PATTON BOGGS LLP
ATTORNEYS AT LAW

2550 M Street, NW
Washington, DC 20037-1350
202-457-6000

Facsimile 202-457-6315
www.pattonboggs.com

February 1, 2007

His Excellency Felipe Ortiz de Zevallos
Embassy of Peru
1700 Massachusetts Avenue, N.W.
Washington, DC 20036

Re: Engagement of Patton Boggs LLP

Dear Mr. Ambassador:

Thank you for retaining Patton Boggs LLP to represent the Government of Peru in connection with the U.S.-Peru Trade Promotion Agreement (PTPA). We look forward to working with you on this engagement.

Patton Boggs LLP (the Firm) agrees to represent the Government of Peru (the Government) to provide advice and assistance to the Embassy of Peru (the Embassy) in procuring prompt Congressional approval of the PTPA. In particular, the Firm will: (1) initiate meetings with key Members of Congress and Executive Branch officials, arrange briefing materials in preparation for such meetings, and conduct the necessary follow-up after each meeting; (2) perform staff-level meetings and contacts; (3) as appropriate, conduct background research on various legal and policy matters pertaining to the PTPA; (4) open a dialogue with organized labor groups in the U.S. and in Peru; and (5) where appropriate, coordinate with the U.S. business community.

I assure you that you will have my personal involvement in this matter, which, in addition to attending weekly strategy sessions, also will include personal meetings with individual Members that I will arrange and attend in order to determine the parameters of an acceptable compromise. Senator John Breaux and Mr. Frank Samolis also will be important members of our team in obtaining accurate insight and intelligence and assessing the political viability of our options.

We submit for your approval the following provisions governing our engagement.

Fees and Special Disbursements
We have agreed to an initial payment of $ 100,000 to be made on April 1, and thereafter, four monthly retainers of $ 50,000 each including expenses. We anticipate our efforts on this endeavor will not go beyond July 2007. To that extent, our total fees and expenses will amount to no more than $300,000. This amount does not include any "special disbursement" above and beyond the retainer amount. Special disbursements will be limited to the following:

1. Any travel to Peru
2. Engagement of an outside expert

If such special disbursements become necessary, we will promptly provide you with an estimate of the cost of such expenses and obtain the approval of the Embassy before any such expense is made. If approved, special disbursements will be paid by the Firm and included in our monthly invoices for reimbursement. In the case of Peruvian experts, an invoice issued by such experts in accordance with Peruvian law shall be presented before the Government can authorize payment of such an invoice. Special disbursements during the total term of this engagement will not exceed $60,000

Billing Arrangements and Terms of Payment

As noted above, we have agreed to operate under an initial payment of $ 100,000 to be made on April 1 for the preliminary work performed by the Firm, and thereafter, four monthly retainers of $ 50,000 each including expenses to be paid on May 1, June 1, July 1 and August 1. The invoice for the initial payment will include a description of the preliminary labor performed in connection with the case. Should the passage of the PTPA by both houses of congress occur before the end of July 2007, the Firm will terminate its activities and the retainer agreement would be adjusted accordingly by dividing the monthly retainer by the number of days of that month multiplying the result for the day in which the approval of the PTPA occurs. We will send you our monthly invoice at the end of each month. That invoice will include (1) a description of the labor performed by the Firm during the month, and (2) a description of any special disbursement made on that month and fully detailed support for any such disbursements, including the invoices of outside counsels and experts for reimbursement. Thus, for example, the invoice for April will be sent at the end of April and will include a summary of the work performed and any special disbursements made during April. Payment of that invoice will be due on May 1 and will cover the Firm's fees and expenses for the month of April. As soon as the Embassy makes a payment, the Firm will provide it with an acknowledgement of receipt of such payment.

Responsibility and Confidentiality

We will at all times act on your behalf to the best of our ability. During the course of our representation, you may seek our professional opinion regarding the likely outcome of your legal and other matters. Any expressions (solicited or otherwise) on our part concerning such possible outcomes are expressions of our best professional judgment, but are not guarantees.

