ANEXO N° 1

del

ACUERDO DE REORGANIZACIÓN JUDICIAL

Nuevos Bonos Garantizados - Términos y Condiciones ("Term Sheet")

1. Bonos Garantizados Existentes. Se hace referencia a la Escritura de Emisión de Emisión de fecha 16 de mayo de 2017, complementada por la Escritura de Emisión de Emisión suplementaria N° 1 de fecha 30 de mayo de 2017 (ambas, la "Escritura de Emisión de Emisión Existente"), ambas celebradas entre Enjoy S.A., una sociedad anónima abierta organizada y existente bajo las leyes de Chile (la "Compañía" o el "Emisor" o el "Deudor"), las Filiales Garantes parte de este documento, Citibank N.A. como Fideicomisario,[1] y Lord Securities Corporation como Agente de Garantía, en relación con los bonos garantizados tasa 10.50% emitidos por la Compañía pagaderas en 2022 (las "Bonos Garantizados Existentes").[2] Los términos en mayúsculas en este Anexo A tendrán el mismo significado que en la Escritura de Emisión Existente o el Acuerdo de Reorganización Judicial (según se los define a delante), según dicho Acuerdo de Reorganización Judicial se propone a la fecha del presente y modificación al mismo circulado a los Tenedores y beneficiarios finales de derechos sobre los Bonos Garantizados Existentes ("Beneficiarios Finales"). [3]

2. Acuerdo de Reorganización Judicial. La Compañía ha solicitado el Acuerdo de Reorganización Judicial de Enjoy S.A. (el "Acuerdo de Reorganización Judicial ") en un procedimiento de reorganización (el "Procedimiento de Reorganización") regulado por el Capítulo III de la Ley N° 20.720 de Reorganización y Liquidación de Empresas y Personas en el 8° Juzgado Civil de Santiago en Santiago de Chile (el "Tribunal Chileno") (cuyo procedimiento comenzó el 5 de mayo de 2020).

3. Nuevos Bonos Garantizados.

(a) De acuerdo con el Acuerdo de Reorganización Judicial, los nuevos "Bonos Garantizados Senior pagaderos a 2027" (los "Nuevos Bonos Garantizados") serán emitidos en reemplazo de las Bonos Garantizados Existentes. Cuando sean emitidos, se considerará como la fecha de emisión de los Nuevos Bonos Garantizados (la "Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados ") la fecha de la Junta Deliberativa de Acreedores.

ANNEX N° 1

to

THE PLAN

New Senior Secured Notes Term Sheet ("Term Sheet")

1. Existing Senior Secured Notes. Reference is made to the Indenture dated as of May 16, 2017, as supplemented by the Supplemental Indenture No. 1 dated as of May 30, 2017 (together, the "Existing Indenture"), each among Enjoy S.A., a publicly traded stock corporation (*sociedad anónima abierta*) organized and existing under the laws of Chile (the "Company" or the "Issuer" or the "Debtor"), the Subsidiary Guarantors party thereto, Citibank N.A. as Trustee, and Lord Securities Corporation as Collateral Agent, relating to the Company's 10.50% Senior Secured Notes due 2022 (the "Existing Senior Secured Notes"). [2] Capitalized terms used in this Annex A shall have the meanings assigned thereto in the Existing Indenture or the Plan (as hereinafter defined), as such Plan is proposed as of the date this Term Sheet and an amended Plan is distributed to Holders and owners of beneficial interests (the "Beneficial Owners") in the Existing Senior Secured Notes. [3]

2. The Plan. The Company has filed the *Enjoy S.A. Judicial Reorganization Agreement* (the "Plan") in a reorganization proceeding (the "Reorganization Proceeding") governed by Chapter III of Law N°20,720 on Reorganization and Liquidation of Companies and Individuals in the 8° Civil Court of Santiago in Santiago, Chile (the "Chilean Court") (which proceeding was commenced on May 5, 2020).

3. New Senior Secured Notes.

(a) Pursuant to the Plan, and subject to conditions set forth in Paragraph 11 below, new "Senior Secured Notes due 2027" (the "New Senior Secured Notes") shall be issued in exchange for the Existing Senior Secured Notes. When and if issued, the issuance date of the New Senior Secured Notes shall be deemed to be (the "New Senior Secured Notes Issuance Date") the date of the Deliberative Creditors' Meeting.

