- (i) the principal amount of the Advance complies with Clause 3 (*Purpose*);
 - (ii) the payment instructions comply with Clause 5.3 (*Disbursement*);
 - (iii) the Drawdown Notice encloses all relevant documents referred to in paragraph 3 of the Drawdown Notice; and
 - (iv) the Drawdown Notice is executed on behalf of the Borrower by a person duly authorised to do so on behalf of the Borrower.
- (b) Each Drawdown Notice must specify one Advance only, and the Borrower may, subject to the other terms of this Agreement, deliver no more than one Drawdown Notice within 5 Business Days of a previous Drawdown Notice or any shorter period as the Agent may agree to accept (acting upon the instructions of the Lenders). For the avoidance of doubt this clause relates to Drawdown Notices in respect of different Advances and excludes Drawdown Notices reasonably rejected by the Agent and which are promptly and properly re-submitted by the Borrower to the Agent's satisfaction.
- (c) The currency specified in a Drawdown Notice must be Dollars. The amount of the proposed Advance must be an amount which is not more than the Available Facility and which is a minimum of US\$2,000,000 or, if less, the Available Facility.

5.3 Disbursement

- (a) If the conditions set out in this Agreement have been met, each Lender shall make each Advance available by the Drawdown Date through its Facility Office.



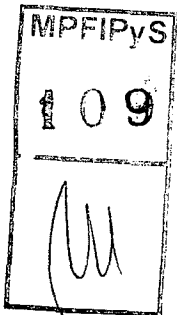
The amount of each Lender's participation in each Advance will be equal to the proportion borne by its Available Commitment to the Available Facility immediately prior to making the Advance.

- (c) The Agent shall notify each Lender of the amount of each Advance and the amount of its participation in that Advance, in each case at least 3 Business Days before the proposed Drawdown Date.
- (d) Each Lender, acting through its Facility Office, shall (and the Borrower hereby unconditionally and irrevocably authorises that Lender to) pay the requested Advance directly on behalf of the Borrower through the Agent to the Seller by crediting the requested Advance to the Seller Account on the Drawdown Date.
- (e) The Agent shall, on behalf of the Lenders, within 5 Business Days after such payment to the Seller Account, notify the Borrower that such payment has been made on behalf of the Borrower to the Seller by way of fax transmission setting out details of such payment to the Seller Account and shall send the relevant documents (in each case as received from the Seller, and including the relevant work progress certificates and commercial invoices) to the Borrower by registered express courier.
- (f) The Borrower acknowledges that all such payments by the Lenders shall constitute the making of the relevant Advance to the Borrower by the Lenders and the Lenders shall obtain a good discharge therefore upon receipt by the Seller of such payments in the Seller Account.



6. REPAYMENT

- (a) The Borrower shall repay the Advances in full by fourteen (14) semi-annual instalments.
- (b) The first Repayment Instalment shall be paid on the First Repayment Date, and subsequent Repayment Instalments shall be repaid on each Repayment Date following the First Repayment Date, provided that the Borrower shall repay the outstanding amount of the Advances plus all interest accrued thereon and other outstanding fees and expenses, in case of corresponding in full on the Final Repayment Date.
- (c) Without prejudice to the generality of the foregoing or the obligations of the Borrower to repay the Advances as provided herein, the Agent shall, as soon as reasonably practicable after the Term Date, provide to the Borrower a repayment schedule confirming the precise dates for repayment of each such Repayment Instalment and the Borrower shall acknowledge receipt of such repayment schedule by fax transmission within 5 Business Days of its receipt. Failure to provide such repayment schedule in no way relieves the Borrower from its obligations to make payments in full on the due dates as provided herein.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



- (d) Each Repayment Instalment shall be equal to one-fourteenth (1/14) of the aggregate principal amount of the Advances borrowed during the Availability Period.

7. PREPAYMENT AND CANCELLATION

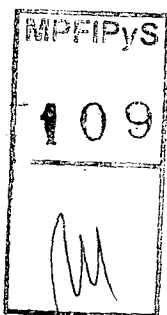
7.1 Illegality

- (a) If it becomes unlawful in any applicable jurisdiction for a Lender to perform any of its obligations as contemplated by this Agreement or to fund or maintain its participation in any Advance:
- (i) upon that Lender notifying the Borrower, the remaining Commitment will be immediately cancelled; and
 - (ii) the Borrower shall repay that Lender each Advance made to the Borrower on the earliest of the following dates:
 - i. the last day of the Interest Period for that Advance occurring after that Lender has notified the Borrower; and
 - ii. the date specified by that Lender in the notice delivered to the Borrower (being no earlier than the last day of any applicable grace period permitted by law); and
 - iii. the next Repayment Date.

If such cancellation occurs before the end of the Availability Period (or, if earlier, before the end of the first day on which the Available Facility is zero), any Advances outstanding at the end of the Availability Period (or, if earlier, at the end of such first day) shall be ignored in calculating the Repayment Instalments. If such cancellation occurs after such time each of the Repayment Instalments falling due after such cancellation shall be reduced pro rata.

7.2 Mandatory Prepayment

- (a) If:
- (i) any Commercial Contract or Sinasure Support Document is amended, cancelled or revoked without the prior written consent of the Lenders, or is not binding on or enforceable against the Seller or Sinasure, as the case may be;
 - (ii) there is a default under any Sinasure Support Document; or
 - (iii) (subject to paragraph (b) below) the Sinasure Insurance is revoked, terminated or suspended in whole or in part,



[Handwritten signature]

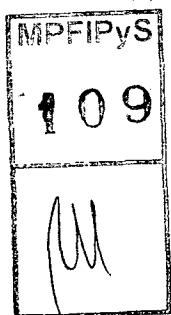


in each case other than as a result of any act or omission of the Borrower or the Buyer, the term loan facility hereunder shall be cancelled in full and the Borrower shall immediately deposit to the Mandatory Prepayment Account an amount equal to the aggregate of: (A) the Advances; and (B) interest on the Advances, and all other amounts owing by the Borrower under the Finance Documents, for prepayment on the next Interest Payment Date.

- (b) If any situation described in paragraph (a)(iii) above occurs, the Lenders will negotiate with Sinosure with a view to having the Sinosure Insurance reinstated. If the Sinosure Insurance is not reinstated within 90 days of it being revoked, terminated or suspended, the Borrower shall deposit to the Mandatory Prepayment Account an amount equal to the aggregate of: (A) the Advances; and (B) interest on the Advances, and all other amounts owing by the Borrower under the Finance Documents, for prepayment on the next Interest Payment Date to occur after that 90 day period expires.
- (c) If:
 - (i) the Borrower is required to make a deduction or withholding for or on account of tax on any payment to be made by it in relation to the Finance Documents and any provision of Clause 11 (*Taxes*) is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any jurisdiction; or
 - (ii) (a Change Event in relation to a Finance Party occurs and any provision of Clause 12 (*Increased Costs*) is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any jurisdiction, the term loan facility hereunder shall be cancelled in full and the Borrower shall immediately deposit to the Mandatory Prepayment Account an amount equal to the aggregate of: (A) the Advances; and (B) interest on the Advances, and all other amounts owing by the Borrower under the Finance Documents, for prepayment on the next Interest Payment Date.
- (d) The Borrower shall ensure that on the relevant Interest Payment Date, all Advances are prepaid, together with all interest thereon and all other amounts accrued and owing by the Borrower under the Finance Documents. The Borrower irrevocably authorises the Agent to apply amounts credited to the Mandatory Prepayment Account in pre-payment of amounts payable under the Finance Documents on the relevant Interest Payment Date.

7.3 Voluntary Prepayment

- (a) The Borrower may, by giving not less than 30 Business Days' prior written notice to the Agent, prepay any Advance on an Interest Payment Date for that Advance in whole or in part (but, if in part, in multiples of US\$1,000,000 and a minimum amount of US\$5,000,000) and any Break Costs.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



- (b) The Borrower shall pay a prepayment fee equal to 1% of the amount prepaid. Such fee shall be paid together with, and in the same currency as, such prepayment.
- (c) Any prepayment shall be applied against the Repayment Instalments in inverse order of maturity.
- (d) If (i) the Commitment of a Lender is cancelled under Clause 7.1 (*Illegality*) after the giving of a notice under paragraph (a) above but on or before the date upon which the prepayment specified in such notice is to be made and (ii) in consequence of such cancellation of such Advance is repaid under Clause 7.1 (*Illegality*) on or before such date, the amount to be prepaid pursuant to such notice shall be reduced by an amount equal to such Advance as would have been prepaid under paragraph (a) above had such Advance not been repaid under Clause 7.1 (*Illegality*).

