

CERTIFIED TRANSLATION

STOCK PURCHASE AGREEMENT

Witneseth by this private document, executed with signatures authenticated by a Notary Public, the **STOCK PURCHASE AGREEMENT** (hereinafter the "Agreement"), entered into by and between:

(i) On one hand, The Sellers:

- **Orlando SANCHEZ MIRANDA**, identified with National Identity Card (DNI) [REDACTED], single, who participates herein in a personal capacity, hereinafter referred to as "Orlando Sanchez";
- **Jesus Belisario ESTEVES OSTOLAZA**, identified with National Identity Card (DNI) [REDACTED] and Taxpayer Registration (RUC) N° [REDACTED], single, who participates herein in a personal capacity, hereinafter referred to as "Belisario Esteves";
- **Walter Leonardo VALDEZ MUÑOZ**, identified with National Identity Card (DNI) [REDACTED] and Taxpayer Registration (RUC) [REDACTED], married to **Nelly Suzanne CASTILLO RODRIGUEZ**, identified with National Identity Card (DNI) [REDACTED], who participates in this Agreement and executes the same in acceptance of all its terms and conditions, hereinafter jointly referred to as "Walter Valdez"; and,
- **Diego FRANCO MONTES**, identified with National Identity Card (DNI) N° [REDACTED], married to **Ursula CONROY ROJAS DE FRANCO**, identified with National Identity Card (DNI) N° [REDACTED], who participates in this Agreement and executes the same in acceptance of all its terms and conditions, hereinafter jointly referred to as "Diego Franco";
- **Paulo GOMEZ HUERTAS**, identified with National Identity Card (DNI) N° [REDACTED], single, who participates herein in a personal capacity, hereinafter referred to as "Paulo Gomez";

Hereinafter, we shall collectively and indistinctly refer to all the sellers mentioned in paragraph (i) as **THE SELLERS**. Furthermore, for any act or effect arising from this Agreement, **THE SELLERS** establish as their usual address that located at Jiron Colon 110, Department N°301, District of Miraflores, Lima, and the provisions set forth in Clause Nine of this Agreement must be taken into account.

The joint identification of **THE SELLERS** and their usual address and joint representative is agreed upon and used collectively solely for the purposes of this Agreement, since they are independent persons, with no economic or legal relation with regards to the ownership that each of them holds over the Shares (as this term is defined hereinafter) subject matter of this Agreement, or over the assets and/or businesses of the Companies of the Group (as this term is defined hereinafter) that have issued such Shares; and



(ii) On the other hand, THE BUYER:

- **CENTURY MINING FINANCE CORP.**, a company organized and existing under the Laws of Ontario (Canada) (an Ontario Company), acting by and through Alexander Ernesto VIDAURRE OTAYZA, identified with National Identity Card (DNI) [REDACTED] as per power of attorney filed in Electronic Entry N°11882506 of the Registry of Special Mandates of Lima, with usual residence for any effect arising from this Agreement, at Av. Del Parque Sur N°406, district of San Isidro, Lima, hereinafter referred to as "**THE BUYER**".

For the purposes of this Agreement, **THE SELLERS** (collectively) and **THE BUYER** shall be individually called a "Party", and collectively the "Parties".

This Agreement is entered into by **THE SELLERS** and **THE BUYER** according to the terms and conditions contained in the following Clauses:

ONE: RECITALS

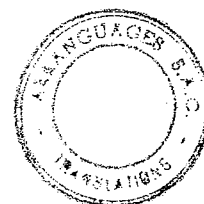
- 1.1 **THE SELLERS** are the owners of the shares that represent the capital stock issued by several companies, some of them incorporated in the Republic of Peru and others in the Republic of Panama, through which they directly or indirectly maintain, as the case may be, the ownership, expectant and/or contentious rights over all the mining concessions, claims and rights in and to the "Shahuindo Project", located and to be developed in the district of Cachachi, province of Cajabamba, department of Cajamarca (hereinafter the "Shahuindo Project").

The details of the mining concessions and their registration entries, as well as the claims, mining rights related to the Shahuindo Project as referred to in this point 1.1, are contained in Annex N°1 to this Agreement. Furthermore, Annex II to this Agreement includes copies initialed by the Parties of the "Maps of the Location and Distribution of the Mining Concessions" related to the Shahuindo Project.

For the purposes of this Agreement, whenever reference is made to the mining concessions, claims and mining rights related to the Shahuindo Project owned by **THE SELLERS** through several companies (listed in Annex N°1), they shall be collectively called the "Mining Concessions".

THE SELLERS hereby represent that the Mining Concessions related to the Shahuindo Project are currently subject to several legal, administrative, arbitration proceedings and pending complaints with the company Sulliden Exploration Inc., Minera Sulliden del Peru S.A., Minera Sulliden Shahuindo S.A.C. and other persons related to said companies (hereinafter the "Sulliden Group"). The details of these judicial, administrative, arbitration proceedings and complaints, as well as the encumbrances and charges levied upon or affecting the Mining Concessions, are included in Annex III to this Agreement.

- 1.2 **THE SELLERS** represent that they are the holders of and have full control over the following companies which, in turn, are the owners and hold the expectant and/or contentious rights, as the case may be, in the Mining Concessions:



- a) Andean Mining Gold, a company organized and existing under the laws of the Republic of Panama, filed in Card N° 471542, Document N° 713499, of the Commercial Section of the Public Records Office of Panama (hereinafter "Andean Mining");
- b) Compañía Minera Algamarca S.A., a company organized and existing under the laws of the Republic of Peru, filed in Electronic Entry N° 11443388 of the Public Records Office of Lima, with Taxpayer Registration (RUC) N° 20100056632 (hereinafter "Minera Algamarca"); and
- c) Compañía de Exploraciones Algamarca S.A., a company organized and existing under the laws of the Republic of Peru, filed in Electronic Entry N° 11483332 of the Public Records Office of Lima, with Taxpayer Registration (RUC) N° 20172074741 (hereinafter "Exploraciones Algamarca").

Furthermore, the following companies maintain real mortgage and other rights in some of the Mining Concessions that are part of the Shahuindo Project, owned by Andean Mining:

- a) Inversiones Mineras Sudamericanas S.A., a company organized and existing under the laws of the Republic of Panama, filed in Card N° 444099, Document N° 555387, of the Commercial Section of the Public Records Office of Panama (hereinafter "Inversiones Mineras"), which maintains a real mortgage right for a sum of up to US\$80'000,000 (Eighty Million US Dollars) in the following Mining Concessions:

"Pilacones N° 2";

"Pilacones N° 3";

"Pilacones N° 4";

"Pilacones N° 5";

"Pilacones N° 6";

"Pilacones N° 7";

"Pilacones N° 8"; and

"Malvas N° 92".

These mortgages have been established by public instrument executed on December 21, 2005 before the Notary Public of the Second Circuit in and for Panama, Mario VELASQUEZ CHISMAR, and are respectively filed in Electronic Entries N° 20004433, 20003759, 20003999, 20004429, 20004430, 20004405, 20005438 and 20004432 of the Registry of Mining Rights of the Public Records Office of Trujillo.

- b) Import & Export A.C.D. S.A., a company organized and existing under the laws of the Republic of Panama, filed in Card N° 471885, Document N° 716559 of the Commercial Microfilms Section of the Public Records Office of Panama (hereinafter "Import & Export"), which maintains a real mortgage right for a sum of up to US\$50'000,000 (Fifty Million US Dollars) in the following Mining Concessions:



"Algamarca N° 2B"

"Algamarca N° 2"

"Acumulacion Algamarca";

"Algamarca N° 4"; and

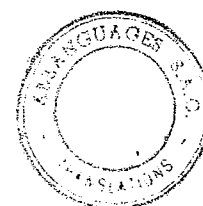
"Moyan N°1".

These mortgages have been established by public instrument executed on January 27, 2006 before the Notary Public of the Second Circuit in and for Panama, Mario VELASQUEZ CHISMAR, and are respectively filed in Electronic Entries N° 20002401, 20001308, 20002972, 20000310 and 20003527 of the Registry of Mining Rights of the Public Records Office of Trujillo.

For the purposes of the provisions set forth in this Agreement, whenever reference is made to the companies listed in this item 1.2, whether they be owners or holders of Mining Concessions or holders of real mortgage rights or other rights in any of them, they shall be collectively called the "Group's Companies".

The provisions established in the last paragraph of paragraph (i) of the introductory section of this Agreement are also applicable to the collective definition of "Group's Companies" which includes the companies issuing the Shares.

- 1.3 The Group's Companies maintain the following capital stock and fully subscribed and paid-up shares:
- a) Andean Mining has a capital stock of US\$1'000,000 (One Million US Dollars), represented by 10,000 shares with voting rights, of a face value of US\$100 (One Hundred US Dollars) each, fully subscribed and paid-up. The following individual is the majority shareholder of Andean Mining:
 - Diego FRANCO is the holder and legitimate bearer of five (5) share certificates (in the name of the bearer) issued by Andean Mining, that represent the total (100%) number of shares in which the capital stock of this company is divided into.
 - b) Minera Algamarca has a capital stock of S/.547,420.88 (Five Hundred Forty Seven Thousand Four Hundred Twenty and 88/100 Nuevos Soles), represented by 403,053 (Four Hundred and Three Thousand and Fifty Three) shares with voting rights, of a face value of S/.1.00 (One Nuevo Sol) each, fully subscribed and paid-up. The following persons are shareholders of Minera Algamarca:
 - Orlando SANCHEZ is the holder of 510,404 (Five Hundred Ten Thousand and Four Hundred and Four) shares of Minera Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 7 issued on May 3, 2007 by this company.



- Belisario ESTEVES is the holder of 22,998 (Twenty Two Thousand Nine Hundred and Ninety Eight) shares of Minera Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 8, issued on May 3, 2007 by this company; and
 - Walter VALDEZ is the holder of 14,019 (Fourteen Thousand and Nineteen) shares of Minera Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 9, issued on May 3, 2007 by this company.
- c) Exploraciones Algamarca has a capital stock of S/.718.00 (Seven Hundred and Eighteen and 00/100 Nuevos Soles), represented by 718 (Seven Hundred and Eighteen) shares with voting rights, of a face value of S/.1.00 (One Nuevo Sol) each, fully subscribed and paid-up. The following company and individuals are the shareholders of Exploraciones Algamarca:
- Minera Algamarca is the holder of 710 (seven hundred and ten) shares in Exploraciones Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 7 issued on May 3, 2007 by this company.
 - Orlando SANCHEZ is the holder of 4 (four) shares of Exploraciones Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 8, issued on May 3, 2007 by this company.
 - Belisario ESTEVES is the holder of 4 (four) shares of Exploraciones Algamarca, represented by the nominative share certificate N° 9, issued on May 3, 2007 by this company.
- d) Inversiones Mineras has a capital stock of US\$10'000,000.00 (Ten Million and 00/100 US Dollars), represented by 10,000 (Ten Thousand) shares with voting rights, of a face value of US\$1,000 (One Thousand and 00/100 US Dollars) each, fully subscribed and paid-up. The following person is the majority shareholder of Inversiones Mineras:
- Paulo GOMEZ is the holder and legitimate bearer of five (5) share certificates (in the name of the bearer) issued by Inversiones Mineras, that represent the total (100%) number of shares in which the capital stock of this company is divided into.
- e) Import & Export has a capital stock of US\$10,000.00 (Ten Thousand and 00/100 US Dollars), represented by 100 (One Hundred) shares with voting rights, of a face value of US\$100.00 (One Hundred and 00/100 US Dollars) each, fully subscribed and paid-up. The following person is the majority shareholder of Import & Export:
- Paulo GOMEZ is the holder and legitimate bearer of five (5) share certificates (in the name of the bearer) issued by Inversiones Mineras, that represent the total (100%) number of shares in which the capital stock of this company is divided into.

1.4 **THE SELLERS** hereby represent that they are the holders and maintain the ownership and right of disposition of the shares of the Group's Companies registered in their name or which they legitimately hold, according to the following:



- a) Diego FRANCO is the holder of one hundred percent (100%) of the shares of Andean Mining, representing its entire capital stock.
- b) Paulo GOMEZ is the holder of one hundred percent (100%) of the shares of Inversiones Mineras and of one hundred percent (100%) of the shares of Import & Export which, in both cases, represent the entire capital stock of said companies; and
- c) Orlando SANCHEZ is the holder of the following shares issued by the Group's Companies listed below:
 - 510,404 (Five Hundred and Ten Thousand Four Hundred and Four) shares of Minera Algamarca, representing 93.24% of its capital stock.
 - Through Minera Algamarca, he is the indirect holder of 99% of the capital stock of Exploraciones Algamarca (in partnership with Belisario ESTEVES) and he is the direct holder of four (4) shares of Exploraciones Algamarca, representing 0.5% of its capital stock.
- d) Belisario ESTEVES is the holder of the following stock issued by the Group's Companies listed below:
 - 22,998 (Twenty Two Thousand Nine Hundred and Ninety Eight) shares of Minera Algamarca, representing 4.20% of its capital stock; and
 - 4 (four) shares in Exploraciones Algamarca, representing 0.5% of its capital stock.
- e) Walter VALDEZ is the holder of the following shares issued by the Group's Companies listed below:
 - 14,019 (Fourteen Thousand and Nineteen) shares in Minera Algamarca, representing 2.56% of its capital stock.

For the purposes of the provisions established in this Agreement, whenever reference is made to all the stock issued by the Group's Companies as referred to in this item 1.4 and which belong to **THE SELLERS**, they shall be collectively called the "Shares".

- 1.5 **THE BUYER** is a company that is part of the Century Group of Canada, engaged mainly in providing financial support and conducting direct and supplementary activities for the development of mining projects in several parts of the world, as well as in developing other operations and businesses, as established in its corporate documentation. **THE BUYER** has informed **THE SELLERS** of its interest in purchasing and buying, subject to the terms and conditions contained in this Agreement, the total number of Shares issued by the Group's Companies, in view that these companies are, directly or indirectly, as the case may be, the holders of the expectant and/or contentious rights in all of the Mining Concessions of the Shahuindo Project.

For its part, **THE BUYER** represents that it has the authority and sufficient legal and economic capacity to enter into this Agreement, according to



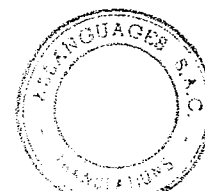
the provisions set forth in the applicable laws, its corporate documentation and the special power of attorney granted to its representative in Peru, filed in the Registry of Special Mandates of Lima. **THE BUYER** is responsible to **THE SELLERS** for the authenticity of this statement.

- 1.6 Based on the foregoing, the ownership and rights held by **THE SELLERS** in the Shares and the Group's Companies and these, in turn, in the Shahuindo Project, as well as the interest stated by **THE BUYER** in this regard, **THE SELLERS** and **THE BUYER** agree to enter into this Agreement, whereby **THE BUYER** acquires from **THE SELLERS** the total number of Shares representative of the capital stock of the Group's Companies and, as a result, the ownership of the expectant and/or contentious rights, as the case may be, in all the Mining Concessions of the Shahuindo Project.

TWO: TRANSFER OF SHARES OF THE GROUP'S COMPANIES

THE BUYER hereby purchases and acquires from **THE SELLERS** the total number of Shares that represent the capital stock issued by each one of the Group's Companies. As a result of this Agreement, **THE BUYER** purchases from each one of **THE SELLERS**, as of the date of execution of this Agreement, the following blocks of Shares issued by the Group's Companies:

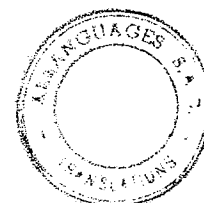
- 2.1 From Diego FRANCO, it acquires the full ownership of one hundred percent (100%) of the shares of Andean Mining, representing one hundred percent (100%) of its capital stock;
- 2.2 From Orlando SANCHEZ, it acquires the full ownership of the following shares in the Group's Companies listed below:
 - a) directly, 510,404 shares of Minera Algamarca, representing 93.24% of its capital stock.
 - b) directly, four (4) shares of Minera Algamarca, representing 0.50% of its capital stock;
 - c) indirectly, 710 shares held by Minera Algamarca (in partnership with Belisario ESTEVES) in Exploraciones Algamarca, representing 99% of its capital stock.
- 2.3 From Belisario ESTEVES, it acquires the full ownership of the following shares in the Group's Companies listed below:
 - a) 22,908 shares in Minera Algamarca, representing 4.506% of its capital stock; and
 - b) Four (4) shares in Exploraciones Algamarca, representing 0.50% of its capital stock.
- 2.4 From Walter VALDEZ, it acquires the full ownership of the following shares in the Group's Companies listed below:
 - a) 14,019 shares in Minera Algamarca, representing 2.5612% of its capital stock.
- 2.5 From Paulo GOMEZ, it acquires the full ownership of one hundred percent (100%) of the shares in Inversiones Mineras and one hundred percent (100%)



of the shares of Import & Export which, in both cases, represent one hundred percent (100%) of their respective capital stocks.

In this regard, **THE BUYER** and **THE SELLERS** agree to the following in relation to the transfer of the ownership of the Shares issued by the Group's Companies:

- a) To date, there is no pending creation, issue or delivery of any share or right related to the Stock issued by the Group's Companies, and therefore the purchase by **THE BUYER** from **THE SELLERS** of all the Shares, pursuant to the provisions established in items 2.1 to 2.4 of this Clause, implies that **THE BUYER** is purchasing one hundred percent (100%) and, in no case and under no circumstance, less than one hundred percent (100%) of the Shares representative of the capital stock of the Group's Companies.
- b) Without prejudice to the provisions set forth in paragraph a) above, the sale of the Shares, subject matter of this Agreement, includes all the rights accrued or to be accrued to which they may be entitled and arising directly or indirectly from the Shares, including in this transfer all rights inherent, de facto or de jure, to said Shares, with no limitation whatsoever, as well as, if relevant, any dividend, profit, benefit, action, restatement or any other right or interest to which it may be entitled, whether they are pending issue, delivery or payment or arising directly or indirectly from the Shares.
- c) In consideration of the transfer of the Shares, **THE BUYER** undertakes to pay **THE SELLERS** the Full Price, according to the provisions stipulated in Clause Three and any and all other applicable stipulations established in this Agreement.
- d) On the date of execution of this Agreement, **THE SELLERS** shall deliver to **THE BUYER** the following:
 - One copy of the complete Financial Statements of each of the Group's Companies (with the exception of the companies domiciled in Panama) as of December 31, 2006, duly signed by the General Manager and by the General Accountant of each of the Group's Companies, attached to this Agreement as Annex N° IV.
 - One copy of the provisional Financial Statements of each of the Group's Companies as of March 31, 2007 (with the exception of the companies domiciled in Panama), duly signed by the General Manager and by the General Accountant of each of the Group's Companies, to be attached to this Agreement as Annex N° V; and
 - One statement signed by **THE SELLERS** and the General Manager of each of the Group's Companies (with the exception of the companies domiciled in Panama) certifying that the economic, financial and stockholders equity standing of the Group's Companies has not changed between March 31, 2007 and the date of execution of this Agreement, except as expressly provided for in Annex N° VI to this Agreement.



e) On the date of execution of this Agreement, **THE SELLERS** and **THE BUYER** shall grant a depository trust fee before the Notary Public in and for Lima, Eduardo LAOS DE LAMA, in order to keep the following documents in custody:

- The original share certificates (to the bearer) issued by Andean Mining, Inversiones Mineras and Import & Export, which are companies organized and existing under the laws of the Republic of Panama;
- The original corporate books (Share Register, Minutes of the Shareholders' Meeting and Board Meetings) of Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca; and
- The share certificates issued by Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca in the name of **THE BUYER**.

This depository trust fee shall comprise a separate private document to be signed with notarized signatures, which shall be in full force and effect until **THE BUYER** grants the depository trust fee as referred to in paragraph f) below or, if applicable, **THE SELLERS** exercise their right to terminate this Agreement as a result of a default of payment by **THE BUYER** of the portion of the Price referred to in item 3.1, Clause 3 of this Agreement.

f) Within eleven (11) business days following the date of execution of this Agreement, **THE SELLERS** and **THE BUYER** shall undertake to grant a depository trust fee in favor of a company of the Peruvian Financial System ("The Depository Trust Fee"), to be established in a separate document. The main terms and conditions of the Depository Trust Fee shall be as follows:

- The Principal (grantor): **THE BUYER**
- Beneficiaries of the Depository Trust Fee: As the case may be and as relevant: (i) **THE SELLERS**, should **THE BUYER** exercise its right of termination as referred to in item 8.2 of this Agreement or should **THE SELLERS** exercise their right of termination of this Agreement in the event of a default of payment by **THE BUYER** of the Price; or (ii) should **THE BUYER** effectively pay **THE SELLERS** the whole of the portion of the Price as referred to in items 3.1 and 3.3, Clause Three of this Agreement.
- Agent: the BBVA Banco Continental or, otherwise, any banking institution mutually selected and agreed by **THE SELLERS** and **THE BUYER**, taking into account the provisions established in items 32 and 33, Article 221 and paragraph v), item 14, Article 275 of the General Law of Financial System (Law N° 26702).
- Formalities: By a public instrument which shall be recorded in the Share Register of the Group's Companies that are organized and existing under the laws of Peru and which shall be formally communicated to the representatives of the Group's Companies sufficiently and validly organized and existing under the Laws of Panama in order to make the



Shares and the granting of the Depository Trust Fee binding upon any person, including **THE SELLERS**.

- Validity term (maximum) of the Depository Trust Fee: twenty five (25) months computed as from the date of granting of the Depository Trust Fee.

- Purpose of the Depository Trust Fee: The purpose of the Depository Trust Fee, regardless of any others that may be established, shall be the following activities and operations by the Agent:

- (i) the representation, through an Irrevocable (renewable) Power of Attorney conferred by **THE BUYER**, of: (a) the ownership of the Shares issued by the Group's Companies to which it is entitled (in Peru and in Panama), in its capacity as the holder and legitimate owner of the Shares, both with respect to the collective economic, political or any other kind of inherent right and with respect to the respective individual rights; and (b) as relevant, the transfer of the Shares in favor of **THE SELLERS** as a result of the formalization of the termination of this Agreement due to the default of payment of the Price by **THE BUYER** (regardless of whether it exercised its right to terminate the agreement) or as a result of the delivery to **THE BUYER** of the goods and documents delivered in custody simultaneously to the payment of the portion of the Price referred to in point 3.3, Clause Three of this Agreement (US\$20'000,000).

The ownership of the Shares shall be exercised by the commissioned Bank, through the irrevocable Power of Attorney referred to in paragraph (a) of the preceding point and on the joint instructions of **THE SELLERS** and **THE BUYER**, except in the event of termination of the Agreement or of the failure to make the payment consigned in point 3.3, Clause Three of this Agreement (previous paragraph (b)).

- (ii) the possession and custody of the Share certificates (nominal and to the bearer) issued by the Group's Companies.
 - (iii) the possession, custody and management of the corporate books and documents of the Group's Companies, organized and existing under the Laws of the Republic of Peru; and
 - (iv) the coordination and decision regarding the management of the Group's Companies organized and existing under the laws of the Republic of Panama, through the Resident Agent appointed to that effect by the Parties, in which case the provisions established in point 5.5, Clause Five to this Agreement must be taken into account.
- Termination of the Depository Trust Fee: as relevant, by the termination of this Agreement due to the default of payment by **THE BUYER** or the failure, by **THE BUYER**, to pay the portion of the Price referred to in point 3.3, Clause Three to this Agreement (US\$20'000,000), accredited before the Commissioner as established herein and in the document consigning the Depository Trust Fee.

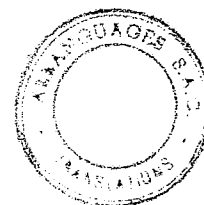


g) Regardless of the fact that **THE SELLERS** are transferring the ownership of the Shares to **THE BUYER**, as of the date of signing of this Agreement, **THE SELLERS** and **THE BUYER**, as relevant, agree to carry out, within a maximum term of eleven (11) business days counted as of the date of signing of this Agreement, the following actions and coordinations related to the Shares and the Group's Companies:

- (i) **THE BUYER** must grant and fully formalize the Depository Trust Fee, with the intervention of the BBVA Banco Continental, or, if relevant, any other banking institution that may be appointed in replacement thereof, by the Parties;
- (ii) the conclusion of the review process and *due diligence* regarding the corporate situation of the Group's Companies, as well as the ownership of the Shares, the legal status (labor, tax, regulatory, contractual and environmental contingencies), the overall situation of the Mining Concessions and remaining assets, the encumbrances, limitations and other charges levied on the Mining Concessions, the liabilities and obligations of each of the Group's Companies and the procedural status (in general terms) of the Group's Companies, taking into account the content of the Financial Statements and the certification referred to in the preceding paragraph d), as well as the Representations and Guarantees granted by **THE SELLERS** pursuant to Clause Four herein.