(b) Las Nuevos Bonos Garantizados consistirán en dos tramos identificados como Tramo A y Tramo B. El Tramo A y el Tramo B de las Nuevos Bonos Garantizados serán idénticos en todos los aspectos, excepto (i) con respecto a la prioridad dada a los canjes obligatorios del Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados según se establece a continuación, y (ii) tras cualquier liquidación de la Compañía, el Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados se pagará en su totalidad (en cuanto al capital y los intereses acumulados y no pagados) antes de cualquier pago del Tramo B de los Nuevos Bonos Garantizados.

(c) El Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados será emitido en reemplazo de las Bonos Garantizados Existentes mantenidas por los Beneficiarios Finales que elijan suscribirse para comprar las Notas del Crédito Puente, que estarán disponibles para su suscripción a todos los Beneficiarios Finales de Bonos Garantizados Existentes. El Tramo B de las Nuevos Bonos Garantizados será emitido en reemplazo de las Bonos Garantizados Existentes mantenidas por todos los demás Beneficiarios Finales.

4. Nuevos Bonos Garantizados la Nueva Escritura de Emisión. Las Nuevos Bonos Garantizados serán emitidos por la Compañía en virtud de, y estarán regulados por, una escritura (la "Nueva Escritura de Emisión"). Las Nuevos Bonos Garantizados el Nueva Escritura de Emisión de Emisión serán idénticos a los Bonos Garantizados Existentes y la Escritura de Emisión de Emisión Existente, excepto por (i) las modificaciones o variaciones descritas en este Term Sheet, y (ii) las modificaciones y variaciones inmateriales que sean solicitadas razonablemente por el fideicomisario de los Nuevos Bonos Garantizados (el "Nuevo Fideicomisario") y una mayoría en la principal cantidad de intereses financieros en las Bonos Garantizados Existentes (la "Beneficiarios Finales Mayoritarios"). El Nuevo Fideicomisario inicial será UMB BANK, N.A.

5. Gravámenes y Documentos de Garantía. Los documentos de garantía existentes serán enmendados y modificados para proporcionar que los Nuevos Bonos Garantizados estén caucionados por Gravámenes de primera prioridad de conformidad con los Documentos de Garantía Existentes (en su forma enmendada y modificada, los "Nuevos Documentos de Garantía ") en la misma medida y de la misma manera que las Bonos Garantizados Existentes están actualmente asegurados, incluso según lo dispuesto actualmente en el Artículo Once de la Escritura de Emisión de Emisión Existente, para cumplir con las disposiciones de este Term Sheet, y con el mismo Agente de Garantía inicial, y los nuevos títulos ejecutivos en Chile y Uruguay para facilitar la ejecución de los Gravámenes se proporcionarán a

(b) The New Senior Secured Notes shall consist of two tranches, identified as "Tranche A" and "Tranche B". The Tranche A and Tranche B New Senior Secured Notes shall be identical in all respects, except (i) as provided below regarding the priority given to mandatory redemptions of the Tranche A New Senior Secured Notes, and (ii) upon any liquidation of the Company, the Tranche A New Senior Secured Notes shall be paid in full (as to principal and accrued and unpaid interest) prior to any payment on the Tranche B New Senior Secured Notes.

(c) Tranche A New Senior Secured Notes shall be issued in exchange for Existing Senior Secured Notes held by Beneficial Owners who elect to subscribe to purchase the Bridge Loan Notes, which shall be made available for subscription to all of the Beneficial Owners of the Existing Senior Secured Notes. Tranche B New Senior Secured Notes shall be issued in exchange for Existing Senior Secured Notes held by all other Beneficial Owners.

4. New Senior Secured Notes and New Indenture. The New Senior Secured Notes shall be issued by the Company pursuant to, and governed by, an indenture (the "New Indenture"). The New Senior Secured Notes and the New Indenture shall be identical to the Existing Senior Secured Notes and the Existing Indenture, except for (i) the modifications or variations described in this Term Sheet, and (ii) immaterial modifications or variations that shall be reasonably requested by the trustee for the New Senior Secured Notes Trustee (the "New Trustee") and a majority in principal amount of the beneficial interests in the Existing Senior Secured Notes (the "Majority Beneficial Owners"). The initial New Trustee shall be UMB BANK, N.A.

