

SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Scheda di adesione e delega (la "Scheda di Adesione e Delega") relativa alla sollecitazione per la raccolta di deleghe per l'approvazione e la stipula di un *acuerdo preventivo extrajudicial* e connessa offerta pubblica di acquisto e scambio promossa da MetroGAS S.A. (la "Società" o "MetroGAS") ai sensi degli artt. 102 e seguenti del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche, ed ai sensi del Documento di Offerta del 13 marzo 2006 avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari emessi dalla Società (le "Obbligazioni Esistenti"):

GLI OBBLIGAZIONISTI ITALIANI DOVRANNO PRESENTARE LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA IN TEMPO UTILE PER PERMETTERE AL DEPOSITARIO DI ESPLETARE TUTTE LE FORMALITÀ DI ADESIONE ENTRO LA DATA DI SCADENZA. PERTANTO, SI RACCOMANDA AGLI ADERENTI DI PRESENTARE LA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA CON CONGRUO ANTICIPO RISPETTO ALLA DATA DI SCADENZA.

	CUSIP	ISIN	Valuta	Valore nominale alla data di emissione	Data di emissione	Data di scadenza
9 7/8% Notes Series A due 2003	591673AD0 e P6558LAD1	N/A	Dollari	US\$ 100.000.000,00	Marzo 2000	Aprile 2003
7,375% Notes Series B due 2002	N/A	XS0118072833	Euro	Euro 110.000.000,00	Settembre 2000	Settembre 2002
Floating Rates Series C Notes due 2004	591673AE8 e P6558LAF6	P591673AE81 e P6558LAF69	Dollari	US\$ 130.000.000,00	Maggio 2001	Maggio 2004

I TITOLARI DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CHE NON SIANO PARTECIPANTI DIRETTI AI SISTEMI DI DEPOSITO ACCENTRATO EUROCLEAR, CLEARSTREAM O MONTE TITOLI DOVRANNO ADERIRE CONSEGNANDO LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA, ALLA BANCA O IMPRESA DI INVESTIMENTO PRESSO LA QUALE DETENGONO LE LORO OBBLIGAZIONI (IL "DEPOSITARIO"), CHE PROVVEDERÀ PER LORO CONTO ALL'ESPLETAMENTO DELLE PROCEDURE DI ADESIONE. EVENTUALI DOMANDE, RICHIESTE DI CHIARIMENTO ED ASSISTENZA IN MERITO ALLE PROCEDURE DI ADESIONE ALL'OFFERTA POTRANNO ESSERE RIVOLTE ALL'INFORMATION AGENT, ALL'INDIRIZZO INDICATO NELLA RETROCOPIERTINA DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA.

IL PERIODO DI ADESIONE SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 10 APRILE 2006, SALVO EVENTUALI PROROGHE (LA "DATA DI SCADENZA").

La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta, disponibile a richiesta presso l'Information Agent all'indirizzo indicato nella retrocopertina della presente Scheda di Adesione e Delega e sul sito internet www.proxygroup.com.

I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta, che gli aderenti sono tenuti a leggere e valutare con attenzione.

L'adesione è soggetta ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità ivi indicate.

A) DATI RELATIVI ALL'ADERENTE

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P. LOCALITÀ PROV

A.1 Dati relativi ad eventuali cointestatari

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P. LOCALITÀ PROV
COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P. LOCALITÀ PROV

B) COORDINATE BANCARIE

B.1 Conto presso il quale sono depositate le Obbligazioni Esistenti indicate al successivo punto C e sul quale dovranno essere accreditate le Nuove Obbligazioni eventualmente ricevute come corrispettivo

NUMERO DEL CONTO DEPOSITO TITOLI	INTESTATO A
PRESSO	CODICE C.A.B. CODICE A.B.I.

B.2 Conto per il regolamento dell'eventuale Corrispettivo per l'Opzione Contanti

NUMERO DEL CONTO CORRENTE	INTESTATO A
PRESSO	CODICE C.A.B. CODICE A.B.I.

C) DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CONFERITE E SELEZIONE DELL'OPZIONE*

(Gli Obbligazionisti Italiani che detengono Obbligazioni Esistenti rappresentative di una frazione di Debito Esistente il cui valore nominale sia superiore a 1.000 Dollari statunitensi o 1.000 Euro possono scegliere di conferire in adesione le proprie Obbligazioni Esistenti optando per due o più delle Opzioni mediante apposita indicazione al momento della compilazione della presente Scheda di Adesione e Delega. Le adesioni verranno accettate solo per importi pari a multipli interi di 1.000 Euro/Dollari; importi diversi saranno arrotondati per eccesso. Se lo spazio è insufficiente, è possibile allegare un ulteriore foglio con un'ulteriore tabella)

CODICE CUSIP/ISIN**	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE CONTANTI***	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 1 ****	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 2 *****
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
Ammontare totale in valore nominale delle Obbligazioni Esistenti conferite	\$ _____ € _____		

* Si rammenta che l'Opzione Contanti, l'Opzione Serie 1 e l'Opzione Serie 2 sono soggette, tra l'altro, alle ipotesi di Riparto descritte nel Documento di Offerta.

** I codici CUSIP/ISIN che identificano le Obbligazioni Esistenti sono indicati nella copertina della presente Scheda di Adesione e Delega.

*** Ai sensi dell'Opzione Contanti, il Corrispettivo per l'Opzione Contanti sarà pagato in Dollari.

**** Ai sensi dell'Opzione Serie 1, le Obbligazioni Serie 1 saranno denominate in Dollari.

***** Ai sensi dell'Opzione Serie 2, le Obbligazioni Serie 2 saranno denominate nella valuta di denominazione delle Obbligazioni Esistenti conferite.

D) COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

NOME E INDIRIZZO DEL DEPOSITARIO CHE HA DIRITTO DI RICEVERE LA COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE SCHEDE DI ADESIONE E DELEGA IN RELAZIONE ALLA PRESENTE ADESIONE

NOME DEL DEPOSITARIO
INDIRIZZO COMPLETO

E) DELEGHE PER ASSEMBLEE E SOTTOSCRIZIONE DELL'ACCORDO APE

Indicare di seguito la preferenza circa il soggetto che si intende delegare (i) per partecipare alle, ed esercitare il diritto di voto nelle assemblee, per conto dell'Obbligazionista, che la Società potrebbe convocare, di propria iniziativa ovvero in esecuzione di un ordine del Tribunale Fallimentare o di altro tribunale ovvero che il Tribunale Fallimentare o altro tribunale potrebbero convocare per la ratifica della sottoscrizione dell'Accordo APE (le "Assemblee"); (ii) per sottoscrivere l'Accordo APE in nome e per conto del sottoscritto:

<input type="checkbox"/>	JPMORGAN CHASE BANK, N.A. IN QUALITÀ DI SETTLEMENT AGENT
<input type="checkbox"/>	ASSOCIAZIONE TASK FORCE ARGENTINA (www.tfargentina.it)

F) ADESIONE ALL'ACCORDO APE E CONFERIMENTO DELLE ISTRUZIONI DI VOTO

Si precisa che le dichiarazioni, le prese d'atto e gli impegni assunti dall'aderente con l'adesione all'Offerta sono interamente riportate nel paragrafo C.4.2 del Documento di Offerta.

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obbligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega:

- (1) approva ed accetta i termini dell'Accordo APE, aderisce alla proposta di Accordo APE ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e conferisce in adesione le Obbligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", comprensive delle relative cedole;
- (2) rilascia al Settlement Agent ovvero alla TFA il necessario mandato irrevocabile affinché agisca in nome e per conto dell'aderente quale mandatario e rappresentante dell'aderente stesso ed affinché: (i) sottoscriva l'Accordo APE; (ii) partecipi alle, ed eserciti il diritto di voto nelle Assemblee; (iii) adotti e/o esegua ogni azione e/o atto necessario alla sottoscrizione dell'Accordo APE; (iv) preli il consenso ad ogni Modifica Consensita all'Accordo APE, onde ottenere tutti i vantaggi previsti dalla Ristrutturazione;
- (3) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent e alla TFA, affinché effettui anche in nome e per conto dell'aderente ogni adempimento necessario o utile al fine di dare efficacia legale all'adesione e al conferimento del mandato di cui ai precedenti punti (1) e (2);
- (4) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent affinché esegua tutte le formalità necessarie e propedeutiche al conferimento delle Obbligazioni Esistenti (presentando le Obbligazioni Esistenti) al trasferimento ed all'assegnazione delle Obbligazioni Esistenti alla Società anche sui registri contabili tenuti da Euroclear, Clearstream Luxembourg o Monte Titoli, all'approvazione e stipula dell'Accordo APE e alla ricezione del corrispettivo, nei termini e condizioni dell'Offerta, ivi inclusi: (i) la stipula della Letter of Transmittal attraverso la quale, tra l'altro, sarà formalizzata l'adesione e il conferimento di mandato al Settlement Agent; (ii) l'invio delle necessarie istruzioni attraverso i sistemi di deposito accentrato e (iii) l'autorizzazione al Settlement Agent a confermare l'avvenuta consegna delle Nuove Obbligazioni e l'avvenuta effettuazione dei pagamenti e di ricevere nuovamente indietro le Obbligazioni Esistenti nei termini del Documento di Offerta, della Letter of Transmittal e dell'Accordo APE in caso di non accettazione e/o rinuncia a restituire il Debito Esistente;
- (5) prende atto che l'adesione all'Accordo APE, il conferimento delle Obbligazioni Esistenti e della Delega saranno da considerarsi irrevocabili, salvo quanto previsto nel Documento di Offerta;
- (6) richiede che, ai termini e condizioni dell'Accordo APE, a fronte del conferimento delle Obbligazioni Esistenti in adesione allo stesso, gli sia riconosciuto il Corrispettivo, secondo le Opzioni selezionate al punto C e conformemente ai criteri di riparto, indicati nel Documento di Offerta, attraverso accredito sui conti indicati ai punti B.1 e B.2.