To this effect, **THE BUYER** must require the necessary information and documentation, which according to its criterion, is satisfactory and sufficient to carry out this review and due diligence process and **THE SELLERS** must provide and deliver this information and documentation, either from Peru or Panama, to the persons designated by **THE BUYER** within a maximum term of five (5) calendar days counted as of the date of execution of this Agreement.

- (iii) A notarized copy of the acknowledgements of receipt of the letters from **THE SELLERS** to all the Managers, Attorneys-in-Fact and representatives of the Group's Companies who will remain in their positions throughout the temporary management period referred to in Clause Six of this Agreement, informing each of them, individually about the restrictions, impediments and other rules governing the practice of their duties and functions as representatives and/or attorneys-in-fact of the Group's Companies.
- (iv) The original letters with the signatures authenticated by a Notary Public, that each one of the Managers, attorneys-in-fact and representatives of the Group's Companies shall directly and personally submit to **THE BUYER** (with a copy to the joint representative of **THE SELLERS**), in which they expressly declare that they have been informed of the restrictions, impediments and other rules governing the practice of their duties and functions as representatives and/or attorneys-in-fact of the Group's Companies, and in which they undertake to and assume responsibility for complying with them;



- (v) The legal advisors jointly in charge with the General Managers, Managers, attorneys-in-fact and representative, as relevant, of the Group's Companies must submit to each one of the Director of these companies, an initial Legal Report on the status and condition of each of the judicial, arbitration, administrative proceedings and complaints included in Annex N°III to this Agreement (Legal Report).
 - (vi) Deliver a Descriptive Report and a Blueprint accurately establishing the location, registration entries, registration status and other relevant aspects of the surface land of the Mining Concessions of the Shahuindo Project, property of the company "Alta Tecnología e Inversión Minera y Metalúrgica S.A." (ATIMMSA).
 - (vii) Deliver a notarized copy of the acknowledgements of receipt of the writs presented by the Authorized Representatives (as this term is defined subsequently in this Agreement) in all the judicial, administrative, arbitration proceedings and complaints outlined in Annex IIII to this Agreement, in which they notify the authorities hearing such cases and the other Parties participating in said actions, of the partial amendment of the powers and attributions of representation of the Group's Companies, as well as of the exclusive powers of the Board of Directors of the Group's Companies to adopt decisions about specific matters and issues; and
 - (viii) Notify **THE BUYER** in writing about the form and percentages in which **THE SELLERS** have assigned and distributed the agreed Price, pursuant to Clause Three to this Agreement for the transfer of each of the Share packages being transferred as a result of this Agreement, as well as the grounds and criterion which they have followed in good faith and the technical and reasonable method used for said assignment and distribution.
- h) **THE BUYER** hereby declares for the purposes of this Agreement that it acquires the full ownership and property of 100% of the shares of the capital stock of Minera Algamarca and of Exploraciones Algamarca. Furthermore, **THE BUYER** must comply with the requirement of a plurality of shareholders in these companies within a period of six (6) months counted as from the date of execution of this Agreement, taking into account the provisions contained in Article 4 and paragraph 6), Article 407 of the Peruvian Business Corporations' Law.

Should the aforementioned six-month period expire, **THE BUYER** must, with the knowledge of **THE SELLERS**, make the necessary arrangements with the banking institution in charge of the Depository Trust Fee in order to transfer one (1) of the shares representative of the capital stock of Minera Algamarca and of Exploraciones Algamarca in favor of a company directly or indirectly controlled by the Century Group of Canada. **THE BUYER** is responsible for any damages suffered by **THE SELLERS** for not having complied on time with the necessary plurality of shareholders.



THREE: AGREED PRICE AND PAYMENT GUARANTEE

The price that **THE BUYER** shall pay **THE SELLERS** in consideration for the transfer of the full ownership and property in its favor of the Shares issued by the Group's Companies, as established in Clause Two to this Agreement, amounts to a total sum of US\$31'000,000 (Thirty One Million US Dollars), composed of the following considerations (hereinafter and both considerations jointly, the "Price"):

- The sum of US\$30'000,000 (Thirty Million US Dollars) by cash payments, which, if relevant, may be increased to a maximum sum of US\$34'000,000 (Thirty Four Million US Dollars) based on the date of payment of the portion of the Price referred to in point 3.2 that cannot be deducted from the balance of the Price to be paid by **THE BUYER** referred to in point 3.4, of this Clause (US\$10'000,000); and
- The transfer of 1'000,000 (One Million) shares representative of the capital stock of Century Mining Corporation (CMM: TSX-V), a company currently domiciled at 441 Peace Portal Drive, Blaine, Washington 98230, United States of America and which shares are listed in the *Toronto Venture Exchange* (TSX-V) (hereinafter "Century Mining – Canada").

THE SELLERS and **THE BUYER** convene that the Price shall be paid by **THE BUYER** as follows:

- 3.1 **THE BUYER** shall order the transfer of 1'000,000 (One Million) shares representative of the capital stock issued by Century Mining – Canada, listed in the *Toronto Venture Exchange* (TSX-V) in favor of Mr. Orlando SANCHEZ. The aforementioned transfer of the total number of shares of Century Mining – Canada exclusively in favor of Mr. Orlando SANCHEZ shall be carried out according to the express instructions of all **THE SELLERS**.

The Parties agree that **THE BUYER** must make the arrangements for the issue and deliver to the Stock Broker or the authorized institution designated by Mr. Orlando SANCHEZ in writing, a final share certificate of the shares of Century Mining – Canada, according to the provisions set forth in the preceding paragraph, within a period of eleven (11) business days following the signing of this Agreement, while the procedure for the issue and respective certification by the *Toronto Venture Exchange* (TSX-V), and once: (i) the provisions established in Clause Five of this Agreement; (ii) all the obligations and commitments to deliver and others assumed by **THE SELLERS** pursuant to the Additional Clause of this Agreement; (iii) all the procedures and arrangements outlined in paragraph g), Clause Two, to be carried out by **THE SELLERS**; have been fulfilled to the satisfaction of **THE BUYER**; and provided (iv) **THE BUYER** does not identify or verify any breach or inaccuracy regarding any of the Statements and Guarantees established in Clause Four of this Agreement.

To this effect, Mr. Orlando SANCHEZ, by a written communication to **THE BUYER** must appoint a Stock Broker or an authorized institution to receive, on his behalf and in his name and with full cancellation effects pursuant to this Agreement, the final share certificates referred to in this point 3.1. The referred appointment must be carried out within a period of three (3) business days following the date of signing of this Agreement. Failure to do so within this term,



shall result in the application of the provisions set forth in the final section of point 9.3, Clause Nine of this Agreement.

Regardless of the quoted stock price of the shares of Century Mining – Canada in the *Toronto Venture Exchange (TSX-V)*, **THE SELLERS** and **THE BUYERS** agree to fix the total value of this package of shares, exclusively for the purposes of this Agreement, in a sum of US\$1'000,000 (One Million US Dollars).

- 3.2 Furthermore, **THE BUYER** must pay **THE SELLERS** a sum of US\$1'000,000 (One Million US Dollars) upon the expiry of each three (3) month period (quarterly period), counted successively as of the date of signing of this Agreement, according to the following Schedule of Payments:

Quarterly Period	Amount	Expiry Date
First Period	US\$1'000,000	August 6, 2007
Second Period	US\$1'000,000	November 6, 2007
Third Period	US\$1'000,000	February 6, 2008
Fourth Period	US\$1'000,000	May 6, 2008
Fifth Period	US\$1'000,000	August 6, 2008
Sixth Period	US\$1'000,000	November 6, 2008
Seventh Period	US\$1'000,000	February 6, 2009

- 3.3 **THE BUYER** must pay **THE SELLERS** the sum of US\$20'000,000 (Twenty Million US Dollars) if and when, whichever occurs first:

- a) **THE BUYER** reaches into a commercial or business agreement or it agrees to enter a corporate restructuring, merger, purchasing or other similar or equivalent agreement with the Sulliden Group (or its transferees or third party purchasers) that may put an end to all the disputes and litigations, either ongoing or that may be produced in the future with regard to the Mining Concessions or that may establish that **THE BUYER** purchase the ownership of at least, 66.66% (sixty six point sixty six percent) of the shares representative of the capital stock of Sulliden Exploration Inc. of Canada, or, if relevant of any other subsidiary, related or affiliated company thereof, to achieve the purpose indicated in this paragraph a); or
- b) The Group's Companies reach an overall and final settlement of all the disputes and litigations it may currently have or that may arise in the future with the Sulliden Group, regarding the Mining Concessions, through a final, confirmed and/or executed, judicial ruling or arbitral award, thereby preventing the Sulliden Group or any transferee or third party with a legitimate interest thereof, from filing any additional or supplementary action or measure in relation to the Mining Concessions and/or to the Group's Companies. The fulfillment of this condition must be accredited before **THE BUYER** by the presentation of a Legal Report issued in this regard and with



no attached limitation or condition by the Jorge Avendaño V. Law Firm, in terms that are satisfactory to **THE BUYER**; or

- c) Even though none of the assumptions or conditions established in the preceding paragraphs a) and b) have been fulfilled or verified, **THE BUYER** decides, at its exclusive criterion and decision, to pay **THE SELLERS** the portion of the Price referred to in this point 3.3. (US\$20'000,000).

Out of the US\$20'000,000 payable pursuant to the provisions set forth in this point 3.3. **THE BUYER** shall deduct the corresponding accounts of Taxes Payable, Suppliers and Miscellaneous Accounts payable from the Current and Non-Current Liabilities currently consigned in the Financial Statements as at March 31 and April 30, 2007, respectively, of Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca. The referred discount shall not include any type of interest, penalty or surcharge produce from the date of signing of this Agreement until the date of payment established in point 3.3. Furthermore, and regardless of any provisions contrary to this Agreement, **THE BUYER** undertakes to use the tax credit of the VAT (IGV) currently consigned in the Financial Statements of Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca, to pay the non-current liabilities posted in the Financial Statements, as far as possible until the time in which Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca, as relevant, may collect, recover or make use of said balance in favor of the exporter or until said tax credit of the VAT can be compensated, even on a monthly basis, against any non-current liability of said companies, as of said date.

In the case of the preceding paragraphs a) and b), the US\$20'000,000, less the relevant deductions, as established in the preceding paragraph, must be paid within twenty (20) business days following the date on which **THE BUYER** entered into an agreement or said agreement comes into effect, with the Sulliden Group or, if relevant, from the date on which the ruling allowing the full and final settlement of the referred disputes and litigations was confirmed and/or executed, and the Legal Report issued by the Jorge Avendaño Law Firm was received.

Simultaneously to the payment of the portion of the Price referred to in this point 3.3. by **THE BUYER** to **THE SELLERS**, and regardless of the fulfillment of the provisions established in the Depository Trust Fee granted by **THE BUYER**, **THE SELLERS** undertake to deliver to **THE BUYER**, with acknowledgement of receipt, the following:

- the letters of resignation of the Managers, attorneys-in-fact and other representatives of the Group's Companies which, in the criteria of **THE SELLERS** would have continued in office and exercising their functions pursuant to the provisions set forth in Clause Six herein (temporary management period by **THE SELLERS**).
- all the files, documentation, official correspondence, statements, accounting books and records, tax registers and any other information related to the Group's Companies that may have remained in their possession as a result of the existence of the temporary management system by **THE SELLERS**; and



- all the documents, technical information, reserve, exploration, prospecting, operating, accounting, financial information in their possession related to the Group's Companies and the Shahuindo Project.

- 3.4 In addition to the foregoing, **THE BUYER** must pay **THE SELLERS** a sum of US\$10'000,000 (Ten Million US Dollars) within: (i) twenty (20) business days following the date on which the administrative resolution was notified, whereby the Ministry of Energy and Mines of Peru approves the Environmental Impact Study required to begin the mining exploitation of the Shahuindo Project; or (ii) in any case, within a maximum period of eighteen (18) months counted as from the date on which **THE BUYER** entered into an agreement or it became effective, with the Sulliden Group and a favorable ruling was issued putting an end to the disputes or if **THE BUYER** opted to pay the US\$20'000,000 as a part of the Price, taking into account the provisions established in paragraphs a), b) and c), Point 3 above, respectively; whichever occurs first.

Furthermore, from this portion of the Price corresponding to **THE SELLERS**, **THE BUYER** must discount the US\$1'000,000 payments that **THE BUYER** may have disbursed in favor of **THE SELLERS**, referred to in point 3.2, of this Clause, corresponding to the First, Second and Third Quarterly Period (for up to a total of US\$3'000,000). On the other hand, if relevant, the payments of the Fourth and Seventh Quarterly Period (for up to a total of US\$4'000,000) may not be discounted, by **THE BUYER**, from this portion of the Price, leaving these last payments in favor of **THE SELLERS**.

For its part, **THE BUYER** undertakes to unilaterally and simultaneously establish, against the portion of the Price referred to in the preceding point 3.3 (US\$20'000,000) a mortgage on the Mining Concessions or, otherwise, to deliver a personal or corporate guarantee in favor of **THE SELLERS**, to their satisfaction, guaranteeing the payment of the balance of the Price (net of the applicable discounts pursuant to the preceding paragraph) that **THE BUYER** may owe **THE SELLERS** according to the provisions established in this point 3.4. The sum covered by the security shall be for an amount equivalent to the payment obligation it guarantees.

- 3.5 As an additional consideration but without it forming part of the Price, **THE BUYER** shall fix a mining royalty in favor of **THE SELLERS**, derived from the development and commissioning of the Shahuindo Project according to the terms and conditions of this Agreement (the "Mining Royalty").

Pursuant to the foregoing, the Parties agree to establish a charge in favor of **THE SELLERS** on the Mining Concessions, comprised by a royalty for a term of ninety nine (99) years which **THE SELLERS**, their successors or authorized assignees, have the right to receive from the owner of the Mining Concessions, equal to two percent (2%) of the Net Smelter Return (hereinafter NSR) of the gold or any other natural resource extracted from the land of the Mining Concessions. The NSR to be paid shall be fixed according to the instructions set forth in Annex N°VII, which forms and integral part of this Agreement.

The holder of the Mining Concessions shall allow **THE SELLERS**, their successors or authorized assignees, at their request, to check their operations, with regard to the production of the Mining Concessions, making available to



THE SELLERS, their successors or authorized assignees, or representatives, the documentation they may require to verify the calculation of the Mining Royalty established in point 3.5 herein, as well as allowing **THE SELLERS**, their successors, authorized assignees and representatives, to make inspection visits to the Mining Concessions. These visits shall be carried out only once (1) every three (3) months. The review and visits must be reasonably carried out to avoid affecting the regular operations carried out by the holder of the Mining Concessions.

THE SELLERS, their successors or authorized assignees may freely transfer to third persons, deliver in guarantee, grant in usufruct or transfer by inheritance the Mining Royalty mentioned in point 3.5. herein.

The Mining Royalty fixed in favor of **THE SELLERS**, their successors or authorized assignees pursuant to this contract, shall be registered as a lien in each one of the registration entries of the Mining Concessions.

It is hereby clearly established that each and every decision regarding the startup, development, suspension, interruption or shutdown of the production in the Mining Concessions or regarding the sale of mineral products extracted therefrom, shall be solely and exclusively adopted by **THE BUYER** and related companies, successors or authorized assignees thereof; and **THE SELLERS** their successors or authorized assignees or representatives shall not be entitled to participate in such decisions.

For the purposes of the provisions established in point 3.5 herein, **THE SELLERS** represent that Mr. Orlando SANCHEZ is also empowered to receive the payment of the sums of the Mining Royalty, taking into account the provisions established in paragraph a) below.

Regarding the payment of the Price, **THE SELLERS** and **THE BUYER** agree and declare the following:

- a) All payments of the Price to be made in cash to **THE SELLER** both for the transfer of shares representative of the capital stock of Century Mining – Canada (Point 3.1) and cash payments (sums of money) (Points 3.2, 3.3, 3.4 and 3.5) shall be fully paid, on the express instructions and individual decision of each and every one of **THE SELLERS** to **THE BUYER**, in favor of Orlando SANCHEZ MIRANDA, identified by National Identity Card (DNI) [REDACTED].

Mr. Orlando SANCHEZ, Mr. Diego FRANCO, Mr. Paulo GOMEZ, Mr. Belisario ESTEVES and Mr. Walter VALDEZ individually represent (each of them individually) their total and absolute acceptance of the fact that **THE BUYER** pay the agreed Price, in full, solely and exclusively and with full cancellation effects in favor of Mr. Orlando SANCHEZ.

Regardless of the express representation of their will regarding the delivery of the Price by **THE BUYER** and that it constitutes a sufficient and valid authorization to that effect, each of **THE SELLERS** individually waive any action, measure or query against **THE BUYER** for this fact, regardless of the statement they issue and instructions they hereby impart. In any case, **THE BUYER** shall fully and suitably fulfill its obligation to pay the Price under this Agreement, if it makes the agreed payments solely and exclusively to Mr. Orlando SANCHEZ and not to the other



SELLERS. In their internal relations, **THE SELLERS** have fixed the portion and percentages of the Price corresponding to each of them, including the Mining Royalty established in the preceding point 3.5.

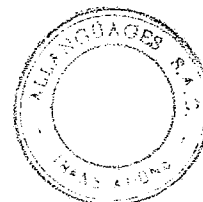
- b) All payments of the Price that are sums of money must be made by **THE BUYER** through a wire transfer to the bank account designated in writing by Mr. Orlando SANCHEZ. The referred designation must be made in writing at least thirty (30) calendar days prior to the date on which **THE BUYER** is due to make the first payment of the Price in cash. Should such a designation not be made, **THE BUYER** must make the payment by a Cashier's Check issued by a banking institution of the National Financial System in the name of Mr. Orlando SANCHEZ, including the stamp "Non-Negotiable"; taking into account the provisions established in the final section of Point 9.3, Clause Nine herein, to this effect.

THE SELLERS and **THE BUYER** hereby agree and declare that the delivery of the referred Cashier's Checks, if relevant, is a form of payment in cancellation of the portion of the fixed Price, this stipulation being an agreement contrary to the provisions set forth in the final section of paragraph 1), Article 1233 of the Civil Code.

- c) On the date of signing of this Agreement, **THE BUYER** shall deliver a letter addressed by Century Mining – Canada to and in benefit of **THE SELLERS**, whereby it expressly and irrevocably guarantees the following:
- the obligation to deliver in payment in favor of **THE SELLERS**, 1'000,000 (One Million) shares of Century Mining – Canada pursuant to the provisions established in point 3.1, herein or, otherwise and after the expiry of the term fixed in paragraph 2), Point 3.1. herein, **THE BUYER** or in its default, Century Mining – Canada, must pay the sum of US\$1'000,000 (One Million US Dollars) using the payment method described in the preceding paragraph b); and
 - the obligation to reimburse to Mr. Orlando SANCHEZ any tax charges, in the matter of Income Tax, duly accredited and supported, that it may produce as a result of its failure to comply with its obligation to deliver the 1'000,000 (One Million) shares of Century Mining – Canada in favor of **THE SELLERS** and which produces the termination of this Agreement for causes imputable to **THE BUYER**.

The express and irrevocable guarantee of Century Mining – Canada, referred to in this paragraph c) shall not be enforceable, or guarantee any payment in favor of **THE SELLERS**, in the event of the termination of this Agreement due to causes or circumstances not imputable to **THE BUYER**.

- d) In the event of the existence of any difference (above or below) between the Price and the real stockholders equity or market value of the Shares transferred by **THE SELLERS** to **THE BUYER** under this Agreement, the Parties reciprocally and mutually donate said difference, waiving any and all action or claim for damages or any other action aimed at questioning the validity, existence, efficacy or enforceability of this Agreement or at terminating, rescinding, annulling this Agreement or otherwise as a result of the referred difference.



FOUR: REPRESENTATIONS AND GUARANTEES OF THE SELLERS

In order to adopt and fulfill this Agreement, **THE SELLERS** represent and guarantee **THE BUYER** that:

- 4.1 The Group's Companies are companies duly organized and existing under the Laws of the Republic of Peru and of the Republic of Panama, as relevant;
- 4.2 The Shares represent one hundred percent (100%) and no less than one hundred percent (100%) of the capital stock and of the shares issued by the Group's Companies, and which as a result of their transfer in favor of **THE BUYER**, **THE BUYER** shall be the sole and majority shareholder of the Group's Companies and consequently no person has or shall have any right, either direct or indirect, mediate or immediate, to purchase or claim shares or representative titles of the capital stock of any of the Group's Companies, either through their transfer, conversion or issue, exercise of a preemptive right or any other similar or equivalent right.
- 4.3 It maintains the full and absolute ownership and free disposition of the Shares of the Group's Companies, subject matter of the transfer under this Agreement, and that no prohibition or impediment, either legal (in Peru or in the countries of incorporation of the Group's Companies), or contractual has been dictated by a competent authority, that may prevent or restrict its capacity to enter into this Agreement and to validly, obligatorily and bindingly transfer the Shares according to the applicable legislation in each case.

Furthermore, **THE SELLERS** represent that according to the provisions established in the Bylaws of each of the Group's Companies and even though it is a transfer of one hundred percent (100%) of the shares of each one of the Group's Companies, no preemptive right, limitation or prohibition to transfer the Shares is applicable thereon.

In addition, Mr. Orlando SANCHEZ, Mr. Belisario ESTEVES and Mr. Paulo GOMEZ, declare that they are single persons and therefore they individually and personally participate in this Agreement.

- 4.4 **THE SELLERS** do not require any authorization, permit or to fulfill any additional requirement or requisite other than the signing of this Agreement to effectively transfer the Shares in favor of **THE BUYER**.
- 4.5 No encumbrance, charge, prohibition, limitation, judicial or extrajudicial measure or any other lien exist with respect to the Shares being transferred under this Agreement, that may cause damages to **THE BUYER**, reduce the price of the Shares being transferred or in any form and manner restrict **THE BUYER** from fully exercising the political and economic rights inherent to said Shares, with no exception whatsoever.
- 4.6 **THE SELLERS** are fully aware that **THE BUYER**, in order to submit its offer for the purchase of the Shares of the Group's Companies, fix the Price and sign this Agreement, has taking into account the information contained in the audited and provisional Financial Statements of the Group (with the exception of the companies domiciled in Panama) which have been included herewith as Annexes IV and V, as well as the Certification signed by **THE SELLERS** regarding the



inexistence of any changes with respect to the latest monthly provisional Financial Statements of each of the Group's Companies (with the exception of the companies domiciled in Panama), as well as the information consigned in these Representations and Guarantees provided by **THE SELLERS**.

4.7 The Group's Companies maintain no liabilities, accounts payable, obligation or contingency (including those of an environmental nature or related to mining health, hygiene or security) which are not recorded or expressly consigned in the Financial Statements of the Group's Companies (with the exception of the companies domiciled in Panama), included herein as Annexes IV and V, except for those listed and detailed in Annex IX herein.

4.8 The Group's Companies maintain the ownership, the expectant and litigious rights related to the Mining Concessions, according to the provisions established in Annexes I, II and III to this Agreement, respectively, as well as that the Mining Concessions are fully valid and in effect at present.

Furthermore, they declare that the Mining Concessions included in Annex I hereto, are all the mining concessions, claims, mining rights and surface land belonging to the Shahuindo Project;

4.9 Sociedad Minera Pilacones S.A. maintains no credit, right or entitlement of any kind or nature against Andean Mining or the other Companies of the Group, nor over the Mining Concessions that form part of the Shahuindo Project being purchased by **THE BUYER** through this operation.

4.10 The only legal, administrative, arbitration proceedings and complaints, as well as taxes and liens that affect or are levied on the Mining Concessions, are outlined in Annex III to this Agreement and therefore no proceeding, tax or lien exist, other than those outlined in said Annex herein.

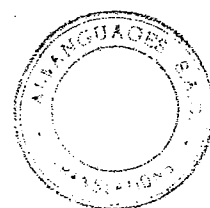
4.11 **THE SELLERS** shall pay the total sum of the taxes that they are obliged to pay or assume under any title or modality, derived directly or indirectly from the adoption and fulfillment of this Agreement. Pursuant to the foregoing, **THE BUYER** may request **THE SELLERS** to accredit and document the payment in writing of any tax that it may be obliged to pay in the event of the risk that the Tax Authority may require said payment, pursuant to law, from **THE BUYER** or from any of the Group's Companies; as the case may be;

4.12 The Financial Statements included herein as Annexes IV and V, accurately reflect the truth and reality and that they have been prepared and issued taking into account the generally accepted accounting principles in Peru; and

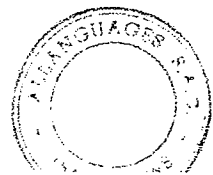
4.13 There are no corporate journals or registers issued other than the corporate journals of Minera Algamarca and Exploraciones Algamarca, that may be different to those corporate books and ledgers delivered in trust by a Notary Public and, thereafter under the Depository Trust Fee, referred to respectively, in paragraphs e) and f), Clause Two of this Agreement. Furthermore, they declare that there are no share certificates, either issued to the bearer and/or nominally, in their possession or in the possession of third persons or institutions, other than those being transferred under this Agreement and which are delivered in trust by the commission of a Notary Public and thereafter under the Depository Trust Fee.