5. Liens and Security Documents. The Existing Security Documents shall be amended and modified (or at the election of the New Trustee, new Security Documents identical to the Existing Security Documents shall be executed and recorded) to provide that the New Senior Secured Notes shall be secured by first-priority Liens pursuant to the Existing Security Documents (as so amended and modified, the "New Security Documents") to the same extent and in the same manner as the Existing Senior Secured Notes are currently secured, including as provided currently in Article Eleven of the Existing Indenture, to conform to the provisions of this Term Sheet, and with the same initial

satisfacción del Fideicomisario Existente, el Nuevo Fideicomisario, el Agente de Garantía y los Beneficiarios Finales Mayoritarios.

Collateral Agent, and new executive titles (*títulos ejecutivos*) in Chile and Uruguay to facilitate the execution of the Liens shall be provided to the satisfaction of the Existing Trustee, the New Trustee, the Collateral Agent and the Majority Beneficial Owners.

6. Filiales Garantes. Las Filiales Garantes bajo el Nueva Escritura de Emisión serán los mismos que aquellos bajo la Escritura de Emisión Existente, y con las obligaciones del Garante según se establece actualmente en el Artículo Doce de la Escritura de Emisión Existente. Las Filiales Garantes acordarán que sus obligaciones bajo la Escritura de Emisión Existente y los Documentos de Garantía Existentes se extenderán a las Nuevos Bonos Garantizados para todos los propósitos legales, y según se acuerda en este documento, en particular para los propósitos del artículo 1649 del Código Civil de Chile. En consecuencia, todas las Hipotecas, Contratos de Prenda y otras garantías de las Filiales Garantes son y serán ratificadas y extendidas en consecuencia, y garantizarán todas las obligaciones bajo los Nuevos Bonos Garantizados, la Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Documentos de Garantía .

6. Subsidiary Guarantors. The Subsidiary Guarantors under the New Indenture shall be the same as under the Existing Indenture, and with Guarantor obligations as provided currently in Article Twelve of the Existing Indenture. The Subsidiary Guarantors shall agree that their obligations under the Existing Indenture and the Existing Security Documents shall be extended to the New Senior Secured Notes for all legal purposes as agreed herein, in particular for purposes of article 1649 of the Chilean Civil Code. Consequently, all Mortgages, Collateral Pledge Agreements and other guarantees granted by the Subsidiary Guarantors are and shall be ratified and extended accordingly and will secure all obligations under the New Senior Secured Notes, the New Indenture and the New Security Documents.

7. Vencimiento de los Nuevos Bonos Garantizados y Liquidaciones.

(a) Vencimiento Pactado. El Vencimiento Pactado para los Nuevos Bonos Garantizados será el séptimo aniversario de la fecha de la Junta Deliberativa de Acreedores.

(b) Rescate Opcional. La Nueva Escritura de Emisión, incluyendo el Artículo Cinco (Rescate Opcional de los Bonos), se verá modificada (a partir de la Escritura de Emisión Existente) de la siguiente manera (con un lenguaje conforme en la Nueva Escritura de Emisión según sea necesario para reflejar lo siguiente):

(i) Cualquier rescate opcional (o prepago del capital) de las Nuevos Bonos Garantizados se realizará únicamente en relación con todos los Nuevos Bonos Garantizados que se encuentren vigentes (una "Rescate Opcional"); y no se permitirá ninguna Rescate Opcional por menos que todos los Nuevos Bonos Garantizados. Una "Rescate Opcional " no incluye ninguna Venta/Rescate Especial de Activos , siempre que la Compañía haya cumplido con los términos y condiciones de la Venta/Rescate Especial de Activos.

(ii) No se permitirá Rescate Opcional de los Nuevos Bonos Garantizados durante los Años 1 y 2 (como se menciona a continuación) después de la

7. New Senior Secured Notes Stated Maturity and Redemptions.

(a) Stated Maturity. The Stated Maturity for the New Senior Secured Notes shall be the seventh anniversary of the date of the Deliberative Creditors Meeting.