G) ISTRUZIONI, DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obbligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega, inoltre:

- (7) conferisce istruzioni irrevocabili al Depositario, anche nell'interesse della Società, affinché: (i) adempia, anche in nome e per conto dell'aderente, a ogni formalità necessaria o utile al conferimento delle Obbligazioni Esistenti, e (ii) invii le necessarie istruzioni al sistema di deposito accentrato, secondo le procedure indicate nella Letter of Transmittal, stipuli e invii la Letter of Transmittal secondo le istruzioni in essa contenute, compia ogni altro adempimento previsto dai termini della Letter of Transmittal; e (iii) sino alla Data di Pagamento, le Obbligazioni Esistenti conferite siano vincolate in adesione all'Offerta e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta; e (iv) in caso di esecuzione dell'Accordo APE, il corrispettivo rinviendo dalla vendita/scambio delle Obbligazioni Esistenti sia trasferito sui conti indicati al punto B.1 ed al punto B.2 della presente Scheda di Adesione e Delega; e (v) in caso di mancata esecuzione dell'Accordo APE nei casi previsti dal Documento di Offerta, le Obbligazioni Esistenti siano ritrasferite sul conto indicato al punto B.1 della presente Scheda di Adesione e Delega;
- (8) ai termini e alle condizioni dell'Accordo APE, irrevocabilmente (i) trasferisce nella custodia di MetroGAS o del Settlement Agent, su richiesta della Società o del Settlement Agent, ogni diritto, titolo e interesse relativo alle Obbligazioni Esistenti conferite, così come qualsiasi pretesa relativa, derivante o sorta per effetto dello status di titolare di colui che detiene le Obbligazioni Esistenti, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti della Società relativamente alle Obbligazioni Esistenti o derivante dalle Obbligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti a titolo di capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite) fatta eccezione per quanto espressamente contemplato dall'Accordo APE, fermo che tale rinuncia: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) ovvero dopo 15 giorni di calendario successivi alla Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi alle Opzioni di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (9) manleva la Società, i suoi amministratori, funzionari, sindaci, azionisti, società affiliate e qualsiasi fiduciario da ogni pretesa presente o futura del titolare, derivante o relativa alle Obbligazioni Esistenti, compresi, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obbligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti relativi al debito per capitale o al debito per interessi, in relazione alle Obbligazioni Esistenti conferite, fatta eccezione per quanto espressamente previsto dal Documento di Offerta e dalla presente Scheda di Adesione e Delega, o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obbligazioni Esistenti conferite, fermo che tale manleva: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) 15 giorni liberi dopo la Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi all'Opzione di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (10) dichiara di aver ricevuto ed esaminato il Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le Condizioni dell'Offerta, come specificati nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega;
- (11) dichiara che, nel valutare l'Offerta e nell'assumere la decisione relativa all'adesione all'Offerta mediante la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e nell'assumere la decisione relativa alle Obbligazioni Esistenti da consegnare all'Offerta, l'aderente ha svolto una propria valutazione autonoma delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, fatte allo stesso aderente, dalla Società, dagli amministratori, dai direttori o dagli azionisti della Società, dal Settlement Agent, dall'Information Agent, dal Coordinatore della Raccolta o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel Documento di Offerta o sulle indagini che tali soggetti, i loro affiliati o qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto possa aver eseguito in relazione alle Opzioni o a MetroGAS;
- (12) dichiara: (i) di avere la piena proprietà (ovvero di essere il rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari) e disponibilità delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni tipo; (ii) che le Obbligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili alla Società che ne acquisirà la piena proprietà libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni genere; (iii) di avere la piena legittimazione, le facoltà ed i poteri per sottoscrivere la presente Scheda di Adesione e Delega, sottoscrivere l'Accordo APE in relazione alle Obbligazioni Esistenti consegnate e per conferire, disporre, trasferire le Obbligazioni Esistenti;
- (13) garantisce che le proprie Obbligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro MetroGAS e/o le sue controllate pendenti innanzi all'autorità giudiziaria o a collegi arbitrali (ivi compresi tutti i procedimenti relativi al pagamento di interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma dovuta in relazione alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) o che, ove un tale procedimento sia pendente, abbandonerà e rinunzierà in via definitiva a tale procedimento qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (14) qualora abbia ottenuto un qualsivoglia provvedimento, in relazione alle Obbligazioni Esistenti conferite, da parte dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro MetroGAS e/o le sue controllate (ivi compresi i provvedimenti che obbligano uno dei soggetti sopra elencati a corrispondere gli interessi dovuti, il capitale o qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obbligazioni Esistenti, incluse le spese di giustizia e di assistenza legale), rinuncia irrevocabilmente al diritto di richiedere o dare corso all'esecuzione coattiva di tale provvedimento nei confronti di MetroGAS, qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (15) rinuncia irrevocabilmente ad ogni diritto riconosciutole/gli, in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare emesso dall'autorità giudiziaria nei confronti di MetroGAS, del trustee delle Obbligazioni Esistenti, degli agenti, rappresentanti, dipendenti o dei consulenti di ciascuno di tali soggetti, in relazione alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione (ivi comprese le pretese, domande o azioni volte a ottenere il pagamento degli interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obbligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (16) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori la cui presente Scheda di Adesione e Delega sia stata sottoscritta, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la potestà genitoriale, la tutela, la curatela o l'amministrazione di sostegno, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;
- (17) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e sino alla data di conclusione dell'Offerta e dell'Accordo APE, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obbligazioni Esistenti conferite, né conferirà altre deleghe di voto o mandati in relazione a tali Obbligazioni Esistenti e ogni atto contrario sarà nullo ed inefficace;
- (18) riconosce che tutte le operazioni effettuate da MetroGAS e dal Settlement Agent ai fini della ristrutturazione delle Obbligazioni Esistenti, inclusa l'Offerta, saranno state effettuate in conformità alle leggi applicabili e compatibilmente con i diritti che la legge applicabile riconosce ai titolari delle Obbligazioni Esistenti, che dovranno essere trattati equamente e proporzionalmente e, con la presente Scheda di Adesione e Delega, rinuncia al suo diritto, ai sensi della legge argentina o delle leggi che regolano le Obbligazioni Esistenti conferite, di promuovere un'azione per contestare la legalità o validità dell'Offerta ed impugnare l'Accordo APE e accetta che la rinuncia sarà efficace anche successivamente alla risoluzione dell'Accordo APE;
- (19) riconosce che: (i) né MetroGAS, né il Coordinatore della Raccolta, né gli amministratori direttori o azionisti di MetroGAS, né il Settlement Agent, né l'Information Agent né qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto le/gli hanno reso dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, alla consegna delle Obbligazioni Esistenti, all'Offerta ed alle relative condizioni, diverse dalle informazioni contenute nel Documento di Offerta; (ii) le/gli sono state rese disponibili tutte le informazioni richieste in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta o a qualsiasi altra questione rilevante ai fini della propria decisione di aderire all'Offerta, inclusa una copia del Documento di Offerta e degli altri documenti a disposizione del pubblico;
- (20) acconsente, letta l'informativa di cui al Decreto Legislativo n. 196/2003, al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE;
- (21) prende atto che la sottoscrizione e la consegna della presente Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituisce un impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e a rendere ulteriori dichiarazioni che potranno essere necessarie in relazione alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE e, in ogni caso, secondo i termini e le condizioni descritte nel Documento di Offerta;
- (22) prende atto che, in determinate circostanze stabilite nel Documento di Offerta, la Società può modificare l'Offerta ovvero, in caso di Riparto, può allocare ad una certa Opzione un numero di Obbligazioni Esistenti inferiore rispetto a quello conferito in adesione;
- (23) prende atto che, attraverso la presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni dell'Offerta, irrevocabilmente l'aderente dà mandato e istruisce il mandatario a sottoscrivere tutti i moduli di trasferimento e gli altri documenti necessari o utili in relazione ai prestiti obbligazionari esistenti presentati a favore della Società o a favore di un terzo o di terzi a seconda delle istruzioni della Società e di consegnare tali moduli di trasferimento e altri documenti richiesti dal procuratore e agente e/o i certificati e gli altri documenti di titolo relativi alla registrazione dei prestiti obbligazionari in circolazione e di sottoscrivere tutti gli altri documenti ed eseguire tutti gli altri atti e fatti che secondo il procuratore o agente possano essere necessari o utili ai fini o in relazione all'accettazione dell'Offerta e per conferire alla Società o ai suoi rappresentanti i prestiti obbligazionari esistenti;
- (24) riconosce che i termini e le condizioni dell'Offerta e dell'Accordo APE dovranno ritenersi inclusi nella presente Scheda di Adesione e Delega (della quale sono parte) e dovranno essere interpretati tenendo in considerazione tale circostanza;
- (25) riconosce (i) che il Settlement Agent e/o la TFA, cui viene conferito mandato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agiranno esclusivamente nell'ambito delle prerogative agli stessi espressamente attribuite ai sensi del mandato e non assume alcun obbligo ulteriore rispetto a quelli previsti dalla presente Scheda di Adesione e Delega, dal Documento di Offerta e dal contratto tra la Società ed il Settlement Agent in data 1° ottobre 2002 e (ii) che i relativi rapporti e relazioni non danno luogo a un rapporto di agenzia o di tipo fiduciario con l'aderente;
- (26) dichiara che ogni mandato, impegno, contratto e dichiarazione conferiti, conclusi o resi sottoscrivendo la presente Scheda di Adesione e Delega sarà vincolante nei propri confronti e nei confronti dei propri successori, cessionari, eredi, fiduciari e simili e che detti impegni e dichiarazioni sono stati adottati liberamente e autonomamente;
- (27) riconosce di essere l'unico responsabile di eventuali obblighi tributari derivanti dalla partecipazione all'Offerta e all'Accordo APE e di non avere alcun diritto di regresso nei confronti di MetroGAS, dell'Information Agent, del Settlement Agent, del Coordinatore della Raccolta e/o del trustee delle Obbligazioni Esistenti e di ogni altro soggetto o entità in relazione a tali obblighi;
- (28) prende atto che la Società e terzi faranno affidamento sulla veridicità e l'accuratezza delle dichiarazioni e garanzie contenute nella presente Scheda di Adesione e Delega e si impegna a dare immediata comunicazione nel caso in cui tali dichiarazioni e garanzie non dovessero essere più accurate;
- (29) riconosce che il Settlement Agent, nominato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agirà secondo i termini del Documento di Offerta e della presente Scheda di Adesione e Delega e godrà dei diritti, delle immunità e delle protezioni riconosciute ai sensi del contratto concluso con la Società in data 1° ottobre 2002;
- (30) prende atto che, una volta aderito, non avrà diritto a modificare la propria adesione richiedendo titoli non quotati anziché quotati, ancorché tale possibilità fosse riconosciuta dalla Società attraverso una modifica ai termini dell'Accordo APE;
- (31) dichiara, garantisce e prende atto di non essere e, qualora il possessore delle Obbligazioni Esistenti agisca per conto del proprietario delle stesse, di aver ricevuto dal proprietario un'attestazione scritta avente data certa e rilasciata entro la data di chiusura dell'ultimo periodo fiscale di riferimento del proprietario dalla quale si evinca che il proprietario non è: (i) un soggetto che si trovi negli Stati Uniti ai fini della Rule 903(a)(1) della Regulation S emessa ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"), diverso da un intermediario o da un fiduciario professionale organizzato e costituito o, qualora si tratti di persona fisica, residente negli Stati Uniti che detenga un conto di gestione di portafogli o un conto simile diverso da un fondo o da un trust del quale sia beneficiario o intestatario un soggetto diverso da una "US Person" per gli effetti di tale Rule 903(a)(1); (ii) un investitore istituzionale (Qualified Institutional Buyer), come definito dalla Rule 144 A emessa ai sensi del Securities Act;
- (32) dichiara, garantisce e prende atto: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della presente Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America; (ii) di non essere una "US Person"; (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person";
- (33) prende atto di quanto indicato nei paragrafi C.4.2, C.4.3, C.5 e C.6 del Documento di Offerta relativamente alla procedura di adesione all'Offerta ed alla procedura di revoca delle adesioni.

Le dichiarazioni, prese d'atto e impegni assunti dall'aderente con l'adesione alla Ristrutturazione saranno considerati validi e rinnovati alla Data di Scadenza, alla data in cui l'Accordo APE è sottoscritto, alla eventuale Data di Deposito dell'Accordo APE presso il Tribunale Fallimentare e alla Data di Pagamento.

Qualora il soggetto che consegna la presente Scheda di Adesione e Delega agisca per conto del titolare delle Obbligazioni Esistenti (i.e., il soggetto che può esercitare i poteri e le facoltà dell'investitore, in fatto e in diritto, rispetto alle Obbligazioni Esistenti), dichiara di aver ricevuto dal titolare delle Obbligazioni Esistenti appena descritto delle dichiarazioni per tenore, contenuto ed effetti essenzialmente analoghe a quelle immediatamente precedenti e riportate sotto la lettera "F" e sotto la lettera "G".