The Firm will not use any information provided by the Embassy or any other Government agency for any purposes other than for the purposes of this representation.

Termination of Representation

Either party may terminate our representation at any time, with or without cause, by providing one month advance written notice. If such termination occurs, upon your request, we will

promptly return to you any papers or property that you have given to us. We will retain our own work-product pertaining to the case for a reasonable period of time after such termination. It is our general policy not to retain copies of files or other records relating to an engagement for more than five years after completion of the services you have asked us to perform. Thereafter, we destroy those files unless the client tells us otherwise. If you want us to keep files for a longer period of time, please tell us. Your termination of our services will not affect your responsibility for payment of legal services rendered and costs and expenses incurred before termination and in connection with an orderly transition of the matter.

We are subject to the rules of professional responsibility for the jurisdictions in which we practice, which list several types of conduct or circumstances that require or allow us to withdraw from representing a client, including for example: nonpayment of fees or costs, misrepresentation of or failure to disclose material facts, action contrary to our advice, conflict of interest with another client or, if in our judgment, any fact or circumstance would render our continuing representation unlawful or unethical. If withdrawal ever becomes necessary, we will take all reasonable measures to ensure a smooth transition to new counsel. Your acceptance of this document constitutes your agreement not to contest our motion to withdraw from any court or administrative proceeding in these circumstances.

It is also our policy that the attorney-client relationship will terminate upon our completion of any services that you have retained us to perform. We hope, of course, that you will choose to retain our Firm to perform further or additional services. Should you do so, our attorney-client relationship will be re-established subject to these terms of engagement, as they may be supplemented at that time.

Conflicts

Before we begin representing a particular client, we try to determine whether there are any conflicts of interest that would interfere with our representation of that client's interests. Although we hope it never happens, it is possible that an adverse relationship (including litigation) may develop in the future between the Embassy and one of our other client(s). Should this occur, we will promptly bring it to your attention so that we may discuss the matter prior to any decision on representation.

If the Embassy reasonably believes that the new representation will adversely affect the Firm's representation of the Embassy in this case, the Firm will not undertake the new representation. If the matter in which the Embassy and the other clients have adverse interests is not substantially related to our representation of the Embassy in the current case, the Embassy agrees we may represent the other client.

Our client in this matter is the Embassy. The scope of the engagement relates solely to the issues mentioned above.

PATTON BOGGS LLP
ATTORNEYS AT LAW

This engagement letter is signed in two versions, one in English and one in Spanish. If a conflict arises between these versions of the engagement letter, the English version will prevail.

We are delighted that we will be working with you and are very grateful for the confidence you have shown in us. We will strive always to deserve it.

Yours sincerely,

For Patton Boggs
By: _____
Date: 2/1/07

AGREED TO AND ACCEPTED:

For The Embassy of Peru
By: _____
Date: March 30, 2007

PATTON BOGGS LLP
ATTORNEYS AT LAW

2550 M Street, NW
Washington, DC 20037-1350
202-457-6000

Facsimile 202-457-6315
www.pattonboggs.com

1 de Febrero de 2007

Su excelencia Felipe Ortiz de Zevallos
Embajador Extraordinario y Plenipotenciario
Embajada del Perú
1700 Massachusetts Avenue, NW
Washington, DC 20036

Re: Contratatación de Patton Boggs

Estimado Sr. Embajador:

Le estamos muy agradecidos por contratar a LLP para representar al Gobierno del Perú con relación al Acuerdo de Promoción Comercial entre el Perú y Estados Unidos (APC). Esperamos trabajar con usted en este compromiso.

Patton Boggs LLP (La Firma) acuerda representar al Gobierno del Perú (El Gobierno) y brindarle asesoría y asistencia a la Embajada del Perú (La Embajada) para conseguir una pronta aprobación legislativa del APC. En particular La Firma: (1) iniciará reuniones con miembros claves del Congreso y funcionarios del poder Ejecutivo, organizará material informativo en preparación de dichas reuniones y realizará el adecuado seguimiento después de cada reunión; (2) llevará a cabo reuniones y contactos a nivel de asesores; (3) de ser necesario, llevará a cabo investigaciones de antecedentes sobre varios asuntos legales y de política con relación al APC; (4) abrirá un diálogo con grupos sindicales organizados en EE.UU. y Perú; y (5) cuando sea apropiado, coordinará con la comunidad empresarial de los EE.UU.