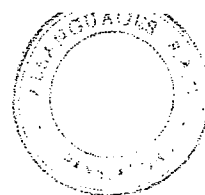


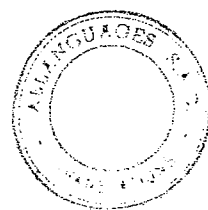














EIGHT: TERMINATION CLAUSES

8.1 Termination due to the breach of THE BUYER

THE SELLERS shall be entitled to terminate this Agreement, pursuant to the provisions set forth in Article 1430 of the Peruvian Civil Code, should **THE BUYER** fail to make the payments of the Price referred to in Clause Three herein, on time.

The referred termination of the Agreement shall be fully effective on the date in which **THE BUYER** receives a communication, through a Notary Public, at its domicile from the joint representative of **THE SELLERS**, informing it of their decision to make use of this Clause and, in addition, if five (5) business days have elapsed simultaneously in Lima and New York and **THE BUYER** has failed to correct the default of payment in which it incurred.

8.2 Voluntary termination by THE BUYER

The intention of the Parties is for the term of this Agreement to be obligatory and binding for all **THE SELLERS**, but voluntary for **THE BUYER**. In this regard, **THE BUYER**, at any moment within the first two (2) years counted as of date of its adoption, shall be entitled to unilaterally terminate this Agreement, without requiring any indication of a cause or reason to do so or a breach imputed by **THE SELLERS**. This entitlement to voluntarily terminate the Agreement may not be invoked by **THE BUYER** during the first eleven (11) business days following the date of signing of this Agreement (paragraph g), Clause Two of this Agreement), nor does it release **THE BUYER** from making the payment fixed in point 3.1, Clause Three herein, unless all the prior conditions for the delivery established in the final section of paragraph 2) of this item, are not met.

The referred termination of the Agreement shall be fully and legally effective on the date in which **THE SELLERS**, through their joint representative (Clause Nine of this Agreement) receive a communication from **THE BUYER** notifying **THE SELLERS** of its decision to invoke this clause of termination.

THE SELLERS hereby declare and establish that the enforcement of the right of **THE BUYER** to voluntarily terminate the Agreement shall not generate any responsibility or obligation to pay any sum of money or penalty in its favor, by the Group's Companies and/or any third person, except as indicated in paragraph 1) of this point.

For their part, **THE SELLERS** may not use or invoke, under any circumstance, the right to unilaterally and voluntarily terminate the Agreement referred to in this point 8.2, since only **THE BUYER** is entitled to exercise such a right.

8.3 Termination due to the default of THE SELLERS

Regardless of the provisions established in the preceding point 8.2, **THE BUYER** shall be entitled to terminate this Agreement at any time, pursuant to the provisions set forth in Article 1430 of the Peruvian Civil Code, if **THE SELLERS** fail to comply with the following obligations, as a result of the



- (i) Failure to comply with the request for information to develop the due diligence and review process, or fail to provide the necessary facilities for **THE BUYER** to complete this process within the term and in the form and manner established in paragraph (ii), sub-point g), Clause Two herein.
- (ii) Any breach or inaccuracy is produced or identified regarding any of the Representations and Guarantees established in Clause Four herein;
- (iii) Failure to execute the process for the delivery of the full and total control of the management and operations of the Group's Companies, pursuant to the provisions set forth in the last two paragraphs of Clause Five herein;
- (iv) Execute, through the persons designated by **THE SELLERS**, the temporary management of each and every one of the Group's Companies in the terms established in Clause Six herein (system for the temporary management of the Group's Companies by **THE SELLERS**); and
- (v) Comply with all the obligations of the negative covenant outlined in Clause Seven herein, without exception.

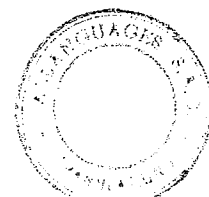
The referred termination of the Agreement shall have full force and effect on the date in which **THE SELLERS** receive a written communication, through a Notary Public, at their domicile, from **THE BUYER** notifying them of its intention to invoke this termination clause.

To this effect, the Parties convene that **THE SELLERS** shall have a remedy or grace period of five (5) business days only should they incur in any of the alleged defaults or inaccuracies referred to in paragraphs (iii) and (iv), of this point 8.3, provided said default or inaccuracy, according to the exclusive criterion of **THE BUYER**, can be corrected or may be subject to a remedy or grace period.

8.4 Consequences of the termination of the Agreement

In any of the cases described in points 8.1 and 8.2 of this Clause:

- (i) **THE SELLERS** shall collect, as a penalty and as the sole and total compensation in its favor for the termination of the Agreement, the total amount of the sums of money paid by **THE BUYER** in its favor or which it may owe to **THE SELLERS** (qualified as an expired debt and enforceable at that time) until the date in which the termination becomes effective; and
- (ii) For its part, **THE BUYER** shall be automatically obliged to return and transfer in favor of **THE SELLERS** the property of all the Shares issued by the Group's Companies, without requiring the payment by **THE SELLERS** to **THE BUYER** of any consideration for said return.



In the event of the termination, stipulated in point 8.3, of this Clause, **THE BUYER** shall have the right to exercise the actions and rights according to the provisions established in said point, as well as the provisions established in paragraph 2), Point 7.4, Clause Seven and point 9.1, Clause Nine of this Agreement.

NINE: SOLIDARITY, JOINT REPRESENTATIVE AND JOINT DOMICILE

In order to establish the manner in which to comply with the stipulations and obligations contained in this Agreement by **THE SELLERS** as well as the operations to be executed, **THE SELLERS** and **THE BUYER** hereby agree and establish the following:

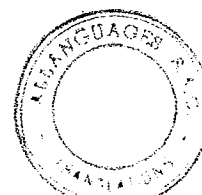
- 9.1 Each one of the persons and companies that make up **THE SELLERS**, express their decision to jointly assume before **THE BUYER**, according to the provisions established in Articles 1183, 1186 and other applicable provisions of the Peruvian Civil Code, all the obligations and commitments assumed by **THE SELLERS** under this Agreement.

In particular and not excluding or limited to the joint obligation to comply with all the obligations of **THE SELLERS**, this joint responsibility and obligation assumed before **THE BUYER** shall be enforceable particularly in the event of: (i) the return or reimbursement of the portion of the Price that may have been paid, in addition to the default and penalty interests thereof, as a result of the termination of this Agreement for causes imputable to **THE SELLERS**; (ii) the existence of an inaccuracy or discrepancy related to the content of any of the Representations and Guarantees established in Clause Four of this Agreement; (iii) the occurrence of any default or violation of the temporary management system by any of the Authorized Representatives, according to the provisions established in Clause Six herein; and /or (iv) the breach of any obligation of the negative covenant assumed by **THE SELLERS** pursuant to the provisions established in Clause Seven of this Agreement.

For its part, **THE BUYER** shall be entitled to discount or compensate, as relevant, against the balance of the Price or any other sum of money owed to **THE SELLERS** for any reason, any sum of money or indemnity arising from any breach or inaccurate statement or guarantee issued by **THE SELLERS** in this Agreement, provided said sum of money and its entitlement to receive it are accredited by documentary evidence or any other evidentiary means acknowledged by the applicable procedural provisions.

- 9.2 In order for **THE BUYER** to issue any notice or communication to **THE SELLERS**, it must be served to the joint representative to be designated by all **THE SELLERS**. Furthermore, the notices and communications which **THE SELLERS** must submit to **THE BUYER** under this Agreement must be served solely by the joint representative of **THE SELLERS** and not individually by each one of them.

Furthermore, the Parties hereby convene that should **THE SELLERS** wish to designate a new joint representative for the purposes of this Agreement, they must notify **THE BUYER** of their decision in writing. The new designation shall become effective within the five (5) business days following the date on which **THE BUYER** received the communication informing it about the new



designation. Furthermore, **THE SELLERS** must simultaneously notify the designated joint representative of the revocation of his designation, submitting an uncertified copy of the respective acknowledgement of receipt to **THE BUYER**.

- 9.3 It is hereby established that the appointed joint representative shall be entitled to receive the final share certificate of Century Mining – Canada, the wire transfer and, if relevant, the cashier's checks in payment of the Price, according to the provisions established in Clause Three of this Agreement. **THE BUYER** must make the referred payments directly to Mr. Orlando SANCHEZ in the bank account opened by him to that effect. Should Mr. Orlando SANCHEZ have failed to appoint the Stock Broker or the authorized institution and/or the bank account number to which the wire transfer of the corresponding portion of the Price must be delivered, the respective payment or final share certificate must be delivered by **THE BUYER** at the joint address consigned by all **THE SELLERS** for the purposes of this Agreement.
- 9.4 **THE SELLERS** may change their joint address consigned for the effects of this Agreement in its introductory section, provided the new joint address to be consigned is located within the urban area of the city of Lima. Failure to comply with this requirement, the change of the joint address by **THE SELLERS** must be communicated in writing to **THE BUYER**. The new address may be objected by **THE BUYER** and shall be valid within a term of five (5) business days counted as of the date of receipt of the written communication from **THE SELLERS**.
- 9.5 As a result of the provisions established in this point, **THE SELLERS** appoint Mr. Orlando SANCHEZ MIRANDA, identified by National Identity Card (DNI) [REDACTED] as their joint representative for the purposes of this Agreement and who to this effect, establishes the address consigned in the introductory section of this Agreement as his domicile; and
- 9.6 All the communications and notices to be submitted by the Parties under this Agreement, must be served in writing, with an acknowledgement of receipt, to the other Party at the addresses consigned herein by each of them (the common address in the case of **THE SELLERS**) to that effect.

TEN: CONFIDENTIALITY AGREEMENT

Without prejudice to the disclosure that **THE BUYER** may make before the competent authorities in Canada, the authorities and commissions of the competent stock markets, the *Toronto Venture Exchange (TSX-V)* or any other relevant authorities or persons pursuant to the applicable legal provisions, of the signing and certain terms and conditions contained in this Agreement, both Parties undertake to keep the adoption and contents as well as the terms and conditions of this Agreement, in strict confidence.

This confidentiality agreement shall not be applicable in the case of the negotiations held with the representatives of the Sulliden Group (or assignees or purchasing third parties thereof), aimed at establishing the possibility of reaching a commercial or business agreement or the development of a corporate restructuring, merger, purchasing or any other similar or equivalent pact, that will put an end to all the ongoing or future disputes and litigations in relation to the Mining Concessions. This



exception empowers **THE BUYER**, if required, to deliver an uncertified copy of this Agreement to the representatives of the Sulliden Group. However, **THE BUYER** may not disclose any details of the negotiations resulting in the adoption of this Agreement, or of the documents or facts related to **THE SELLERS** and the Group's Companies to which it had access as a result of such negotiations, unless it is public information or information that **THE BUYER** is forced to disclose during its negotiations with the Sulliden Group, and shall therefore be responsible for said duly accredited breach. The word or verbal comment of either Party in this regard shall not suffice.

ELEVEN: APPLICABLE LAW AND COMPETENT COURTS

11.1 This Agreement is subject to the Laws of the Republic of Peru.

Regardless of this Agreement's subjection to the Laws of the Republic of Peru, **THE SELLERS** undertake to make the necessary arrangements to formalize the transfer in favor of **THE BUYER**, of all the Shares issued by the Group's Companies organized and existing under the legislation of the Republic of Panama, taking into account to that effect, the provisions set forth in the administrative and legal regulations in force in said country.

11.2 In the event of a dispute, claim, conflict of interest, legal uncertainty or payment requirement in relation to the adoption, interpretation and/or execution of this Agreement, the Parties hereby declare that they shall be settled directly and amicably by them.

For the effects of this arbitration clause, all **THE SELLERS** shall be collectively considered a single "Party".

However, the Parties convene that any dispute that may arise among them as a result of the adoption, interpretation or execution of this Agreement and that cannot be settled by them within a term of ten (10) calendar days after the submittal of the respective notice by one Party to the other, the dispute shall be settled by an Arbitration de jure, under the laws of the Arbitration Center of the American Chamber of Commerce of Lima ("AmCham"). The referred arbitration proceeding shall be conducted by three (3) arbitrators, one appointed by **THE SELLERS** (collectively), another by **THE BUYER** and the third arbitrator by the arbitrators designated by both Parties, who shall preside the respective Arbitration Court (the "Arbitration Court").

The Party that forwards the notice submitting the dispute to an arbitration proceeding must include the appointment of its arbitrator. Within a period of ten (10) calendar days following the receipt of said notice, the other Party must appoint an arbitrator and notify the other Party of said appointment. Should either party fail to notify the other Party of the appointment of the arbitrator within the referred ten (10) day period, or if the arbitrators appointed by the Parties are unable to reach an agreement on the appointment of the third arbitrator and Chairman of the Arbitration Court, the affected Party may request the Arbitration Center of the American Chamber of Commerce of Lima ("AmCham") to appoint the third arbitrator or Chairman of the Arbitration Court, as relevant.

All the members of the Arbitration Court shall be registered attorneys-at-law and shall necessarily settle the dispute pursuant to Law (Arbitration de Jure).



- a) The arbitration shall be conducted in the city of Lima, in Spanish and the final award shall be issued within forty five (45) calendar days following the starting date of the activities of the Arbitration Court. To this effect, the Arbitration Court shall equitably reduce the terms consigned in Article 34 of Law 26572 or may opt to enforce the rules governing the Summary Proceeding established in the Civil Procedural Code. The award must be dictated within the referred term of forty five (45) business days.
- b) The award issued by the Arbitration Court shall be final and obligatory. Consequently, the Parties expressly waive their right to file appeals. The award issued by the Arbitration Court may only be annulled on the grounds of having incurred in any of the causes established in Article 73 of Law N°26572, in which case the Judges and Courts of the Judicial District of Lima shall be competent.
- c) Should either of the Parties in this Agreement, file the appeal for annulment referred to in the preceding paragraph, it shall attach its writ, among the remaining requirements established by the applicable law, the receipt of having deposited a sum of US\$50,000 (Fifty Thousand US Dollars) in a banking institution mutually designated to that effect by both Parties, in favor of the Arbitration Court. The referred sum shall be reimbursed by the Arbitration Court to the Party that filed the appeal for annulment solely if said appeal is admitted. Otherwise, the referred sum shall be delivered by the Arbitration Court to the other Party.
- d) The costs generated by the arbitration must be fully paid by the unsuccessful Party and if no Party was fully successful, as determined by the Arbitration Court.
- e) All those matters related to the arbitration agreement and/or arbitration not regulated by this Clause shall be governed by the provisions of Law 26572.
- f) The Parties agree that the failure to settle any supervening dispute subjected to an arbitral decision, may not be construed as a reason for either of them to allege that this clause does not constitute an arbitration agreement; and
- g) Regardless of the fact that the Parties are subject to the competence and jurisdiction of the Arbitration Court, pursuant to this Clause, the Parties submit, for all legal effects related to it or the arbitration proceedings that may arise as a result of this Agreement, to the jurisdiction of the Judges and Courts of the Judicial District of Lima, including the right to request injunctions, precautionary measures, anticipated evidence, the execution of the award and any other related procedural action or act.

TWELVE: PARTIES AND ASSIGNMENT OF THIS AGREEMENT

The Parties convene and establish that none of them, either collectively or individually, may assign or transfer, in whole or in part, in favor of a third person, their contractual position, rights, powers, obligations and/or any element or aspect arising directly or indirectly from this Agreement, under any title or modality, without the express, prior and written consent and authority of the other Party.



Any assignment or transfer made, in any form and manner, either by **THE SELLERS** (collectively or individually) or by **THE BUYER**, in violation of the provisions established in this Clause, cannot be objected, or have any effect with respect to the other Party, in relation to the execution and fulfillment of this Agreement, under the terms in which it has been adopted.

THIRTEEN: ANNEXES TO THE AGREEMENT

The Parties agree that Annexes I, II, III, IV, V, VI, VII, VIII, IX and X to this document, form an integral part of this Agreement.

ADDITIONAL CLAUSE: WOLFRANFED CONCESSIONS

THE SELLERS hereby certify that the Wolfranfed I and Wolfranfed II mining concessions, that were previously owned by Inversiones Mineras have been transferred in favor of Minera Pilacones S.A., by a public instrument dated prior to this Agreement, issued before the Notary Public of Trujillo, Manuel ANTICONA AGUILAR.

FINAL CLAUSE

The Parties establish herein that regardless of the provisions contained and expressly declared in certain stipulations of this Agreement, they have agreed to defer the requirement and the term of compliance of the following delivery obligations assumed by **THE SELLERS** as a result of this Agreement:

- a) Deliver a Certification issued by Castro & Castro S.C. de Panama, the Resident Agent of the Group's Companies organized and existing under the Laws of Panama (Andean Mining, Inversiones Mineras and Import & Export), confirming to **THE BUYER**, and to its satisfaction, the following: (i) that these Group Companies have not executed or developed operations and business ventures and therefore they do not have any liabilities or contingencies at present; (ii) that they have become aware of the purchase of one hundred percent (100%) of the shares representatives of the capital stock of said Group Companies by **THE BUYER**; (iii) that there are no other outstanding share certificates that have been issued by the Group's Companies, either to the bearer and/or nominally; and (iv) that, finally, they are aware of the delivery of the notarial trust fee established by the Parties pursuant to the preceding paragraph e), as well as of all the other restrictions and obligations imposed by this Agreement in relation to the temporary management of the Group's Companies. An original Certificate of Good Standing of each Company of the Group organized and existing according to the laws of Panama, must be attached to this Certification as well as a certified copy of the records and entries of the shares issued by these Group's Companies purchased by **THE BUYER** pursuant to this Agreement.
- b) Deliver a Legal Opinion issued by Castro & Castro, S.C. de Panama, establishing and accrediting that: (i) the Group's Companies organized and existing according to the Laws of Panama (Andean Mining, Inversiones Mineras and Import & Export), are fully existent and valid; (ii) the transfer of the ownership and property in favor of **THE BUYER** of the Shares issued by these Companies of the Group organized and existing according to the laws of the Republic of Panama, is valid, binding, obligatory; and (iii) this transfer of shares has been executed in favor of **THE BUYER** taking into account and in compliance with each and every one of



the applicable requirements and formalities according to the provisions set forth in the laws of the Republic of Panama.

- c) Deliver the acknowledgement of receipt of the written instructions referred to in point 5.3, Clause Five of this Agreement.
- d) Accredited the formalization of the respective agreements referred to in points 5.6 and 5.7, Clause Five herein, in relation to the resolutions of the Boards of Directors and the designation of their members of the Boards of the Group's Companies organized and existing according to the Laws of Panama.
- e) Deliver the letters of resignation (originals) signed by the Directors, members of the Board of the Directors, Governors and General Managers of the Group's Companies referred to in point 5.8, Clause Five herein, which must be thereafter delivered in custody within the Depository Trust Agreement entered into according to the provisions established in paragraph f), Clause Two herein;
- f) Deliver the text of Annex X containing the list of the Directors, members of the Board, Governors, General Managers and Attorneys-in-fact that must remain in office and continue to exercise their duties for the effect of point 6.3, Clause Six herein; and
- g) Deliver the Financial Statements stipulated in paragraph d), Clause Two and Annexes IV and V to this Agreement, duly signed by the Certified Public Accountants of the Group's Companies.

THE SELLERS must comply with these contractual obligations, to the satisfaction of **THE BUYER** within a term of five (5) calendar days counted as of the date of signing of this Agreement, in other words, no later than Friday, May 11, 2007.

In Witness Whereof, this document was signed in six (6) counterparts of equal content, in the city of Lima on this 6th Day of the Month of May, 2007, proceeding to notarially authenticate all the signatures of all the Parties participating in this Agreement.

Orlando SANCHEZ MIRANDA

Alexander VIDAURRE OTAYZA
For Century Mining Finance Corp

Jesus Belisario ESTEVES OSTOLAZA

Paulo GOMEZ HUERTAS

Walter Leonardo VALDEZ MUÑOZ

Nelly Suzanne CASTILLO RODRIGUEZ

Diego FRANCO MONTES

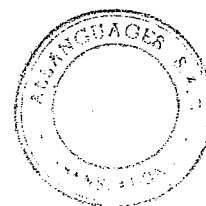
Ursula CONROY ROJAS DE FRANCO

(Includes Fingerprints and Signatures)



ANNEX I**LIST OF MINING CONCESSIONS, CLAIMS AND RIGHTS
RELATED TO THE "SHAHUINDO PROJECT"**
(Point 1.1, Clause One of this Agreement)

1. PILACONES N°3, filed in Card N°012048 and continued in Electronic Entry N°20003759 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 900 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
2. PILACONES N°5, filed in Card N°013219 and continued in Electronic Entry N°20004429 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 1,000 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
3. PILACONES N°4, filed in Card N°012289 and continued in Electronic Entry N°20003999 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 100 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
4. PILACONES N°6, filed in Card N°013220 and continued in Electronic Entry N°20004430 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 1,000 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
5. PILACONES N°7, filed in Card N°013195 and continued in Electronic Entry N°20004405 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 300 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
6. PILACONES N°8, filed in Card N°015225 and continued in Electronic Entry N°20005438 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 600 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
7. PILACONES N°2, filed in Card N°013223 and continued in Electronic Entry N°20004433 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 700 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
8. MALVAS N°92, filed in Card N°013222 and continued in Electronic Entry N°20004432 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 700 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
9. ALGAMARCA N°2B, filed in Card N°009185 and continued in Electronic Entry N°20002401 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 20.2881 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.



10. ALGAMARCA N°2, filed in Card N°004347 and continued in Electronic Entry N°20001308 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 200 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
11. ALGAMARCA N°1, filed in Card N°004439 and continued in Electronic Entry N°20000308 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 500 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
12. ALGAMARCA N°4, filed in Card N°004355 and continued in Electronic Entry N°20000310 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 990 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
13. MALVAS, filed in Card N°010188 and continued in Electronic Entry N°20006753 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 250 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
14. ACUMULACION ALGAMARCA, filed in Card N°010258 and continued in Electronic Entry N°20002972 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 796 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
15. MOYAN N°1, filed in Card N°011315 and continued in Electronic Entry N°20003527 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 540.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
16. MOYAN N°2, filed in Card N°011316 and continued in Electronic Entry N°20003528 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 200.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
17. MOYAN N°3, filed in Card N°011214 and continued in Electronic Entry N°20003427 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 280.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
18. PERDIDA N°1, filed in Card N°008371 and continued in Electronic Entry N°20002087 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 600.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
19. PERDIDA N°2, filed in Card N°008367 and continued in Electronic Entry N°20002083 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 390.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
20. PERDIDA N°3, filed in Card N°08370 and continued in Electronic Entry N°20002086 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office



of Trujillo – Registration Area V, with an extension of 600.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.

21. ANTIMONIO, filed in Electronic Entry N°02005377 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 2.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
22. DESCUBRIDORA, filed in Electronic Entry N°02005040 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 4.25 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca
23. NITROGENO, filed in Electronic Entry N°02005320 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 2.00 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca
24. PUMA SHAUIDO, filed in Electronic Entry N°02005045 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 2.33 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca.
25. SELENIO, filed in Electronic Entry N°02005475 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 4.01 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca
26. SAN JOSE, filed in Electronic Entry N°02005298 of the Register of Mining Rights of the Public Mining Records Office of Lima – Registration Area IX, with an extension of 2.83 hectares, located in the District of Cachachi, Province of Cajabamba, Department of Cajamarca

Lima, May 6, 2007



ANNEX II

**DRAWINGS OF THE DISTRIBUTION AND LOCATION OF THE MINING
CONCESSIONS, CLAIMS AND RIGHT RELATED TO THE SHAHUINDO PROJECT**

(Point 1.1, Clause One of this Agreement)

In manuscript:

"THE SELLERS undertake to deliver them eleven (11) business days following the date of signing of this Agreement".



ANNEX III

**LIST OF ONGOING JUDICIAL, ARBITRATION, ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS
AND COMPLAINTS AS WELL AS ENCUMBRANCES AND LIENS RELATED TO OR
LEVIED ON THE "MINING CONCESSIONS"**
(Point 1.1, Clause One of this Agreement)

I. CONSTITUTIONAL COURT

1.1 DOCKET: 10575-2006

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANTS: JUDGE OF THE 64TH COURT – COMPAÑÍA MINERA
ALGAMARCA AND EXPLORACIONES ALGAMARCA

SUBJECT: INJUNCTION REQUESTING THAT THE ALGAMARCA
COMPANIES BE PREVENTED FROM FILING NEW LEGAL ACTIONS.

STATUS: UP FOR VOTE.

1.2 DOCKET: 00094-2007

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: CIVIL DIVISION OF CAJAMARCA

SUBJECT: APPEAL AGAINST SENTENCE IN FAVOR OF ALGAMARCA

STATUS: UP FOR VOTE.