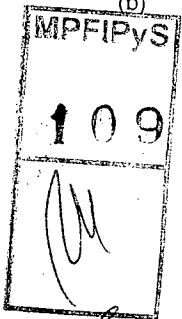
7.4 Voluntary Cancellation

- (a) The Borrower may, by giving not less than 30 Business Days' prior written notice to the Agent, cancel the undrawn amount of the Available Facility in whole or in part.
- (b) Any cancellation under this Clause 7.4 shall reduce the Commitments of the Lenders rateably.
- (c) The Borrower shall pay any costs and expenses as the Finance Parties may reasonably incur as a result of such a cancellation, details of which any Lender shall specify in a notice sent to the Borrower pursuant to this Clause 7.4 not less than 5 Business Days before the relevant date of cancellation.
- (d) If the Commitment of a Lender is cancelled under Clause 7.1 (*Illegality*) after the giving of a notice under paragraph (a) above but on or before the date upon which the cancellation specified in such notice is to be made, the amount to be cancelled pursuant to such notice shall be reduced by an amount equal to such part of such Commitment as would have been cancelled under paragraph (a) above had such Commitment not been cancelled under Clause 7.1 (*Illegality*).

7.5 Additional Right of Prepayment and Cancellation

If:

- (a) the Borrower is required to pay to any Lender any additional amounts under Clause 11 (*Taxes*);
- (b) the Borrower is required to pay to any Lender any amount under Clause 12 (*Increased costs*); or



- (c) the Borrower and the Agent are not able to reach an agreement on the calculation of interest rate(s) pursuant to Clause 13 (Market Disruption),

then, without prejudice to the obligations of the Borrower under those Clauses, the Borrower may, whilst the circumstances continue, serve a notice of prepayment and cancellation on the relevant Lender and:



- (i) with effect from the date of service of the notice, such Lender's Available Facility shall be cancelled; and
- (ii) on the date falling 5 Business Days after the date of service of the notice of prepayment or cancellation (as the case may be) pursuant to this clause, the Borrower shall prepay the Advances, and interest accrued thereon as at the date of prepayment if the prepayment is made otherwise than on the last day of the current Interest Period and any accrued commitment fee in respect of the cancellation of the undrawn balance of the Commitment (if any) as at the date of the notice of cancellation payable to such Lender.

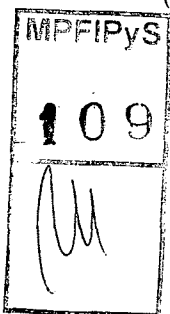
7.6 Miscellaneous Provisions

- (a) Any notice of prepayment and/or cancellation under this Agreement is irrevocable.
- (b) All repayments and prepayments under this Agreement shall be made together with accrued interest and Break Costs on the amount repaid or prepaid and, subject to any Break Costs and any prepayment fee required under Clause 7.3 (*Voluntary Prepayment*), without premium or penalty.
- (c) No prepayment or cancellation is permitted except in accordance with the express terms of this Agreement.
- (d) No amount repaid or prepaid under this Agreement may subsequently be re-borrowed. No amount of the Commitment cancelled under this Agreement may subsequently be reinstated.

8. INTEREST PERIODS

8.1 Interest Periods

- (a) The first Interest Period for an Advance shall commence on the Drawdown Date and end on the immediately next Interest Payment Date; however, in the event that the Drawdown Date falls within 20 Business Days prior to such Interest Payment Date, the Interest Period shall end on the next succeeding Interest Payment Date.
- (b) Each Interest Period for an Advance other than the first Interest Period for such Advance shall mean the period commencing on an Interest Payment Date and ending on, but not including, the next Interest Payment Date.



[Handwritten signature]



- (c) Subject to the following provisions of this Clause 8, each Interest Period other than the first one will be 6 months duration payable on the relevant Interest Payment Date.

8.2 Consolidation

On the first Interest Payment Date for each Advance other than the first, such Advance shall be consolidated with all other outstanding Advances and shall thereafter together be treated as one Advance.

8.3 Other Adjustments

The Lenders and the Borrower may enter into such other arrangements as they may agree for the adjustment of Interest Periods and the consolidation and/or splitting of Advances.

9. INTEREST

9.1 Interest Rate

The rate of interest on each Advance for each of its Interest Periods shall be the rate per annum determined by the Agent to be the product of the formula $(L + M)$, where:

"L" is the applicable USD 6 month LIBOR; and
 "M" is the Margin.

9.2 Due Dates

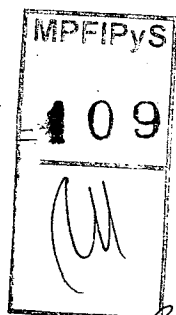
Except as otherwise provided in this Agreement, accrued interest at the rates determined by the Agent in accordance with Clause 9.1 (*interest rate*) on each Advance shall be payable by the Borrower on each Interest Payment Date for that Advance.

9.3 Default Interest

- (a) If the Borrower fails to pay any amount payable by it under any Finance Document, it shall forthwith on demand by the Lenders pay interest on the overdue amount from the due date up to the date of actual payment, as well after as before judgement, at a rate (the "**default rate**") determined by the Agent to be the aggregate of $(L+M+O)$; and

in that case, in the currency of the overdue amount for such successive Interest Periods of such duration as the Lenders may determine (each a "**Designated Interest Period**"), where:

"L" is the applicable LIBOR;
 "M" is the Margin; and
 "O" is 2% per annum.



Handwritten signature



- (b) The default rate will be determined by the Agent in accordance with paragraph (a) above on the first day of the relevant Designated Interest Period, as appropriate.
- (c) Default interest (if unpaid) arising on an overdue amount will be compounded with the overdue amount at the end of each Designated Interest Period applicable to that overdue amount but will remain immediately due and payable.

9.4 Notification of interest

The Agent shall promptly notify the Borrower of the determination of a rate of interest under this Agreement.

10. PAYMENTS

10.1 Place

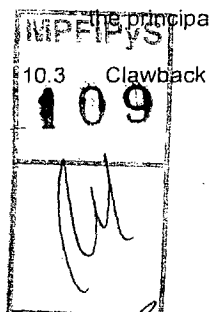
- (a) On each date on which the Borrower or the Lenders are required to make a payment under a Finance Document, the Borrower shall make the same available to the Lenders (unless a contrary indication appears in a Finance Document) for value on the due date at the time and in such funds specified by the Lenders as being customary at the time for settlement of transactions in the relevant currency in the place of payment. The account information shall be notified by the Agent in writing to the Borrower for this purpose from time to time.
- (b) The Agent shall give written notice by way of reminder to the Borrower 10 Business Days prior to the date of any payment due from the Borrower under a Finance Document setting out details of the amounts of payments due from it. Each such notice is strictly without prejudice to, and so that the failure of the Lenders to serve any such notice for any reason shall in no way affect or alter, the obligations of the Borrower to pay any sums due under any Finance Document on the due date.

10.2 Distributions by the Agent

Each payment received by the Agent under the Finance Documents for another Party shall, be made available by the Agent:

- (a) If received by the Agent on or before 3 pm, on the date of receipt for same day funds; and
- (b) Otherwise as soon as practicable after receipt, but no longer than the next business day,

to the Party entitled to receive payment in accordance with this Agreement to such account as that Party may notify to the Agent by not less than 5 Business Days' notice with a bank in the principal financial centre of the country of that currency.





- (a) Where a sum is to be paid to the Agent under the Finance Documents for another Party, the Agent is not obliged to pay that sum to that other Party (or to enter into or perform any related exchange contract) until it has been able to establish to its satisfaction that it has actually received that sum.
- (b) If the Agent pays an amount to another Party and it proves to be the case that the Agent had not actually received that amount, then the Party to whom that amount (or the proceeds of any related exchange contract) was paid by the Agent shall on demand refund the same to the Agent together with interest on that amount from the date of payment to the date of receipt by the Agent, calculated by the Agent to reflect its cost of funds.

10.4 Currency

- (a) Amounts payable in respect of costs, expenses, fees and taxes will be payable in the currency in which they are incurred, unless a prior written request is made by the Borrower to the Agent for a payment to be made in Dollars and to which the Agent has given its written consent, subject to Clause 19.2 (*Currency Indemnity*).
- (b) Any other amount payable under any Finance Document shall, except as otherwise provided in that Finance Document, be payable in Dollars.

10.5 Set-off and Counterclaim

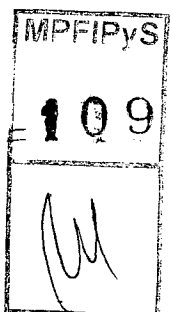
All payments to be made by the Borrower under the Finance Documents shall be calculated and be made without (and free and clear of any deduction for) set-off or counterclaim.