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

INFORMATIVA SULLA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice in materia di protezione dei dati personali", di seguito solo "Codice della Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le sole finalità direttamente connesse e strumentali all'operazione. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 del Codice della Privacy (qui di seguito riportato). I dati personali saranno trattati, in qualità di separati ed autonomi titolari, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione, da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE, alle quali i dati personali potranno essere comunicati e la cui precisa identità potrà essere conosciuta rivolgendosi direttamente all'eventuale Depositario, all'Information Agent, alla Società o agli altri soggetti prima menzionati (ai quali potrà essere altresì richiesto di conoscere l'identità degli eventuali, rispettivi responsabili del trattamento dei dati personali stessi).

Codice della Privacy. Articolo 7 – Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

- L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - dell'origine dei dati personali;
 - delle finalità e modalità del trattamento;
 - della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
- L'interessato ha diritto di ottenere:
 - l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
- L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

SOTTOSCRIZIONE

L'ADERENTE

Dopo aver ricevuto l'informativa di cui al Codice della Privacy, l'aderente esprime il proprio consenso al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE.

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

L'aderente approva specificatamente, nel testo riportato al punto G), anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, le seguenti clausole della presente Scheda di Adesione e Delega e, a seconda dei casi, del Documento di Offerta, di cui si menziona di seguito una mera sintesi di rinvio al testo delle clausole come sopra riportato sotto le lettere "E" ed "F", che solo fa fede: (i) clausola (1): approvazione, accettazione ed adesione all'Accordo APE; (ii) clausola (2): rilascio di Deleghe per la sottoscrizione dell'Accordo APE, per l'adozione di atti necessari o utili a tale sottoscrizione, per l'esercizio del diritto di voto in nome e per conto dell'aderente nel corso delle Assemblee eventualmente chiamate a ratificare la sottoscrizione dell'Accordo APE e per la prestazione del consenso ad ogni Modifica Consensita; (iii) clausola (4): irrevocabilità dell'adesione all'Accordo APE e all'Offerta, salvi i casi contemplati dal Documento di Offerta; (iv) clausola (5): conferimento di istruzioni irrevocabili al Depositario affinché esegua il trasferimento delle Obbligazioni Esistenti; vincolo sulle Obbligazioni Esistenti conferite sino alla Data di Pagamento; (v) clausola (8): trasferimento a MetroGAS di ogni diritto relativo alle o derivante dalle Obbligazioni Esistenti; rinuncia ad ogni diritto o pretesa nei confronti della Società e degli altri soggetti indicati nella clausola; (vi) clausola (9): manleva nei confronti della Società; (vii) clausola (13): garanzia che le Obbligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro i soggetti indicati nella clausola pendenti innanzi l'autorità giudiziaria o collegi arbitrali e, in caso contrario, rinuncia agli stessi; (viii) clausola (14): rinuncia al diritto di chiedere o eseguire provvedimenti dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro i soggetti indicati nella clausola; (ix) clausola (15): rinuncia ad ogni diritto in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare nei confronti dei soggetti indicati nella clausola; (x) clausola (17): dichiarazione di impegno a non vendere, a non sottoporre a vincoli o gravami di alcun genere, a non dare in garanzia o trasferire le Obbligazioni Esistenti conferite, a non conferirle altre deleghe di voto o mandati in relazione tali Obbligazioni Esistenti; (xi) clausola (18): rinuncia, anche in caso di risoluzione dell'Accordo APE, ad azioni legali volte a contestare la validità dell'Offerta o dell'Accordo APE ovvero ad impugnare l'Accordo APE stesso; (xii) clausola (19): dichiarazione di non aver ricevuto specifiche garanzie da parte dei soggetti ivi indicati relative, tra l'altro, alla Sollecitazione Globale e all'Offerta diverse da quelle contenute nel Documento di offerta; (xiii) clausola (21): riconoscimento dell'impegno a sottoscrivere ogni atto ulteriore relativo alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE ai sensi del Documento di Offerta; (xiv) clausola (22): presa d'atto che la Società può modificare i termini dell'Offerta e/o revocare la stessa ai termini e alla condizioni previsti dal Documento di Offerta; (xv) clausola (23): conferimento di istruzioni irrevocabili al mandatario ad eseguire, tra l'altro, tutte le operazioni e/o le attività giuridiche e/o giuridicamente rilevanti necessari ai fini dell'Offerta ed in base ai termini della stessa; (xvi) clausola (25): delimitazione delle prerogative e degli obblighi del Settlement Agent e della TFA ed indicazione della natura giuridica del relativo rapporto; (xvii) clausola (29): riconoscimento dei diritti, delle immunità, dei benefici e delle protezioni del Settlement Agent; (xviii) clausola (30): presa d'atto degli effetti dell'adesione, inclusa la mancata possibilità di optare per obbligazioni non quotate pur in presenza di una modifica dell'Accordo APE; (xix) clausola (33): presa d'atto delle modalità della procedura di adesione e della procedura di revoca.

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e firma dell'eventuale Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio di copia della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta non appena possibile a seguito della chiusura del Periodo di Adesione e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti in adesione all'Offerta attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la Data di Scadenza e di inviare settimanalmente durante il Periodo di Adesione comunicazione in formato elettronico con il dato relativo al totale delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione all'Offerta; (ii) conferma di aver verificato l'identità dell'aderente; (iii) acconsente a eseguire le istruzioni dell'aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul conto indicato dall'aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega non appena ricevuti l'accredito dei relativi fondi o delle Nuove Obbligazioni, a seconda dei casi).

.....



SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Scheda di adesione e delega (la "Scheda di Adesione e Delega") relativa alla sollecitazione per la raccolta di deleghe per l'approvazione e la stipula di un *acuerdo preventivo extrajudicial* e connessa offerta pubblica di acquisto e scambio promossa da MetroGAS S.A. (la "Società" o "MetroGAS") ai sensi degli artt. 102 e seguenti del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche, ed ai sensi del Documento di Offerta del 13 marzo 2006 avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari emessi dalla Società (le "Obbligazioni Esistenti"):

GLI OBBLIGAZIONISTI ITALIANI DOVRANNO PRESENTARE LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA IN TEMPO UTILE PER PERMETTERE AL DEPOSITARIO DI ESPLETARE TUTTE LE FORMALITÀ DI ADESIONE ENTRO LA DATA DI SCADENZA. PERTANTO, SI RACCOMANDA AGLI ADERENTI DI PRESENTARE LA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA CON CONGRUO ANTICIPO RISPETTO ALLA DATA DI SCADENZA.

	CUSIP	ISIN	Valuta	Valore nominale alla data di emissione	Data di emissione	Data di scadenza
9 7/8% Notes Series A due 2003	591673AD0 e P6558LAD1	N/A	Dollari	US\$ 100.000.000,00	Marzo 2000	Aprile 2003
7,375% Notes Series B due 2002	N/A	XS0118072833	Euro	Euro 110.000.000,00	Settembre 2000	Settembre 2002
Floating Rates Series C Notes due 2004	591673AE8 e P6558LAF6	P591673AE81 e P6558LAF69	Dollari	US\$ 130.000.000,00	Maggio 2001	Maggio 2004

I TITOLARI DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CHE NON SIANO PARTECIPANTI DIRETTI AI SISTEMI DI DEPOSITO ACCENTRATO EUROCLEAR, CLEARSTREAM O MONTE TITOLI DOVRANNO ADERIRE CONSEGNANDO LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA, ALLA BANCA O IMPRESA DI INVESTIMENTO PRESSO LA QUALE DETENGONO LE LORO OBBLIGAZIONI (IL "DEPOSITARIO"), CHE PROVVEDERÀ PER LORO CONTO ALL'ESPLETAMENTO DELLE PROCEDURE DI ADESIONE. EVENTUALI DOMANDE, RICHIESTE DI CHIARIMENTO ED ASSISTENZA IN MERITO ALLE PROCEDURE DI ADESIONE ALL'OFFERTA POTRANNO ESSERE RIVOLTE ALL'INFORMATION AGENT, ALL'INDIRIZZO INDICATO NELLA RETROCOPIERTINA DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA.

IL PERIODO DI ADESIONE SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 10 APRILE 2006, SALVO EVENTUALI PROROGHE (LA "DATA DI SCADENZA").

La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta, disponibile a richiesta presso l'Information Agent all'indirizzo indicato nella retrocopertina della presente Scheda di Adesione e Delega e sul sito internet www.proxygroup.com.

I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta, che gli aderenti sono tenuti a leggere e valutare con attenzione.

L'adesione è soggetta ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità ivi indicate.

A) DATI RELATIVI ALL'ADERENTE

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV

A.1 Dati relativi ad eventuali cointestatari

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV
COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV

B) COORDINATE BANCARIE

B.1 Conto presso il quale sono depositate le Obbligazioni Esistenti indicate al successivo punto C e sul quale dovranno essere accreditate le Nuove Obbligazioni eventualmente ricevute come corrispettivo

NUMERO DEL CONTO DEPOSITO TITOLI	INTESTATO A		
PRESSO	CODICE C.A.B.	CODICE A.B.I.	

B.2 Conto per il regolamento dell'eventuale Corrispettivo per l'Opzione Contanti

NUMERO DEL CONTO CORRENTE	INTESTATO A		
PRESSO	CODICE C.A.B.	CODICE A.B.I.	

C) DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CONFERITE E SELEZIONE DELL'OPZIONE*

(Gli Obbligazionisti Italiani che detengono Obbligazioni Esistenti rappresentative di una frazione di Debito Esistente il cui valore nominale sia superiore a 1.000 Dollari statunitensi o 1.000 Euro possono scegliere di conferire in adesione le proprie Obbligazioni Esistenti optando per due o più delle Opzioni mediante apposita indicazione al momento della compilazione della presente Scheda di Adesione e Delega. Le adesioni verranno accettate solo per importi pari a multipli interi di 1.000 Euro/Dollari; importi diversi saranno arrotondati per eccesso. Se lo spazio è insufficiente, è possibile allegare un ulteriore foglio con un'ulteriore tabella)

CODICE CUSIP/ISIN**	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE CONTANTI***	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 1 ****	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 2 *****
	\$ _____	\$ _____	\$ _____
	€ _____	€ _____	€ _____
	\$ _____	\$ _____	\$ _____
	€ _____	€ _____	€ _____
	\$ _____	\$ _____	\$ _____
	€ _____	€ _____	€ _____
Ammontare totale in valore nominale delle Obbligazioni Esistenti conferite		\$ _____	€ _____

* Si rammenta che l'Opzione Contanti, l'Opzione Serie 1 e l'Opzione Serie 2 sono soggette, tra l'altro, alle ipotesi di Riparto descritte nel Documento di Offerta.

** I codici CUSIP/ISIN che identificano le Obbligazioni Esistenti sono indicati nella copertina della presente Scheda di Adesione e Delega.

*** Ai sensi dell'Opzione Contanti, il Corrispettivo per l'Opzione Contanti sarà pagato in Dollari.

**** Ai sensi dell'Opzione Serie 1, le Obbligazioni Serie 1 saranno denominate in Dollari.

***** Ai sensi dell'Opzione Serie 2, le Obbligazioni Serie 2 saranno denominate nella valuta di denominazione delle Obbligazioni Esistenti conferite.

D) COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

NOME E INDIRIZZO DEL DEPOSITARIO CHE HA DIRITTO DI RICEVERE LA COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE SCHEDE DI ADESIONE E DELEGA IN RELAZIONE ALLA PRESENTE ADESIONE

NOME DEL DEPOSITARIO
INDIRIZZO COMPLETO

E) DELEGHE PER ASSEMBLEE E SOTTOSCRIZIONE DELL'ACCORDO APE

Indicare di seguito la preferenza circa il soggetto che si intende delegare (i) per partecipare alle, ed esercitare il diritto di voto nelle assemblee, per conto dell'Obbligazionista, che la Società potrebbe convocare, di propria iniziativa ovvero in esecuzione di un ordine del Tribunale Fallimentare o di altro tribunale ovvero che il Tribunale Fallimentare o altro tribunale potrebbero convocare per la ratifica della sottoscrizione dell'Accordo APE (le "Assemblee"); (ii) per sottoscrivere l'Accordo APE in nome e per conto del sottoscritto:

<input type="checkbox"/>	JPMORGAN CHASE BANK, N.A. IN QUALITÀ DI SETTLEMENT AGENT
<input type="checkbox"/>	ASSOCIAZIONE TASK FORCE ARGENTINA (www.tfargentina.it)

F) ADESIONE ALL'ACCORDO APE E CONFERIMENTO DELLE ISTRUZIONI DI VOTO

Si precisa che le dichiarazioni, le prese d'atto e gli impegni assunti dall'aderente con l'adesione all'Offerta sono interamente riportate nel paragrafo C.4.2 del Documento di Offerta.

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega:

- (34) approva ed accetta i termini dell'Accordo APE, aderisce alla proposta di Accordo APE ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e conferisce in adesione le Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", comprensive delle relative cedole;
- (35) rilascia al Settlement Agent ovvero alla TFA il necessario mandato irrevocabile affinché agisca in nome e per conto dell'aderente quale mandatario e rappresentante dell'aderente stesso ed affinché: (i) sottoscriva l'Accordo APE; (ii) partecipi alle, ed eserciti il diritto di voto nelle Assemblee; (iii) adotti e/o esegua ogni azione e/o atto necessario alla sottoscrizione dell'Accordo APE; (iv) preli il consenso ad ogni Modifica Consensita all'Accordo APE, onde ottenere tutti i vantaggi previsti dalla Ristrutturazione;
- (36) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent e alla TFA, affinché effettui anche in nome e per conto dell'aderente ogni adempimento necessario o utile al fine di dare efficacia legale all'adesione e al conferimento del mandato di cui ai precedenti punti (1) e (2);
- (37) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent affinché esegua tutte le formalità necessarie e propedeutiche al conferimento delle Obligazioni Esistenti (presentando le Obligazioni Esistenti) al trasferimento ed all'assegnazione delle Obligazioni Esistenti alla Società anche sui registri contabili tenuti da Euroclear, Clearstream Luxembourg o Monte Titoli, all'approvazione e stipula dell'Accordo APE e alla ricezione del corrispettivo, nei termini e condizioni dell'Offerta, ivi inclusi: (i) la stipula della Letter of Transmittal attraverso la quale, tra l'altro, sarà formalizzata l'adesione e il conferimento di mandato al Settlement Agent; (ii) l'invio delle necessarie istruzioni attraverso i sistemi di deposito accentrato e (iii) l'autorizzazione al Settlement Agent a confermare l'avvenuta consegna delle Nuove Obligazioni e l'avvenuta effettuazione dei pagamenti e di ricevere nuovamente indietro le Obligazioni Esistenti nei termini del Documento di Offerta, della Letter of Transmittal e dell'Accordo APE in caso di non accettazione e/o rinuncia a restituire il Debito Esistente;
- (38) prende atto che l'adesione all'Accordo APE, il conferimento delle Obligazioni Esistenti e della Delega saranno da considerarsi irrevocabili, salvo quanto previsto nel Documento di Offerta;
- (39) richiede che, ai termini e condizioni dell'Accordo APE, a fronte del conferimento delle Obligazioni Esistenti in adesione allo stesso, gli sia riconosciuto il Corrispettivo, secondo le Opzioni selezionate al punto C e conformemente ai criteri di riparto, indicati nel Documento di Offerta, attraverso accredito sui conti indicati ai punti B.1 e B.2.

G) ISTRUZIONI, DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega, inoltre:

- (40) conferisce istruzioni irrevocabili al Depositario, anche nell'interesse della Società, affinché: (i) adempia, anche in nome e per conto dell'aderente, a ogni formalità necessaria o utile al conferimento delle Obligazioni Esistenti, e (ii) invii le necessarie istruzioni al sistema di deposito accentrato, secondo le procedure indicate nella Letter of Transmittal, stipuli e invii la Letter of Transmittal secondo le istruzioni in essa contenute, compia ogni altro adempimento previsto dai termini della Letter of Transmittal; e (iii) sino alla Data di Pagamento, le Obligazioni Esistenti conferite siano vincolate in adesione all'Offerta e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta; e (iv) in caso di esecuzione dell'Accordo APE, il corrispettivo rinviendo dalla vendita/scambio delle Obligazioni Esistenti sia trasferito sui conti indicati al punto B.1 ed al punto B.2 della presente Scheda di Adesione e Delega; e (v) in caso di mancata esecuzione dell'Accordo APE nei casi previsti dal Documento di Offerta, le Obligazioni Esistenti siano ritrasferite sul conto indicato al punto B.1 della presente Scheda di Adesione e Delega;
- (41) ai termini e alle condizioni dell'Accordo APE, irrevocabilmente (i) trasferisce nella custodia di MetroGAS o del Settlement Agent, su richiesta della Società o del Settlement Agent, ogni diritto, titolo e interesse relativo alle Obligazioni Esistenti conferite, così come qualsiasi pretesa relativa, derivante o sorta per effetto dello status di titolare di colui che detiene le Obligazioni Esistenti, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti della Società relativamente alle Obligazioni Esistenti o derivante dalle Obligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti a titolo di capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obligazioni Esistenti conferite) fatta eccezione per quanto espressamente contemplato dall'Accordo APE, fermo che tale rinuncia: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) ovvero dopo 15 giorni di calendario successivi alla Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi alle Opzioni di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (42) manleva la Società, i suoi amministratori, funzionari, sindaci, azionisti, società affiliate e qualsiasi fiduciario da ogni pretesa presente o futura del titolare, derivante o relativa alle Obligazioni Esistenti, compresi, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti relativi al debito per capitale o al debito per interessi, in relazione alle Obligazioni Esistenti conferite, fatta eccezione per quanto espressamente previsto dal Documento di Offerta e dalla presente Scheda di Adesione e Delega, o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obligazioni Esistenti conferite, fermo che tale manleva: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) 15 giorni liberi dopo la Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi all'Opzione di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (43) dichiara di aver ricevuto ed esaminato il Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le Condizioni dell'Offerta, come specificati nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega;
- (44) dichiara che, nel valutare l'Offerta e nell'assumere la decisione relativa all'adesione all'Offerta mediante la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e nell'assumere la decisione relativa alle Obligazioni Esistenti da consegnare all'Offerta, l'aderente ha svolto una propria valutazione autonoma delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, fatte allo stesso aderente, dalla Società, dagli amministratori, dai direttori o dagli azionisti della Società, dal Settlement Agent, dall'Information Agent, dal Coordinatore della Raccolta o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel Documento di Offerta o sulle indagini che tali soggetti, i loro affiliati o qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto possa aver eseguito in relazione alle Opzioni o a MetroGAS;
- (45) dichiara: (i) di avere la piena proprietà (ovvero di essere il rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari) e disponibilità delle Obligazioni Esistenti conferite in adesione libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni tipo; (ii) che le Obligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili alla Società che ne acquisirà la piena proprietà libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni genere; (iii) di avere la piena legittimazione, le facoltà ed i poteri per sottoscrivere la presente Scheda di Adesione e Delega, sottoscrivere l'Accordo APE in relazione alle Obligazioni Esistenti consegnate e per conferire, disporre, trasferire le Obligazioni Esistenti;
- (46) garantisce che le proprie Obligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro MetroGAS e/o le sue controllate pendenti innanzi all'autorità giudiziaria o a collegi arbitrali (ivi compresi tutti i procedimenti relativi al pagamento di interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma dovuta in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) o che, ove un tale procedimento sia pendente, abbandonerà e rinunzierà in via definitiva a tale procedimento qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (47) qualora abbia ottenuto un qualsivoglia provvedimento, in relazione alle Obligazioni Esistenti conferite, da parte dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro MetroGAS e/o le sue controllate (ivi compresi i provvedimenti che obbligano uno dei soggetti sopra elencati a corrispondere gli interessi dovuti, il capitale o qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obligazioni Esistenti, incluse le spese di giustizia e di assistenza legale), rinuncia irrevocabilmente al diritto di richiedere o dare corso all'esecuzione coattiva di tale provvedimento nei confronti di MetroGAS, qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (48) rinuncia irrevocabilmente ad ogni diritto riconosciutole/gli, in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare emesso dall'autorità giudiziaria nei confronti di MetroGAS, del trustee delle Obligazioni Esistenti, degli agenti, rappresentanti, dipendenti o dei consulenti di ciascuno di tali soggetti, in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione (ivi comprese le pretese, domande o azioni volte a ottenere il pagamento degli interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (49) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori la cui presente Scheda di Adesione e Delega sia stata sottoscritta, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la potestà genitoriale, la tutela, la curatela o l'amministrazione di sostegno, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;
- (50) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e sino alla data di conclusione dell'Offerta e dell'Accordo APE, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obligazioni Esistenti conferite, né conferirà altre deleghe di voto o mandati in relazione a tali Obligazioni Esistenti e ogni atto contrario sarà nullo ed inefficace;
- (51) riconosce che tutte le operazioni effettuate da MetroGAS e dal Settlement Agent ai fini della ristrutturazione delle Obligazioni Esistenti, inclusa l'Offerta, saranno state effettuate in conformità alle leggi applicabili e compatibilmente con i diritti che la legge applicabile riconosce ai titolari delle Obligazioni Esistenti, che dovranno essere trattati equamente e proporzionalmente e, con la presente Scheda di Adesione e Delega, rinuncia al suo diritto, ai sensi della legge argentina o delle leggi che regolano le Obligazioni Esistenti conferite, di promuovere un'azione per contestare la legalità o validità dell'Offerta ed impugnare l'Accordo APE e accetta che la rinuncia sarà efficace anche successivamente alla risoluzione dell'Accordo APE;
- (52) riconosce che: (i) né MetroGAS, né il Coordinatore della Raccolta, né gli amministratori direttori o azionisti di MetroGAS, né il Settlement Agent, né l'Information Agent né qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto le/gli hanno reso dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, alla consegna delle Obligazioni Esistenti, all'Offerta ed alle relative condizioni, diverse dalle informazioni contenute nel Documento di Offerta; (ii) le/gli sono state rese disponibili tutte le informazioni richieste in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta o a qualsiasi altra questione rilevante ai fini della propria decisione di aderire all'Offerta, inclusa una copia del Documento di Offerta e degli altri documenti a disposizione del pubblico;
- (53) acconsente, letta l'informativa di cui al Decreto Legislativo n. 196/2003, al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE;
- (54) prende atto che la sottoscrizione e la consegna della presente Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituisce un impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e a rendere ulteriori dichiarazioni che potranno essere necessarie in relazione alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE e, in ogni caso, secondo i termini e le condizioni descritte nel Documento di Offerta;
- (55) prende atto che, in determinate circostanze stabilite nel Documento di Offerta, la Società può modificare l'Offerta ovvero, in caso di Riparto, può allocare ad una certa Opzione un numero di Obligazioni Esistenti inferiore rispetto a quello conferito in adesione;
- (56) prende atto che, attraverso la presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni dell'Offerta, irrevocabilmente l'aderente dà mandato e istruisce il mandatario a sottoscrivere tutti i moduli di trasferimento e gli altri documenti necessari o utili in relazione ai prestiti obbligazionari esistenti presentati a favore della Società o a favore di un terzo o di terzi a seconda delle istruzioni della Società e di consegnare tali moduli di trasferimento e altri documenti richiesti dal procuratore e agente e/o i certificati e gli altri documenti di titolo relativi alla registrazione dei prestiti obbligazionari in circolazione e di sottoscrivere tutti gli altri documenti ed eseguire tutti gli altri atti e fatti che secondo il procuratore o agente possano essere necessari o utili ai fini o in relazione all'accettazione dell'Offerta e per conferire alla Società o ai suoi rappresentanti i prestiti obbligazionari esistenti;
- (57) riconosce che i termini e le condizioni dell'Offerta e dell'Accordo APE dovranno ritenersi inclusi nella presente Scheda di Adesione e Delega (della quale sono parte) e dovranno essere interpretati tenendo in considerazione tale circostanza;
- (58) riconosce (i) che il Settlement Agent e/o la TFA, cui viene conferito mandato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agiranno esclusivamente nell'ambito delle prerogative agli stessi espressamente attribuite ai sensi del mandato e non assume alcun obbligo ulteriore rispetto a quelli previsti dalla presente Scheda di Adesione e Delega, dal Documento di Offerta e dal contratto tra la Società ed il Settlement Agent in data 1° ottobre 2002 e (ii) che i relativi rapporti e relazioni non danno luogo a un rapporto di agenzia o di tipo fiduciario con l'aderente;
- (59) dichiara che ogni mandato, impegno, contratto e dichiarazione conferiti, conclusi o resi sottoscrivendo la presente Scheda di Adesione e Delega sarà vincolante nei propri confronti e nei confronti dei propri successori, cessionari, eredi, fiduciari e simili e che detti impegni e dichiarazioni sono stati adottati liberamente e autonomamente;
- (60) riconosce di essere l'unico responsabile di eventuali obblighi tributari derivanti dalla partecipazione all'Offerta e all'Accordo APE e di non avere alcun diritto di regresso nei confronti di MetroGAS, dell'Information Agent, del Settlement Agent, del Coordinatore della Raccolta e/o del trustee delle Obligazioni Esistenti e di ogni altro soggetto o entità in relazione a tali obblighi;
- (61) prende atto che la Società e terzi faranno affidamento sulla veridicità e l'accuratezza delle dichiarazioni e garanzie contenute nella presente Scheda di Adesione e Delega e si impegna a dare immediata comunicazione nel caso in cui tali dichiarazioni e garanzie non dovessero essere più accurate;
- (62) riconosce che il Settlement Agent, nominato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agirà secondo i termini del Documento di Offerta e della presente Scheda di Adesione e Delega e godrà dei diritti, delle immunità e delle protezioni riconosciute ai sensi del contratto concluso con la Società in data 1° ottobre 2002;
- (63) prende atto che, una volta aderito, non avrà diritto a modificare la propria adesione richiedendo titoli non quotati anziché quotati, ancorché tale possibilità fosse riconosciuta dalla Società attraverso una modifica ai termini dell'Accordo APE;
- (64) dichiara, garantisce e prende atto di non essere e, qualora il possessore delle Obligazioni Esistenti agisca per conto del proprietario delle stesse, di aver ricevuto dal proprietario un'attestazione scritta avente data certa e rilasciata entro la data di chiusura dell'ultimo periodo fiscale di riferimento del proprietario dalla quale si evinca che il proprietario non è: (i) un soggetto che si trovi negli Stati Uniti ai fini della Rule 903(a)(1) della Regulation S emessa ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"), diverso da un intermediario o da un fiduciario professionale organizzato e costituito o, qualora si tratti di persona fisica, residente negli Stati Uniti che detenga un conto di gestione di portafogli o un conto simile diverso da un fondo o da un trust del quale sia beneficiario o intestatario un soggetto diverso da una "US Person" per gli effetti di tale Rule 903(a)(1); (ii) un investitore istituzionale (Qualified Institutional Buyer), come definito dalla Rule 144 A emessa ai sensi del Securities Act;
- (65) dichiara, garantisce e prende atto: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della presente Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America; (ii) di non essere una "US Person"; (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person".
- (66) prende atto di quanto indicato nei paragrafi C.4.2, C.4.3, C.5 e C.6 del Documento di Offerta relativamente alla procedura di adesione all'Offerta ed alla procedura di revoca delle adesioni.

