



**THE HON STEVEN CIOBO MP**

Minister for Trade, Tourism and Investment

The Honourable Ms. Lucía Cayetana Aljovin Gazzani  
Minister of Foreign Affairs  
PERU

Dear Minister

In connection with the signing on 12 February 2018 of the Peru-Australia Free Trade Agreement (“PAFTA”), I have the honour to confirm the following agreement reached between the Government of Australia and the Government of Peru (the “Parties”) during the course of the negotiations on PAFTA:

- (a) without prejudice to paragraph (b), the Parties agree to terminate the “Agreement between Australia and the Republic of Peru on the Promotion and Protection of Investments”, done in Lima on 7 December 1995 (the “IPPA”), on the date of entry into force of PAFTA (the “date of termination”);
- (b) the IPPA shall continue to apply for a period of five years from the date of termination to any investment (as defined in Article 1(1)(a) of the IPPA) which was made before the entry into force of PAFTA with respect to any act or fact that took place or any situation that existed before the date of termination;
- (c) notwithstanding paragraph (b), an investor (as defined in Article 1(1)(c) of the IPPA) may only submit a claim under Article 13 of the IPPA (Settlement of disputes between a Party and an investor of the other Party) within three years of the date of termination; and
- (d) the Parties agree that the provisions for termination of the IPPA contained in this Note shall, at the date of termination, supersede the provisions for termination contained in Article 16 of the IPPA.

I have the honour to propose that this Note and your Note of confirmation in reply, both equally authentic in the English and the Spanish languages, shall constitute an agreement between the Parties (“the agreement of termination”), which shall enter into force on the date of termination.

Prior to the entry into force of this agreement of termination, each Party shall notify the other Party through diplomatic channels that its domestic requirements have been completed.

Yours sincerely

  
**Steven Ciobo**

26/01/18



## THE HON STEVEN CIOBO MP

Minister for Trade, Tourism and Investment

Honorable Sra. Lucía Cayetana Aljovín Gazzani  
Ministra de Relaciones Exteriores  
PERÚ

Estimada Ministra:

En conexión con la firma del Acuerdo de Libre Comercio Perú-Australia ("PAFTA") el 12 de febrero de 2018, tengo el honor de confirmar el siguiente acuerdo alcanzado entre el Gobierno de Australia y el Gobierno del Perú (las "Partes") durante el curso de las negociaciones del PAFTA:

- a) sin perjuicio del párrafo (b), las Partes acuerdan dar por terminado el "Acuerdo entre Australia y la República del Perú sobre Promoción y Protección de Inversiones" (el "APPRI"), firmado en Lima el 7 de diciembre de 1995, en la fecha de entrada en vigor del PAFTA (la "fecha de terminación");
- b) el APPRI continuará aplicándose por un período de cinco años desde la fecha de terminación a cualquier inversión (según la definición en el Artículo 1(1)(a) del APPRI) que haya sido realizada antes de la entrada en vigencia del PAFTA con relación a cualquier acto o hecho que haya tenido lugar o cualquier situación que haya existido antes de la fecha de terminación;
- c) no obstante lo establecido en el párrafo (b), un inversionista (según la definición en el Artículo 1(1)(c) del APPRI) sólo podrá presentar una reclamación bajo el Artículo 13 del APPRI (Solución de controversias entre una Parte y un inversionista de la otra Parte) dentro de los tres años desde la fecha de terminación; y
- d) las Partes acuerdan que las disposiciones para la terminación del APPRI contenidas en esta Nota, a la fecha de terminación, sustituirán a las disposiciones para la terminación contenidas en el Artículo 16 del APPRI.

Tengo el honor de proponer que esta Nota y su Nota de confirmación en respuesta, al ser ambas igualmente auténticas en los idiomas inglés y español, constituyan un acuerdo entre las Partes ("el acuerdo de terminación"), el cual deberá entrar en vigor en la fecha de terminación.

Previamente a la entrada en vigor de este acuerdo de terminación, cada Parte deberá notificar a la otra Parte, a través de los canales diplomáticos, que sus requisitos internos han sido completados.

Atentamente,



**Steven Ciobo**

26/01/18