10.6 Non-Business Days

- (a) If a payment under a Finance Document is due on a day which is not a Business Day, the due date for that payment shall be instead the next Business Day in the same calendar month (if there is one) or the preceding Business Day (if there is not).
- (b) During any extension of the due date for payment of any principal under this Agreement interest is payable on that principal at the rate payable on the original due date.

10.7 Partial Payments

- (a) If the Agent receives a payment insufficient to discharge all the amounts then due and payable by the Borrower under the Finance Documents, the Agent shall apply that payment towards the obligations of the Borrower under the Finance Documents in the following order:



[Handwritten signature]



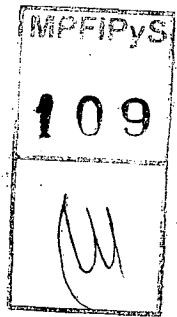
- (i) first, in or towards payment of any unpaid costs and expenses of the Agent under the Finance Documents;
 - (ii) secondly, in or towards payment pro rata of any fees or commission due but unpaid under this Agreement;
 - (iii) thirdly, in or towards payment pro rata of any accrued default interest due but unpaid under this Agreement;
 - (iv) fourthly, in or towards payment pro rata of any accrued interest (other than default interest referred to in paragraph (iii) above) due but unpaid under this Agreement;
 - (v) fifthly, in or towards payment pro rata of any principal due but unpaid under this Agreement; and
 - (vi) sixthly, in or towards payment pro rata of any other sum due but unpaid under the Finance Documents.
- (b) The Agent agrees to provide the Borrower, upon request, with a certificate containing details of the payee, the amount and the date of each application made pursuant to this Clause 10.7, in each case, as soon as reasonably practicable after such a request has been made. The Agent is under no obligation to disclose information which it reasonably considers confidential.
- (c) Paragraph (a) above will override any appropriation made by the Borrower.

10.8 Unconditional Payments

The liability of the Borrower to make payment of any amount owing by it under the Finance Documents is not in any way conditional upon the performance by the Buyer, the Seller or any other person of its or their obligations under the Commercial Contract or under any other document and will not be affected in any way by reason of any claim which the Borrower may have or believes that it may have against the Buyer, the Seller, any Lender, Sinasure, or any other person by way of set off or counterclaim or otherwise.

10.9 Break Costs

The Borrower shall, within three (3) Business Days of demand by a Lender, pay to that Lender its Break Costs attributable to all or any part of an Advance or Unpaid Sum being paid by the Borrower on a day other than an Interest Payment Date for that Advance or Unpaid Sum.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



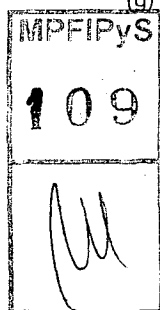
14. REPRESENTATIONS AND WARRANTIES

14.1 The Borrower represents and warrants to the Lenders that:

- (a) It is a Ministry of the Government of the Republic of Argentina and enters into and perform the Finance Documents on behalf of the Republic of Argentina;
- (b) it has obtained from the relevant authorities all necessary permits, consents and authorisations necessary for the conduct of its business and for the entering into and fulfilling of its obligations under the Finance Documents and Commercial Contract and such permits remain in full force and effect, including, without limitation:
 - (i) the approval of the Finance Documents to which it is a party and the transactions contemplated by it; and
 - (ii) all licences, authorisations and consents necessary for the entering into and fulfilling of its and the Buyer's obligations under the Commercial Contract,

except only for those permits, consents, authorizations, approvals and licenses which relate to its obligations of a contingent nature and which, under the applicable legislation, cannot be obtained at the time when this representation is made, and may only be obtained upon the occurrence of an event or a condition which triggers such obligations;

- (c) the individual(s) signing the Finance Documents and Commercial Contract on its behalf was/were duly authorised to so sign;
- (d) the Finance Documents and Commercial Contract constitute legal, valid and binding obligations enforceable against it (and the Buyer, in relation to the Commercial Contract) in accordance with their respective terms;
- (e) the execution of the Finance Documents and Commercial Contract will not result in a breach of, or constitute a default under, any treaty, obligation, agreement or other instrument to which it is a party or by which it or any of its assets may be bound or affected;
- (f) the execution, delivery and performance of the Finance Documents and Commercial Contract will not violate in any material respect any provision of any existing law or of any regulation applicable to it or any undertaking to which it is a party;
- (g) no litigation, arbitration or administrative proceedings, the adverse determination of which would have a Material Adverse Effect, are pending or threatened against it or its properties except for :

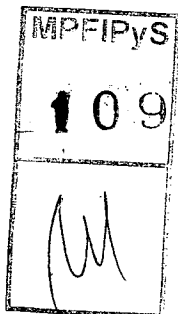


[Handwritten signature]



i) actions filed by debt holders as a consequence of default by the Republic of Argentina which debt holders did not agree with the debt restructure performed in 2005 (e.g. bondholders who did not take part of the exchange); (ii) unpaid credits granted by Paris Club member countries to the Republic of Argentina before January 6, 2002; and (iii) arbitration proceedings filed against the Republic of Argentina by utility companies and/or their stockholders and other investors and bondholders before the ICSID (International Centre for Settlement of Investment Disputes) after or obligation assumed after January 6, 2002;

- (h)
 - (i) no event has occurred which (with the giving of notice and/or lapse of time or otherwise) would constitute a Default;
 - (ii) it has not been declared in default under any other agreement executed after January 6, 2002 to which it is a party or by which it may be bound, or otherwise in default of any kind in respect of any financial commitment or obligation assumed after January 6, 2002;
 - (iii) it is not aware of any fact which (with the giving of notice and/or lapse of time or otherwise) would constitute such a default as described in sub-paragraphs (i) and (ii) above;
- (i) none of the Finance Documents or Commercial Contract are subject to any documentary stamp or similar tax in the Borrower's Country other than as has been paid by it (or will be paid by it when due);
- (j) it is not necessary or advisable that any of the Finance Documents or Commercial Contract or any document contemplated herein or therein be filed, registered or presented to any authority or body of or within the Borrower's Country, provided that this representation shall not extend to any filing requirements applicable exclusively to a Finance Party as a consequence of making available its Commitment to the Borrower under this Agreement;
- (k) Any payment obligations under the Finance Documents are treated as sovereign debts of the Republic of Argentina. The full faith and credit of the Republic of Argentina has been pledged for the due and punctual payment by the Borrower of the principal of, and interest on, and any additional amount with respect to, the Advances drawn under this Agreement and the performance by the Borrower of any other obligations thereunder;
- (l) The Borrower and the Republic of Argentina are subject to civil and commercial law with respect to any and all obligations under this Agreement, and the execution, delivery and performance of this Agreement by the Borrower and the Republic of Argentina constitute private and commercial acts (jure gestionis acts) rather than public or governmental acts (jure imperii acts). Neither the Borrower nor the Republic of Argentina is not entitled to plead or cause to be pleaded on its



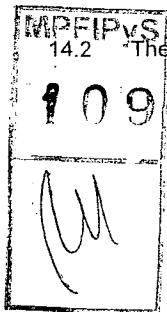
[Handwritten signature]



behalf any right of immunity (sovereign or otherwise) for itself or any of its assets (except for those public assets owned by the Republic of Argentina which are currently not subject to attachment pursuant to a specific law of the Republic of Argentina) in any action to enforce its obligations hereunder, which may be instituted against it by any competent court or court of arbitration based on this Agreement or any of the other Finance Documents;

- (m) all the information provided to the Lenders by it is true in all material respects as of its date and is not misleading and any expressions of opinion were made in good faith with due care and based on reasonable assumptions and it is not aware of any facts or matters not honestly and fully disclosed to the Lenders or the omission of which makes any such information or opinion incorrect or misleading in any material respect;
- (n) in any proceedings taken in the Borrower's Country in relation to this Agreement or any of the Finance Documents, the choice of English law as governing law of this Agreement will be recognised and given effect, save that without prejudice to English law principles relating to conflict of laws, local laws and regulations will be applied to the following areas of law:
 - (i) its authority and capacity to enter into and perform the Finance Documents to which it is a party;
 - (ii) government consents needed for acts or contracts to be performed wholly or partly in the Borrower's Country;
 - (iii) the conveying of property situated in the Borrower's Country; and
 - (iv) the creation and enforcement of security over property situated in the Borrower's Country;
- (o) its obligations under this Agreement and the other Finance Documents to which it is a party rank and will rank at all times at least *pari passu* in priority of payment and in all other respects with all of its unsecured and unsubordinated obligations, other than obligations in respect of which a statutory preference is established solely by operation of law;
- (p) no encumbrance or similar right of any kind exists or shall exist over any materials, parts or equipment of any nature delivered to the Borrower under any agreement contemplated by this Agreement or any of the other Finance Documents; and
- (q) The Republic of Argentina is a member in good standing of IMF and of the International Bank for Reconstruction and Development.