Le dichiarazioni, prese d'atto e impegni assunti dall'aderente con l'adesione alla Ristrutturazione saranno considerati validi e rinnovati alla Data di Scadenza, alla data in cui l'Accordo APE è sottoscritto, alla eventuale Data di Deposito dell'Accordo APE presso il Tribunale Fallimentare e alla Data di Pagamento.

Qualora il soggetto che consegna la presente Scheda di Adesione e Delega agisca per conto del titolare delle Obbligazioni Esistenti (i.e., il soggetto che può esercitare i poteri e le facoltà dell'investitore, in fatto e in diritto, rispetto alle Obbligazioni Esistenti), dichiara di aver ricevuto dal titolare delle Obbligazioni Esistenti appena descritto delle dichiarazioni per tenore, contenuto ed effetti essenzialmente analoghe a quelle immediatamente precedenti e riportate sotto la lettera "F" e sotto la lettera "G".

..... li
(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

INFORMATIVA SULLA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice in materia di protezione dei dati personali", di seguito solo "Codice della Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le sole finalità direttamente connesse e strumentali all'operazione. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 del Codice della Privacy (qui di seguito riportato). I dati personali saranno trattati, in qualità di separati ed autonomi titolari, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione, da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE, alle quali i dati personali potranno essere comunicati e la cui precisa identità potrà essere conosciuta rivolgendosi direttamente all'eventuale Depositario, all'Information Agent, alla Società o agli altri soggetti prima menzionati (ai quali potrà essere altresì richiesto di conoscere l'identità degli eventuali, rispettivi responsabili del trattamento dei dati personali stessi).

Codice della Privacy. Articolo 7 – Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

- L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - dell'origine dei dati personali;
 - delle finalità e modalità del trattamento;
 - della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
- L'interessato ha diritto di ottenere:
 - l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
- L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

SOTTOSCRIZIONE

L'ADERENTE

Dopo aver ricevuto l'informativa di cui al Codice della Privacy, l'aderente esprime il proprio consenso al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE.

..... li
(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

L'aderente approva specificatamente, nel testo riportato al punto G), anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, le seguenti clausole della presente Scheda di Adesione e Delega e, a seconda dei casi, del Documento di Offerta, di cui si menziona di seguito una mera sintesi di rinvio al testo delle clausole come sopra riportato sotto le lettere "E" ed "F", che solo fa fede: (i) clausola (1): approvazione, accettazione ed adesione all'Accordo APE; (ii) clausola (2): rilascio di Deleghe per la sottoscrizione dell'Accordo APE, per l'adozione di atti necessari o utili a tale sottoscrizione, per l'esercizio del diritto di voto in nome e per conto dell'aderente nel corso delle Assemblee eventualmente chiamate a ratificare la sottoscrizione dell'Accordo APE e per la prestazione del consenso ad ogni Modifica Consensita; (iii) clausola (4): irrevocabilità dell'adesione all'Accordo APE e all'Offerta, salvi i casi contemplati dal Documento di Offerta; (iv) clausola (5): conferimento di istruzioni irrevocabili al Depositario affinché esegua il trasferimento delle Obbligazioni Esistenti; vincolo sulle Obbligazioni Esistenti conferite sino alla Data di Pagamento; (v) clausola (8): trasferimento a MetroGAS di ogni diritto relativo alle o derivante dalle Obbligazioni Esistenti; rinuncia ad ogni diritto o pretesa nei confronti della Società e degli altri soggetti indicati nella clausola; (vi) clausola (9): manleva nei confronti della Società; (vii) clausola (13): garanzia che le Obbligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro i soggetti indicati nella clausola pendenti innanzi l'autorità giudiziaria o collegi arbitrali e, in caso contrario, rinuncia agli stessi; (viii) clausola (14): rinuncia al diritto di chiedere o eseguire provvedimenti dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro i soggetti indicati nella clausola; (ix) clausola (15): rinuncia ad ogni diritto in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare nei confronti dei soggetti indicati nella clausola; (x) clausola (17): dichiarazione di impegno a non vendere, a non sottoporre a vincoli o gravami di alcun genere, a non dare in garanzia o trasferire le Obbligazioni Esistenti conferite, a non conferirle altre deleghe di voto o mandati in relazione tali Obbligazioni Esistenti; (xi) clausola (18): rinuncia, anche in caso di risoluzione dell'Accordo APE, ad azioni legali volte a contestare la validità dell'Offerta o dell'Accordo APE ovvero ad impugnare l'Accordo APE stesso; (xii) clausola (19): dichiarazione di non aver ricevuto specifiche garanzie da parte dei soggetti ivi indicati relative, tra l'altro, alla Sollecitazione Globale e all'Offerta diverse da quelle contenute nel Documento di offerta; (xiii) clausola (21): riconoscimento dell'impegno a sottoscrivere ogni atto ulteriore relativo alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE ai sensi del Documento di Offerta; (xiv) clausola (22): presa d'atto che la Società può modificare i termini dell'Offerta e/o revocare la stessa ai termini e alla condizioni previsti dal Documento di Offerta; (xv) clausola (23): conferimento di istruzioni irrevocabili al mandatario ad eseguire, tra l'altro, tutte le operazioni e/o le attività giuridiche e/o giuridicamente rilevanti necessari ai fini dell'Offerta ed in base ai termini della stessa; (xvi) clausola (25): delimitazione delle prerogative e degli obblighi del Settlement Agent e della TFA ed indicazione della natura giuridica del relativo rapporto; (xvii) clausola (29): riconoscimento dei diritti, delle immunità, dei benefici e delle protezioni del Settlement Agent; (xviii) clausola (30): presa d'atto degli effetti dell'adesione, inclusa la mancata possibilità di optare per obbligazioni non quotate pur in presenza di una modifica dell'Accordo APE; (xix) clausola (33): presa d'atto delle modalità della procedura di adesione e della procedura di revoca.

..... li
(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e firma dell'eventuale Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio di copia della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta non appena possibile a seguito della chiusura del Periodo di Adesione e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti in adesione all'Offerta attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la Data di Scadenza e di inviare settimanalmente durante il Periodo di Adesione comunicazione in formato elettronico con il dato relativo al totale delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione all'Offerta; (ii) conferma di aver verificato l'identità dell'aderente; (iii) acconsente a eseguire le istruzioni dell'aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul conto indicato dall'aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega non appena ricevuti l'accredito dei relativi fondi o delle Nuove Obbligazioni, a seconda dei casi).



SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA

Scheda di adesione e delega (la "Scheda di Adesione e Delega") relativa alla sollecitazione per la raccolta di deleghe per l'approvazione e la stipula di un *acuerdo preventivo extrajudicial* e connessa offerta pubblica di acquisto e scambio promossa da MetroGAS S.A. (la "Società" o "MetroGAS") ai sensi degli artt. 102 e seguenti del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche, ed ai sensi del Documento di Offerta del 13 marzo 2006 avente ad oggetto i seguenti prestiti obbligazionari emessi dalla Società (le "Obbligazioni Esistenti"):

GLI OBBLIGAZIONISTI ITALIANI DOVRANNO PRESENTARE LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA IN TEMPO UTILE PER PERMETTERE AL DEPOSITARIO DI ESPLETARE TUTTE LE FORMALITÀ DI ADESIONE ENTRO LA DATA DI SCADENZA. PERTANTO, SI RACCOMANDA AGLI ADERENTI DI PRESENTARE LA SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA CON CONGRUO ANTICIPO RISPETTO ALLA DATA DI SCADENZA.

	CUSIP	ISIN	Valuta	Valore nominale alla data di emissione	Data di emissione	Data di scadenza
9 7/8% Notes Series A due 2003	591673AD0 e P6558LAD1	N/A	Dollari	US\$ 100.000.000,00	Marzo 2000	Aprile 2003
7,375% Notes Series B due 2002	N/A	XS0118072833	Euro	Euro 110.000.000,00	Settembre 2000	Settembre 2002
Floating Rates Series C Notes due 2004	591673AE8 e P6558LAF6	P591673AE81 e P6558LAF69	Dollari	US\$ 130.000.000,00	Maggio 2001	Maggio 2004

I TITOLARI DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CHE NON SIANO PARTECIPANTI DIRETTI AI SISTEMI DI DEPOSITO ACCENTRATO EUROCLEAR, CLEARSTREAM O MONTE TITOLI DOVRANNO ADERIRE CONSEGNANDO LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA, DEBITAMENTE COMPILATA E SOTTOSCRITTA, ALLA BANCA O IMPRESA DI INVESTIMENTO PRESSO LA QUALE DETENGONO LE LORO OBBLIGAZIONI (IL "DEPOSITARIO"), CHE PROVVEDERÀ PER LORO CONTO ALL'ESPLETAMENTO DELLE PROCEDURE DI ADESIONE. EVENTUALI DOMANDE, RICHIESTE DI CHIARIMENTO ED ASSISTENZA IN MERITO ALLE PROCEDURE DI ADESIONE ALL'OFFERTA POTRANNO ESSERE RIVOLTE ALL'INFORMATION AGENT, ALL'INDIRIZZO INDICATO NELLA RETROCOPIERTINA DELLA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA.

IL PERIODO DI ADESIONE SI CHIUDERÀ ALLE 17:40 ORA ITALIANA DEL 10 APRILE 2006, SALVO EVENTUALI PROROGHE (LA "DATA DI SCADENZA").

La presente Scheda di Adesione e Delega costituisce parte integrante e sostanziale del Documento di Offerta, disponibile a richiesta presso l'Information Agent all'indirizzo indicato nella retrocopertina della presente Scheda di Adesione e Delega e sul sito internet www.proxygroup.com.

I termini in maiuscolo non definiti nella presente Scheda di Adesione e Delega hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta, che gli aderenti sono tenuti a leggere e valutare con attenzione.

L'adesione è soggetta ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e deve avvenire con le modalità ivi indicate.

A) DATI RELATIVI ALL'ADERENTE

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV

A.1 Dati relativi ad eventuali cointestatari

COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV
COGNOME E NOME / RAGIONE SOCIALE	CODICE FISCALE / PARTITA I.V.A.	LUOGO E DATA DI NASCITA		
CITTADINANZA / NAZIONALITÀ	RESIDENZA/ SEDE LEGALE	C.A.P.	LOCALITÀ	PROV

B) COORDINATE BANCARIE

B.1 Conto presso il quale sono depositate le Obbligazioni Esistenti indicate al successivo punto C e sul quale dovranno essere accreditate le Nuove Obbligazioni eventualmente ricevute come corrispettivo

NUMERO DEL CONTO DEPOSITO TITOLI	INTESTATO A		
PRESSO	CODICE C.A.B.	CODICE A.B.I.	

B.2 Conto per il regolamento dell'eventuale Corrispettivo per l'Opzione Contanti

NUMERO DEL CONTO CORRENTE	INTESTATO A		
PRESSO	CODICE C.A.B.	CODICE A.B.I.	

C) DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI ESISTENTI CONFERITE E SELEZIONE DELL'OPZIONE*

(Gli Obbligazionisti Italiani che detengono Obbligazioni Esistenti rappresentative di una frazione di Debito Esistente il cui valore nominale sia superiore a 1.000 Dollari statunitensi o 1.000 Euro possono scegliere di conferire in adesione le proprie Obbligazioni Esistenti optando per due o più delle Opzioni mediante apposita indicazione al momento della compilazione della presente Scheda di Adesione e Delega. Le adesioni verranno accettate solo per importi pari a multipli interi di 1.000 Euro/Dollari; importi diversi saranno arrotondati per eccesso. Se lo spazio è insufficiente, è possibile allegare un ulteriore foglio con un'ulteriore tabella)

CODICE CUSIP/ISIN**	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE CONTANTI***	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 1 ****	Ammontare in valore nominale conferito ai sensi dell'OPZIONE SERIE 2 *****
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____	\$ _____ € _____
Ammontare totale in valore nominale delle Obbligazioni Esistenti conferite		\$ _____ € _____	

* Si rammenta che l'Opzione Contanti, l'Opzione Serie 1 e l'Opzione Serie 2 sono soggette, tra l'altro, alle ipotesi di Riparto descritte nel Documento di Offerta.

** I codici CUSIP/ISIN che identificano le Obbligazioni Esistenti sono indicati nella copertina della presente Scheda di Adesione e Delega.

*** Ai sensi dell'Opzione Contanti, il Corrispettivo per l'Opzione Contanti sarà pagato in Dollari.

**** Ai sensi dell'Opzione Serie 1, le Obbligazioni Serie 1 saranno denominate in Dollari.

***** Ai sensi dell'Opzione Serie 2, le Obbligazioni Serie 2 saranno denominate nella valuta di denominazione delle Obbligazioni Esistenti conferite.

D) COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE ADESIONI

NOME E INDIRIZZO DEL DEPOSITARIO CHE HA DIRITTO DI RICEVERE LA COMMISSIONE PER LA RACCOLTA DELLE SCHEDE DI ADESIONE E DELEGA IN RELAZIONE ALLA PRESENTE ADESIONE

NOME DEL DEPOSITARIO
INDIRIZZO COMPLETO

E) DELEGHE PER ASSEMBLEE E SOTTOSCRIZIONE DELL'ACCORDO APE

Indicare di seguito la preferenza circa il soggetto che si intende delegare (i) per partecipare alle, ed esercitare il diritto di voto nelle assemblee, per conto dell'Obbligazionista, che la Società potrebbe convocare, di propria iniziativa ovvero in esecuzione di un ordine del Tribunale Fallimentare o di altro tribunale ovvero che il Tribunale Fallimentare o altro tribunale potrebbero convocare per la ratifica della sottoscrizione dell'Accordo APE (le "Assemblee"); (ii) per sottoscrivere l'Accordo APE in nome e per conto del sottoscritto:

<input type="checkbox"/>	JPMORGAN CHASE BANK, N.A. IN QUALITÀ DI SETTLEMENT AGENT
<input type="checkbox"/>	ASSOCIAZIONE TASK FORCE ARGENTINA (www.tfargentina.it)

F) ADESIONE ALL'ACCORDO APE E CONFERIMENTO DELLE ISTRUZIONI DI VOTO

Si precisa che le dichiarazioni, le prese d'atto e gli impegni assunti dall'aderente con l'adesione all'Offerta sono interamente riportate nel paragrafo C.4.2 del Documento di Offerta.

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega:

- (67) approva ed accetta i termini dell'Accordo APE, aderisce alla proposta di Accordo APE ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta e conferisce in adesione le Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", comprensive delle relative cedole;
- (68) rilascia al Settlement Agent ovvero alla TFA il necessario mandato irrevocabile affinché agisca in nome e per conto dell'aderente quale mandatario e rappresentante dell'aderente stesso ed affinché: (i) sottoscriva l'Accordo APE; (ii) partecipi alle, ed eserciti il diritto di voto nelle Assemblee; (iii) adotti e/o esegua ogni azione e/o atto necessario alla sottoscrizione dell'Accordo APE; (iv) preli il consenso ad ogni Modifica Consensita all'Accordo APE, onde ottenere tutti i vantaggi previsti dalla Ristrutturazione;
- (69) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent e alla TFA, affinché effettui anche in nome e per conto dell'aderente ogni adempimento necessario o utile al fine di dare efficacia legale all'adesione e al conferimento del mandato di cui ai precedenti punti (1) e (2);
- (70) conferisce al proprio Depositario mandato irrevocabile, con facoltà di subdelega al Settlement Agent affinché esegua tutte le formalità necessarie e propedeutiche al conferimento delle Obligazioni Esistenti (presentando le Obligazioni Esistenti) al trasferimento ed all'assegnazione delle Obligazioni Esistenti alla Società anche sui registri contabili tenuti da Euroclear, Clearstream Luxembourg o Monte Titoli, all'approvazione e stipula dell'Accordo APE e alla ricezione del corrispettivo, nei termini e condizioni dell'Offerta, ivi inclusi: (i) la stipula della Letter of Transmittal attraverso la quale, tra l'altro, sarà formalizzata l'adesione e il conferimento di mandato al Settlement Agent; (ii) l'invio delle necessarie istruzioni attraverso i sistemi di deposito accentrato e (iii) l'autorizzazione al Settlement Agent a confermare l'avvenuta consegna delle Nuove Obligazioni e l'avvenuta effettuazione dei pagamenti e di ricevere nuovamente indietro le Obligazioni Esistenti nei termini del Documento di Offerta, della Letter of Transmittal e dell'Accordo APE in caso di non accettazione e/o rinuncia a restituire il Debito Esistente;
- (71) prende atto che l'adesione all'Accordo APE, il conferimento delle Obligazioni Esistenti e della Delega saranno da considerarsi irrevocabili, salvo quanto previsto nel Documento di Offerta;
- (72) richiede che, ai termini e condizioni dell'Accordo APE, a fronte del conferimento delle Obligazioni Esistenti in adesione allo stesso, gli sia riconosciuto il Corrispettivo, secondo le Opzioni selezionate al punto C e conformemente ai criteri di riparto, indicati nel Documento di Offerta, attraverso accredito sui conti indicati ai punti B.1 e B.2.