Le aseguro que contará con mi participación personal en este asunto, la cual, además de asistir a reuniones de estrategia semanales de manera periódica, incluirá también reuniones personales con congresistas que yo conseguiré y a las que asistiré a fin de determinar los parámetros de un compromiso aceptable. El senador John Breaux y el señor Frank Samolis serán también parte importante del equipo para obtener información y percepción precisas y examinar la viabilidad política de nuestras opciones.

Sometemos a su aprobación las siguientes disposiciones que regirán nuestro compromiso.

Honorarios y Gastos Especiales

Hemos acordado un pago inicial de $100,000 que debe ser cancelado el 1° de Abril y, luego, honorarios mensuales de $50,000 incluidos gastos. Prevemos que nuestros esfuerzos

para esta tarea no se extenderán más allá de Julio de 2007. En ese sentido, el total de nuestros honorarios y gastos no superará los $ 300,000. Este monto no incluye ningún "Gasto Especial" que será considerado en forma adicional y por encima de los honorarios mensuales. Los gastos especiales se limitarán a:

1.- Cualquier viaje a Perú

2.- La Contratación de expertos fuera de la Firma

Si se necesitase realizar algún gasto especial, le brindaremos rápidamente un estimado de los costos de tales gastos y solicitaremos la autorización de la Embajada antes de que dicho gasto sea efectuado. De aprobarse, los gastos especiales serán cubiertos por la Firma e incluidos en nuestras facturas mensuales para reembolso. En el caso de expertos Peruanos, se deberá presentar una factura emitida de acuerdo a la legislación peruana antes de que el Gobierno autorice el pago de dicha factura. Los gastos especiales a lo largo de la vigencia total del presente contrato no excederán los $ 60,000.

Arreglos de Facturación y Términos de Pago

Como figura más arriba, hemos acordado trabajar bajo un pago inicial de $100,000 que debe ser cancelado el 1° de Abril por el trabajo preliminar realizado por la Firma, y luego, cuatro pagos mensuales de $50,000 cada uno incluidos gastos que deberán ser canceladas el 1° de Mayo, el 1° de Junio, el 1° de Julio y el 1° de Agosto. La factura por el pago inicial incluirá una descripción del trabajo preliminar realizado por la Firma con relación al caso. Si la aprobación del APC por ambas Cámaras del Congreso ocurriese antes de finales de Julio de 2007, la Firma terminará sus actividades y el acuerdo sobre honorarios será correspondientemente ajustado dividiendo el pago mensual por el número de días de ese mes y multiplicando el resultado por el día en que la aprobación del APC ocurra. Les enviaremos nuestra factura mensual al final de cada mes. Dichas facturas incluirán (1) una descripción de la labor realizada por la Firma durante ese mes, y, (2) la descripción de todo gasto especial realizado en dicho mes y el soporte detallado de tales gastos incluyendo las facturas de expertos y asesores externos para su reembolso. Así, por ejemplo, la factura de Abril será enviada a finales de Abril e incluirá una descripción del trabajo realizado y de los gastos especiales efectuados durante Abril. El pago de dicha factura debe realizarse el 1° de Mayo y cubrirá los honorarios y gastos de la Firma para el mes de Abril. Tan pronto como la Embajada realice un pago, la firma remitirá un acuse recibo de dicho pago.

Responsabilidad y Confidencialidad

En todo momento actuaremos en su nombre con nuestras mejores capacidades. Durante el curso de nuestra representación, usted podrá solicitar nuestra opinión profesional sobre el probable resultado de sus asuntos legales y de otra índole. Toda expresión (solicitada o no) de nuestra parte sobre dichos posibles resultados son expresiones de nuestro mejor juicio profesional y no constituyen garantías.