The representations and warranties set out in Clause 14.1:





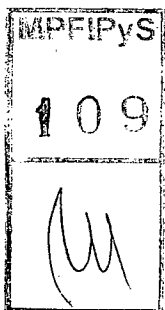
- (a) submit the obligations under this Agreement to the Paris Club for restructuring or bring or agree to bring such obligations into any debt reduction plan of the World Bank, the Government of the People's Republic of China and/or the IMF;
- (b) create or permit to subsist any Security over all or any part of its present or future properties, assets or revenues that may substantially affect its capacity to fulfil its payment obligations under this Agreement; and
- (c) enter into any agreement (or obligation), or take any act (or omission) which could have a Material Adverse Effect to the performance and validity of the Sinasure Insurance Agreement.

16. DEFAULT

16.1 Events of Default

Each of the following events is an Event of Default (whether or not caused by any reason whatsoever outside the control of the Borrower or any other person):

- (a) the Borrower fails to pay when due any amount payable by it under the Finance Documents at the place and in the currency in which it is expressed to be payable;
- (b) any representation or warranty made by the Borrower in this Agreement shall prove to have been incorrect in any material respect when made or deemed repeated;
- (c) the Borrower is in breach of any of the other undertakings and covenants set out in this Agreement or any other Finance Document to which it is a party;
- (d) as a result of act or omission of the Borrower or the Buyer, the Finance Document is revoked or declared invalid without the prior written consent of the Lenders, as the case may be;
- (e) any approval for the Borrower required in relation to the performance of its payment or other material obligations under, or for the validity or enforceability of, this Agreement or any of the other Finance Documents is revoked, rescinded, suspended or otherwise limited in effect (notice of which shall be given by the Borrower to the Lenders forthwith upon the Borrower becoming aware thereof) or it otherwise is or becomes unlawful for the Borrower to perform any of its obligations under the Finance Documents or the Borrower repudiates a Finance Document or evidences an intention to repudiate a Finance Document;
- (f) the Borrower fails to make any payment when due in respect of Future Indebtedness in an aggregate amount exceeding US\$25,000,000 (or its equivalent in any other currency);

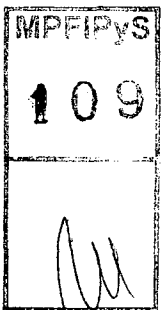




- (g) any Future Indebtedness is declared to be or otherwise becomes due and payable prior to its specified maturity as a result of an event of default (however described);
- (h) any creditor of the Borrower becomes entitled to declare any Future Indebtedness due and payable prior to its specified maturity as a result of an event of default (however described);
- (i) the Borrower is unable, or admits inability, to pay any of its Future Indebtedness as it falls due;
- (j) the Borrower declares a moratorium or suspension of the payment of any Future Indebtedness;
- (k) as a result of any act or omission of the Borrower or the Buyer, (i) any Commercial Contract or Sinasure Support Document is amended, cancelled or revoked without the prior written consent of the Lenders, or is not binding on, or enforceable against the Seller or Sinasure, as the case may be, or (ii) there is a default under any Commercial Contract or Sinasure Support Document;
- (l) as a result of any act or omission of the Borrower or the Buyer, the Sinasure Insurance is revoked, terminated or suspended in whole or in part; (i) the Sinasure Insurance Agreement is or becomes invalid or non-binding, (ii) pursuant to the terms of the Sinasure Insurance, Sinasure is entitled to and has requested that an acceleration notice in accordance with Clause 16.2 (*Acceleration*) be issued;
- (m) any event or circumstance occurs which the Lenders reasonably believe will have a Material Adverse Effect; or
- (n) The Republic of Argentina ceases, or is reasonably likely to cease, to be a member of IMF or to be eligible to use the general resources of the IMF.

16.2 Acceleration

- (a) On and at any time after the occurrence of an Event of Default, the Agent (acting upon the instructions from the Lenders) may by notice to the Borrower:
 - (i) cancel the Total Commitments whereupon they shall immediately be cancelled; and/or
 - (ii) demand that all or, if so instructed by all the Lenders, part of the Advances, together with accrued interest and all other amounts accrued under the Finance Documents, be immediately due and payable, whereupon they shall become immediately due and payable; and/or



[Handwritten signature]



(iii) require all or, if so instructed by all the Lenders, part of the Advances be payable on demand, whereupon they shall immediately become payable on demand by the Lenders as the case may be.

(b) The Borrower and the Finance Parties agree that if Sinasure makes a payment to the Lenders pursuant to a Sinasure Support Document, the Lenders may act on the instructions of Sinasure, and the Borrower shall have no claim whatsoever against the Lenders in respect of any loss, damage or expense suffered or incurred by it as a result of so doing unless such loss, damage or expense results from the direct gross negligence or wilful misconduct of the Lenders.

17. FEES

17.1 Insurance Premium

The Borrower shall pay to Sinasure an insurance premium in an amount computed at the rate of [] % flat on the aggregate amount of the Facility and accrued interest during the life of the Facility, in accordance with the payment schedule set out in Sinasure's fee letter. For the avoidance of doubt, this premium rate is the initial quote from Sinasure and subject to Sinasure's final confirmation in the relevant fee letter.

17.2 Arrangement Fee

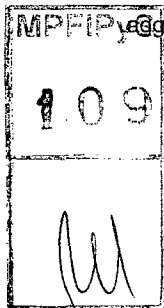
The Borrower shall pay to each Original Lender an arrangement fee in Dollars computed at the rate of 0.8% flat on the Commitment of such Original Lender as referred to in the definition of "Commitment" under Clause 1.1 (*Definitions*), being US\$2,186,017.76 in aggregate for the Original Lenders, within 10 Business Days of the Agreement Date.

17.3 Commitment Fee

- (a) The Borrower shall pay to each Lender a commitment fee in Dollars computed at the rate of 0.25% per annum on each Lender's Available Commitment for the Availability Period.
- (b) The accrued commitment fee is payable on the last day of each successive period of six months which ends during the Availability Period, on the last day of the Availability Period and, if cancelled in full, on the cancelled amount of each Lender's Commitment at the time the cancellation is effective.

17.4 Management Fee

The Borrower shall pay to each Original Lender a management fee in Dollars computed at the rate of 0.5% flat on the Commitment of such Original Lender as referred to in the definition of "Commitment" under Clause 1.1 (*Definitions*), being US\$1,366,261.10 in aggregate for the Original Lenders, within 10 Business Days of the Agreement Date.



[Handwritten signature]



18. EXPENSES

18.1 Transaction Expenses

The Borrower shall forthwith on demand pay the Lenders the amount of all costs and expenses (including but not limited to legal fees of both internal and external legal advisers) reasonably incurred by them in connection with the negotiation, preparation, printing and execution of:

- (a) this Agreement and any other documents referred to in this Agreement (including, without limitation, the Sinosure Insurance Agreement);
- (b) any other Finance Documents (other than a Novation Certificate) executed after the date of this Agreement; and
- (c) any amendment, waiver, consent or suspension of rights (or any proposal for any of the foregoing) requested by or on behalf of the Borrower and relating to a Finance Document or a document referred to in any Finance Document.

But the aggregate amount of expenses payable by the Borrower pursuant to this Clause shall not exceed US\$100,000, otherwise, such expenses shall be subject to the written consent from the Borrower.

18.2 Enforcement Costs

When the Lenders incur expenses derived from any arbitration procedure under Clause 34.1 (*Arbitration*) or any urgent relief under Clause 34.3 (*Urgent Relief*) or any preservation of their rights or any enforcement of the relevant arbitral award or judgment pursuant to this Agreement or any other Finance Document, the Borrower shall, within three (3) days of request by the Lenders, pay to the Lenders the amount of such expenses as described above (including all court and legal fees and other costs derived therefrom in the Republic of Argentina).

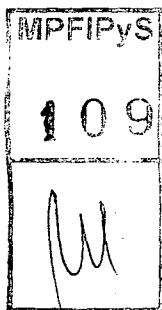
19. INDEMNITIES

19.1 Stamp Duties

The Borrower shall pay and forthwith on demand indemnify the Lenders against any liability it incurs in respect of any stamp duty, registration and similar fees which are or become payable in connection with the entry into, performance or enforcement of any Finance Document.