G) ISTRUZIONI, DICHIARAZIONI E PRESE D'ATTO

Il sottoscritto, in qualità di titolare delle Obligazioni Esistenti indicate al precedente punto "C", attraverso la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni descritti nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega, inoltre:

- (73) conferisce istruzioni irrevocabili al Depositario, anche nell'interesse della Società, affinché: (i) adempia, anche in nome e per conto dell'aderente, a ogni formalità necessaria o utile al conferimento delle Obligazioni Esistenti, e (ii) invii le necessarie istruzioni al sistema di deposito accentrato, secondo le procedure indicate nella Letter of Transmittal, stipuli e invii la Letter of Transmittal secondo le istruzioni in essa contenute, compia ogni altro adempimento previsto dai termini della Letter of Transmittal; e (iii) sino alla Data di Pagamento, le Obligazioni Esistenti conferite siano vincolate in adesione all'Offerta e non ne sia consentito il trasferimento, la vendita o altro atto di disposizione, salvo i casi previsti dal Documento di Offerta; e (iv) in caso di esecuzione dell'Accordo APE, il corrispettivo rinviendo dalla vendita/scambio delle Obligazioni Esistenti sia trasferito sui conti indicati al punto B.1 ed al punto B.2 della presente Scheda di Adesione e Delega; e (v) in caso di mancata esecuzione dell'Accordo APE nei casi previsti dal Documento di Offerta, le Obligazioni Esistenti siano ritrasferite sul conto indicato al punto B.1 della presente Scheda di Adesione e Delega;
- (74) ai termini e alle condizioni dell'Accordo APE, irrevocabilmente (i) trasferisce nella custodia di MetroGAS o del Settlement Agent, su richiesta della Società o del Settlement Agent, ogni diritto, titolo e interesse relativo alle Obligazioni Esistenti conferite, così come qualsiasi pretesa relativa, derivante o sorta per effetto dello status di titolare di colui che detiene le Obligazioni Esistenti, e (ii) rinuncia a qualsiasi pretesa o diritto, anche contrattuale, in fatto e in diritto, nei confronti della Società relativamente alle Obligazioni Esistenti o derivante dalle Obligazioni Esistenti (incluso, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti a titolo di capitale o interessi o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obligazioni Esistenti conferite) fatta eccezione per quanto espressamente contemplato dall'Accordo APE, fermo che tale rinuncia: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) ovvero dopo 15 giorni di calendario successivi alla Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi alle Opzioni di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (75) manleva la Società, i suoi amministratori, funzionari, sindaci, azionisti, società affiliate e qualsiasi fiduciario da ogni pretesa presente o futura del titolare, derivante o relativa alle Obligazioni Esistenti, compresi, a mero titolo esemplificativo, ogni eventuale diritto che ha origine diretta o indiretta da inadempimenti presenti o passati della Società ai sensi delle Obligazioni Esistenti, ogni diritto di ricevere ulteriori pagamenti relativi al debito per capitale o al debito per interessi, in relazione alle Obligazioni Esistenti conferite, fatta eccezione per quanto espressamente previsto dal Documento di Offerta e dalla presente Scheda di Adesione e Delega, o a beneficiare di rimborsi o annullamenti relativi alle Obligazioni Esistenti conferite, fermo che tale manleva: (i) cesserà di avere ogni efficacia (a) alla Data di Scadenza, qualora la condizione relativa alla Soglia Minima di Adesione non si sia avverata prima di ovvero alla Data di Scadenza (b) 15 giorni liberi dopo la Data di Efficacia dell'Accordo APE se non vi è stata un'emissione iniziale relativa alla Ristrutturazione Stragiudiziale, qualora la Società comunichi di avvalersi della Ristrutturazione Stragiudiziale ovvero (c) alla data in cui l'Accordo APE verrà risolto o comunque cesserà di avere ogni efficacia e (ii) non limiterà il diritto a ricevere il pagamento e l'esercizio dei diritti connessi all'Opzione di Scambio alla conclusione dell'Accordo APE e successivamente alla stessa;
- (76) dichiara di aver ricevuto ed esaminato il Documento di Offerta e di aver preso conoscenza e di accettare tutti i termini e le Condizioni dell'Offerta, come specificati nel Documento di Offerta e nella presente Scheda di Adesione e Delega;
- (77) dichiara che, nel valutare l'Offerta e nell'assumere la decisione relativa all'adesione all'Offerta mediante la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e nell'assumere la decisione relativa alle Obligazioni Esistenti da consegnare all'Offerta, l'aderente ha svolto una propria valutazione autonoma delle informazioni contenute nel Documento di Offerta e negli altri documenti a disposizione del pubblico e non si è basato su affermazioni, dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, fatte allo stesso aderente, dalla Società, dagli amministratori, dai direttori o dagli azionisti della Società, dal Settlement Agent, dall'Information Agent, dal Coordinatore della Raccolta o da loro rappresentanti, diverse da quelle contenute nel Documento di Offerta o sulle indagini che tali soggetti, i loro affiliati o qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto possa aver eseguito in relazione alle Opzioni o a MetroGAS;
- (78) dichiara: (i) di avere la piena proprietà (ovvero di essere il rappresentante debitamente autorizzato di uno o più proprietari) e disponibilità delle Obligazioni Esistenti conferite in adesione libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni tipo; (ii) che le Obligazioni Esistenti sono liberamente trasferibili alla Società che ne acquisirà la piena proprietà libera da vincoli, oneri, pretese, gravami, interessi e limitazioni di ogni genere; (iii) di avere la piena legittimazione, le facoltà ed i poteri per sottoscrivere la presente Scheda di Adesione e Delega, sottoscrivere l'Accordo APE in relazione alle Obligazioni Esistenti consegnate e per conferire, disporre, trasferire le Obligazioni Esistenti;
- (79) garantisce che le proprie Obligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro MetroGAS e/o le sue controllate pendenti innanzi all'autorità giudiziaria o a collegi arbitrali (ivi compresi tutti i procedimenti relativi al pagamento di interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma dovuta in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) o che, ove un tale procedimento sia pendente, abbandonerà e rinunzierà in via definitiva a tale procedimento qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (80) qualora abbia ottenuto un qualsivoglia provvedimento, in relazione alle Obligazioni Esistenti conferite, da parte dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro MetroGAS e/o le sue controllate (ivi compresi i provvedimenti che obbligano uno dei soggetti sopra elencati a corrispondere gli interessi dovuti, il capitale o qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obligazioni Esistenti, incluse le spese di giustizia e di assistenza legale), rinuncia irrevocabilmente al diritto di richiedere o dare corso all'esecuzione coattiva di tale provvedimento nei confronti di MetroGAS, qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (81) rinuncia irrevocabilmente ad ogni diritto riconosciutole/gli, in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare emesso dall'autorità giudiziaria nei confronti di MetroGAS, del trustee delle Obligazioni Esistenti, degli agenti, rappresentanti, dipendenti o dei consulenti di ciascuno di tali soggetti, in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione (ivi comprese le pretese, domande o azioni volte a ottenere il pagamento degli interessi dovuti, del capitale o di qualsiasi altra somma richiesta in relazione alle Obligazioni Esistenti portate in adesione, incluse le spese di giudizio e di assistenza legale) qualora l'Offerta e l'Accordo APE verranno eseguiti;
- (82) dichiara, nel caso di adesioni da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori la cui presente Scheda di Adesione e Delega sia stata sottoscritta, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la potestà genitoriale, la tutela, la curatela o l'amministrazione di sostegno, di avere ottenuto l'autorizzazione del giudice tutelare;
- (83) dichiara che, a partire dalla data di sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega e sino alla data di conclusione dell'Offerta e dell'Accordo APE, non venderà, sottoporrà a vincoli o gravami di alcun genere, darà in garanzia o trasferirà le Obligazioni Esistenti conferite, né conferirà altre deleghe di voto o mandati in relazione a tali Obligazioni Esistenti e ogni atto contrario sarà nullo ed inefficace;
- (84) riconosce che tutte le operazioni effettuate da MetroGAS e dal Settlement Agent ai fini della ristrutturazione delle Obligazioni Esistenti, inclusa l'Offerta, saranno state effettuate in conformità alle leggi applicabili e compatibilmente con i diritti che la legge applicabile riconosce ai titolari delle Obligazioni Esistenti, che dovranno essere trattati equamente e proporzionalmente e, con la presente Scheda di Adesione e Delega, rinuncia al suo diritto, ai sensi della legge argentina o delle leggi che regolano le Obligazioni Esistenti conferite, di promuovere un'azione per contestare la legalità o validità dell'Offerta ed impugnare l'Accordo APE e accetta che la rinuncia sarà efficace anche successivamente alla risoluzione dell'Accordo APE;
- (85) riconosce che: (i) né MetroGAS, né il Coordinatore della Raccolta, né gli amministratori direttori o azionisti di MetroGAS, né il Settlement Agent, né l'Information Agent né qualsiasi altro soggetto che agisce per loro conto le/gli hanno reso dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, alla consegna delle Obligazioni Esistenti, all'Offerta ed alle relative condizioni, diverse dalle informazioni contenute nel Documento di Offerta; (ii) le/gli sono state rese disponibili tutte le informazioni richieste in relazione a MetroGAS, alla Sollecitazione Globale, all'Offerta o a qualsiasi altra questione rilevante ai fini della propria decisione di aderire all'Offerta, inclusa una copia del Documento di Offerta e degli altri documenti a disposizione del pubblico;
- (86) acconsente, letta l'informativa di cui al Decreto Legislativo n. 196/2003, al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE;
- (87) prende atto che la sottoscrizione e la consegna della presente Scheda di Adesione e Delega al Depositario costituisce un impegno a sottoscrivere qualsiasi ulteriore documento e a rendere ulteriori dichiarazioni che potranno essere necessarie in relazione alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE e, in ogni caso, secondo i termini e le condizioni descritte nel Documento di Offerta;
- (88) prende atto che, in determinate circostanze stabilite nel Documento di Offerta, la Società può modificare l'Offerta ovvero, in caso di Riparto, può allocare ad una certa Opzione un numero di Obligazioni Esistenti inferiore rispetto a quello conferito in adesione;
- (89) prende atto che, attraverso la presente Scheda di Adesione e Delega, ai termini e alle condizioni dell'Offerta, irrevocabilmente l'aderente dà mandato e istruisce il mandatario a sottoscrivere tutti i moduli di trasferimento e gli altri documenti necessari o utili in relazione ai prestiti obbligazionari esistenti presentati a favore della Società o a favore di un terzo o di terzi a seconda delle istruzioni della Società e di consegnare tali moduli di trasferimento e altri documenti richiesti dal procuratore e agente e/o i certificati e gli altri documenti di titolo relativi alla registrazione dei prestiti obbligazionari in circolazione e di sottoscrivere tutti gli altri documenti ed eseguire tutti gli altri atti e fatti che secondo il procuratore o agente possano essere necessari o utili ai fini o in relazione all'accettazione dell'Offerta e per conferire alla Società o ai suoi rappresentanti i prestiti obbligazionari esistenti;
- (90) riconosce che i termini e le condizioni dell'Offerta e dell'Accordo APE dovranno ritenersi inclusi nella presente Scheda di Adesione e Delega (della quale sono parte) e dovranno essere interpretati tenendo in considerazione tale circostanza;
- (91) riconosce (i) che il Settlement Agent e/o la TFA, cui viene conferito mandato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agiranno esclusivamente nell'ambito delle prerogative agli stessi espressamente attribuite ai sensi del mandato e non assume alcun obbligo ulteriore rispetto a quelli previsti dalla presente Scheda di Adesione e Delega, dal Documento di Offerta e dal contratto tra la Società ed il Settlement Agent in data 1° ottobre 2002 e (ii) che i relativi rapporti e relazioni non danno luogo a un rapporto di agenzia o di tipo fiduciario con l'aderente;
- (92) dichiara che ogni mandato, impegno, contratto e dichiarazione conferiti, conclusi o resi sottoscrivendo la presente Scheda di Adesione e Delega sarà vincolante nei propri confronti e nei confronti dei propri successori, cessionari, eredi, fiduciari e simili e che detti impegni e dichiarazioni sono stati adottati liberamente e autonomamente;
- (93) riconosce di essere l'unico responsabile di eventuali obblighi tributari derivanti dalla partecipazione all'Offerta e all'Accordo APE e di non avere alcun diritto di regresso nei confronti di MetroGAS, dell'Information Agent, del Settlement Agent, del Coordinatore della Raccolta e/o del trustee delle Obligazioni Esistenti e di ogni altro soggetto o entità in relazione a tali obblighi;
- (94) prende atto che la Società e terzi faranno affidamento sulla veridicità e l'accuratezza delle dichiarazioni e garanzie contenute nella presente Scheda di Adesione e Delega e si impegna a dare immediata comunicazione nel caso in cui tali dichiarazioni e garanzie non dovessero essere più accurate;
- (95) riconosce che il Settlement Agent, nominato in virtù della presente Scheda di Adesione e Delega, agirà secondo i termini del Documento di Offerta e della presente Scheda di Adesione e Delega e godrà dei diritti, delle immunità e delle protezioni riconosciute ai sensi del contratto concluso con la Società in data 1° ottobre 2002;
- (96) prende atto che, una volta aderito, non avrà diritto a modificare la propria adesione richiedendo titoli non quotati anziché quotati, ancorché tale possibilità fosse riconosciuta dalla Società attraverso una modifica ai termini dell'Accordo APE;
- (97) dichiara, garantisce e prende atto di non essere e, qualora il possessore delle Obligazioni Esistenti agisca per conto del proprietario delle stesse, di aver ricevuto dal proprietario un'attestazione scritta avente data certa e rilasciata entro la data di chiusura dell'ultimo periodo fiscale di riferimento del proprietario dalla quale si evinca che il proprietario non è: (i) un soggetto che si trovi negli Stati Uniti ai fini della Rule 903(a)(1) della Regulation S emessa ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche (il "Securities Act"), diverso da un intermediario o da un fiduciario professionale organizzato e costituito o, qualora si tratti di persona fisica, residente negli Stati Uniti che detenga un conto di gestione di portafogli o un conto simile diverso da un fondo o da un trust del quale sia beneficiario o intestatario un soggetto diverso da una "US Person" per gli effetti di tale Rule 903(a)(1); (ii) un investitore istituzionale (Qualified Institutional Buyer), come definito dalla Rule 144 A emessa ai sensi del Securities Act;
- (98) dichiara, garantisce e prende atto: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento di Offerta o della presente Scheda di Adesione e Delega negli, all'interno o dagli Stati Uniti d'America; (ii) di non essere una "US Person"; (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta dagli o entro gli Stati Uniti d'America o che sia una "US Person".
- (99) prende atto di quanto indicato nei paragrafi C.4.2, C.4.3, C.5 e C.6 del Documento di Offerta relativamente alla procedura di adesione all'Offerta ed alla procedura di revoca delle adesioni.