II. SUPREME COURT – AD-INTERIM CIVIL DIVISION

2.1 DOCKET: 3146-2006

PLEADINGS FILE

PLAINTIFF: COMP. MINERA ALGAMARCA

DEFENDANT: MINERA SULLIDEN

SUBJECT: RETAINING INJUNCTION

STATUS: THE APPEAL TO THE SUPREME COURT REQUESTING THE
REVERSAL OF A FINAL LOWER COURT DECISION WAS ADMITTED AND
IS PENDING THE ESTABLISHMENT OF A DATE TO REVIEW THE CASE.



III. CIVIL COURTS OF LIMA

3.1 SIXTY FOURTH CIVIL COURT OF LIMA

DOCKET: 75489-2004

PLAINTIFF: MINERA Y EXPLORACIONES

DEFENDANT: DE ORBEGOSO and MINERA SULLIDEN SHAHUINDO S.A.C.

SUBJECT: INEFFICACY OF A LEGAL ACT

STATUS: THE COURT SUSPENDED THE HEARING UNTIL THE DEFECTS ARE CORRECTED.

3.2 FIFTY FIFTH CIVIL COURT OF LIMA

PLAINTIFF: MINERA SULLIDEN

DEFENDANT: MINERA Y EXPLORACIONES

SUBJECT: INJUNCTION (PRECAUTIONARY MEASURE) (ANTICIPATED EXECUTION OF THE AWARD).

STATUS: THE COURT ADMITTED THE APPEAL BUT FORWARDED IT TO THE SEVENTH CIVIL COURT.

3.3 TWENTY SIXTH CIVIL COURT OF LIMA

DOCKET: 28753-2006

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: INVERSIONES – MINERA ALGAMARCA AND EXPLORACIONES

SUBJECT: ANNULMENT OF RES JUDICATA

STATUS: THE COMPLAINT WAS ANSWERED.

3.4 EIGHTH CIVIL COURT OF LIMA

DOCKET: 34796-2006

PLAINTIFF: ATIMMSA

DEFENDANT: MINERA Y EXPLORACIONES SULLIDEN

SUBJECT: THE APPEAL AGAINST THE WRIT OF ABANDONMENT WAS ADMITTED.



3.5 TWELFTH CIVIL COURT OF LIMA

DOCKET: 80097-2006

PLAINTIFF: EXPLORACIONES

DEFENDANT: SULLIDEN EXPLORATION

SUBJECT: JUDICIAL STATEMENT

STATUS: THE TRANSFER OF THE PENDING APPEAL WAS ADMITTED.

3.6 TENTH CIVIL COURT OF LIMA

DOCKET: 80088-2006

PLAINTIFF: EXPLORACIONES

DEFENDANT: SULLIDEN

SUBJECT: PARTIAL ANNULMENT OF COMMITMENT TO HIRE

STATUS: THE SUBMITTAL OF THE PENDING APPEAL WAS ADMITTED.

3.7 THIRD COMMERCIAL COURT

DOCKET: 9178-2006

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: ANDEAN – INVERSIONES- MINERA- EXPLORACIONES

SUBJECT: ANNULMENT OF LEGAL ACT (ANNULMENT OF CONTRIBUTIONS).

STATUS: PENDING THE NOTIFICATION OF ANDEAN- INVERSIONES.

IV. COMMERCIAL DIVISION

4.1 DOCKET: 1757-2006

PLAINTIFF: MINERA and EXPLORACIONES

DEFENDANT: SULLIDEN

SUBJECT: ANNULMENT OF THE ARBITRAL AWARD.

STATUS: PENDING THE TAKEOVER OF THE JUDGE AND ESTABLISHMENT OF THE DATE FOR THE HEARING.



V. CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

5.1 FIRST CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE DIVISION

DOCKET: 1217-2003

PLAINTIFF: SULLIDEN SHAHUINDO S.A.C

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: RETURNED, LET THE RULING BE EXECUTED. ON MARCH 23, MINERA ALGAMARCA APPOINTS LAWYERS.

5.2 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 114-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: ON DECEMBER 07, THE JOINT LITIGANT IS NOTIFIED OF THE COMPLAINT AND ON MARCH 23, MINERA ALGAMARCA CONSIGNS ITS DOMICILE.

5.3 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 685-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

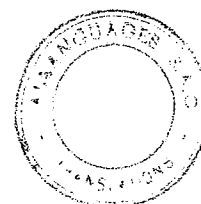
STATUS: DISMISSED THE ANNULMENT AND INCORPORATED MINERA, WRIT DATED MARCH 22ND, CHANGING LEGAL ADDRESS.

5.4 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 686-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE



SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: ON JANUARY 10, THE APPEAL FOR ANNULMENT WAS
DISMISSED AND MINERA ALGAMARCA WAS INCORPORATED.

**5.5 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS
ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS**

DOCKET: 687-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: MARCH 22, THE APPEAL IS PRESENTED BEFORE THE
DIVISION WITH THE WRIT OF SUMMONS ISSUED BY SUNARP.

**5.6 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS
ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS**

DOCKET: 688-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: IN COURT SINCE MARCH 6TH THE WRIT OF THE PLAINTIFF.
EXECUTION OF RULING (SULLIDEN).

**5.7 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS
ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS**

DOCKET: 690-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: IN COURT SINCE MARCH 22ND THE WRIT OF SUMMONS TO
APPEAR IN COURT ISSUED BY SUNARP.

**5.8 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS
ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS**

DOCKET: 691-04

PLAINTIFF: SULLIDEN



DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: IN COURT SINCE MARCH 22 THE WRIT OF SUMMONS ISSUED BY THE SUNARP.

5.9 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 692-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: DECEMBER 9, THE CLERK DECLARED FULFILLED THE RULING AND ON MARCH 23, ALGAMARCA CHANGES ITS LEGAL ADDRESS.

5.10 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 697-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: JANUARY 3, THE RULING DISMISSING THE ANNULMENT IS NOTIFIED AND MINERA IS INCORPORATED AS A JOINT LITIGANT.

5.11 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 698-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: MARCH 9TH IN COURT WITH THE WRIT OF COMPLAINT. TRANSFERRAL OF THE APPEAL FOR ANNULMENT.



5.12 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 747-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: IN COURT AS OF MARCH 23RD THE WRIT OF SUMMONS OF THE SUNARP AND THE DEFENDANT CHANGES ITS LEGAL ADDRESS.

5.13 SECOND DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 074-04

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS:

5.14 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 058-06

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE

SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: ABANDONED SUIT.

5.15 FIRST DIVISION WITH JURISDICTION OVER CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE PROCEEDINGS

DOCKET: 162-06

PLAINTIFF: SULLIDEN

DEFENDANT: MINISTRY OF JUSTICE- PILACONES and INVERSIONES.

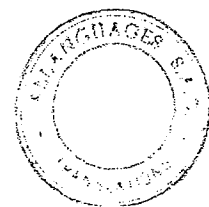
SUBJECT: CONTENTIOUS ADMINISTRATIVE

STATUS: CREATION OF A PLEADINGS FILE.

Lima, May 6, 2007

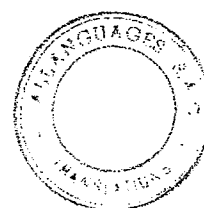






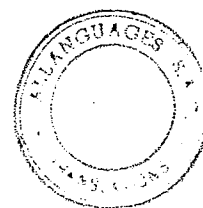




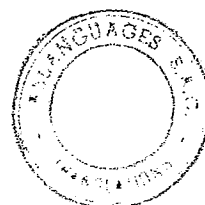


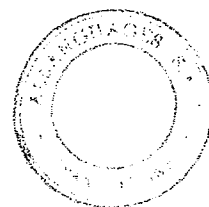
Lima, May 6, 2007

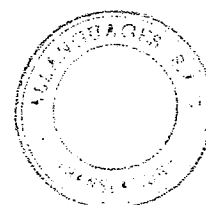












ANNEX VII

[NOT USED]



ANNEX VIII

**TERMS AND CONDITIONS FOR THE CALCULATION OF THE MINING ROYALTY
FIXED IN FAVOR OF THE SELLERS IN RELATION TO THE MINING
CONCESSIONS (THE "MINING ROYALTY")**
(Point 3.5, Clause Three of the Agreement)

In order to calculate the NSR and the Mining Royalty, the following shall be taken into account:

1. The smelting and refining costs, as well as the deductions for penalties, if relevant, and any other costs that the buyer or sales agent may consider to liquidate the sale; the land, sea and airfreight; the marketing commissions that must be paid by law or that may be necessary to pay for the sale of the product; all taxes and duties that directly earmark the sale in the country or abroad of the minerals and/or concentrates and/or products in any other condition, as well as the taxes that may encumber the delivery of foreign currency obtained from the sale of the products shall be deducted from the Gross Value (as defined below) in order to calculate the Net Smelting Return (NSR).

"Gross Value" shall have the following meaning:

- (i) If the holder of the Mining Concessions (hereinafter the "Holder") refines the gold obtained from the mineral extracted from the Mining Concessions until it reaches or exceeds the generally accepted trade standards for the "good delivery" of gold ingots in the product stock exchange of the United States of America or London ("Refined Gold"), then, in order to determine the Net Smelting Profit it shall be considered that the Refined Gold has been sold at the "Average Monthly Price of the Gold" described below. The Gross Value shall be calculated by multiplying the "Gold Production" by the "Average Monthly Price of Gold". The "Gold Production" of one calendar month is understood as the number of ounces *troy* of Refined Gold delivered by a refinery, foundry or any other processing plant during that month to the account of the Holder (or to the account of a third person in favor of the Holder), obtained from the ore exploited in the Mining Concessions and which liquidation may be final or provisional, subject to any refinery adjustment for previous periods, as established below. The "Average Monthly Price of Gold" is understood as the average of the price of a gold bar/ingot fixed by the *London Bullion Market Association P.M. Gold Fix* in US Dollars, calculated by dividing the sum of all the prices reported for the month of calculation by the number of days in which said prices were reported in each case as established in the *Wall Street Journal* or in any other similar publication. Should the *London Bullion Market Association P.M. Gold Fix* fail to exist or stop being published, the gold prices for immediate delivery fixed by the market closest to the previous price shall be used as a reference, and shall be reasonably selected by the Holder, provided said prices are published in the *Metals Week* or in a similar publication.
- (ii) If the Holder does not refine the metal but sells it as unprocessed (raw) mineral, ore concentrate or doré, the Gross Value shall be the net price that the Holder may receive at that moment for the sale.

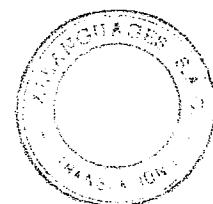


2. However, it is hereby convened that if the taxes or duties that may in some manner affect the sales and that are deducted to determine the net sale value for which the compensation is paid, were recoverable by the Holder, in whole or in part, directly or indirectly, the proportional part of the amounts that are effectively recovered shall be acknowledged to the recipient of the Mining Royalty. In this case, if the titles, certificates or rights, through which the Holder recovers, in whole or in part, directly or indirectly, the cash paid to cover taxes or duties, are transferable, the Holder must transfer in favor of the recipient of the royalty the proportional part that the recipient is due to receive based on the agreed compensation percentage. In order to determine the portion of the recoverable taxes or duties that the recipient of the Mining Royalty is entitled to receive, the amount representing the total sum of the recoverable taxes or duties shall be added to the Net Smelting Return liable to liquidation.
3. Finally, it is hereby certified that should the Holder be forced to purchase bonds or grant loans, the proportion of the sales value representing the sum used to that effect shall be calculated and the agreed compensation shall thereafter be canceled in that same proportion by a bond transfer or the partial assignment of the credit. Should this be legally impossible, the agreed compensation shall be paid in cash at the time or times in which the Holder recovers the amount it was obliged to loan or invest in the bonds.

The additional compensation, as well as the reimbursement of the taxes and the sum represented by the loans or bonds shall be paid in the same currency in which the Holder receives the sales value.

4. If the Holder is obliged by law to sell the foreign currency it has received and/or deliver said foreign currency in exchange for certificates in foreign currency and/or titles of any other nature, redeemable and/or payable in local currency; the same exchange rate applicable to the Holder for the payment of the foreign currency representing its sales value or which the Holder may obtain as a result of the redemption, liquidation or sale of the certificates in foreign currency and/or similar certificates or documents it may have received shall be used to calculate the compensation. The same rules apply to the payment, to the recipient of the Mining Royalty, of the redemption of taxes, other types of duties, bonds or loans referred to in the preceding paragraphs.
5. The NSR shall be paid each expired monthly period based on the sums that the Holder may have received during said period for the NSR of its products, as defined herein.
6. In view that the Holder could receive the payment of the price of the products it may sell through provisional and final liquidations, it is hereby expressly agreed that should any final liquidation be negative, the excess sum received by the recipient of the Mining Royalty shall be deducted from the amount of the compensation said recipient is due to receive in the month of the final negative liquidation and in the subsequent quarter or quarters if the sum payable in compensation were insufficient to absorb the previously received excess sum.

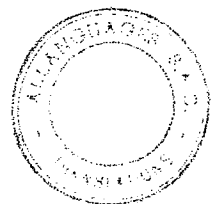
If the excess is produced upon the termination of the contract or was not compensated on that occasion, the recipient of the Mining Royalty undertakes to return it within a term of ten (10) calendar days after being required to do so,



with no interest charges, provided the sum received in excess is reimbursed within the term established herein.

7. The amount payable to cover the NSR shall be calculated within twenty (20) calendar days after the end of each calendar month and the Holder shall be obliged to deliver to the recipient of the Mining Royalty, the documents evidencing the calculations made to determine the compensation.
8. The NSR must be paid within thirty (30) calendar days following the end of each calendar month, in spite of the right of the recipient of the Mining Royalty to query, in whole or in part, the calculations made by the Holder, a fact which it must communicate to the Holder within the same term.
9. Should the Holder fail to pay the Mining Royalty on time, the Holder shall be automatically in default and the sum due shall accrue default and penalty interests at the highest legal rate allowed by law.

Lima, May 6, 2007



ANNEX IX

DETAILED LIST OF THE LIABILITIES, ACCOUNTS PAYABLE, OBLIGATIONS AND
CONTINGENCIES NOT RECORDED IN THE FINANCIAL STATEMENTS OF THE
GROUP'S COMPANIES
(ANNEXES IV AND V)

(Point 4.7, Clause Four of the Agreement)

[NONE DISCLOSED BY THE SELLERS]

Lima, May 6, 2007

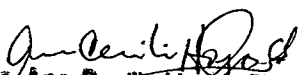


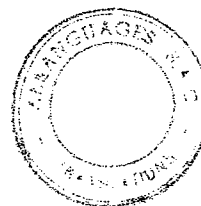


Lima, May 6, 2007

I, the undersigned, Licensed Translator, member of the Peruvian Translators' Association, do hereby certify that this is a true and correct translation into English of the original document Contrato de Compraventa de Acciones in Spanish enclosed herewith and consisting of 64 pages. This translation shall not be considered as an acknowledgment of the authenticity of the original document attached hereto.

In Lima, this 13th day of July, 2007.


Lic. Ana Cecilia Hoyos Chumblauda
TRADUCTORA COLEGIADA
CTP N° 0328



CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES

Conste por el presente documento privado, el cual es suscrito con firmas notarialmente legalizadas, el **CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACCIONES** (en adelante, el "Contrato"), que celebran las siguientes personas:

(i) de un lado y como vendedores:

- **ORLANDO SÁNCHEZ MIRANDA**, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], de estado civil soltero, quien interviene a título personal, a quien en adelante se le denominará el "señor Orlando Sánchez";
- **JESUS BELISARIO ESTEVES OSTOLAZA**, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED] y con Registro Único de Contribuyente N° [REDACTED], de estado civil soltero, quien interviene a título personal, a quien en adelante se le denominará el "señor Belisario Esteves";
- **WALTER LEONARDO VALDEZ MUÑOZ**, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED] y con Registro Único de Contribuyente N° [REDACTED] de estado civil casado con la señora **NELLY SUZANNE CASTILLO RODRÍGUEZ**, identificada con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], quien participa en el presente Contrato y suscribe el mismo en señal de conformidad con todos y cada uno de sus términos, a quienes en adelante se denominará conjuntamente el "señor Walter Valdez"; y,
- **DIEGO FRANCO MONTES**, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], de estado civil casado con la señora **ÚRSULA CONROY ROJAS DE FRANCO**, identificada con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], quien participa en el presente Contrato y suscribe el mismo en señal de conformidad con todos y cada uno de sus términos, a quienes en adelante se denominará conjuntamente el "señor Diego Franco";
- **PAULO GÓMEZ HUERTAS**, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], de estado civil soltero, quien interviene a título personal, a quien en adelante se le denominará el "señor Paulo Gómez";

En adelante, nos referiremos en forma conjunta e indistinta a todos los vendedores que han sido mencionados en este apartado (i) como "LOS VENDEDORES". Asimismo, para cualquier acto o efecto que se derive del presente Contrato, LOS VENDEDORES señalan como su domicilio común el ubicado en Jirón Colón No. 110, departamento No. 301, distrito de Miraflores, Lima, debiendo tenerse en cuenta lo establecido en la Cláusula Novena del presente Contrato.

La identificación común de LOS VENDEDORES, así como su domicilio y representante común se conviene y se utiliza como una definición colectiva únicamente para efectos del presente Contrato, pues se trata de personas



independientes, sin vinculación económica o jurídica respecto a la propiedad que cada una ostenta sobre las Acciones (según este término se encuentra definido posteriormente) materia del presente Contrato o sobre los activos y/o negocios de las Sociedades del Grupo (según este término se encuentra definido posteriormente) que han emitido dichas Acciones; y

(ii) del otro lado y como comprador:

CENTURY MINING FINANCE CORP., sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de Ontario (Canadá) (*an Ontario Company*), que interviene debidamente representada por el señor Alexander Ernesto Vidaurre Otayza, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], según poder que se encuentra inscrito en la Partida Electrónica No. 11882506 del Registro de Poderes Especiales de Lima, que señala como su domicilio para cualquier efecto derivado del presente Contrato en Av. Del Parque Sur No. 406, distrito de San Isidro, Lima, a quien en adelante se denominará "EL COMPRADOR".

Para efectos del presente Contrato, LOS VENDEDORES (en conjunto) y EL COMPRADOR serán denominados individualmente, cada una de ellos, como una "Parte", y en forma conjunta, como las "Partes".

El presente Contrato es celebrado por LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR de acuerdo a los términos y condiciones contenidos en las Cláusulas siguientes:

PRIMERA: ANTECEDENTES.

1.1. LOS VENDEDORES son propietarios de las acciones representativas del capital social que han sido emitidas por diversas sociedades, algunas de ellas constituidas en la República del Perú y otras en la República de Panamá, a través de las cuales mantienen directa o indirectamente, según sea el caso, la titularidad, derechos expectaticios y/o derechos litigiosos sobre todas las concesiones mineras, petitorios y derechos mineros que corresponden al "Proyecto Shahuindo", el cual se encuentra ubicado y se desarrollará en el distrito de Cachachi, provincia de Cajabamba del departamento de Cajamarca (en adelante, el "Proyecto Shahuindo").

El detalle de las concesiones mineras y sus partidas registrales, así como los petitorios, derechos mineros vinculados al Proyecto Shahuindo a que se refiere el presente numeral 1.1. se encuentra contenido en el Anexo No. I del presente Contrato. Asimismo, en el Anexo No. II del presente Contrato se incluyen copias rubricadas por las Partes de los "Planos de Ubicación y Distribución de las Concesiones Mineras" vinculadas al Proyecto Shahuindo.

Para efectos del presente Contrato, cada vez que se haga referencia a las concesiones mineras, petitorios y derechos mineros vinculados al Proyecto Shahuindo de las que LOS VENDEDORES son titulares a través de diversas sociedades (detalladas en el Anexo No. I), se les denominará, en conjunto, como las "Concesiones Mineras".

LOS VENDEDORES declaran que respecto a las Concesiones Mineras vinculadas al Proyecto Shahuindo existen actualmente diversos procesos judiciales, administrativos, arbitrales y denuncias pendientes seguidas con la

empresa Sulliden Exploration Inc., Minera Sulliden del Perú S.A., Minera Sulliden Shahuindo S.A.C. y otras personas vinculadas a dichas empresas (en adelante, el "Grupo Sulliden"). El detalle de estos procesos judiciales, administrativos, arbitrales y denuncias, así como los gravámenes y cargas que pesan o afectan a las Concesiones Mineras, se encuentra incluido en el Anexo No. III del presente Contrato.

1.2. LOS VENDEDORES declaran que son titulares y tienen el control total de las siguientes sociedades que, a su vez, son propietarias y mantienen la titularidad, derechos expectaticios y/o derechos litigiosos, según sea el caso, sobre las Concesiones Mineras:

- a) Andean Mining Gold, sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá, que se encuentra inscrita en la Ficha No. 471542, Documento No. 713499, de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá (en adelante, "Andean Mining");
- b) Compañía Minera Algamarca S.A., sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de la República del Perú, que se encuentra inscrita en la Partida Electrónica No. 11443388 del Registro de Personas Jurídicas de Lima y que mantiene el RUC No. 20100056632 (en adelante, "Minera Algamarca"); y
- c) Compañía de Exploraciones Algamarca S.A., sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de la República del Perú, que se encuentra inscrita en la Partida Electrónica No. 11483332 del Registro de Personas Jurídicas de Lima y que mantiene el RUC No. 20172074741 (en adelante, "Exploraciones Algamarca").

Asimismo, las siguientes sociedades mantienen derechos reales de hipoteca y otros derechos sobre algunas de las Concesiones Mineras que forman parte del Proyecto Shahuindo, cuya titular es Andean Mining:

Inversiones Mineras Sudamericanas S.A., sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá, que se encuentra inscrita en la Ficha No. 444099, Documento No. 555387, de la Sección Mercantil del Registro Público de Panamá (en adelante, "Inversiones Mineras"), quien mantiene un derecho real de hipoteca hasta por la suma de US \$ 80'000,000.00 (Ochenta Millones y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) sobre las siguientes Concesiones Mineras:

- "Pilacones No. 2";
- "Pilacones No. 3";
- "Pilacones No. 4";
- "Pilacones No. 5";
- "Pilacones No. 6";
- "Pilacones No. 7";
- "Pilacones No. 8"; y,



Handwritten signatures and initials on the left margin, including a large signature that appears to be 'Sulliden' and several smaller initials.

"Malvas No. 92".

Estas hipotecas han sido constituidas mediante escritura pública otorgada con fecha 21 de diciembre de 2005. ante el Notario Público del Segundo Circuito de Panamá, doctor Mario Velásquez Chismar, y se encuentran inscritas, respectivamente, en las Partidas Electrónicas No. 20004433, 20003759, 20003999, 20004429, 20004430, 20004405, 20005438 y 20004432 del Registro de Derechos Mineros de los Registros Públicos de Trujillo

- b) Import & Export, A.C.D., S.A., sociedad constituida y existente de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá, que se encuentra inscrita en la Ficha No. 471885, Documento No. 716559, de la Sección de Micropelículas Mercantil del Registro Público de Panamá (en adelante, "Import & Export"), quien mantiene un derecho real de hipoteca hasta por la suma de US \$ 50'000,000.00 (Cincuenta Millones y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) sobre las siguientes Concesiones Mineras:

"Algamarca No. 2B";

"Algamarca No. 2";

"Acumulación Algamarca";

"Algamarca No. 4"; y,

"Moyán No. 1"

Estas hipotecas han sido constituidas mediante escritura pública otorgada con fecha 27 de enero de 2006 ante el Notario Público del Segundo Circuito de Panamá, doctor Mario Velásquez Chismar, y se encuentran inscritas, respectivamente, en las Partidas Electrónicas No. 20002401, No. 20001308, No. 20002972, No. 20000310 y No. 20003527 del Registro de Derechos Mineros de los Registros Públicos de Trujillo.

Para efectos de lo establecido en el presente Contrato, cada vez que se haga referencia a las sociedades que se encuentran detalladas en el presente numeral 1.2., ya sean propietarias o titulares de Concesiones Mineras o titulares de derechos reales de hipoteca u otros derechos sobre alguna de ellas, se les denominará, en forma conjunta, como las "Sociedades del Grupo".

A esta definición conjunta de "Sociedades del Grupo" que incluye a las sociedades emisoras de las Acciones, también le resulta aplicable lo que ha sido establecido en el último párrafo del apartado (i) de la introducción del presente Contrato.

- 1.3. Las Sociedades del Grupo mantienen los siguientes capitales sociales y acciones suscritas y pagadas en su integridad:

- a) Andean Mining mantiene un capital social de US \$ 1'000,000.00 (Un Millón y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), el cual se encuentra representado por 10,000 acciones suscritas con derecho con derecho a voto, de un valor nominal de US\$ 100.00 (Cien y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), las cuales se encuentran

íntegramente suscritas y pagadas. La siguiente persona natural es titular de las acciones de Andean Mining:

- El señor Diego Franco es titular y legítimo tenedor de cinco (5) certificados de acciones (al portador) emitidos por Andean Mining, que representan el íntegro (100%) de las acciones en que esta dividido el capital de esta sociedad.