19.2 Currency Indemnity

- (a) If a Lender receives an amount in respect of the Borrower's liability under the Finance Documents or if that liability is converted into a claim, adjudication, judgement or order in a currency other than the currency (the "contractual





currency") in which the amount is expressed to be payable under the relevant Finance Document:

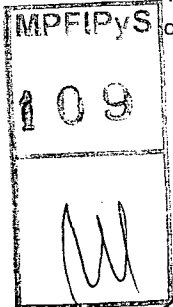
- (i) the Borrower shall indemnify that Lender as an independent obligation against any loss or liability arising out of or as a result of the currency conversion;
 - (ii) if the amount received by that Lender, when converted into the contractual currency at a market rate in the usual course of its business is less than the amount owed in the contractual currency, the Borrower shall forthwith on demand pay to that Lender an amount in the contractual currency equal to the deficit; and
 - (iii) the Borrower shall pay to that Lender forthwith on demand any exchange costs and taxes payable in connection with any such conversion.
- (b) The Borrower waives any right it may have in any jurisdiction to pay any amount under the Finance Documents in a currency other than that in which it is expressed to be payable.
- (c) Any amount due under Clause 19.2(a) shall be due as a separate debt and shall not be affected by judgment being obtained for any other sums due under or in respect of any of the Finance Documents.

19.3 Other Indemnities

- (a) Without prejudice to Clause 19.4 (*Indemnities for Interest Loss and Other Amounts*), the Borrower shall forthwith on demand indemnify a Lender against any loss or liability incurred as a consequence of:
- (i) the occurrence of any Default;
 - (ii) the operation of Clause 16.2 (*Acceleration*); or
 - (iii) any payment of principal or an overdue amount being received from any source otherwise than on the last day of a relevant Interest Period or Designated Interest Period.
- (b) The Borrower's liability in each case includes any loss of interest or other loss or expense on account of funds borrowed, contracted for or utilised to fund any amount payable under any Finance Document, any amount repaid or prepaid or any Advance.

19.4 Indemnities for Interest Loss and Other Amounts

The Borrower shall forthwith on demand indemnify any Lender against any interest loss or other loss or liability it incurred as a consequence of:



- (a) the total or partial cancellation or reduction of that Lender's Available Commitment under this Agreement pursuant to Clause 5.1 (*Drawdown Period*), Clause 7.1 (*Illegality*), Clause 16.2 (*Acceleration*) or any other provision of this Agreement;
- (b) funding, or making arrangements to fund, its participation in an Advance requested by the Borrower in a Drawdown Notice but not made by reason of the operation of any one or more of the provisions of this Agreement (other than by reason of default or negligence by that Lender alone);
- (c) the prepayment of any part of an Advance pursuant to Clause 7.3 (*Voluntary Prepayment*);
- (d) an Advance (or part of an Advance) not being prepaid in accordance with a notice of prepayment; or
- (e) any payment under the Sinasure Support Document being made in a currency other than Dollars.

ANEXO IV



20. EVIDENCE AND CALCULATIONS

20.1 Accounts

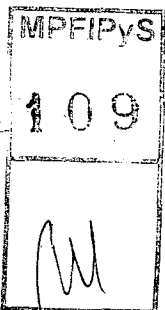
In any litigation or arbitration proceedings arising out of or in connection with a Finance Document, the entries made in the accounts maintained by the Lenders or the Agent are prima facie evidence of the matters to which they relate.

20.2 Certificates and Determinations

Any certification or determination by the Lenders or the Agent of a rate or amount under any Finance Document is, in the absence of manifest error, conclusive evidence of the matters to which it relates.

20.3 Calculations

Interest and the fees payable under Clause 17 (*Fees*) accrue from day to day and are calculated on the basis of the actual number of days elapsed and a year of 360 days. In calculating the actual number of days elapsed in a period which is one of a series of consecutive periods with no interval between them or a period on the last day of which any payment falls to be made in respect of such period, the first day of such period shall be included but the last day excluded.



Handwritten signature



21. AMENDMENTS AND WAIVERS

21.1 Required Consents

- (a) Subject to Clause 21.2 (*Exceptions*), any term of the Finance Documents may be amended or waived only with the consent of the Majority Lenders and the Borrower and Sinosure and any such amendment or waiver will be binding on all Parties.
- (b) The Agent (acting upon the instructions of the Majority Lenders or the Lenders, as the case may be) may effect any amendment or waiver permitted by this Clause 21.

21.2 Exceptions

- (a) An amendment or waiver that has the effect of changing or which relates to:
 - (i) an extension to the date of payment of any amount under the Finance Documents;
 - (ii) a reduction in the Margin or a reduction in the amount of any payment of principal, interest, fees or commission payable;
 - (iii) an increase in or an extension of any Commitment;
 - (iv) a change to the Borrower;
 - (v) any provision which expressly requires the consent of the Lender;
 - (vi) Clause 22.2 (*Transfers by a Lender*) or this Clause 21;
 - (vii) the term of the Availability Period; or
 - (viii) the currency in which any payment under any Finance Document is to be made,

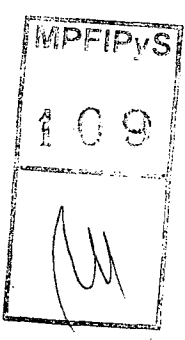
shall not be made without the prior consent of the Lenders, the Borrower and Sinosure.

- (b) An amendment or waiver which relates to the rights or obligations of the Agent may not be effected without the consent of the Agent.

21.3 Waivers and Remedies Cumulative

The rights of the Lenders under the Finance Documents:

- (a)
 - (i) may be exercised as often as necessary;
 - (ii) are cumulative and not exclusive of its rights under the general law; and



[Handwritten signature]



(iii) may be waived only in writing and specifically and for the avoidance of doubt delay in exercising or non-exercise of any such right is not a waiver of that right.

- (b) The specific rights of the Borrower under the Finance Documents may be waived only in writing and specially, and for the avoidance of doubt any delay in exercising or non-exercise of any such rights is not a waiver of that right.

22. CHANGES TO THE PARTIES

22.1 Transfers by the Borrower

The Borrower may not assign, transfer, novate or dispose of any of, or any interest in, its rights and/or obligations or any participation under this Agreement or any other Finance Document.

22.2 Transfers by a Lender

- (a) A Lender (the "Transferring Lender") may at any time assign, transfer or novate any of its rights and/or obligations under this Agreement to any person (the "New Lender") provided that the Transferring Lender has received the prior written consent (to the novation, assignment or transfer) of:

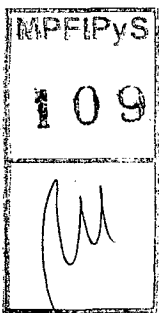
(i) Sinosure; and

(ii) the Borrower, unless (A) a Default is continuing; or (B) the New Lender is:

- i. a bank licensed in the People's Republic of China or Sinosure; or
- ii. a financial institution outside of the People's Republic of China which has an international credit rating of A (or its equivalent) or better from one of Standard & Poor's Rating Services, Moody's Investors Service Limited or Fitch Ratings Limited.

- (b) For the avoidance of doubt, if paragraph (A) and/or (B) of Clause 22.2(a)(ii) apply, the consent of the Borrower will not be required for the novation, assignment or transfer from a Transferring Lender to a New Lender.

- (c) If a Transferring Lender assigns, transfers or novates any of its rights and/or obligations under this Agreement to a New Lender without the consent of the Borrower pursuant to Clause 22.2(a)(ii)(B) and as a result of circumstances existing at the date of the assignment, transfer or novation the Borrower would be obliged to make a payment to the New Lender under Clause 11 (*Taxes*) or Clause 12 (*Increased costs*), then the New Lender will only be entitled to receive payment under those Clauses to the same extent as the Transferring Lender would have been if the assignment, transfer or novation had not occurred.



[Handwritten signature]



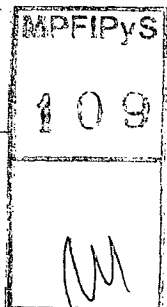
- (b) Except where a Finance Document specifically provides otherwise, the Agent is not obliged to review or check the adequacy, accuracy or completeness of any document it forwards to another Party.
- (c) If the Agent receives notice from a Party referring to this Agreement, describing a Default and stating that the circumstance described is a Default, it shall promptly notify the Lenders.
- (d) If the Agent is aware of the non-payment of any principal, interest, commitment fee or other fee payable to a Finance Party (other than the Agent) under this Agreement it shall promptly notify the other Finance Parties.
- (e) The Agent's duties under the Finance Documents are solely mechanical and administrative in nature. The Agent shall have no other duties save as expressly provided in the Finance Documents to which it is a party.

24.3 No fiduciary duties

- (a) Nothing in this Agreement constitutes the Agent as a trustee or fiduciary of any other person.
- (b) The Agent shall not be bound to account to any Lender for any sum or the profit element of any sum received by it for its own account.