Le dichiarazioni, prese d'atto e impegni assunti dall'aderente con l'adesione alla Ristrutturazione saranno considerati validi e rinnovati alla Data di Scadenza, alla data in cui l'Accordo APE è sottoscritto, alla eventuale Data di Deposito dell'Accordo APE presso il Tribunale Fallimentare e alla Data di Pagamento.

Qualora il soggetto che consegna la presente Scheda di Adesione e Delega agisca per conto del titolare delle Obbligazioni Esistenti (i.e., il soggetto che può esercitare i poteri e le facoltà dell'investitore, in fatto e in diritto, rispetto alle Obbligazioni Esistenti), dichiara di aver ricevuto dal titolare delle Obbligazioni Esistenti appena descritto delle dichiarazioni per tenore, contenuto ed effetti essenzialmente analoghe a quelle immediatamente precedenti e riportate sotto la lettera "F" e sotto la lettera "G".

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

INFORMATIVA SULLA PROTEZIONE DEI DATI PERSONALI

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 ("Codice in materia di protezione dei dati personali", di seguito solo "Codice della Privacy"), si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e Delega saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per le sole finalità direttamente connesse e strumentali all'operazione. Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare i diritti di cui all'art. 7 del Codice della Privacy (qui di seguito riportato). I dati personali saranno trattati, in qualità di separati ed autonomi titolari, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione, da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE, alle quali i dati personali potranno essere comunicati e la cui precisa identità potrà essere conosciuta rivolgendosi direttamente all'eventuale Depositario, all'Information Agent, alla Società o agli altri soggetti prima menzionati (ai quali potrà essere altresì richiesto di conoscere l'identità degli eventuali, rispettivi responsabili del trattamento dei dati personali stessi).

Codice della Privacy. Articolo 7 – Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.

- L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - dell'origine dei dati personali;
 - delle finalità e modalità del trattamento;
 - della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
- L'interessato ha diritto di ottenere:
 - l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
- L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

SOTTOSCRIZIONE

L'ADERENTE

Dopo aver ricevuto l'informativa di cui al Codice della Privacy, l'aderente esprime il proprio consenso al trattamento dei propri dati personali anche da parte dell'eventuale Depositario, dell'Information Agent, del Coordinatore della Raccolta, della Società o di società da queste individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in relazione all'esecuzione dell'Offerta e dell'Accordo APE.

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

L'aderente approva specificatamente, nel testo riportato al punto G), anche ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 1341 e 1342 del Codice Civile, le seguenti clausole della presente Scheda di Adesione e Delega e, a seconda dei casi, del Documento di Offerta, di cui si menziona di seguito una mera sintesi di rinvio al testo delle clausole come sopra riportato sotto le lettere "E" ed "F", che solo fa fede: (i) clausola (1): approvazione, accettazione ed adesione all'Accordo APE; (ii) clausola (2): rilascio di Deleghe per la sottoscrizione dell'Accordo APE, per l'adozione di atti necessari o utili a tale sottoscrizione, per l'esercizio del diritto di voto in nome e per conto dell'aderente nel corso delle Assemblee eventualmente chiamate a ratificare la sottoscrizione dell'Accordo APE e per la prestazione del consenso ad ogni Modifica Consentita; (iii) clausola (4): irrevocabilità dell'adesione all'Accordo APE e all'Offerta, salvi i casi contemplati dal Documento di Offerta; (iv) clausola (5): conferimento di istruzioni irrevocabili al Depositario affinché esegua il trasferimento delle Obbligazioni Esistenti; vincolo sulle Obbligazioni Esistenti conferite sino alla Data di Pagamento; (v) clausola (8): trasferimento a MetroGAS di ogni diritto relativo alle o derivante dalle Obbligazioni Esistenti; rinuncia ad ogni diritto o pretesa nei confronti della Società e degli altri soggetti indicati nella clausola; (vi) clausola (9): manleva nei confronti della Società; (vii) clausola (13): garanzia che le Obbligazioni Esistenti non sono oggetto di procedimenti contro i soggetti indicati nella clausola pendenti innanzi l'autorità giudiziaria o collegi arbitrali e, in caso contrario, rinuncia agli stessi; (viii) clausola (14): rinuncia al diritto di chiedere o eseguire provvedimenti dell'autorità giudiziaria o di collegi arbitrali contro i soggetti indicati nella clausola; (ix) clausola (15): rinuncia ad ogni diritto in relazione a qualsiasi bene sottoposto a qualsiasi procedimento esecutivo o cautelare nei confronti dei soggetti indicati nella clausola; (x) clausola (17): dichiarazione di impegno a non vendere, a non sottoporre a vincoli o gravami di alcun genere, a non dare in garanzia o trasferire le Obbligazioni Esistenti conferite, a non conferirle altre deleghe di voto o mandati in relazione tali Obbligazioni Esistenti; (xi) clausola (18): rinuncia, anche in caso di risoluzione dell'Accordo APE, ad azioni legali volte a contestare la validità dell'Offerta o dell'Accordo APE ovvero ad impugnare l'Accordo APE stesso; (xii) clausola (19): dichiarazione di non aver ricevuto specifiche garanzie da parte dei soggetti ivi indicati relative, tra l'altro, alla Sollecitazione Globale e all'Offerta diverse da quelle contenute nel Documento di offerta; (xiii) clausola (21): riconoscimento dell'impegno a sottoscrivere ogni atto ulteriore relativo alla Sollecitazione Globale, all'Offerta, all'Accordo APE ai sensi del Documento di Offerta; (xiv) clausola (22): presa d'atto che la Società può modificare i termini dell'Offerta e/o revocare la stessa ai termini e alla condizioni previsti dal Documento di Offerta; (xv) clausola (23): conferimento di istruzioni irrevocabili al mandatario ad eseguire, tra l'altro, tutte le operazioni e/o le attività giuridiche e/o giuridicamente rilevanti necessari ai fini dell'Offerta ed in base ai termini della stessa; (xvi) clausola (25): delimitazione delle prerogative e degli obblighi del Settlement Agent e della TFA ed indicazione della natura giuridica del relativo rapporto; (xvii) clausola (29): riconoscimento dei diritti, delle immunità, dei benefici e delle protezioni del Settlement Agent; (xviii) clausola (30): presa d'atto degli effetti dell'adesione, inclusa la mancata possibilità di optare per obbligazioni non quotate pur in presenza di una modifica dell'Accordo APE; (xix) clausola (33): presa d'atto delle modalità della procedura di adesione e della procedura di revoca.

..... li

(luogo) (data) (Firma dell'aderente)

IL DEPOSITARIO

(Timbro e firma dell'eventuale Depositario, con la quale il Depositario altresì (i) dichiara di essere depositario delle Obbligazioni Esistenti di cui alla presente Scheda di Adesione e Delega per conto dell'aderente, e di provvedere a tutte le formalità necessarie all'invio di copia della Scheda di Adesione e Delega al Coordinatore della Raccolta non appena possibile a seguito della chiusura del Periodo di Adesione e al conferimento delle Obbligazioni Esistenti in adesione all'Offerta attraverso il relativo sistema di deposito accentrato, entro e non oltre la Data di Scadenza e di inviare settimanalmente durante il Periodo di Adesione comunicazione in formato elettronico con il dato relativo al totale delle Obbligazioni Esistenti conferite in adesione all'Offerta; (ii) conferma di aver verificato l'identità dell'aderente; (iii) acconsente a eseguire le istruzioni dell'aderente e regolare il pagamento del Corrispettivo sul conto indicato dall'aderente nella presente Scheda di Adesione e Delega non appena ricevuti l'accredito dei relativi fondi o delle Nuove Obbligazioni, a seconda dei casi).

Information Agent:

GSC Proxitalia

Via Emilia, 88 - 00187

Roma, Italia

Tel: + 39 06 42.171.717

www.proxygroup.com

Per Informazioni, telefonare al Numero Verde



LA PRESENTE SCHEDA DI ADESIONE E DELEGA DEVE ESSERE TRATTENUTA IN ORIGINALE DAL DEPOSITARIO. IL DEPOSITARIO DOVRÀ ESPLETARE LE PROCEDURE DI ADESIONE INDICATE NEL DOCUMENTO DI OFFERTA, CHE CONTEMPLANO L'INVIO DI UN'ISTRUZIONE IN FORMA ELETTRONICA AL *CLEARING SYSTEM* E DI UNA *LETTER OF TRANSMITTAL* AL *SETTLEMENT AGENT* DEBITAMENTE COMPILATE IN CUI SARANNO TRASMESSI IN FORMA AGGREGATA I DATI RELATIVI ALLE ADESIONI.