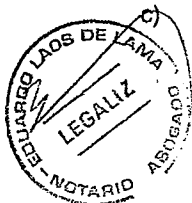
b) Minera Algamarca mantiene un capital social de S/. 547,420.88 (Quinientos Cuarenta y Siete Mil Cuatrocientos Veinte y 88/100 Nuevos Soles), el cual se encuentra representado por 403,053 (cuatrocientos tres mil cincuenta y tres) acciones suscritas con derecho con derecho a voto, de un valor nominal de S/. 1.00 (Un Nuevo Sol), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. Las siguientes personas son titulares de las acciones de Minera Algamarca:

- El señor Orlando Sánchez es titular de 510,404 acciones de Minera Algamarca, las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 7 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad;
- El señor Belisario Esteves es titular de 22,998 acciones de Minera Algamarca, las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 8 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad; y
- El señor Walter Valdez es titular de 14,019 acciones de Minera Algamarca las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 9 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad.

Exploraciones Algamarca mantiene un capital social de S/. 718.00 y 00/100 Nuevos Soles, el cual se encuentra representado por 718 (setecientos dieciocho) acciones suscritas con derecho con derecho a voto, de un valor nominal de S/. 1.00 (Un Nuevo Sol), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. La siguiente sociedad y personas son titulares de las acciones de Exploraciones Algamarca:

- Minera Algamarca es titular de 710 acciones de Exploraciones Algamarca, las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 7 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad;
- El señor Orlando Sánchez es titular de 4 acciones de Exploraciones Algamarca, las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 8 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad;
- El señor Belisario Esteves es titular de 4 acciones de Exploraciones Algamarca, las cuales se encuentran representadas por el certificado de acciones nominativo No. 9 emitido con fecha 3 de mayo de 2007 por esta sociedad.

d) Inversiones Mineras mantiene un capital social de US \$ 10'000,000.00 (Diez Millones y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América),



el cual se encuentra representado por 10,000 (diez mil) acciones suscritas con derecho con derecho a voto, de un valor nominal de US\$ 1,000.00 (Mil y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. La siguiente persona es titular de las acciones de Inversiones Mineras:

- El señor Paulo Gómez es titular y legítimo tenedor de cinco (5) certificados de acciones (al portador) emitidos por Inversiones Mineras que representan el íntegro (100%) de las acciones en que esta dividido el capital de esta sociedad.

- e) Import & Export mantiene un capital social de US \$ 10,000.00 (Diez Mil y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), el cual se encuentra representado por 100 (cien) acciones suscritas con derecho con derecho a voto, de un valor nominal de US\$ 100.00 (Cien y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América), las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas. La siguiente persona es titular de las acciones de Import & Export:

- El señor Paulo Gómez es titular y legítimo tenedor de cinco (5) certificados de acciones (al portador) emitidos por Inversiones Mineras que representan el íntegro (100%) de las acciones en que esta dividido el capital de esta sociedad.

- 1.4. LOS VENEDORES declaran que son titulares y mantienen la plena propiedad y facultad de disposición de las acciones de las Sociedades del Grupo que mantienen registradas a su nombre o respecto a las cuales son sus legítimos tenedores, de acuerdo a lo siguiente:

- a) El señor Diego Franco es titular del ciento por ciento (100%) de las acciones de Andean Mining que representan el ciento por ciento (100%) de su capital social.

- b) El señor Paulo Gómez es titular del ciento por ciento (100%) de las acciones de Inversiones Mineras y del ciento por ciento (100%) de las acciones de Import & Export que, en ambos casos, representan el ciento por ciento (100%) del capital social de dichas sociedades; y,

- c) El señor Orlando Sánchez es titular de las siguientes acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- 510,404 acciones de Minera Algamarca que representan el 93.24% de su capital social;
- a través de Minera Algamarca, es titular en forma indirecta del 99% del capital social de Exploraciones Algamarca (en sociedad con el señor Belisario Esteves) y es titular directamente de (4) acciones de Exploraciones Algamarca que representa el 0.5% de su capital social;

- d) El señor Belisario Esteves es titular de las siguientes acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- 22,998 acciones de Minera Algamarca que representan el 4.20% de su capital social; y



Handwritten signatures and initials on the left margin:
 - Top: A signature that appears to be "Suzi".
 - Middle: A signature that appears to be "Chiff".
 - Bottom: A large, stylized signature or set of initials.

- 4 acciones de Exploraciones Algamarca que representan el 0.5% de su capital social.
- e) El señor Walter Valdez es titular de las siguientes acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:
 - 14,019 acciones de Minera Algamarca que representan el 2.56% de su capital social.

Para efectos de lo establecido en el presente Contrato, cada vez que se haga referencia a todas las acciones emitidas por las Sociedades del Grupo a las que se hace referencia en el presente numeral 1.4. y que corresponden a LOS VENDEDORES, se les denominará, en forma conjunta, como las "Acciones".

- 1.5. EL COMPRADOR es una empresa que forma parte del Grupo Century de Canadá, cuyo objeto social consiste, además de otras, en prestar apoyo financiero y realizar actividades directas y complementarias para el desarrollo de proyectos mineros en diversos lugares del mundo, así como llevar adelante otras operaciones y negocios según se encuentra establecido en sus documentos corporativos, quien ha manifestado a LOS VENDEDORES su interés de adquirir y comprar, sujeto a los términos y condiciones contenidos en el presente Contrato, la integridad de las Acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo, en vista de que estas sociedades mantienen, directa o indirectamente, según sea el caso, la titularidad, derechos expectaticios y/o derechos litigiosos sobre todas las Concesiones Mineras que corresponden al Proyecto Shahuindo.

Por su parte, EL COMPRADOR declara que cuenta con autoridad y capacidad económica y legal suficiente para efectos de celebrar el presente Contrato, de acuerdo a lo establecido en las disposiciones legales que le resultan aplicables, sus documentos corporativos y el poder especial que ha otorgado a su representante en el Perú que se encuentra inscrito en el Registro de Poderes Especiales de Lima. EL COMPRADOR es responsable ante LOS VENDEDORES por la veracidad de esta declaración.



- 1.6. Teniendo en cuenta lo anterior, la titularidad y derechos que LOS VENDEDORES mantienen sobre las Acciones y las Sociedades del Grupo y éstas, a su vez, sobre el Proyecto Shahuindo, así como el interés que ha sido manifestado por EL COMPRADOR al respecto, LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR convienen en celebrar el presente Contrato, en mérito al cual EL COMPRADOR adquiere de LOS VENDEDORES la totalidad de las Acciones representativas del capital social de las Sociedades del Grupo y, como consecuencia de ello, la titularidad, los derechos expectaticios y/o los derechos litigiosos, según sea el caso, sobre todas las Concesiones Mineras que corresponden al Proyecto Shahuindo.

SEGUNDA.- TRANSFERENCIA DE ACCIONES DE LAS SOCIEDADES DEL GRUPO.

Por medio del presente Contrato, EL COMPRADOR compra y adquiere para sí de LOS VENDEDORES la totalidad de las Acciones representativas del capital social que han sido emitidas por cada una de las Sociedades del Grupo. Como

consecuencia de este acuerdo, EL COMPRADOR compra a cada uno de LOS VENDEDORES a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato los siguientes paquetes de Acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- 2.1. Adquiere del señor Diego Franco la propiedad y plena titularidad de ciento por ciento (100%) de las acciones de Andean Mining, que representan el ciento por ciento (100%) de su capital social;
- 2.2. Adquiere del señor Orlando Sánchez la propiedad y plena titularidad de las siguientes acciones en las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- a) en forma directa, 510,404 acciones de Minera Algamarca, que representan el 93.24% de su capital social; y
- b) en forma directa, cuatro (4) acciones de Minera Algamarca, que representa el 0.50% de su capital social;
- c) en forma indirecta, 710 acciones que Minera Algamarca (en sociedad con el señor Belisario Esteves) mantiene en Exploraciones Algamarca, que representan el 99% de su capital social.

2.2. Adquiere del señor Belisario Esteves la propiedad y plena titularidad de las siguientes acciones en las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- a) 22,998 acciones de Minera Algamarca que representan el 4.506% de su capital social; y
- b) 4 acciones de Exploraciones Algamarca que representa el 0.50% de su capital social.

Adquiere del señor Walter Valdez la propiedad y plena titularidad de las siguientes acciones en las Sociedades del Grupo que se detallan a continuación:

- a) 14,019 acciones de Minera Algamarca que representan el 2.5612% de su capital social.

2.4. Adquiere del señor Paulo Gómez la propiedad y plena titularidad plena titularidad de ciento por ciento (100%) de las acciones de Inversiones Mineras y el ciento por ciento (100%) de las acciones de Import & Export que, en ambos casos, representan el ciento por ciento (100%) de sus respectivos capitales sociales;

Al respecto, EL COMPRADOR y LOS VENDEDORES acuerdan y convienen lo siguiente con relación a la transferencia de la propiedad de las Acciones emitidas por las Sociedades del Grupo:

- a) Que, a la fecha, no existe pendiente de creación, emisión o entrega ninguna acción o derecho relacionado con las Acciones que han sido emitidas por las Sociedades del Grupo, por lo cual la adquisición por parte de EL COMPRADOR a LOS VENDEDORES de todas las Acciones conforme a lo establecido en los numerales 2.1. a 2.4. de la presente Cláusula, determina que EL COMPRADOR está adquiriendo el cien por ciento (100%) y, en ningún caso o circunstancia alguna, menos del cien por ciento (100%) de las Acciones representativas del capital social de las Sociedades del Grupo;

b) Que, sin perjuicio de lo señalado en el literal a) anterior, la venta de las Acciones materia del presente Contrato incluye todos los derechos devengados o por devengarse que les pudieran corresponder y que se deriven directa o indirectamente de las Acciones, incluyendo en esta transferencia todo lo que de hecho y por derecho correspondiera a dichas Acciones, sin reserva ni limitación alguna, así como, de ser el caso, cualquier dividendo, utilidad, beneficio, acción, reexpresión u otro título o derecho que pudiesen corresponderle, estar pendientes de emisión, de entrega o de pago o derivarse directa o indirectamente de las Acciones;

c) Como contraprestación por la transferencia de las Acciones, EL COMPRADOR se obliga a pagar a LOS VENEDORES el íntegro del Precio, de acuerdo a lo dispuesto en la Cláusula Tercera y las demás estipulaciones aplicables del presente Contrato;

d) En la fecha de suscripción del presente Contrato, LOS VENEDORES entregarán a EL COMPRADOR lo siguiente:

- Una ejemplar de los Estados Financieros completos de cada una de las Sociedades del Grupo (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá) al día 31 de diciembre de 2006, debidamente firmados por el Gerente General y por el Contador General de cada una de las Sociedades del Grupo, que se adjuntan al presente Contrato como Anexo No. IV;
- Una ejemplar de los Estados Financieros provisionales de cada una de las Sociedades del Grupo al día 31 de marzo de 2007 (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá), debidamente firmados por el Gerente General y por el Contador General de cada una de las Sociedades del Grupo, que se adjuntarán al presente Contrato como Anexo No. V; y,
- Una declaración firmada por LOS VENEDORES y el Gerente General de cada Sociedad del Grupo (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá) certificando que la situación económica, financiera y patrimonial de las Sociedades del Grupo no ha variado entre el día 31 de marzo de 2007 y el día de suscripción del presente Contrato, excepto en lo señalado en forma expresa en el Anexo No. VI de este Contrato.

e) En la fecha de suscripción del presente Contrato, LOS VENEDORES y EL COMPRADOR procederán a otorgar una comisión notarial de confianza ante el Notario Público de Lima, doctor Eduardo Laos de Lama, con la finalidad de que mantenga en custodia los siguiente documentos:

- Los certificados de acciones (al portador) originales emitidas por Andean Mining, Inversiones Mineras e Import & Export, quienes son sociedades constituidas y existentes de acuerdo a las Leyes de la República de Panamá;
- Los libros corporativos originales (Matrícula de Acciones, de actas de Junta General de Accionistas y de actas de Directorio) de Minera Algamarca y de Exploraciones Algamarca; y
- Los certificados de acciones emitidos por Minera Algamarca y Exploraciones Algamarca a nombre de EL COMPRADOR.

Esta comisión notarial de confianza constará en un documento privado aparte que será suscrito con firmas legalizadas notarialmente, el cual se encontrará vigente mientras EL COMPRADOR otorgue la Comisión de Confianza y

MAH

SM

off



W

off

off

Custodia a que se refiere el literal f) siguiente o, de ser el caso, LOS VENDEDORES ejerzan su facultad de resolución del presente Contrato ante el incumplimiento de la obligación de pago por EL COMPRADOR de la parte del Precio a que se refiere el numeral 3.1. de la Cláusula Tercera del presente Contrato.

- f) Dentro de los once (11) días hábiles siguientes a la fecha de suscripción del presente Contrato, LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR se obligan a otorgar una Comisión de Confianza y Custodia a favor de una empresa del Sistema Financiero Peruano (la "Comisión de Confianza y Custodia"), la cual será constituida mediante un documento aparte. Los principales términos y condiciones de la Comisión de Confianza y Custodia serán los siguientes:

Comitente (constituyente): EL COMPRADOR. *Principal*

Beneficiarios de la Comisión de Confianza y Custodia: según sea el caso y corresponda: (i) LOS VENDEDORES, en caso que EL COMPRADOR ejerza la facultad de resolución a que se refiere el numeral 8.2. del presente Contrato o en caso LOS VENDEDORES ejerzan la facultad de resolución del presente Contrato ante el incumplimiento de pago del Precio por parte de EL COMPRADOR; o (ii) EL COMPRADOR, en caso cumpla con pagar a LOS VENDEDORES el íntegro de la parte del Precio a que se refieren los numerales 3.1. y 3.3. de la Cláusula Tercera del presente Contrato. *Deposit.*

Comisionado: el BBVA Banco Continental o, en su defecto, cualquier empresa bancaria elegida por acuerdo entre LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR, teniendo en cuenta lo establecido por los numerales 32. y 33. del artículo 221° y el apartado v) del numeral 14. del artículo 275° de la Ley General del Sistema Financiero (Ley No. 26702).

Formalidad: mediante escritura pública que será anotada en la Matrícula de Acciones de las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existentes de acuerdo a las Leyes del Perú y que será comunicada formalmente a los representantes de las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existen de acuerdo a las Leyes de Panamá en forma suficiente y válida para hacer oponible las Acciones y el otorgamiento de la Comisión de Confianza y Custodia a cualquier persona, incluyendo a LOS VENDEDORES.

Plazo de vigencia (máximo) de la Comisión de Confianza y Custodia: 25 (veinticinco) meses computados a partir de la fecha de otorgamiento de la Comisión de Confianza y Custodia.

Objeto de la Comisión de Confianza y Custodia: la Comisión de Confianza y Custodia tendrá por objeto, sin perjuicio de otras que se establezcan, las siguientes actividades y operaciones por parte del Comisionado:

- (i) la representación, a través de un Poder Irrevocable (renovable) otorgado por EL COMPRADOR, de: (a) la titularidad de las Acciones emitidas por las Sociedades del Grupo que le corresponde (en Perú y en Panamá), en su calidad de titular y legítimo propietario de las Acciones, tanto respecto de los derechos colectivos de carácter económico, político o de otra naturaleza que les corresponden, como de los derechos individuales respectivos; y (b) según sea el caso, la

transferencia de las Acciones a favor de LOS VENDEDORES ante la formalización de la resolución del presente Contrato por incumplimiento en el pago del Precio por parte de EL COMPRADOR (sin perjuicio del ejercicio de su facultad de resolución), o la entrega a EL COMPRADOR de los bienes y documentos entregados en custodia en forma simultánea al pago de la parte del Precio a que se refiere el numeral 3.3. de la Cláusula Tercera del presente Contrato (US \$ 20'000,000.00);

El ejercicio de la titularidad de las Acciones a través del poder irrevocable a que se refiere el literal (a) del párrafo anterior, salvo en los casos de resolución del Contrato o de cumplimiento del pago previsto en el numeral 3.3. de la Cláusula Tercera del presente Contrato (literal (b) anterior), deberá ser efectuado por el Banco comisionado mediando la instrucción conjunta de LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR.

- (ii) la tenencia y custodia de los certificados representativos de las Acciones (nominativas y al portador) emitidas por las Sociedades del Grupo;
- (iii) la tenencia, custodia y manejo de los libros corporativos de las Sociedades del Grupo constituidas y existentes de acuerdo a las Leyes de la República del Perú; y
- (iv) la coordinación y decisión respecto al manejo de las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existen de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, a través del Agente Residente que sea designado para este efecto por las Partes, para lo cual deberá tenerse en cuenta lo establecido en el numeral 5.5. de la Cláusula Quinta del presente Contrato.

Terminación de la Comisión de Confianza y Custodia: según sea el caso y corresponda, por la resolución del presente Contrato ante el incumplimiento de pago de parte de EL COMPRADOR o el cumplimiento por parte de EL COMPRADOR en el pago de la parte del Precio a que se refiere el numeral 3.3. de la Cláusula Tercera del presente Contrato (US \$ 20'000,000.00), acreditado ante el Comisionado conforme a lo establecido en el presente Contrato y se establezca en el documento en el que conste la Comisión de Confianza y Custodia.

- g) Sin perjuicio del hecho que LOS VENDEDORES están transfiriendo la propiedad y plena titularidad de las Acciones a favor de EL COMPRADOR a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato, LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR, según sea el caso y corresponda, convienen en realizar, dentro de un plazo máximo de once (11) días hábiles siguientes computados a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato, los siguientes actos y coordinaciones vinculadas a las Acciones y las Sociedades del Grupo:

- (i) EL COMPRADOR deberá otorgar y formalizar en forma integral la Comisión de Confianza y Custodia, contando con la intervención del BBVA Banco Continental o, de ser el caso, de la empresa bancaria que pudiese ser designada en su reemplazo por ambas Partes;
- (ii) conclusión del proceso de revisión y *due diligence* sobre la situación corporativa de las Sociedades del Grupo, así como sobre la titularidad de las Acciones, la situación legal (contingencias laborales, tributarias,

regulatorias, contractuales y medio ambientales), la situación general de las Concesiones Mineras y de los demás activos, los gravámenes, limitaciones y demás cargas sobre las Concesiones Mineras, los pasivos y obligaciones a cargo de cada una de las Sociedades del Grupo y la situación procesal (en general) de las Sociedades del Grupo, teniendo en cuenta para ello el contenido de los Estados Financieros y la certificación a los que se refiere el literal d) anterior, así como las Declaraciones y Garantías que son prestadas por LOS VENDEDORES conforme a la Cláusula Cuarta del presente Contrato.

Para este efecto, EL COMPRADOR deberá efectuar un requerimiento de información y documentación que, de acuerdo a su criterio, resulte adecuado y satisfactorio para efectos de llevar adelante este proceso de revisión y *due diligence*, debiendo LOS VENDEDORES entregar esta información y documentación, ya sea proveniente de Perú o de Panamá, a las personas designadas por EL COMPRADOR en el plazo máximo de cinco (5) días naturales (calendario) computados a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato;

(iii) Una copia legalizada notarialmente de los cargos de las cartas que LOS VENDEDORES remitirán a todos los Gerentes, apoderados y representantes de las Sociedades del Grupo que permanecerán en sus cargos durante el período de administración temporal a que se refiere la Cláusula Sexta del presente Contrato, mediante las cuales se les informará en forma individual a cada uno de ellos sobre las restricciones, impedimentos y demás reglas de ejercicio de sus facultades y atribuciones como representantes y/o apoderados de las Sociedades del Grupo;

(iv) Un ejemplar original de las cartas con firmas notarialmente legalizadas que cada uno de los Gerentes, apoderados y representantes de las Sociedades del Grupo remitirán directamente y en forma personal a EL COMPRADOR (con copia al representante común de LOS VENDEDORES), mediante la cual manifiesten en forma expresa que han tomado conocimiento sobre las restricciones, impedimentos y demás reglas de ejercicio de sus facultades y atribuciones como representantes y/o apoderados de las Sociedades del Grupo, así como en la que se obligan y asumen la responsabilidad de tener en cuenta ello;

(v) Los asesores legales a cargo, en forma conjunta con los Gerentes Generales, Gerentes, apoderados y representantes, según sea el caso, de las Sociedades del Grupo, deberán remitir a cada uno de los Directores de estas sociedades, un Informe Legal inicial sobre la situación y el estado en que se encuentra cada uno de los procedimientos judiciales, arbitrales, administrativos y denuncias incluidos en el Anexo No. III del presente Contrato (Informe Legal de cargo);

(vi) Entregar una Memoria Descriptiva y un Plano en los que se establezca en forma precisa y detallada la ubicación, partidas registrales, situación registral y demás aspectos relevantes de los terrenos superficiales que corresponden a las Concesiones Mineras del Proyecto Shahuindo, las cuales son de propiedad de la sociedad denominada Alta Tecnología e Inversión Minera y Metalúrgica S.A. ("ATIMMSA");

(vii) Entregar copia legalizada notarialmente de los cargos de los escritos que los Representantes Autorizados (según este término se encuentra definido

posteriormente en este Contrato) hayan presentado en todos los procesos judiciales, administrativos, arbitrales y denuncias detallados en el Anexo No. III del presente Contrato, a través de los cuales hagan de conocimiento de las autoridades que los conocen y las otras Partes que intervienen en los mismo, sobre la modificación parcial de las facultades y atribuciones de representación de las Sociedades del Grupo, así como sobre la facultad exclusiva del Directorio de las Sociedades del Grupo de adoptar decisiones sobre determinados asuntos y materias; y

- (viii) Comunicar por escrito a EL COMPRADOR la forma y porcentajes en que LOS VENDEDORES han asignado y distribuido el Precio que ha sido convenido conforme a la Cláusula Tercera del presente Contrato por la transferencia de cada uno de los paquetes de Acciones que son transferidos en mérito al presente Contrato, así como el sustento y el criterio que, de buena fe, han seguido y sustenta en forma técnica y razonable dicha asignación y distribución.

- h) EL COMPRADOR declara para efectos del presente Contrato, que adquiere la titularidad y propiedad plena del 100% de las acciones del capital social de Minera Algamarca y de Exploraciones Algamarca, debiendo cumplir con el requisito de la pluralidad de accionistas en estas sociedades dentro de los seis (6) meses computados a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato, teniendo en cuenta lo establecido en los artículos 4° y el numeral 6. del artículo 407° de la Ley General de Sociedades peruana.

En caso fuese a vencer el período de seis (6) meses mencionado, EL COMPRADOR deberá, con conocimiento de LOS VENDEDORES, efectuar las gestiones y coordinaciones con la empresa bancaria que tiene a su cargo la Comisión de Confianza y Custodia, a fin de transferir una (1) de las acciones representativas del capital social de Minera Algamarca y de Exploraciones Algamarca a favor de una sociedad controlada directa o indirectamente por el Grupo Century de Canadá. EL COMPRADOR es responsable por cualquier perjuicio que sufrieron LOS VENDEDORES por no subsanar a tiempo la necesaria pluralidad de accionistas.

TERCERA: PRECIO CONVENIDO Y GARANTÍA DE PAGO.

El precio que EL COMPRADOR pagará a LOS VENDEDORES como contraprestación por la transferencia de la titularidad y propiedad plena a su favor de las Acciones emitidas por las Sociedades del Grupo según lo establecido en la Cláusula Segunda de este Contrato asciende a la suma total de US \$ 31'000,000.00 (Treinta y Un y 00/100 Millones de Dólares de los Estados Unidos de América), el cual se encontrará constituido por las siguientes contraprestaciones (en adelante y en conjunto ambas contraprestaciones, el "Precio"):

- La suma de US \$ 30'000,000.00 (Treinta Millones y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América) mediante pagos dinerarios, la cual, de ser el caso, podrá incrementarse hasta la suma máxima de US \$ 34'000,000.00 (Treinta y Cuatro Millones y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) en función a la oportunidad de pago de la parte del Precio a que se refiere el numeral 3.2. que no podrán deducirse del saldo de Precio a cargo de EL COMPRADOR señalado en el numeral 3.4. de esta cláusula (US \$ 10'000,000.00); y

La transferencia de 1'000,000 (Un Millón) de acciones representativas del capital de Century Mining Corporation (CMM:TSX-V), sociedad que se encuentra domiciliada actualmente en 441 Peace Portal Drive, Blaine, Washington 98230, Estados Unidos de América, y cuyas acciones se encuentran listadas en la *Toronto Venture Exchange (TSX-V)* (en adelante, "Century Mining - Canadá).

LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR convienen que el Precio será pagado de la siguiente manera por EL COMPRADOR:

- 3.1. EL COMPRADOR dispondrá la transferencia de 1'000,000 (Un Millón) de acciones representativas del capital emitidas por Century Mining - Canadá que se encuentran listadas en la *Toronto Venture Exchange (TSX-V)* a favor del señor Orlando Sánchez. Esta transferencia de la integridad de las acciones de Century Mining - Canadá exclusivamente a favor del señor Orlando Sánchez será efectuada de acuerdo a las instrucciones expresas que han prestado todos LOS VENDEDORES.