24.4 Rights and discretions of the Agent

- (a) The Agent may rely on:
 - (i) any representation, notice or document believed by it to be genuine, correct and appropriately authorised and shall have no duty to verify any signature on any document; and
 - (ii) any statement purportedly made by a director, authorised signatory or employee of any person regarding any matters which may reasonably be assumed to be within his knowledge or within his power to verify.
- (b) The Agent may assume (unless it has received notice to the contrary in its capacity as agent for the Lenders) that:
 - (i) no Default has occurred (unless it has actual knowledge of a Default arising under Clause 16.1(a) regarding non-payment); and
 - (ii) any right, power, authority or discretion vested in any Party or the Majority Lenders has not been exercised.
- (c) The Agent may engage, pay for and rely on the advice or services of any lawyers, accountants, surveyors or other experts.





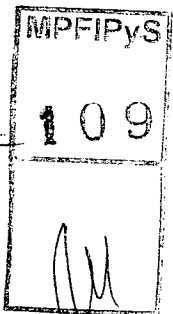
- (d) The Agent may act in relation to the Finance Documents through its personnel and agents.
- (e) The Agent may disclose to any other Party any information it reasonably believes it has received as agent under this Agreement.
- (f) Notwithstanding any other provision of any Finance Document to the contrary, the Agent is not obliged to do or omit to do anything if it would or might in its reasonable opinion constitute a breach of any law or regulation or a breach of a fiduciary duty or duty of confidentiality.

24.5 Majority Lenders' instructions

- (a) Unless a contrary indication appears in a Finance Document, the Agent shall (i) exercise any right, power, authority or discretion vested in it as Agent in accordance with any instructions given to it by the Majority Lenders (or, if so instructed by the Majority Lenders, refrain from exercising any right, power, authority or discretion vested in it as Agent) and (ii) not be liable for any act (or omission) if it acts (or refrains from taking any action) in accordance with an instruction of the Majority Lenders.
- (b) Unless a contrary indication appears in a Finance Document, any instructions given by the Majority Lenders will be binding on all the Finance Parties.
- (c) The Agent may refrain from acting in accordance with the instructions of the Majority Lenders (or, if appropriate, the Lenders) or under paragraph (d) below until it has received such security as it may require for any cost, loss or liability (together with any associated tax) which it may incur in complying with the instructions.
- (d) In the absence of instructions from the Majority Lenders (or, if appropriate, the Lenders), the Agent may act (or refrain from taking action) as it considers to be in the best interest of the Lenders.
- (e) The Agent is not authorised to act on behalf of a Lender (without first obtaining that Lender's consent) in any legal or arbitration proceedings relating to any Finance Document.

24.6 Responsibility for documentation

The Agent is not responsible for the adequacy, accuracy and/or completeness of any information (whether oral or written) supplied by the Agent, the Borrower or any other person given in or in connection with any Finance Document or for the legality, validity, effectiveness, adequacy or enforceability of any Finance Document or any other agreement, arrangement or document entered into, made or executed in anticipation of or in connection with any Finance Document.



24.7 Exclusion of liability



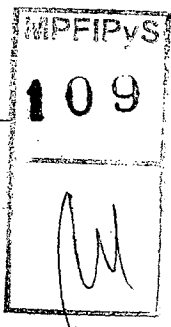
- (a) Without limiting paragraph (b) below, the Agent will not be liable for any action taken by it, or for omitting to take action under or in connection with any Finance Document, unless directly caused by its gross negligence or wilful misconduct.
- (b) No Party (other than the Agent) may take any proceedings against any officer, employee or agent of the Agent in respect of any claim it might have against the Agent or in respect of any act or omission of any kind by that officer, employee or agent in relation to any Finance Document and any officer, employee or agent of the Agent may rely on this Clause.
- (c) The Agent will not be liable for any delay (or any related consequences) in crediting an account with an amount required under the Finance Documents to be paid by the Agent if the Agent has taken all necessary steps as soon as reasonably practicable to comply with the regulations or operating procedures of any recognised clearing or settlement system used by the Agent for that purpose.

24.8 Lenders' indemnity to the Agent

- (a) Subject to paragraph (b) below, each Lender shall (in proportion to its Available Commitments and participations in the Advances then outstanding to the Available Facility and all the Advances then outstanding) indemnify the Agent, within 3 Business Days of demand, against any cost, loss or liability incurred by the Agent (otherwise than by reason of the Agent's gross negligence or wilful misconduct) in acting as Agent under the Finance Documents (unless the Agent has been reimbursed by the Borrower pursuant to a Finance Document).
- (b) If the Available Facility is then zero each Lender's indemnity under paragraph (a) above shall be in proportion to its Available Commitments to the Available Facilities immediately prior to their reduction to zero, unless there are then any Advance outstanding in which case it shall be in proportion to its participations in the Advances then outstanding to all the Advances then outstanding.

24.9 Resignation of the Agent

- (a) The Agent may resign and appoint one of its affiliates acting through an office in the Mainland PRC or in Hong Kong as successor by giving notice to the other Finance Parties and the Borrower.
- (b) Alternatively the Agent may resign by giving notice to the other Finance Parties and the Borrower, in which case the Majority Lenders (after consultation with the Borrower) may appoint a successor Agent.



[Handwritten signature]



Without affecting the responsibility of the Borrower for information supplied by it or on its behalf in connection with any Finance Document, each Lender confirms to the Agent that it has been, and will continue to be, solely responsible for making its own independent appraisal and investigation of all risks arising under or in connection with any Finance Document.

24.13 Deduction from amounts payable by the Agent

If any Party owes an amount to the Agent under the Finance Documents the Agent may, after giving notice to that Party, deduct an amount not exceeding that amount from any payment to that Party which the Agent would otherwise be obliged to make under the Finance Documents and apply the amount deducted in or towards satisfaction of the amount owed. For the purposes of the Finance Documents that Party shall be regarded as having received any amount so deducted.

24.14 Novation Certificate

The Borrower and each other Finance Party (except for the Lender and the New Lender seeking the relevant transfer by novation) irrevocably authorise the Agent to sign each Novation Certificate on their behalf.

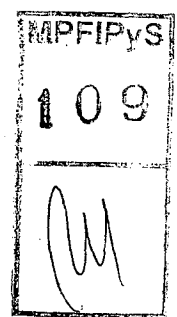
25. SHARING AMONG THE FINANCE PARTIES

25.1 Payments to Finance Parties

If a Finance Party (a "Recovering Finance Party") receives or recovers any amount from the Borrower other than in accordance with Clause 10 (*Payments*) and applies that amount to a payment due under the Finance Documents then:

- (i) the Recovering Finance Party shall, within 3 Business Days, notify details of the receipt or recovery to the Agent;
- (ii) the Agent shall determine whether the receipt or recovery is in excess of the amount the Recovering Finance Party would have been paid had the receipt or recovery been received or made by the Agent and distributed in accordance with Clause 10 (*Payments*), without taking account of any tax which would be imposed on the Agent in relation to the receipt, recovery or distribution; and
- (iii) the Recovering Finance Party shall, within 3 Business Days of demand by the Agent, pay to the Agent an amount (the "**Sharing Payment**") equal to such receipt or recovery less any amount which the Agent determines may be retained by the Recovering Finance Party as its share of any payment to be made, in accordance with Clause 10.7 (*Partial payments*).

25.2 Redistribution of payments





The Agent shall treat the Sharing Payment as if it had been paid by the Borrower and distribute it between the Finance Parties (other than the Recovering Finance Party) in accordance with Clause 10.7 (*Partial payments*).

25.3 Recovering Finance Party's rights

- (a) On a distribution by the Agent under Clause 25.2 (*Redistribution of payments*), the Recovering Finance Party will be subrogated to the rights of the Finance Parties which have shared in the redistribution.
- (b) If and to the extent that the Recovering Finance Party is not able to rely on its rights under paragraph (a) above, the Borrower shall be liable to the Recovering Finance Party for a debt equal to the Sharing Payment which is immediately due and payable.

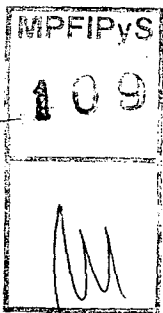
25.4 Reversal of redistribution

If any part of the Sharing Payment received or recovered by a Recovering Finance Party becomes repayable and is repaid by that Recovering Finance Party, then:

- (i) each Finance Party which has received a share of the relevant Sharing Payment pursuant to Clause 27.2 (*Redistribution of payments*) shall, upon request of the Agent, pay to the Agent for account of that Recovering Finance Party an amount equal to the appropriate part of its share of the Sharing Payment (together with an amount as is necessary to reimburse that Recovering Finance Party for its proportion of any interest on the Sharing Payment which that Recovering Finance Party is required to pay); and
- (ii) that Recovering Finance Party's rights of subrogation in respect of any reimbursement shall be cancelled and the Borrower will be liable to the reimbursing Finance Party for the amount so reimbursed.