La Firma no utilizará ninguna información que haya sido proporcionada por la Embajada o cualquier otra agencia del Gobierno para ningún propósito diferente al de esta representación.

Terminación de la Representación

Cualquier Parte podrá terminar nuestra representación en cualquier momento, con o sin causa, mediante el envío de una notificación escrita con una antelación de un mes. Si tal terminación ocurriese, a su pedido les devolveremos inmediatamente todos los documentos o propiedades que nos hayan entregado. Mantendremos nuestro propio trabajo producido en relación al caso por un periodo razonable de tiempo luego de esa terminación. Es nuestra política usual no mantener copias de archivos u otros registros sobre un caso por más de cinco años luego de la finalización de los servicios par los cuales nos contrataron. De ahí en adelante, destruimos esos archivos a menos que el cliente nos instruya a lo contrario. Si desea mantener archivos por un periodo mayor de tiempo, por favor háganoslo saber. La terminación que usted haga de nuestros servicios no afecta su responsabilidad de pago de los servicios prestados y costos y gastos incurridos antes de la terminación y en relación con una ordenada transferencia del caso.

Estamos sometidos a las reglas de responsabilidad profesional de la jurisdicción en la cual ejercemos, que detalla varios tipos de conducta o circunstancias que requieren o nos permiten dejar de representar a un cliente, incluyendo por ejemplo: el no pago de honorarios o costos, distorsión u omisión de hechos materiales, acciones contrarias a nuestro consejo, conflicto de intereses con otro cliente o, a nuestro juicio, si cualquier hecho o circunstancia que trasforme nuestra representación permanente en ilegal o no ética. Si tal caso resultase necesario, tomaremos todas las medias razonables para asegurar una transición sin problemas a sus nuevos asesores. Su aceptación de este documento constituye su acuerdo a no impugnar nuestra solicitud de retiro de cualquier procedimiento judicial o administrativo en estas circunstancias.

Es también nuestra política que la relación cliente-asesor terminará a la finalización de los servicios para los cuales nos ha contratado. Esperamos, por supuesto, que escoja contar con nuestra Firma para prestar servicios suplementarios o adicionales. Si así lo decidiese, nuestra relación cliente-asesor será reestablecida sujeta a estos términos de compromiso los que pueden ser complementados en ese momento.

Conflictos

Antes de iniciar la representación de un cliente en particular, tratamos de determinar si existen conflictos de intereses que pudieran interferir con nuestra representación de los intereses de ese cliente. Aunque esperamos que esto no suceda, es posible que una relación antagónica (incluyendo litigio) pudiera surgir en el futuro entre la Embajada y alguno de nuestros otros clientes. Si se diera esta situación, inmediatamente nos pondremos

en contacto con usted para informárselo, de tal manera que podamos discutir el tema antes de tomar alguna decisión sobre la representación.

En la ocurrencia que la Embajada razonablemente considere que la nueva representación afectaría negativamente la representación de la Embajada por la Firma en este caso específico, la Firma no aceptará la nueva representación. Si el caso en el cual la Embajada y otro cliente tuvieran intereses adversos, que no estuvieran substancialmente relacionados a nuestra representación de la Embajada en el caso actual, la Embajada acepta que podríamos representar al otro cliente.

Nuestro cliente en este caso específico es la Embajada en nombre del Gobierno del Perú. El alcance de nuestro compromiso esta únicamente relacionado con los temas líneas arriba mencionadas.

Esta carta de compromiso se suscribe en dos versiones una en ingles y otra en castellano. En caso de conflicto entre las dos versiones, prevalece la versión en inglés.

Gustosamente trabajaremos con Usted y estamos muy agradecidos por la confianza que ha depositado en nosotros. Procuraremos ser siempre merecedores de ella.

Atentamente,

Por Patton Boggs LLP

Fecha: 2/1/07

ACORDADO Y ACEPTADO:

Por la Embajada del Perú

Fecha: 30 de Marzo de 2007

Felipe Ortiz de Zevallos

Embajador del Perú en los Estado Unidos