Las Partes convienen que EL COMPRADOR deberá efectuar las gestiones de emisión y entregar a la Sociedad Agente de Bolsa (*broker*) o la entidad autorizada, según sea el caso, que el señor Orlando Sánchez designe por escrito un certificado definitivo de las acciones de Century Mining - Canadá de acuerdo a lo señalado en el párrafo anterior, dentro de los once (11) días hábiles siguientes a la suscripción del presente Contrato, mientras se realice el procedimiento de emisión y certificación respectiva por parte de la *Toronto Venture Exchange (TSX-V)*, y una vez que se haya cumplido, a satisfacción de EL COMPRADOR, con: (i) lo establecido en la Cláusula Quinta del presente Contrato; (ii) todas las obligaciones y compromisos de entrega u otros asumidos por LOS VENDEDORES conforma a la Cláusula Adicional del presente Contrato; (iii) todos los actos y coordinaciones detallados en el literal g) de la Cláusula Segunda que corresponden a LOS VENDEDORES; y (iv) EL COMPRADOR no detecte o verifique algún incumplimiento o inexactitud respecto a cualquiera de las Declaraciones y Garantías establecidas en la Cláusula Cuarta del presente Contrato.

Para este efecto, el señor Orlando Sánchez, mediante comunicación escrita dirigida a EL COMPRADOR, deberá designar a una Sociedad Agente de Bolsa (*broker*) o a una entidad autorizada para que reciba, en su nombre y representación y con plenos efectos cancelatorios conforme al presente Contrato, el certificado definitivo de las acciones a que se refiere el presente numeral 3.1. Esta designación deberá ser efectuada dentro de los tres (3) días hábiles siguientes a la fecha de suscripción del presente Contrato. En caso ello no suceda, resultará de aplicación lo establecido en la parte final del numeral 9.3. de la Cláusula Novena del presente Contrato.

Sin perjuicio del valor de cotización bursátil de las acciones de Century Mining - Canadá en la *Toronto Venture Exchange (TSX-V)*, LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR convienen en fijar el valor total de este paquete de acciones, exclusivamente para efectos del presente Contrato, en la suma de US \$ 1'000,000.00 (Un Millón y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América).

- 3.2. Asimismo, EL COMPRADOR deberá pagar a LOS VENDEDORES la suma de US \$ 1'000,000.00 (Un Millón y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) al vencimiento de cada período de tres (3) meses que se computarán

en forma sucesiva a partir de la suscripción del presente Contrato, de acuerdo al siguiente Cronograma de Pagos:

Período Trimestral	Monto	Fecha de Vencimiento
Primer Período	US \$ 1'000,000.00	6 de agosto de 2007
Segundo Período	US \$ 1'000,000.00	6 de noviembre de 2007
Tercer Período	US \$ 1'000,000.00	6 de febrero de 2008
Cuarto Período	US \$ 1'000,000.00	6 de mayo de 2008
Quinto Período	US \$ 1'000,000.00	6 de agosto de 2008
Sexto Período	US \$ 1'000,000.00	6 de noviembre de 2008
Séptimo Período	US \$ 1'000,000.00	6 de febrero de 2009

3.3. EL COMPRADOR deberá pagar a LOS VENDEDORES la suma de US \$ 20'000,000.00 (Veinte Millones y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) en el supuesto que, lo que suceda primero:

- EL COMPRADOR llegase a un acuerdo comercial, de negocios o conviniese en llevar adelante un acuerdo de reorganización societaria, fusión, adquisición u otro acuerdo o acto similar o equivalente con el Grupo Sulliden (o sus cesionarios o terceros adquirentes) que permitiese poner fin en forma integral y definitiva a todas las controversias y litigios que se mantienen o pudiesen generarse en el futuro respecto a las Concesiones Mineras o que determinase que EL COMPRADOR adquiriera la propiedad de, al menos, el 66.66% (sesenta y seis punto sesenta y seis) de las acciones representativas del capital de Sulliden Exploration Inc. de Canadá o, de ser el caso, de cualquier otra empresa subsidiaria, vinculada o afiliada a ella, que permita lograr la finalidad señalada en el presente literal a); o
- Las Sociedades del Grupo lograsen una solución integral y definitiva de todas las controversias y litigios que se mantienen o pudiesen generarse en el futuro respecto a las Concesiones Mineras con el Grupo Sulliden, a través de una resolución judicial o arbitral definitiva que tenga el carácter de consentida y/o ejecutoriada, que excluya cualquier posibilidad de que el Grupo Sulliden o cualquier cesionario o tercero con legítimo interés pudiese interponer cualquier medida o acción adicional o complementaria vinculada con las Concesiones Mineras y/o con las Sociedades del Grupo. El cumplimiento de esta condición deberá ser acreditado ante EL COMPRADOR, a través de la presentación de un Informe Legal que sea emitido en este sentido y sin ninguna limitación o condicionamiento por el Estudio Jorge Avendaño V. Abogados, en términos que resulten satisfactorios para EL COMPRADOR; o



- c) No obstante no haberse cumplido o verificado ninguno de los supuestos o condiciones establecidas en los literales a) y b) anteriores, EL COMPRADOR decida, de acuerdo a su decisión y criterio exclusivo, proceder a pagar a LOS VENDEDORES la parte del Precio a que se refiere este numeral 3.3. (US \$ 20'000.000.00).

De los US\$ 20'000,000.00 pagaderos con arreglo a lo señalado en este numeral 3.3. EL COMPRADOR deducirá las cuentas correspondientes de Tributos por Pagar, Proveedores y Cuentas por Pagar Diversas del Pasivo Corriente y No Corriente que figuran actualmente en los Estados Financieros al 31 de marzo y 30 de abril de 2007, respectivamente, de Minera Algamarca y Exploraciones Algamarca. Dicho descuento no incluirá ningún tipo de interés, penalidad o recargo que se genere desde la fecha de suscripción del presente contrato hasta la fecha del pago señalado en el numeral 3.3. Asimismo, y sin perjuicio de cualquier disposición contraria de este Contrato, EL COMPRADOR se compromete a que el crédito fiscal del IGV que aparece actualmente en los Estados Financieros de Minera Algamarca y Exploraciones Algamarca, será utilizado para pagar los pasivos no corrientes que figuren en los Estados Financieros hasta donde alcance de acuerdo a la oportunidad en que Minera Algamarca y Exploraciones Algamarca, según corresponda, puedan cobrar, recuperar o hacer uso de dicho saldo a favor del exportador o bien en el momento en que dicho crédito fiscal del IGV pudiera ser compensado, aunque fuese en forma mensual, contra cualquier pasivo no corriente de dichas sociedades a partir de dicha fecha.

El pago de los US\$ 20'000,000.00 menos las deducciones que correspondan según lo indicado en el párrafo anterior, en el caso de los literales a) y b) anteriores, deberá ser hecho dentro de los veinte (20) días hábiles siguientes a la fecha en que se hubiese celebrado y surtido efecto el acuerdo al que EL COMPRADOR hubiese llegado con el Grupo Sulliden o, de ser el caso, desde que hubiese quedado consentida y/o ejecutoriada, según fuese el caso, la resolución que permitiese una solución integral y definitiva de las mencionadas controversias y litigios y se hubiese recibido el Informe Legal emitido por el Estudio Jorge Avendaño V. Abogados.

En forma simultánea al pago que deberá efectuar EL COMPRADOR a LOS VENDEDORES de la parte del Precio a que se refiere este numeral 3.3. y sin perjuicio del cumplimiento de lo establecido en la Comisión de Confianza y Custodia que EL COMPRADOR otorgue, LOS VENDEDORES se obligan a entregar a EL COMPRADOR, bajo cargo, lo siguiente:

- las cartas de renuncia de los Gerentes, apoderados y demás representantes de las Sociedades del Grupo que, por decisión de LOS VENDEDORES, se hubiesen mantenido en el ejercicio de su cargo y funciones conforme a lo establecido en la Cláusula Sexta del presente Contrato (período de administración temporal a cargo de LOS VENDEDORES);
- todos los archivos, documentación, correspondencia oficial, declaraciones, documentos contables, tributarios y demás información vinculada a las Sociedades del Grupo que hubiesen permanecido en su poder como consecuencia de la existencia del régimen de administración temporal a cargo de LOS VENDEDORES; y



- todos los documentos, información técnica, de reservas, de exploración, prospección, operativa, contable, financiera que tuviesen en su poder vinculadas a las Sociedades del Grupo y al Proyecto Shahuindo;

- 3.4. Adicionalmente a ello, EL COMPRADOR deberá pagar a LOS VENDEDORES la suma de US \$ 10'000,000.00 (Diez Millones y 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América) dentro: (i) de los veinte (20) días hábiles siguientes a la fecha en que se hubiese notificado la resolución administrativa en mérito a la cual el Ministerio de Energía y Minas del Perú apruebe el Estudio de Impacto Ambiental requerido para el inicio de la explotación minera del Proyecto Shahuindo; o (ii) en todo caso, dentro de un plazo máximo de dieciocho (18) meses computados a partir de la fecha en que se hubiese celebrado y surtido efecto el acuerdo al que EL COMPRADOR hubiese llegado con el Grupo Sulliden, se hubiese logrado la expedición de una resolución que resolviese las controversias en forma integral y definitiva o EL COMPRADOR hubiese optado por efectuar el pago de US \$ 20'000,000.00 como parte del Precio, teniendo en cuenta lo establecido en los literales a), b) y c) del numeral 3.3. anterior, respectivamente; lo que suceda primero.

Dentro de ello, EL COMPRADOR deberá descontar de esta parte del saldo de Precio que corresponde a LOS VENDEDORES los pagos de US \$ 1'000,000.00 que EL COMPRADOR hubiese efectuado a favor de LOS VENDEDORES a que se refiere el numeral 3.2. de esta Cláusula que corresponden al Primer, Segundo y Tercer Período Trimestral (hasta por un total de US \$ 3'000,000.00). Por su parte, de ser el caso, los pagos que corresponden del Cuarto al Séptimo Período Trimestral (hasta por un total de US \$ 4'000,000.00) no podrán ser descontados de esta parte del Precio por parte de EL COMPRADOR, quedando estos últimos a beneficio de LOS VENDEDORES.

EL COMPRADOR, por su parte, se obliga a constituir unilateralmente y en forma simultánea al pago de la parte del Precio a que se refiere el numeral 3.3. anterior (US \$ 20'000,000.00), una hipoteca sobre las Concesiones Mineras o, en su defecto, entregar una garantía personal o corporativa a favor de LOS VENDEDORES, a satisfacción de éstos, que garantice el pago del saldo del Precio (neto de los descuentos que fuesen aplicables conforme al párrafo anterior) que EL COMPRADOR adeudase a LOS VENDEDORES de acuerdo a lo establecido en el presente numeral 3.4. El gravamen de la garantía será por el mismo monto que la obligación de pago que garantiza.

- 3.5. Como prestación adicional, pero sin que forme parte del Precio, EL COMPRADOR constituirá una regalía minera a favor de LOS VENDEDORES, la cual se derivará del desarrollo y puesta en operación del Proyecto Shahuindo de acuerdo a los términos y condiciones del presente Contrato (la "Regalía Minera").

De acuerdo a ello, las Partes acuerdan establecer una carga a favor de LOS VENDEDORES sobre las Concesiones Mineras, constituida por una regalía por un plazo de noventa y nueve (99) años que LOS VENDEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, tienen derecho a recibir del titular de las Concesiones Mineras, que será igual al dos por ciento (2%) del Valor Neto de Venta ("Net Smelter Return", en adelante "NSR") del oro o cualquier otro recurso natural que se extraiga de los terrenos referidos a las Concesiones Mineras. La determinación del NSR a pagar se efectuará de acuerdo con lo señalado en el Anexo No. VIII que forma parte integrante de este Contrato.

El titular de las Concesiones Mineras permitirá a LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, cuando estos así lo soliciten, la revisión de sus operaciones, en lo referente a la producción proveniente de las Concesiones Mineras, poniendo a disposición de LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, o sus representantes, la documentación que estos requieran para efectos de la verificación del cálculo de la Regalía Minera establecida en el presente numeral 3.5., así como permitiendo a LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, o sus representantes, realizar visitas de inspección en las Concesiones Mineras. Estas visitas se realizarán en no más de una (1) oportunidad cada tres (3) meses. La revisión y las visitas deberán realizarse de una manera razonable que no afecte en forma alguna las operaciones normales que lleve a cabo el titular de las Concesiones Mineras.

LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, pueden transferir libremente a terceros, otorgar en garantía, dar en usufructo o transmitir hereditariamente la Regalía Minera a que se refiere este numeral 3.5. del presente Contrato.

La Regalía Minera pactada a favor de LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados con arreglo a este Contrato, será inscrita como carga en cada una de las partidas registrales que corresponden a las Concesiones Mineras.

Queda claramente establecido que todas y cada una de las decisiones con respecto al inicio, ritmo, suspensión, paralización o cierre de la producción en las Concesiones Mineras o respecto de la venta de productos minerales extraídos de las mismas, serán adoptadas única y exclusivamente por EL COMPRADOR y por sus empresas vinculadas, sus sucesores o cesionarios autorizados, sin que LOS VENEDORES, sus sucesores o cesionarios autorizados, o sus representantes, tengan derecho a intervenir en dichas decisiones.

Para efectos de lo establecido en este numeral 3.5., LOS VENEDORES declaran que el señor Orlando Sánchez también se encuentra facultado para recibir el pago de los montos que correspondan por concepto de Regalía Minera, teniendo en cuenta lo establecido en el literal a) del siguiente párrafo.

Respecto al pago del Precio, LOS VENEDORES y EL COMPRADOR convienen y declaran lo siguiente:

- a) Todos los pagos del Precio que deberán ser efectuados en sumas de dinero a LOS VENEDORES, tanto por concepto de la transferencia de acciones representativas del capital social de Century Mining - Canadá (numeral 3.1.), como por pagos dinerarios (sumas de dinero) (numerales 3.2., 3.3., 3.4. y 3.5.), serán efectuados en su integridad, por decisión individual e instrucciones expresas que son impartidas por todos y cada uno de LOS VENEDORES a EL COMPRADOR, a nombre y a favor del señor Orlando Sánchez Miranda, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED].

El señor Orlando Sánchez, el señor Diego Franco, el señor Paulo Gómez, el señor Belisario Esteves y el señor Walter Valdez manifiestan en forma individual (cada uno de ellos) su total y absoluta conformidad con el hecho de que EL COMPRADOR efectúe el pago del Precio convenido única y

exclusivamente, en su integridad y con plenos efectos cancelatorios a favor del señor Orlando Sánchez.

Sin perjuicio de la manifestación expresa de voluntad que LOS VENDEDORES efectúan respecto a la entrega del Precio por parte de EL COMPRADOR y que la misma constituye una autorización válida y suficiente para ello, cada uno de LOS VENDEDORES, actuando en forma individual, renuncia a cualquier acción, medida o cuestionamiento que pudiese generarse, no obstante la declaración que efectúan e instrucciones que dan, respecto o en contra de EL COMPRADOR por este hecho. En cualquier caso, EL COMPRADOR cumplirá en forma íntegra y adecuada su obligación de pago del Precio bajo el presente Contrato si es que efectúa los pagos convenidos del mismo única y exclusivamente al señor Orlando Sánchez y no a los otros VENDEDORES. En sus relaciones internas, LOS VENDEDORES han convenido la parte y los porcentajes del Precio que les corresponderá a cada uno de ellos, incluyendo la Regalía Minera prevista en el numeral 3.5 precedente.

- b) Todos los pagos del Precio que constituyan sumas de dinero deberán ser hechos por EL COMPRADOR mediante una transferencia bancaria (*wire transfer*) que será efectuada a la cuenta bancaria que sea designada por escrito por el señor Orlando Sánchez. Esta designación deberá ser hecha por escrito con una anticipación de, por lo menos, treinta (30) días naturales (calendarios) previos a la fecha en que EL COMPRADOR deberá efectuar el primer pago del Precio que constituya una suma dineraria. En caso no se efectúe esta designación, EL COMPRADOR deberá efectuar el pago a través de la entrega de un cheque de gerencia emitido por una empresa bancaria que forme parte del Sistema Financiero Nacional a la orden del señor Orlando Sánchez, incluyendo la cláusula de "No Negociable", debiendo tener en cuenta lo establecido para ello en la parte final del numeral 9.3. de la Cláusula Novena del presente Contrato.

LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR convienen y declaran que la entrega de los cheques de gerencia mencionados, de ser el caso, constituye un medio de pago con efecto cancelatorio de la parte del Precio convenido, constituyendo esta estipulación el pacto en contrario a que se refiere la parte final del primer párrafo del artículo 1233° del Código Civil.

- c) EL COMPRADOR entregará en la fecha de suscripción del presente Contrato una carta dirigida por Century Mining - Canadá a favor y en beneficio de LOS VENDEDORES, mediante la cual se garantizará en forma expresa e irrevocable lo siguiente:

la obligación de entrega en pago a favor de LOS VENDEDORES de 1'000,000 (Un Millón) de acciones de Century Mining - Canadá conforme a lo establecido en el numeral 3.1. de la presente Cláusula o, en su defecto y luego de vencido el plazo establecido en el segundo párrafo del numeral 3.1. anterior, EL COMPRADOR o, ante su incumplimiento, Century Mining - Canadá deberán pagar la suma de US \$ 1'000,000.00 (Un Millón y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América) utilizando el medio de pago señalado en el literal b) anterior; y,

la obligación de reembolso a favor del señor Orlando Sánchez de cualquier efecto tributario en materia de Impuesto a la Renta, debidamente acreditado y sustentado, que se pudiese generar como consecuencia del incumplimiento de la obligación de entrega de



1'000,000 (un Millón) de acciones de Century Mining - Canadá a favor de LOS VENDEDORES que determine la resolución del presente Contrato por causas imputables a EL COMPRADOR.

La garantía expresa e irrevocable que Century Mining - Canadá a que se refiere el presente literal c) no resultará exigible, ni respaldará ningún pago a favor de LOS VENDEDORES, en el supuesto de resolución del presente Contrato, si es que éste se hubiese originado por causas o circunstancias que no fuesen imputables a EL COMPRADOR.

- d) En el caso que existiera cualquier diferencia (de más o de menos) entre el Precio y el real valor patrimonial o de mercado de las Acciones que son transferidas por LOS VENDEDORES a favor de EL COMPRADOR mediante el presente Contrato, las Partes se hacen mutua gracia y recíproca donación de dicha diferencia, renunciando a toda y cualquier acción o pretensión por lesión o cualquier otra que pudiese tener por objeto cuestionar la validez, existencia, eficacia o exigibilidad del presente Contrato o tendiente a la resolución, rescisión, declaración de nulidad u otro del presente Contrato como consecuencia de la referida diferencia.

CUARTA: DECLARACIONES Y GARANTÍAS DE LOS VENDEDORES.

LOS VENDEDORES declaran y garantizan a EL COMPRADOR lo siguiente para efectos de la celebración y cumplimiento del presente Contrato:

- 4.1. Que, las Sociedades del Grupo son sociedades debidamente constituidas y existentes de conformidad con las Leyes de la República del Perú y de la República de Panamá, según sea el caso y corresponda;

- 4.2. Que, las Acciones representan el cien por ciento (100%) y no menos del cien por ciento (100%) del capital social y de las acciones emitidas por las Sociedades del Grupo, y que como consecuencia de su transferencia a favor de EL COMPRADOR, este último será el único accionista de las Sociedades del Grupo, por lo que ninguna persona tiene o tendrá derecho alguno, directo o indirecto, mediato o inmediato, para adquirir o reclamar acciones ó títulos representativos del capital social de cualquiera de las Sociedades del Grupo, ya sea mediante su transferencia, conversión o emisión, ejercicio del derecho de suscripción preferente u otro derecho similar o de naturaleza equivalente;

- 4.3. Que, mantienen la plena y absoluta titularidad y libre disposición sobre las Acciones de las Sociedades del Grupo que son materia de transferencia mediante el presente Contrato, así como que no existe ninguna prohibición o impedimento, ya sea legal (en el Perú o en los lugares de constitución de las Sociedades del Grupo), contractual o dictado por una autoridad competente, según sea el caso, que impida o limite en alguna forma su capacidad para celebrar este Contrato y transferir las Acciones en forma válida, obligatoria y vinculante de acuerdo a la legislación aplicable en cada caso.

Asimismo, declaran que de acuerdo a lo establecido en el Estatuto de cada una de las Sociedades del Grupo y no obstante que se trata de una transferencia del cien por ciento (100%) de las acciones de cada una de las Sociedades del Grupo, que no resulta aplicable ningún derecho de preferencia, limitación o prohibición de transferencia de las Acciones.

Dentro de ello, el señor Orlando Sánchez, el señor Belisario Esteves y el señor Paulo Gómez, declaran que son de estado civil solteros, por lo que intervienen personalmente en el presente Contrato y en forma individual;

- 4.4. Que, LOS VENEDORES no requieren contar con ninguna autorización, permiso o cumplir ningún requerimiento o requisito adicional que sea distinto a la suscripción del presente Contrato para transferir en forma efectiva las Acciones a favor de EL COMPRADOR;
- 4.5. Que, sobre las Acciones que son materia de transferencia mediante el presente Contrato no existe ningún gravamen, carga, prohibición, limitación, medida judicial o extrajudicial o cualquier otra afectación que pudiese perjudicar a EL COMPRADOR, reducir el valor de las Acciones materia de transferencia o limitar en alguna forma o medida el ejercicio pleno y absoluto por parte de EL COMPRADOR de los derechos políticos y económicos que corresponden a las mismas, sin ninguna excepción;
- 4.6. Que, tienen pleno conocimiento que EL COMPRADOR, para efectos de presentar su oferta de compra de las Acciones de las Sociedades del Grupo, determinar el Precio y suscribir el presente Contrato, ha tenido en cuenta lo establecido en los Estados Financieros auditados y provisionales de las Sociedades del Grupo (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá) que se han incluido como Anexos No. IV y No. V del presente Contrato, así como la Certificación suscrita por LOS VENEDORES respecto a la inexistencia de variaciones respecto a los últimos Estados Financieros mensuales provisionales de cada una de las Sociedades del Grupo (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá), así como lo señalado en las presentes Declaraciones y Garantías que son prestadas por LOS VENEDORES;
- 4.7. Que, las Sociedades del Grupo no mantienen ningún pasivo, cuenta por pagar, obligación o contingencia (incluyendo aquellos de naturaleza ambiental o relativos a la salud, higiene o seguridad minera) que no se encuentran registrados y consten en forma expresa en los Estados Financieros de las Sociedades del Grupo (con excepción de las sociedades domiciliadas en Panamá) incluidos como Anexos No. IV y No. V del presente Contrato, con excepción de aquellos que se encuentran listados y detallados en el Anexo No. IX del presente Contrato.
- 4.8. Que, las Sociedades del Grupo mantienen la titularidad, los derechos expectaticios y los derechos litigiosos vinculados a las Concesiones Mineras, de acuerdo a lo establecido en los Anexos No. I., No. II y No. III del presente Contrato, respectivamente, así como que las Concesiones Mineras se encuentran plenamente vigentes en la actualidad.

Dentro de ello, declaran que las Concesiones Mineras incluidas en el Anexo No. I son todas las concesiones mineras, petitorios, derechos mineros y tierras superficiales que corresponden al Proyecto Shahuindo;

- 4.9. Que, Sociedad Minera Pilacones S.A. no mantiene ninguna acreencia, derecho o facultad de ninguna clase o naturaleza en contra de Andean Mining u otras Sociedades del Grupo, ni tampoco sobre las Concesiones Mineras que forman parte del Proyecto Shahuindo que es adquirido por EL COMPRADOR a través de la presente operación;

- 4.10. Que, los únicos procesos judiciales, administrativos, arbitrales y denuncias, así como gravámenes y cargas que pesan o afectan a las Concesiones Mineras, se encuentran detallados en el Anexo No. III del presente Contrato, no existiendo, por tanto, ningún otro proceso, gravamen o carga distintos a los detallados en dicho Anexo del presente Contrato;
- 4.11. Que, LOS VENEDORES asumirán el pago del íntegro de los tributos que en general les correspondan pagar o asumir bajo cualquier título o modalidad, que se deriven directa o indirectamente de la celebración y cumplimiento del presente Contrato. De acuerdo a ello, EL COMPRADOR podrá solicitar por escrito a LOS VENEDORES que le acrediten en forma documentada el pago de cualquier tributo que pudiese corresponder en el caso que exista cualquier riesgo que la Autoridad Tributaria pudiese exigir dicho pago, conforme a ley, a EL COMPRADOR o a cualquiera de las Sociedades del Grupo, según sea el caso;
- 4.12. Que, los Estados Financieros incluidos como Anexos No. IV y No. V del presente Contrato reflejan adecuada y fielmente la realidad, así como han sido preparados y emitidos teniendo en cuenta los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú; y
- 4.13. Que, no existen libros corporativos, ni actas extendidas fuera de los libros corporativos, que corresponden a Minera Algamarca y a Exploraciones Algamarca, que sean distintos o diferentes a aquellos libros corporativos y actas que han sido entregados en comisión notarial de confianza y, luego de ello, en Comisión de Confianza y Custodia, a las que se refieren, respectivamente, los literales e) y f) de la Cláusula Segunda del presente Contrato. Asimismo, declaran que no existen certificados de acciones, ya sea emitidos al portador y/o en forma nominativa, en su poder o en poder de terceras personas o entidades, que sean distintos a los que son materia de transferencia a través del presente Contrato y que se entregan en comisión notarial de confianza y, luego de ello, en Comisión de Confianza y Custodia.