25.5 Exceptions

- (a) This Clause 25 shall not apply to the extent that the Recovering Finance Party would not, after making any payment pursuant to this Clause, have a valid and enforceable claim against the Borrower.
- (b) A Recovering Finance Party is not obliged to share with any other Finance Party any amount which the Recovering Finance Party has received or recovered as a result of taking legal or arbitration proceedings, if:
 - (i) it notified that other Finance Party of the legal or arbitration proceedings; and
 - (ii) that other Finance Party had an opportunity to participate in those legal or arbitration proceedings but did not do so as soon as reasonably



Signature

practicable having received notice and did not take separate legal or arbitration proceedings.



26. CONDUCT OF BUSINESS BY THE FINANCE PARTIES

No provision of this Agreement will:

- (a) interfere with the right of any Finance Party to arrange its affairs (tax or otherwise) in whatever manner it thinks fit;
- (b) oblige any Finance Party to investigate or claim any credit, relief, remission or repayment available to it or the extent, order and manner of any claim; or
- (c) oblige any Finance Party to disclose any information relating to its affairs (tax or otherwise) or any computations in respect of tax.

27. SET-OFF

A Lender may set off any matured obligation owed by the Borrower under the Finance Documents against any matured obligation owed by that Lender to the Borrower, regardless of the place of payment, booking branch or currency of either obligation. If the obligations are in different currencies, that Lender may convert either obligation at a market rate of exchange in its usual course of business for the purpose of the set-off. If either obligation is unliquidated or unascertained, that Lender may set off in an amount estimated by it in good faith to be the amount of that obligation.

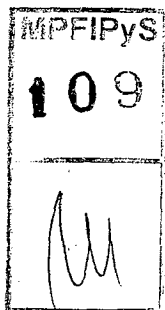
28. SEVERABILITY

If a provision of any Finance Document is or becomes illegal, invalid or unenforceable in any jurisdiction, that shall not affect:

- (a) the validity or enforceability in that jurisdiction of any other provision of the Finance Documents; or
- (b) the validity or enforceability in other jurisdictions of that or any other provision of the Finance Documents.

29. LIMITATION ON LIABILITY

Notwithstanding anything in this Agreement to the contrary, Clauses 7.5, 11.1, 12, 19.1, 19.2 and 20 shall not operate to indemnify the Lenders against any payment, loss or liability if and for so long as it would not be lawful under the relevant Argentina laws and regulations for such payment, loss or liability to be indemnified or otherwise paid for by the Borrower under this Agreement.



- (b) The address and facsimile number of the Agent and the Borrower for all notices under or in connection with this Agreement are:

- (i) The address and facsimile number of the Agent is:

China CITIC Bank Corporation Limited Operation & Business
No.27 Financial Street, Xicheng District, Beijing
The People's Republic of China

Attention: Mr. Sun Wei and Ms. Lily Wu
Telephone: +86-10-66293244 / 66293445
Facsimile: +86-10-66293423



- (ii) The address and facsimile number of the Borrower is:

Ministry of Economy and Public Finance
Secretaría de Política Económica
Hipólito Yrigoyen 250, piso 8, oficina 834, CP(1310)
Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina

Attention: Dirección de Proyectos con Financiamiento
Externo Bilateral

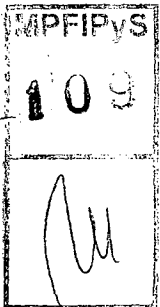
Telephone: +54114349-6230 /6232
Facsimile: +54114349-6473

Dirección de Administración de la Deuda Publica
Ministerio Economía y Finanzas Públicas
Hipólito Irigoyen 250, Piso 10. Oficina 1001
(C1086AAB) BS.AS, Argentina

Facsimile: (5411) 4349 6852

31.3 Electronic Communication

- (a) Any communication to be made between the Lenders and the Borrower under or in connection with the Finance Documents may be made by electronic mail or other electronic means, if the Lenders and the Borrower:
- (i) agree that, unless and until notified to the contrary, this is to be an accepted form of communication;





- (ii) notify each other in writing of their electronic mail address and/or any other information required to enable the sending and receipt of information by that means; and
 - (iii) notify each other of any change to their address or any other such information supplied by them.
- (b) Any electronic communication made between the Lenders and the Borrower will be effective only when actually received in readable form and in the case of any electronic communication made to the Lenders only if it is addressed in such a manner as the Lenders shall specify for this purpose.

32. LANGUAGE

- (a) This Agreement will be executed in English. Any notice given under or in connection with any Finance Document shall be in English.
- (b) All other documents provided under or in connection with any Finance Document shall be:
 - (i) in English; or
 - (ii) if not in English, accompanied by an English translation and, in this case, the English translation shall prevail unless the document is a statutory or other official document.

33. GOVERNING LAW

This Agreement is governed by and construed in accordance with English law, except for the purpose of non-attachability of reserves of the Central Bank of the Republic of Argentina or certain public property owned by the Republic of Argentina which is not subject to attachment, as specifically declared by the laws of the Republic of Argentina.

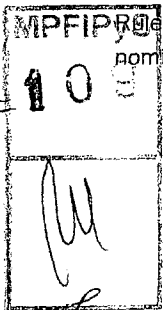
34. ENFORCEMENT

34.1 Arbitration

Subject to Clause 34.3 (*Urgent Relief*), any dispute (a "**Dispute**") arising out of or in connection with this Agreement or the other Finance Documents shall be finally settled under the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce (the "**ICC Rules**").

34.2 Procedure for Arbitration

The arbitral tribunal shall consist of three arbitrators appointed in accordance with the ICC Rules save that the third arbitrator (who will act as Chairman of the arbitral tribunal) is to be nominated by the agreement of the other two arbitrators within 30 days of the confirmation





of the second arbitrator. In default of such agreement, the third arbitrator shall be appointed by the International Court of Arbitration of the ICC. The place and seat of the arbitration shall be London. The language of the arbitration shall be English. The arbitral award shall be final and binding upon the Parties. The arbitration proceedings and the arbitration award shall be kept confidential save as required by law.

34.3 Urgent Relief

Despite Clause 34.1 (*Arbitration*) and Clause 34.2 (*Procedure for Arbitration*), the Lenders shall have the right to apply to the courts of England for interim or conservatory measures, whether before or after the appointment of the arbitral tribunal in accordance with Clause 34.2 (*Procedure for Arbitration*) above.

34.4 English Courts

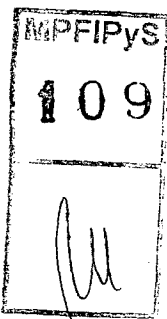
For the purposes of Clause 34.3 (*Urgent Relief*), the Borrower irrevocably submits to the non-exclusive jurisdiction of the courts of England.

34.5 Service of process

- (a) Without prejudice to any other mode of service allowed under any relevant law:
 - (i) the Borrower irrevocably appoints the Consulate of the Republic of Argentina in London with its address at 27 Three Kings Yard, London W1K 4DF, United Kingdom, as its agent for service of process in relation to any Proceedings before the English courts in connection with any Finance Document; and
 - (ii) the Borrower agrees that failure by a process agent to notify the Borrower of the process will not invalidate the proceedings concerned.
- (b) If any person appointed as process agent is unable for any reason to act as agent for service of process, the Borrower must immediately (and in any event within 15 days of such event taking place) appoint another agent on terms acceptable to the Lender. Failing this, the Lenders may appoint another agent for this purpose.

34.6 Waiver of Immunity

To the extent that the Borrower may in any jurisdiction claim for itself or its assets immunity from suit, execution, attachment (whether in aid of execution, before judgement or otherwise) or other legal process and to the extent that in any such jurisdiction there may be attributed to the Borrower or its assets such immunity (whether or not claimed), the Borrower irrevocably agrees not to claim, and irrevocably waives, such immunity, except for the purpose of non-attachability of reserves of the Central Bank of the Republic of Argentina or certain public property owned by the Republic of Argentina which is not subject to attachment, as specifically declared by the laws of the Republic of Argentina.

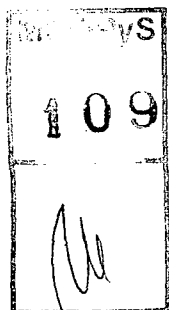


[Handwritten signature]

35. EFFECTIVE DATE OF THIS AGREEMENT

This Agreement shall take effect immediately upon signing by the authorized representatives of the Parties.

This Agreement has been entered into on the date stated at the beginning of this Agreement.