OCTAVA: CLÁUSULAS RESOLUTORIAS.

8.1. Resolución por incumplimiento de EL COMPRADOR.

LOS VENDEDORES tendrán la facultad de resolver el presente Contrato, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 1430° del Código Civil peruano, en caso que EL COMPRADOR no cumpla con efectuar en forma oportuna alguno de los pagos del Precio a que se refiere la Cláusula Tercera del presente Contrato.

Dicha resolución del Contrato será efectiva de pleno derecho en la fecha en que EL COMPRADOR reciba una comunicación por conducto notarial en su domicilio de parte del representante común de LOS VENDEDORES indicando su intención de valerse de la presente cláusula resolutoria y, además de ello, transcurriesen cinco (5) días que fuesen considerados como hábiles en forma simultánea en las plazas de Lima y de Nueva York, sin que EL COMPRADOR hubiese cumplido con subsanar el incumplimiento de pago en que hubiese incurrido.

8.2. Resolución voluntaria por parte de EL COMPRADOR.

La intención de las Partes es que el plazo del presente Contrato resulte obligatorio y vinculante para LOS VENDEDORES en su integridad, pero voluntario para EL COMPRADOR. En ese sentido, EL COMPRADOR, en cualquier momento dentro de los dos (2) primeros años contados a partir

de la fecha de su suscripción, tendrá la facultad de resolver unilateralmente el presente Contrato, sin que sea necesaria la indicación de causa o motivo para ello o la imputación de un incumplimiento contractual de parte de LOS VENDEDORES. Esta facultad de resolución voluntaria del Contrato no podrá ser invocada por EL COMPRADOR durante los primeros once (11) días hábiles siguientes a la fecha de suscripción del presente Contrato (literal g) de la Cláusula Segunda del Contrato), ni libera a EL COMPRADOR del pago previsto en el numeral 3.1 de la Cláusula Tercera del presente Contrato, salvo que no se cumplan con todas las condiciones previas para la entrega establecidas en la parte final del segundo párrafo de este numeral.

Dicha resolución del Contrato será efectiva de pleno derecho en la fecha en que LOS VENDEDORES, a través de su representante común (Cláusula Novena del presente Contrato), reciban una comunicación de parte de EL COMPRADOR haciendo de conocimiento de LOS VENDEDORES sobre su decisión de valerse e invocar la presente cláusula resolutoria.

LOS VENDEDORES declaran y dejan establecido que el ejercicio de esta facultad de resolución voluntaria por parte de EL COMPRADOR no generará ninguna responsabilidad, ni obligación de pago de suma de dinero alguna o penalidad a su favor, de las Sociedades del Grupo y/o de cualquier tercero, salvo lo señalado en el primer párrafo de este numeral.

LOS VENDEDORES, por su parte, no podrán valerse o invocar, en ningún caso o bajo ninguna circunstancia, la facultad de resolución voluntaria de carácter unilateral a que se refiere el presente numeral 8.2., ya que la misma solo corresponde a EL COMPRADOR.

8.3. Resolución por incumplimiento de LOS VENDEDORES.

Sin perjuicio de lo establecido en el numeral 8.2. anterior, EL COMPRADOR tendrá la facultad de resolver en cualquier momento el presente Contrato, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 1430° del Código Civil peruano, en caso que LOS VENDEDORES no cumplan con las siguientes obligaciones a su cargo, por inexactitud o incumplimiento en las declaraciones y garantías formuladas conforme al presente Contrato o que se deriven de hechos de terceros, según fuese el caso:

- (i) No cumpla con el requerimiento de información para llevar adelante el proceso de revisión y *due diligence*, o no preste las facilidades para que EL COMPRADOR pueda completar este proceso dentro del plazo y en la forma establecida en el apartado (ii) del literal g) de la Cláusula Segunda del presente Contrato;
- (ii) Se produzca o detecte algún incumplimiento o inexactitud respecto a cualquiera de las Declaraciones y Garantías establecidas en la Cláusula Cuarta del presente Contrato;
- (iii) No realizar el proceso de entrega del control total y absoluto de la administración y las operaciones de las Sociedades del Grupo conforme a lo establecido en los dos últimos párrafos de la Cláusula Quinta del presente Contrato;
- (iv) Llevar adelante, a través de las personas designadas por LOS VENDEDORES, la administración temporal de todas y cada una de las



Sociedades del Grupo en los términos establecidos en la Cláusula Sexta del presente Contrato (régimen de administración temporal de las Sociedades del Grupo por parte de LOS VENDEDORES); y

- (v) Cumplir todas y cada una de las obligaciones de no hacer detalladas en la Cláusula Séptima del presente Contrato, sin ninguna excepción.

Dicha resolución del Contrato será efectiva de pleno derecho en la fecha en que LOS VENDEDORES reciban una comunicación por conducto notarial en su domicilio de parte de EL COMPRADOR indicando su intención de valerse e invocar la presente cláusula resolutoria.

Para estos efectos, las Partes convienen que LOS VENDEDORES tendrán un período de remedio o de cura de cinco (5) días hábiles solamente en el caso en que se incurra en alguno de los supuestos de incumplimiento o inexactitud a que se refieren los apartados (iii) y (iv) de este numeral 8.3., siempre que tal incumplimiento o inexactitud, de acuerdo al criterio exclusivo de EL COMPRADOR, fuesen subsanables o pudiesen ser objeto de un período de remedio o de cura.

8.4. Consecuencias de la resolución del Contrato.

En cualquiera de los casos contemplados en los numerales 8.1. y 8.2. de la presente Cláusula:

- (i) LOS VENDEDORES harán suyos, a título de penalidad y como único y total resarcimiento a su favor como consecuencia de la resolución del Contrato, el íntegro de las sumas de dinero que EL COMPRADOR hubiese pagado a su favor o estuviese adeudando a LOS VENDEDORES (que tenga la calidad de deuda vencida y exigible en ese momento) hasta la fecha en que se produzca la resolución; y,

(ii) Por su parte, EL COMPRADOR quedará automáticamente obligado a devolver y transferir a favor de LOS VENDEDORES la propiedad del íntegro de las Acciones emitidas por las Sociedades del Grupo, sin que LOS VENDEDORES deban pagar contraprestación alguna a EL COMPRADOR por dicha devolución.

En el supuesto de resolución estipulado en el numeral 8.3. de la presente Cláusula, EL COMPRADOR tendrá la facultad de ejercer las acciones y derechos de acuerdo a lo establecido en dicho numeral 8.3., así como lo establecido en el segundo párrafo del numeral 7.4. de la Cláusula Séptima y el numeral 9.1. de la Cláusula Novena del presente Contrato.

NOVENA: SOLIDARIDAD, REPRESENTANTE COMÚN Y DOMICILIO COMÚN.

Para efectos de establecer la forma de cumplimiento de las estipulaciones y obligaciones contenidas en el presente Contrato por parte de LOS VENDEDORES, así como la operatividad a seguirse, LOS VENDEDORES y EL COMPRADOR convienen y dejan establecido lo siguiente:

- 9.1. Que, cada una de las personas y sociedades que conforman a LOS VENDEDORES, manifiestan su decisión de asumir en forma solidaria frente a

EL COMPRADOR, de acuerdo a lo establecido por el artículo 1183°, 1186° y demás disposiciones aplicables del Código Civil peruano, el cumplimiento de todas las obligaciones y compromisos que son asumidos por LOS VENDEDORES conforme al presente Contrato.

En especial y sin que esta enumeración excluya o limite la obligación solidaria por el cumplimiento de todas las obligaciones a cargo de LOS VENDEDORES, esta obligación y responsabilidad solidaria que es asumida frente a EL COMPRADOR resultará exigible especialmente en el caso de: (i) la devolución de la parte del Precio que hubiese sido pagada, además de los intereses compensatorios y moratorios correspondientes, en caso de resolución del presente Contrato por causa imputable a LOS VENDEDORES; (ii) exista alguna inexactitud o discrepancia respecto al contenido de alguna de las Declaraciones y Garantías establecidas en la Cláusula Cuarta del presente Contrato; (iii) se produzca algún incumplimiento o violación del régimen de administración temporal por parte de cualquiera de los Representantes Autorizados, de acuerdo a lo establecido en la Cláusula Sexta del presente Contrato; y/o (iv) el incumplimiento de alguna de las obligación de no hacer que han sido asumidas por LOS VENDEDORES conforme a lo establecido en la Cláusula Séptima del presente Contrato.

Por su parte, EL COMPRADOR tendrá la facultad de descontar o compensar, según sea el caso, contra el saldo de Precio o cualquier otra suma de dinero que pudiese adeudar a LOS VENDEDORES por cualquier causa, cualquier suma de dinero o indemnización que pudiese derivarse de algún incumplimiento o declaración o garantía inexactos que hubiesen sido prestadas por LOS VENDEDORES en el presente Contrato, siempre que dicha suma de dinero y su derecho a percibirla se acrediten en forma documentada o a través de cualquiera otro medio de prueba reconocido por las disposiciones procesales aplicables.

- 9.2. Que, para efectos de que EL COMPRADOR efectúe cualquier notificación o comunicación a LOS VENDEDORES, la misma deberá ser hecha a un representante común que deberá ser designado por todos LOS VENDEDORES. Asimismo, las notificaciones y comunicaciones que LOS VENDEDORES requieren remitir a EL COMPRADOR bajo el presente Contrato, deberán ser efectuadas solamente por el representante común designado por LOS VENDEDORES y no en forma individual por cada uno de ellos.

Asimismo, las Partes convienen que en caso LOS VENDEDORES deseen designar a un nuevo representante común para efectos del presente Contrato, deberán comunicar por escrito su decisión a EL COMPRADOR. Esta nueva designación entrará en vigencia dentro de los cinco (5) días hábiles siguientes a la fecha en que EL COMPRADOR hubiese recibido la comunicación informando sobre la nueva designación. Asimismo, LOS VENDEDORES deberán en forma simultánea poner en conocimiento del representante común designado sobre la revocatoria de su designación, debiendo remitir una copia simple del cargo respectivo a EL COMPRADOR;

- 9.3. Se deja establecido que el representante común designado tendrá la facultad de recibir el certificado definitivo de acciones de Century Mining – Canadá, la transferencia bancaria (wire-transfer) y, de ser el caso, los cheques de gerencia mediante los cuales se pague el Precio, de acuerdo a lo establecido en la Cláusula Tercera del presente Contrato. Estos pagos deberán ser efectuados

por EL COMPRADOR directamente al señor Orlando Sánchez en la cuenta bancaria que señale para este efecto. En caso que el señor Orlando Sánchez no hubiese designado a la Sociedad Agente de Bolsa o a la entidad autorizada y/o no hubiese señalado el número de cuenta bancaria a la cual se deberá efectuar la transferencia bancaria (*wire-transfer*) de la parte del Precio que corresponda, el pago respectivo o la entrega del certificado definitivo de acciones deberá ser hecho por EL COMPRADOR en el domicilio común señalado por todos LOS VENDEDORES para efectos del presente Contrato;

9.4. LOS VENDEDORES podrán variar el domicilio común que han señalado para efectos del presente Contrato en la introducción del mismo, siempre y cuando el nuevo domicilio común que fuese a ser señalado se encuentre ubicado dentro del radio urbano de la ciudad de Lima. En caso se cumpla este requisito, la variación o modificación del domicilio común por parte de LOS VENDEDORES deberá ser comunicado por escrito a EL COMPRADOR. La variación o modificación será oponible a EL COMPRADOR y empezará a regir dentro del plazo de cinco (5) días hábiles computados a partir de la fecha en que se hubiese recibido la comunicación escrita de LOS VENDEDORES;

9.5. Por medio de lo establecido en el presente numeral, LOS VENDEDORES designan como su representante común para efectos del presente Contrato al señor Orlando Sánchez Miranda, identificado con Documento Nacional de Identidad [REDACTED], quien señala como su domicilio común para estos efectos el indicado en la introducción del presente Contrato; y

9.6. Todas comunicaciones y notificaciones que deban realizar las Partes bajo el presente Contrato deberán ser hechas por escrito y bajo cargo a la otra Parte en los domicilios que cada una de ellas (el domicilio común en el caso de LOS VENDEDORES) han señalado para efectos del mismo.

DECIMA: ACUERDO DE CONFIDENCIALIDAD Y RESERVA.

Sin perjuicio de la divulgación que EL COMPRADOR hiciese ante las autoridades competentes en Canadá, las autoridades y comisiones del mercado de valores competentes, la *Toronto Venture Exchange (TSX-V)* u otras autoridades o personas que corresponda conforme a las disposiciones legales aplicables, respecto a la celebración, así como sobre ciertos términos y condiciones contenidos en el presente Contrato, ambas Partes se obligan a mantener absoluta y total confidencialidad y reserva respecto a la celebración misma y el contenido del presente Contrato, así como con relación a los términos y condiciones en los que se ha celebrado el mismo.

Este acuerdo de confidencialidad y reserva no resultará aplicable en el caso de las negociaciones que se tengan con los representantes del Grupo Sulliden (o sus cesionarios o terceros adquirentes), tendientes a establecer la posibilidad de llegar a un acuerdo comercial, de negocios o conviniese en llevar adelante un acuerdo de reorganización societaria, fusión, adquisición u otro acuerdo o acto similar o equivalente, que permita poner fin en forma integral y definitiva a todas las controversias y litigios que se mantienen o pudiesen generarse en el futuro respecto a las Concesiones Mineras. Esta excepción faculta a EL COMPRADOR, de ser ello requerido, a entregar una copia simple del presente Contrato a los representantes del Grupo Sulliden. Sin embargo, EL COMPRADOR no podrá revelar ningún detalle de las negociaciones que han dado lugar a la celebración de este Contrato, ni de los documentos o hechos referidos a LOS VENDEDORES y a las Sociedades del Grupo a

los que ha tenido acceso con motivo de dichas negociaciones, salvo que se trate de alguna información que sea de carácter público o que sea necesario que EL COMPRADOR divulgue dentro de sus negociaciones con el Grupo Sulliden, siendo responsable por tal incumplimiento, debidamente acreditado, no siendo suficiente para ello el dicho de alguna de las Partes en ese sentido.

DÉCIMA PRIMERA: LEY APLICABLE Y TRIBUNALES COMPETENTES.

11.1. El presente Contrato se encuentra sujeto a las Leyes de la República del Perú.

Sin perjuicio de la sujeción del presente Contrato a las Leyes de la República del Perú, LOS VENDEDORES se obligan a realizar las coordinaciones necesarias para que se proceda a formalizar la transferencia a favor de EL COMPRADOR de todas las Acciones que sean emitidas por las Sociedades del Grupo que se encuentren constituidas y que existen de acuerdo a la legislación vigente en la República de Panamá, teniendo en cuenta para ello lo establecido por las disposiciones legales y administrativas vigentes en ese país.

11.2. Las Partes, en el supuesto de que exista cualquier controversia, reclamación, conflicto de intereses, incertidumbre jurídica o requerimiento de pago que pudiese suscitarse en relación a la celebración, interpretación y/o ejecución del presente Contrato, declaran que los mismos serán solucionados en forma amistosa y directa por las Partes.

Para efectos de la presente cláusula arbitral, todos LOS VENDEDORES serán considerados, en conjunto, como una sola "Parte".

Sin embargo, las Partes convienen en que cualquier controversia que pudiera suscitarse entre ellos por causa de la celebración, interpretación o ejecución de este Contrato y que no pueda ser resuelta por éstos dentro del plazo de diez (10) días naturales (calendario) de cursada por una Parte a la otra Parte la respectiva notificación, será resuelta mediante Arbitraje de Derecho bajo las reglas del Centro de Arbitraje de la American Chamber of Commerce de Lima ("AmCham"). Dicho arbitraje será conocido y llevado por tres (3) árbitros, uno designado por LOS VENDEDORES (en común), otro por EL COMPRADOR y el tercero por los árbitros designados por ambas Partes, quien presidirá el tribunal arbitral respectivo (el "Tribunal Arbitral").

La Parte que envía la notificación sometiendo la controversia a un proceso arbitral deberá incluir la designación de su árbitro. La otra Parte deberá, dentro de los diez (10) días siguientes calendario a la recepción de dicha notificación, nombrar a un árbitro y notificar dicha designación a la otra. Si ésta no hubiera notificado a la otra Parte la designación del árbitro dentro de los diez (10) días señalados, o si una vez elegidos los árbitros elegidos por las Parte no se pusieran de acuerdo sobre el tercer miembro y Presidente del Tribunal Arbitral, la Parte afectada podrá solicitar al Centro de Arbitraje de la American Chamber of Commerce de Lima ("AmCham") que nombre al segundo árbitro o al Presidente del Tribunal Arbitral, según sea el caso.

Todos los integrantes del Tribunal Arbitral serán abogados de profesión y necesariamente resolverán la controversia conforme a Derecho (Arbitraje de Derecho).

- a. El arbitraje se hará en la ciudad de Lima y en idioma castellano y el fallo se pronunciará dentro de los cuarenticinco (45) días calendario siguiente a aquél en que se inicie la actuación del Tribunal Arbitral. Para este efecto, el Tribunal Arbitral reducirá equitativamente los términos consignados en el artículo 34° de la Ley No. 26572 o podrá optar por las reglas correspondientes al Proceso Abreviado establecido en el Código Procesal Civil. Dentro del indicado plazo de 45 días hábiles deberá dictarse el laudo;
- b. El laudo que expida el Tribunal Arbitral será final y obligatorio. En consecuencia, las Partes renuncian expresamente a la interposición de recursos de apelación. El laudo emitido por el Tribunal Arbitral sólo podrá ser anulado por haberse incurrido en alguna de las causales previstas en el artículo 73° de la Ley No. 26572, en cuyo caso serán competentes los Jueces y Tribunales del Distrito Judicial de Lima (Cercado);
- c. En el caso de que alguna de las Partes de este Contrato interpusiera el recurso de anulación a que se refiere el inciso anterior, adjuntará a su escrito, entre los demás requisitos que señala la ley aplicable, el comprobante de haber depositado la cantidad de US\$50,000.00 (Cincuenta Mil y 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América) en una entidad bancaria designada para tal efecto de común acuerdo entre las Partes, en favor del Tribunal Arbitral. Esta suma será devuelta por el Tribunal Arbitral a la Parte que interpuso el recurso de anulación sólo en el caso de que tal recurso sea declarado fundado. En caso contrario, la señalada suma será entregada por el Tribunal Arbitral a la otra Parte;
- Los gastos que ocasione el arbitraje deberán ser pagados íntegramente por la Parte cuya pretensión no fue amparada y si ninguna de las pretensiones fue amparada completamente, conforme lo determine el propio Tribunal Arbitral;
- e. Todo aquello que se encuentra relacionado con el convenio arbitral y/o arbitraje que no se encuentre reglamentado por la presente Cláusula se regirá por lo dispuesto en la Ley No. 26572;
- f. Las Partes acuerdan que la actual falta de determinación de la eventual y negada controversia que se sometería a la decisión arbitral, no podrá ser motivo para que cualquiera de ellas sostenga que esta cláusula no constituye un convenio arbitral; y
- g. Sin perjuicio del sometimiento de las Partes a la competencia y jurisdicción arbitral conforme a la presente Cláusula, las Partes se someten para todos los efectos judiciales relacionados con el o los procedimientos arbitrales que pudiesen derivarse del presente Contrato, a la competencia de los Jueces y Tribunales del Distrito Judicial de Lima (Cercado), incluyendo la facultad de solicitud medidas cautelares, pruebas anticipadas, la ejecución del laudo y cualquier otro acto o gestión procesal vinculado.

DÉCIMA SEGUNDA: PARTES Y CESIÓN DEL PRESENTE CONTRATO.

Las Partes convienen y dejan establecido que ninguna de ellas, ya sea en forma individual o en forma conjunta, podrá ceder o transferir, en todo o en parte, a favor de un tercero su posición contractual, sus derechos, sus facultades, atribuciones, obligaciones y/o cualquier elemento o aspecto que se derive directa o indirectamente del presente Contrato, sea bajo cualquier título o modalidad, salvo que cuente con la autorización expresa, previa y prestada por escrito de la otra Parte.

Cualquier cesión o transferencia que pudiese ser efectuada bajo cualquier título o modalidad, ya sea por LOS VENDEDORES (en forma individual o en forma conjunta) o por EL COMPRADOR, sin tener en cuenta lo establecido en la presente Cláusula, no resultará oponible, ni tendrá ningún efecto respecto de la otra Parte para efectos de la ejecución y el cumplimiento del presente Contrato, en los términos en los que el mismo ha sido celebrado.

DÉCIMA TERCERA: ANEXOS AL CONTRATO.

Las Partes convienen que los Anexos No. I, No. II, No. III, No. IV, No. V, No. VI, No. VII, No. VIII, No. IX y No. X de este documento, forman parte integrante del presente Contrato.

CLÁUSULA ADICIONAL: CONCESIONES WOLFRANFED

LOS VENDEDORES dejan constancia que las concesiones mineras Wolfranfed I y Wolfranfed II, que eran de propiedad de Inversiones Mineras, han sido transferidas a favor de Minera Pilacones S.A. mediante escritura pública de fecha anterior a este Contrato otorgada ante el Notario Público de Trujillo, Dr. Manuel Anticono Aguilar.

CLÁUSULA FINAL DEL CONTRATO

Las Partes dejan establecido que no obstante lo que ha sido acordado y declarado en forma expresa en ciertas estipulaciones del presente Contrato, han convenido en diferir la exigencia y el plazo de cumplimiento de las siguientes obligaciones de entrega que ha sido asumidas por LOS VENDEDORES en mérito al presente Contrato:

- a) Entregar una Certificación expedida por Castro & Castro, S.C. de Panamá, Agente Residente de las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existen de acuerdo a las Leyes de Panamá (Andean Mining, Inversiones Mineras e Import & Export), mediante la cual se confirme a EL COMPRADOR, en forma satisfactoria para ella, lo siguiente: (i) que estas Sociedades del Grupo no han realizado o llevado adelante operaciones y negocios, por lo que no mantienen pasivos y contingencias en la actualidad; (ii) que han tomado conocimiento de la adquisición del cien por ciento (100%) de las acciones representativas del capital social de dichas Sociedades del Grupo por parte de EL COMPRADOR; (iii) que no existen otros certificados de acciones emitidas por las Sociedades del Grupo en circulación, ya sea emitidos al portador y/o en forma nominativa; y (iv) que, finalmente, han tomado conocimiento del otorgamiento de la comisión notarial de confianza que ha sido constituida por las Partes conforme al literal e) anterior, así como las demás restricciones y obligaciones que el presente Contrato impone respecto a la administración temporal de las Sociedades del Grupo. A esta Certificación deberá adjuntarse un Certificado de Vigencia (*Certificate of Good Standing*) original de cada

Sociedad del Grupo constituidas y que existen de acuerdo a las Leyes de Panamá, así como una copia certificada de los registros y asientos de emisión de las acciones emitidas por estas Sociedades del Grupo que son adquiridas por EL COMPRADOR conforme al presente Contrato;

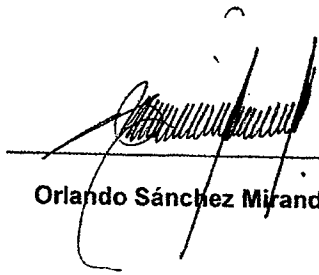
- b) Entregar una Opinión Legal emitida por Castro & Castro, S.C. de Panamá, mediante la cual se establezca y acredite que: (i) las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existen de acuerdo a las Leyes de Panamá (Andean Mining, Inversiones Mineras e Import & Export), así como que se encuentran vigentes y en plena existencia; (ii) la transferencia de la titularidad y propiedad a favor de EL COMPRADOR de las Acciones emitidas por estas Sociedades del Grupo constituidas y que existen de acuerdo a las leyes de la República de Panamá, es válida, vinculante, obligatoria; y (iii) que esta transferencia de las Acciones se ha realizado a favor de EL COMPRADOR teniendo en cuenta y cumpliendo todos y cada uno de los requisitos y formalidades aplicables de acuerdo a lo establecido en las leyes de la República de Panamá;
- c) Entregar el cargo de las instrucciones escritas referidas en el numeral 5.3. de la Cláusula Quinta del presente Contrato;
- d) Acreditar la formalización de los acuerdos respectivos a los que se refieren los numerales 5.6. y 5.7. de la Cláusula Quinta del presente Contrato, en lo relativo a los acuerdos de las Juntas Directivas y la designación de los miembros de las Juntas Directivas, de las Sociedades del Grupo que se encuentran constituidas y existen de acuerdo a las Leyes de Panamá;

Entregar las cartas de renuncia (originales) firmadas por los Directores, miembros de las Juntas Directivas, Dignatarios y Gerentes Generales de las Sociedades del Grupo a que se refiere el numeral 5.8. de la Cláusula Quinta del presente Contrato, las cuales deberán ser entregadas posteriormente en custodia dentro del Contrato de Comisión y Custodia que se celebre conforme a lo establecido en el literal f) de la Cláusula Segunda del presente Contrato;

- f) Entregar el texto del Anexo No. X que contiene la relación de los Directores, miembros de Juntas Directivas, Dignatarios, Gerentes Generales y Apoderados que deben permanecer en sus cargos y funciones para efectos del numeral 6.3. de la Cláusula Sexta del presente Contrato; y,
- g) Entregar los Estados Financieros a los que se refiere el literal d) de la Cláusula Segunda y los Anexos No. IV y No. V del presente Contrato, debidamente suscritos por los Contadores Públicos de las Sociedades del Grupo;

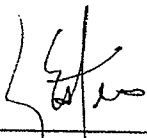
LOS VENEDORES deberán cumplir con estas obligaciones contractuales asumidas, a satisfacción de EL COMPRADOR, dentro de un plazo de cinco (5) días naturales (calendarios) computados a partir de la fecha de suscripción del presente Contrato, esto es, a más tardar el día viernes 11 de mayo de 2007.