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

IV

1461

Signature Pages

The Borrower

EXECUTED by

Name:

Name:

for and on behalf of
**MINISTRY OF ECONOMY AND PUBLIC FINANCE
OF THE REPUBLIC OF ARGENTINA**

The Agent

EXECUTED by

MPFIPyS	Name: _____
109	Name: _____
	for and on behalf of CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

The Original Lenders

EXECUTED by

Name:

Name:

for and on behalf of CHINA DEVELOPMENT BANK CORPORATION

EXECUTED by

Name:

Name:

for and on behalf of CHINA CITIC BANK CORPORATION LIMITED

IV

1462

MPFIPyS

109

SCHEDULE 1

CONDITIONS PRECEDENT DOCUMENTS



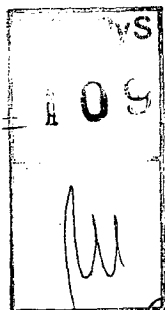
1. AUTHORISATIONS

- (a) Decree by the National Executive Power (*Poder Ejecutivo Nacional*) of the Republic of Argentina approving this Agreement and the Commercial Contract, the waiver of immunity by the Republic of Argentina and the submission to foreign courts and arbitration by the Republic of Argentina and empowering officials to execute those documents and any other document related thereto.
- (b) Resolution from the Borrower empowering officials to execute all Finance Documents and any other document relating to such Finance Documents, based on the Decree mentioned in point (a) above.
- (c) Opinion of the Argentine Central Bank (Banco Central de la República Argentina) pursuant to Article 61 of Law No. 24,156, stating that this Agreement does not have an impact on the balance of payments of the Argentine Republic.
- (d) Certificate of the Borrower attaching certified copies (with English translations) of each of the documents abovementioned and certifying that (x) such approvals are all the approvals or other actions necessary for the Borrower to execute, deliver and perform this Agreement or for the validity or enforceability hereof, (y) none of such authorizations has been amended and each is in full force and effect and (z) the Available Facility is within the borrowing limits of the Republic of Argentina.
- (e) Certificate of the Borrower as to the authority, incumbency and specimen signature of each person who will execute the Finance Documents, statements, reports, certificates and other documents required by the Finance Documents and will otherwise act as a representative of the Borrower in relation to the implementation and administration of the Finance Documents.

2. DOCUMENTS

Originals of the following duly executed by all parties to them:

- (a) this Agreement;
- (b) each other Finance Document;
- (c) the Sinosure Support Document;
- (d) a notification letter from the Seller to the Borrower containing the terms and conditions for payment of the insurance premium to be paid by the Borrower to Sinosure and a letter in reply from the Borrower to the Seller accepting the terms and conditions in such notification letter.





3. COMMERCIAL CONTRACT

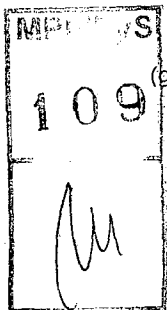
- (a) Copy of the Commercial Contract and any addenda and supplements pursuant thereto certified true, complete and up-to-date and duly executed by both the Seller and the Buyer.
- (b) Confirmation from the Seller that the fifteen per cent (15%) initial payment due under the Commercial Contract has been paid in free and cleared funds.
- (c) Evidence that the insurance premium or any other payment due to Sinasure under any Sinasure Support Document has been paid by the Borrower.

4. LEGAL OPINIONS

A legal opinion from the Ministry of Economy and Public Finance of the Republic of Argentina as to (i) the authority and capacity of the Borrower to enter into, deliver, perform and observe the Finance Documents, (ii) the legal, valid, binding and enforceable nature of the obligations of the Borrower under the Finance Documents and (iii) the admissibility of the Finance Documents in the Borrower's Country.

5. GENERAL

- (a) If applicable and requested by the Lender, evidence (in addition to point 1 above) that competent department(s) of the Argentine Government have granted necessary authorization in relation to the business and execution of the Finance Documents by the Borrower.
- (b) Evidence that the Borrower has paid the arrangement fee and management fee as referred to in Clause 17 (*Fees*).
- (c) All approvals and authorizations required from any person or any relevant governmental or other authorities in China for the execution and performance of the Finance Documents have been obtained.
- (d) Evidence that the Sinasure Insurance is in full force and effect (including evidence that any Sinasure requirements as to local content under the Commercial Contract have been and will be complied with).
- (e) Evidence that Sinasure approves the terms of paragraph (i) of Clause 14.1 (*Representations and Warranties*), Clause 33 (*Governing Law*) and Clause 34.6 (*Waiver of Immunity*).
- (f) Evidence that the process agent referred to in Clause 34.5 (*Service of process*) has accepted its appointment.
- (g) Such other documents relating to any matters contemplated by any of the Finance Document as the Agent may reasonably require.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

SCHEDULE 2

FORM OF DRAWDOWN NOTICE

[Letterhead of the Borrower]

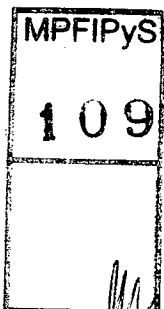
To: China CITIC Bank Corporation Limited as Agent

From:

Date: []

**US\$ 273,252,220 Term Loan Facility Agreement
dated (the "Facility Agreement")**

1. We wish to borrow an Advance to be made available to us on a date to be specified by you in accordance with the terms of the Facility Agreement as follows:
 - (a) Amount: US\$[]
 - (b) Proposed Drawdown Date: 5 Business Days after receipt by you from the Seller of an original full set of documents (including the work progress certificate and the commercial invoice) compliance with the details of the set out in paragraph 4 below.
 - (c) Payment Instructions: to the Seller Account.
 - (d) Purpose: Payment due to the Seller under the Commercial Contract as contemplated by Clause 3 of the Facility Agreement.
2. We confirm that each condition specified in Clause 4.2 (*Further conditions precedent*) of the Facility Agreement is satisfied on the date of this Drawdown Notice.
3. We enclose a copy of the Seller's payment application, together with all other documents required to be delivered to us by the Seller in accordance with the terms of the Commercial Contract. We confirm that we have checked all of the attached and verified that they are in compliance with the terms of the Commercial Contract.
4. The Seller has given us the following details on the work progress certificate:
 - (a) item that has been performed or is being performed;
 - (b) execution percentage;
 - (c) date of issue;
 - (d) manual signatures of representatives of both the Seller and the Buyer.



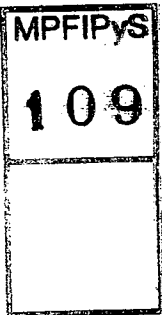
5. We confirm that the requested Advance is not for a purpose for which an Advance has previously been made under the Facility Agreement.

Terms defined in the Facility Agreement have the same meaning in this Drawdown Notice.

By:



Authorised Signatory



SCHEDULE 3

FORM OF NOVATION CERTIFICATE



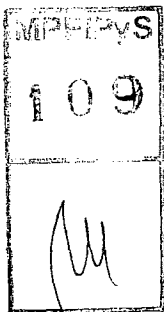
To: [] as Agent

From: [The Existing Lender] (the "Transferring Lender") and [The New Lender] (the "New Lender")

Dated:

[Borrower] - [] Facility Agreement
dated [] (the "Facility Agreement")

1. We refer to the Facility Agreement. This is a Transfer Certificate. Terms defined in the Facility Agreement shall have the same meaning in this Transfer Certificate unless given a different meaning in this Transfer Certificate.
2. We refer to Clause 22.3 (*Procedure for novation*):
 - (i) The Transferring Lender and the New Lender agree to the Transferring Lender transferring to the New Lender by novation all or part of the Existing Lender's Commitment, rights and obligations referred to in the Schedule in accordance with Clause 22.3 (*Procedure for novation*).
 - (ii) The proposed Transfer Date is [].
 - (iii) The Facility Office and address, fax number and attention details for notices of the New Lender for the purposes of Clause 31.2 (*Addresses for notice*) are set out in the Schedule.
3. The New Lender expressly acknowledges the limitations on the Transferring Lender's obligations set out in paragraph (c) of Clause 22.5 (*Limitation of responsibility of Transferring Lenders*).
4. This Transfer Certificate may be executed in any number of counterparts and this has the same effect as if the signatures on the counterparts were on a single copy of this Transfer Certificate.
5. This Transfer Certificate is governed by English law.



J

7

- 2154

IV

1468

Schedule

Commitment/Rights and obligations to be novated

[Details of the rights and obligations (including amounts(s)) of the Transferring Lender to be novated].

[Transferring Lender]

[New Lender]

By:

By:

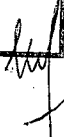
Date:

Date:

[New Lender]

[Facility Office/Address for notices]

[Account details]

MPFIPYS
109


By: ☐

Date: ☐