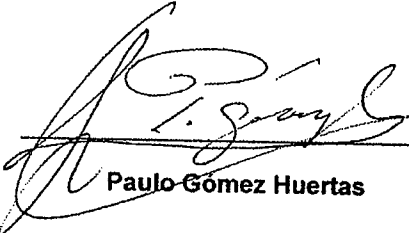
Firmado en seis (6) ejemplares del mismo tenor, en la ciudad de Lima a los seis (6) días del mes de mayo del año 2007, procediendo a legalizar notarialmente las firmas de todas las Partes que intervienen en el presente Contrato.

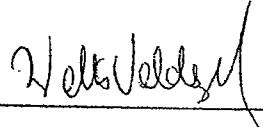

Orlando Sánchez Miranda


Alexander Vidaurre Otayza por
Century Mining Finance Corp.

39

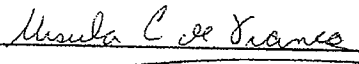

Jesús Belisario Esteves Ostolaza


Paulo Gómez Huertas


Walter Leonardo Valdez Muñoz


Nelly Suzanne Castillo Rodríguez


Diego Franco Montes


Úrsula Conroy Rojas de Franco



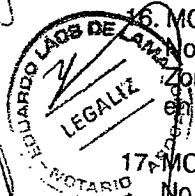
ANEXO No. IRELACIÓN DE CONCESIONES MINERAS, PETITORIOS Y DERECHOS MINEROS
VINCLADOS AL "PROYECTO SHAHUINDO"(numeral 1.1. de la Cláusula Primera del presente Contrato)

1. PILACONES No. 3, inscrita en la Ficha No. 012048 y continúa en la Partida Electrónica No. 20003759 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo, con una extensión de 900 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
2. PILACONES No. 5, inscrita en la Ficha No. 013219 y continúa en la Partida Electrónica No. 20004429 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 1000 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
3. PILACONES No. 4, inscrita en la Ficha No. 012289 y continúa en la Partida Electrónica No. 20003999 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 100 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
4. PILACONES No. 6, inscrita en la Ficha No. 013220 y continúa en la Partida Electrónica No. 20004430 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 1000 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
5. PILACONES No. 7, inscrita en la Ficha No. 013195 y continúa en la Partida Electrónica No. 20004405 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 300 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
6. PILACONES No. 8, inscrita en la Ficha No. 015225 y continúa en la Partida Electrónica No. 20005438 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 600 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
7. PILACONES No. 2, inscrita en la Ficha No. 013223 y continúa en la Partida Electrónica No. 20004433 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V - Sede Trujillo con una extensión de 700 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
8. MALVAS No. 92, inscrita en la Ficha No. 013222 y continúa en la Partida Electrónica No. 20004432 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de



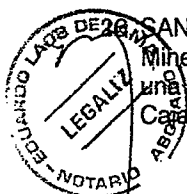
Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 700 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.

9. ALGAMARCA No. 2B, inscrita en la Ficha No. 009185 y continúa en la Partida Electrónica No. 20002401 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo, con una extensión de 20.2881 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
10. ALGAMARCA No. 2, inscrita en la Ficha No. 004347 y continúa en la Partida Electrónica No. 20001308 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 200 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
11. ALGAMARCA No. 1, inscrita en la Ficha No. 004439 y continúa en la Partida Electrónica No. 20000308 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 500 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
12. ALGAMARCA No. 4, inscrita en la Ficha No. 004355 y continúa en la Partida Electrónica No. 20000310 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 990 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
13. MALVAS, inscrita en la Ficha No. 010188 y continúa en la Partida Electrónica No. 20006753 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 250 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
14. ACUMULACIÓN ALGAMARCA, inscrita en la Ficha No. 010258 y continúa en la Partida Electrónica No. 20002972 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 796 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
15. MOYAN No. 1, inscrita en la Ficha No. 011315 y continúa en la Partida Electrónica No. 20003527 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo, con una extensión de 540.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
16. MOYAN No. 2, inscrita en la Ficha No. 011316 y continúa en la Partida Electrónica No. 20003528 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 200.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
17. MOYAN No. 3, inscrita en la Ficha No. 011214 y continúa en la Partida Electrónica No. 20003427 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 280.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.



18. PERDIDA No. 1, inscrita en la Ficha No. 008371 y continúa en la Partida Electrónica No. 20002087 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 600.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
19. PERDIDA No. 2, inscrita en la Ficha No. 008367 y continúa en la Partida Electrónica No. 20002083 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 390.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
20. PERDIDA No. 3, inscrita en la Ficha No. 08370 y continúa en la Partida Electrónica No. 20002086 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral V – Sede Trujillo con una extensión de 600.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
21. ANTIMONIO, inscrita en la a Partida Electrónica No. 02005377 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 2.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
22. DESCUBRIDORA, inscrita en la Partida Electrónica No. 02005040 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 4.25 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
23. NITROGENO, inscrita en la Partida Electrónica No. 02005320 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 2.00 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
24. PUMA SHAHUIDO, inscrita en Partida Electrónica No. 02005045 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 2.33 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
25. SELENIO, inscrita en la Partida Electrónica No. 02005475 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 4.01 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.
- SAN JOSE, inscrita en la Partida Electrónica No. 02005298 del Libro de Derechos Mineros del Registro Publico de Minería de la Zona Registral IX – Sede Lima, con una extensión de 2.83 hectáreas, ubicada en el Distrito de Cachachi, Provincia de Cajabamba, Departamento de Cajamarca.

Lima, 6 de mayo de 2007.



ANEXO No. IIPLANOS DE DISTRIBUCIÓN Y UBICACIÓN DE LAS CONCESIONES MINERAS,
PETITORIOS Y DERECHOS MINEROS VINCULADOS AL "PROYECTO
SHAHUINDO"

(numeral 1.1. de la Cláusula Primera del presente Contrato)

LOS VENEDORES SE OBLIGAN A
ENTREGARLO DENTRO DE LOS ONCE (11)
DÍAS HÁBILES SIGUIENTES A LA
FIRMA DEL PRESENTE CONTRATO.



Handwritten signatures and initials on the left margin, including "SOL", "HAY", "W", "1/12", "PCT", and a large stylized "C".

ANEXO No. III**RELACIÓN DE PROCESOS JUDICIALES, ARBITRALES, ADMINISTRATIVOS Y
DENUNCIAS EN TRÁMITE, ASÍ COMO CARGAS Y GRAVÁMENES, VINCULADOS
A O SOBRE LAS "CONCESIONES MINERAS"**
*(numeral 1.1. de la Cláusula Primera del presente Contrato)***I.- TRIBUNAL CONSTITUCIONAL****1.1. EXPEDIENTE: 10575 – 2006.**

DEMANDANTE: SULLIDEN.

DEMANDADOS: JUEZ DEL 64 – COMPAÑÍA MINERA ALGAMARCA Y
EXPLORACIONES ALGAMARCA.MATERIA: AMPARO SOLICITANDO QUE SE LES IMPIDA A LAS
ALGAMARCAS INICIAR NUEVOS PROCESOS JUDICIALES.

ESTADO: AL VOTO.

1.2. EXPEDIENTE: 00094 -2007.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

DEMANDADO: SALA CIVIL DE CAJAMARCA

MATERIA: AMPARO CONTRA SENTENCIA A FAVOR DE ALGAMARCA.

ESTADO: AL VOTO.

II.- CORTE SUPREMA – SALA CIVIL TRANSITORIA**2.1. EXPEDIENTE: 3146 –2006.**

CUADERNO: PRINCIPAL.

MATERIA: INTERDICTO DE RETENER.

DEMANDANTE: COMP. MINERA ALGAMARCA.

DEMANDADO: MINERA SULLIDEN.

ESTADO: DECLARARON PROCEDENTE EL RECURSO DE CASACION,
PENDIENTE DE SEÑALAR FECHA PARA VISTA DE LA CAUSA.

III.- JUZGADOS CIVILES DE LIMA

3.1. SEXAGÉSIMO CUARTO JUZGADO CIVIL DE LIMA

EXPEDIENTE: 75489 – 2004.

DEMANDANTE: MINERA Y EXPLORACIONES.

DEMANDADO: DE ORBEGOSO Y MINERA SULLIDEN SHAHUINDO SAC.

MATERIA: INEFICACIA DE ACTO JURIDICO

ESTADO: SUSPENDIERON LA CONTINUACIÓN DE LA AUDIENCIA HASTA QUE SE RESUELVA LA TACHECTÁREAS.

3.2. QUINCUAGÉSIMO QUINTO Y CINCO JUZGADO CIVIL DE LIMA

DEMANDANTE: MINERA SULLIDEN.

DEMANDADO: MINERA Y EXPLORACIONES.

MATERIA: MEDIDA CAUTELAR (EJECUCIÓN ANTICIPADA DE LAUDO).

ESTADO: CONCEDIERON APELACIÓN DE LAS DESAFECTACIONES, PERO LAS REMITIERON A LA 7 SALA CIVIL.

3.3. VIGÉSIMO SEXTO JUZGADO CIVIL DE LIMA

EXPEDIENTE: 28753 -2006.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

DEMANDADO: INVERSIONES – MINERA ALGAMARCA Y EXPLORACIONES.

MATERIA: NULIDAD DE COSA JUZGADA FRAUDULENTA.

ESTADO: POR CONTESTADA LA DEMANDA.

3.4. OCTAVO JUZGADO CIVIL DE LIMA

EXPEDIENTE: 34796 – 2006.

DEMANDANTE: ATIMMSA.

DEMANDADO: MINERA Y EXPLORACIONES, SULLIDEN.

MATERIA: NULIDAD DE ACTO JURIDICO.

ESTADO: CONCEDIERON APELACIÓN AUTO DE ABANDONO.



3.5. DÉCIMO SEGUNDO JUZGADO CIVIL DE LIMA

EXPEDIENTE: 80097 – 2006.

DEMANDANTE: EXPLORACIONES.

DEMANDADO: SULLIDEN EXPLORATION.

MATERIA: DECLARACION JUDICIAL.

ESTADO: CONCEDIERON APELACIÓN PENDIENTE QUE SE ELEVE.

3.6. DÉCIMO JUZGADO CIVIL DE LIMA

EXPEDIENTE: 80088 – 2006.

DEMANDANTE: EXPLORACIONES.

DEMANDADO: SULLIDEN.

MATERIA: NULIDAD PARCIAL DE COMPROMISO DE CONTRATAR.

ESTADO: CONCEDIERON APELACIÓN PENDIENTE QUE SE ELEVE.

3.7. TERCER JUZGADO COMERCIAL

EXPEDIENTE: 9178 – 2006.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

DEMANDADO: ANDEAN – INVERSIONES – MINERA – EXPLORACIONES.

MATERIA: NULIDAD DE ACTO JURIDICO (NULIDAD DE APORTES).

ESTADO: PENDIENTE QUE NOTIFIQUEN A ANDEAN – INVERSIONES.



SALA COMERCIAL

EXPEDIENTE: 1757- 2006.

DEMANDANTE: MINERA Y EXPLORACIONES.

DEMANDADO: SULLIDEN.

MATERIA: ANULACION DE LAUDO ARBITRAL.

ESTADO: PENDIENTE DE QUE SE AVOQUE MAGISTRADO Y SEÑALE FECHA PARA AUDIENCIA.

V. PROCESOS CONTENCIOSOS ADMINISTRATIVOS

5.1. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 1217 - 2003.

DEMANDANTE: SULLIDEN SHAHUINDO S.A.C.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN JUSTICIA.

ESTADO: 03.03 POR DEVUELTO, CÚMPLASE LO EJECUTORIADO; EL 23.03 MINERA ALGAMARCA DESIGNA ABOGADOS.

5.2. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 114 - 04

DEMANDANTE: SULLIDEN

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA

ESTADO: EL 07.12 NOTIFICAN AL LITISCONSORTE CON LA DEMANDA Y EL 23.03 SEÑALA DOMICILIO MINERA ALGAMARCA.

5.3. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 685 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: INFUNDADA LA NULIDAD E INTEGRARON A MINERA, ESCRITO DE FECHA 22.03 VARIANDO DOMICILIO LEGAL.

5.4. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 686 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.



Handwritten notes and signatures on the left margin:
 - Top: "S.A.C." with a signature.
 - Middle: "cfr. cfr." with a signature.
 - Bottom: "37" and a large signature.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: 10.01 INFUNDADA LA NULIDAD E INTEGRARON A MINERA ALGAMARCA.

5.5. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 687 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: 22.03 INGRESA A SALA CON ESCRITO DE SUNARP DE APERSONAMIENTO.

5.6. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 688 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: EN SALA DESDE EL 06.03 ESCRITO DE LA DEMANDANTE CUMPLE RESOLUCIÓN (SULLIDEN).

5.7. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 690 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: EN SALA DESDE EL 22.03 ESCRITO DE APERSONAMIENTO DE SUNARP.



5.8. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 691 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: EN SALA DESDE EL 22.03 ESCRITO DE APERSONAMIENTO DE SUNARP.

5.9. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 692 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: 9.12 ESCRIBANÍA POR CUMPLIDO EL MANDATO Y EL 23.03 VARÍA DOMICILIO LEGAL ALGAMARCA

5.10. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 697 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: 03.01 NOTIFICAN LA RESOLUCIÓN QUE DECLARA INFUNDADA LA NULIDAD E INTEGRAN A MINERA COMO LITISCONSORTE.

PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 698 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.



ESTADO: 09.03 EN SALA CON ESCRITO DEMANDANTE ABSUELVE.
TRASLADO DE NULIDAD.

5.12. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 747 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: EN SALA DESDE EL 23.03 ESCRITO DE APERSONAMIENTO DE
SUNARP Y DEMANDADO VARIA DOMICILIO LEGAL.

5.13. SEGUNDA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 074 - 04.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA.

ESTADO: ---.

5.14. SEGUNDA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 058 - 06.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.

DEMANDADO: MIN. JUSTICIA - PILACONES.

ESTADO: Desistido.

5.15. PRIMERA SALA EN LO CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO

EXPEDIENTE: 162 - 06.

DEMANDANTE: SULLIDEN.

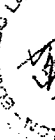
MATERIA: CONTENCIOSO ADMINISTRATIVO.



ESTADO: FORMESE CUADERNO DE APELACIÓN.

Lima, 6 de mayo de 2007.

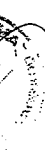








[NO UTILIZADO]

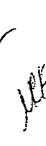


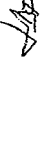
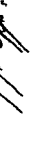




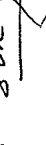
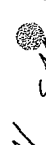














































































ANEXO No. VIII**TÉRMINOS Y CONDICIONES PARA EL CÁLCULO DE LA REGALÍA MINERA
CONSTITUIDA A FAVOR DE LOS VENEDORES SOBRE LAS CONCESIONES
MINERAS (LA "REGALÍA MINERA")***(numeral 3.5. de la Cláusula Tercera del Contrato)*

A efectos de calcular el NSR y la Regalía Minera, se tomará en cuenta lo siguiente:

1. Para la determinación del Valor Neto de Venta ("NSR") se deducirá del Valor Bruto (según se define más adelante) los gastos de fundición y refinación, así como las deducciones por penalidades, si fuera el caso, y cualesquiera otras que el comprador o agente de ventas tome en cuenta para liquidar la venta; el flete terrestre, marítimo y aéreo; las comisiones que por concepto de comercialización sea obligatorio pagar por disposición legal o que sea necesario pagar para la venta del producto; cualesquiera tributos y gravámenes que afecten directamente la venta en el interior del país o del exterior de los minerales y/o concentrados y/o producto en otra condición, así como los tributos que puedan afectar la entrega de la moneda extranjera proveniente de la venta de los productos.

"Valor Bruto" tendrá el siguiente significado:

- (i) Si el titular de las Concesiones Mineras (en adelante, el "Titular") hace que el oro proveniente de mineral extraído de las Concesiones Mineras sea refinado hasta alcanzar o exceder los estándares comerciales generalmente aceptados para la "buena entrega" de barras de oro en las bolsas de productos de los Estados Unidos de América o Londres ("Oro Refinado"), entonces, para efectos de determinar la Utilidad Neta de Fundición se considerará que el Oro Refinado ha sido vendido al "Precio Promedio Mensual del Oro" que a continuación se describe. El Valor Bruto se determinará multiplicando la "Producción de Oro" por el "Precio Promedio Mensual del Oro". Se entiende por "Producción de Oro" de un mes calendario el número de onzas troy de Oro Refinado entregadas por una refinería, fundición, o cualquier otra planta de proceso durante ese mes a la cuenta del Titular (o a la cuenta de un tercero para beneficio del Titular), obtenido del mineral explotado en las Concesiones Mineras y cuya liquidación puede ser final o provisional, sujeta a cualquier ajuste de refinería por períodos anteriores, de conformidad con lo que se establece a continuación. Se entiende por "Precio Promedio Mensual del Oro" el promedio del precio de la barra de oro establecido por la asociación de mercados de Londres (*London Bullion Market Association P.M. Gold Fix*) en Dólares de los Estados Unidos, que se calcula dividiendo la suma de todos los precios reportados para el mes de cálculo por el número de días para los que se reportaron esos precios en cada caso de acuerdo a lo contenido en el *Wall Street Journal* o en cualquier otra publicación similar. Si el *London Bullion Market Association P.M. Gold Fix* no existiera o dejara de ser publicado, se tomarán como referencia los precios del oro


 W
 C
 [Handwritten signatures and initials: 'SUN', 'LAFEM', 'off. cdm', 'M', 'R', 'Q', 'W']

para entrega inmediata que fije el mercado que se acerque más al anterior, el mismo que será elegido de manera razonable por el Titular, siempre y cuando dichos precios se publiquen en el "Metals Week" o en una publicación similar.

- (ii) Si el Titular no refina el metal sino lo vende como mineral crudo, concentrados o doré, el Valor Bruto será el monto neto que el Titular reciba en ese momento por la venta.

2. Queda convenido, sin embargo, que si los tributos o gravámenes que de alguna manera afecten las ventas y que son deducidos para efectos de determinar el valor neto de venta respecto del cual se paga la compensación, fueran recuperables por el Titular, total o parcialmente; directa o indirectamente, la parte proporcional de los montos que realmente se recuperen será reconocida al receptor de la Regalía Minera. En este caso, si los títulos, certificados o derechos, a través de los cuales el Titular recupere total o parcialmente, directa o indirectamente, lo pagado por concepto de gravámenes o tributos son transferibles, el Titular deberá transferir a favor del receptor de la regalía la parte proporcional que le corresponda recibir en función al porcentaje de compensación pactada. Para los efectos de determinar la parte de los tributos o gravámenes recuperables que corresponderá recibir al receptor de la Regalía Minera se agregará al valor neto de venta liquidable el monto que represente el total de los tributos o gravámenes de alguna manera recuperables.

3. Finalmente se deja constancia que si el Titular se viera obligada a adquirir bonos o a realizar préstamos forzosos, se determinará la proporción que del valor de venta representa el monto aplicado a estos fines, procediendo luego a cancelar la compensación pactada en esa misma proporción mediante la transferencia de bonos o la cesión parcial del crédito. En el caso que ello no fuera legalmente posible, el pago de la compensación pactada se efectuará íntegramente en efectivo en la o en las oportunidades en que el Titular recupere el monto obligatoriamente prestado o invertido en los bonos.

El pago de la compensación adicional pactada, así como la devolución de los tributos y del monto que representen los préstamos o bonos, se efectuará en la misma moneda en que a su vez el Titular reciba el valor de venta.

4. Si el Titular se viera obligado por ley a vender la moneda extranjera que reciba y/o a entregar dicha moneda extranjera a cambio de certificados de moneda extranjera y/o títulos de cualquier otra naturaleza, redimibles y/o liquidables en moneda nacional; para el cálculo de la compensación se tomará el mismo tipo de cambio que resulte aplicable al Titular para la liquidación de la moneda extranjera que represente el valor de sus ventas o que obtenga como resultado de la redención, liquidación o venta de los certificados de moneda extranjera y/o certificado o títulos similares que pueda haber recibido. Estas mismas reglas resultarán de aplicación para el pago al receptor de la Regalía Minera de la recuperación de tributos, otro tipo de gravámenes, bonos o préstamos a que se refieren los párrafos anteriores.

El NSR se liquidará por períodos mensuales vencidos respecto de los montos que el Titular hubiere recibido durante dicho período por concepto de valor neto de venta de sus productos, tal como ha sido definido.

Handwritten signatures and stamps on the left margin:

- Signature: *Sux*
- Signature: *chiff*
- Signature: *R*
- Signature: *Q*
- Signature: *W*
- Signature: *7*
- Stamp: **EDUARDO LAOS DE LANA**
- Stamp: **LEGALIZ**
- Stamp: **5**
- Stamp: **ASOCIACIÓN**

6. Como quiera que el Titular podría recibir el pago del precio de los productos que venda mediante liquidaciones provisionales y finales, queda expresamente pactado que en el evento que alguna liquidación final fuere negativa, la suma recibida en exceso por el receptor de la Regalía Minera será deducida de la cantidad que por concepto de compensación corresponda recibir a dicho receptor en el mes en que se produzca la liquidación final negativa y en el o los trimestres subsiguientes en el caso que el monto a pagar por concepto de compensación no fuere suficiente para absorber la suma recibida en exceso con anterioridad.

Si el exceso se produjese a la terminación del contrato o todavía no se hubiese compensado en esa oportunidad, el receptor de la Regalía Minera, se obliga a devolverlo en el plazo de diez (10) días naturales (calendario) de requerido para ello, sin cargo por intereses, siempre y cuando la devolución de la suma recibida en exceso se efectúe dentro del plazo aquí establecido.

7. La determinación del monto a pagar por concepto de NSR se efectuará dentro de los veinte (20) días naturales (calendario) de cerrado cada mes calendario, quedando obligado el Titular a entregar al receptor de la Regalía Minera los documentos que evidencien los cálculos efectuados para determinar el monto de la compensación.

8. El NSR deberá pagarse dentro de los treinta (30) días naturales (calendario) siguientes al cierre de cada mes calendario, sin perjuicio del derecho del receptor de la Regalía Minera a observar parcial o totalmente los cálculos efectuados por el Titular, lo que deberá poner en conocimiento del Titular dentro del mismo plazo. En el caso de formularse observaciones, las Partes deberán reunirse para absolver sus diferencias dentro de los diez (10) días siguientes.

9. En caso que el Titular no cumpla con el pago oportuno de la Regalía Minera, quedará automáticamente constituido en mora y la suma adeudada devengará intereses compensatorios y moratorios con la tasa legal más alta permitida por la ley.

Lima, 6 de mayo de 2007.



ANEXO No. IX

**LISTADO DETALLADO DE LOS PASIVOS, CUENTAS POR PAGAR,
OBLIGACIONES Y CONTINGENCIAS NO REGISTRADOS EN LOS ESTADOS
FINANCIEROS DE LAS SOCIEDADES DEL GRUPO (ANEXOS No. IV Y No. V)**
(numeral 4.7 de la Cláusula Cuarta del Contrato)

[NINGUNA DIVULGADA POR LOS VENDEDORES]

Lima, 6 de mayo de 2007.