(b) Optional Redemption. The New Indenture, including Article Five (Optional Redemption of Notes), shall be modified (from the Existing Indenture) as follows (with conforming language in the New Indenture as necessary to reflect the following):

(i) Any optional redemption (or prepayment of principal) of the New Senior Secured Notes shall be solely as to all of the New Senior Secured Notes then outstanding (an "Optional Redemption"); and any Optional Redemption of less than all of the New Senior Secured Notes shall not be permitted. "Optional Redemption" does not include any Special Asset Sale/Redemption provided that there has been compliance by the Company with the terms and conditions of the Special Asset Sale/Redemption

(ii) No Optional Redemption of the New Senior Secured Notes shall be allowed during

Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados.

(iii) El Rescate Opcional de los Nuevos Bonos Garantizados se permitirá después de los Años 1 y 2, y los precios de rescate de los Nuevos Bonos Garantizados serán los establecidos en el Párrafo 5 (Rescate Opcional) del "Formulario del Reverso del Bono" del "Formato de Bono" adjunto como Anexo A de la Nueva Escritura de Emisión, que será modificada en los términos del "Apéndice A" que se adjunta al presente.

(c) Venta/Rescate Especial de Activos

(i) (A) La Compañía y sus Filiales Restringidas y Filiales Garantes podrán efectuar una venta de los Activos Baluma, los Activos Coquimbo y los Activos Pucón (los "Activos Especiales") (una "Venta Especial de Activos ") siempre que:

(1) la venta de cualquiera de los Activos Especiales se realice (x) en condiciones equitativas y con todas las aprobaciones corporativas necesarias, e (y) por un precio igual o mayor que el Valor Justo de Mercado de dicho Activo Especial;

(2) la Compañía proporcionará al Nuevo Fideicomisario (las siguientes, conjuntamente, "Opiniones de Venta Especial de Activos"): (x) una opinión, de una reconocido banco de inversiones chileno independiente o tasadora, de que la transacción cumple con las condiciones de la sub-cláusula (1) anterior; e (y) cualquier certificado u opinión requerido bajo la Sección 314(d)(1) de la Ley de Escrituras de Emisión de 1939, y sus modificaciones, o de otra forma requerida bajo la Nueva Escritura de Emisión (incluida la Sección 11.6 (Liberación de Garantía) o los Nuevos Documentos de Garantía en relación con la liberación de cualquier Garantía Real; y

(3) la Compañía efectúe (dentro de los 30 Días Hábiles posteriores a la venta) las liquidaciones de las Nuevos Bonos Garantizados como se describe a continuación.

(B) Ninguna otra "disposición" de los Activos Especiales será permitida, a no ser que:

(1) No obstante las restricciones mencionadas anteriormente sobre cualquier

Years 1 and 2 (as referenced below) following the New Senior Secured Notes Issuance Date.

(iii) The Optional Redemption of the New Senior Secured Notes shall be allowed after Years 1 and 2, and the redemption prices for the New Senior Secured Notes shall be as set forth in Paragraph 5 (Optional Redemption) of the "Form of Reverse of Note" of the "Form of Note" attached as Exhibit A to the New Indenture, modified as shown Schedule A hereto.

(c) Special Asset Sale/Redemption.

(i) (A) The Company and its Restricted Subsidiaries and Subsidiary Guarantors shall be allowed to effect a sale of the Baluma Assets, the Coquimbo Assets and the Pucón Assets (the "Special Assets") (a "Special Asset Sale") provided that:

(1) the sale of any of the Special Assets is (x) effected on an arms' length basis and with all necessary corporate approvals, and (y) for a price equal to or greater than the Fair Market Value of such Special Asset;

(2) the Company shall provide to the New Trustee (the following together, the "Special Asset Sale Opinions"): (x) an opinion of a recognized Chilean independent investment banking or valuation firm that the transaction satisfies the conditions of the foregoing subclause (1); and (y) any certificate or opinion required under Section 314(d)(1) of the Trust Indenture Act of 1939, as amended, or otherwise required under the New Indenture (including Indenture Section 11.6 (Release of Collateral)) or the New Security Documents in connection with the release of any Collateral; and

(3) the Company effects (within 30 Business Days following the sale) redemptions of the New Senior Secured Notes as described below.

(B) No other "disposition" of the Special Assets shall be permitted except as follows:

(1) Notwithstanding the restrictions referenced above on any

disposición de Activos Especiales, una Venta Especial de Activos puede incluir una Transacción de Venta y Arrendamiento que cumpla de otra manera con las disposiciones y condiciones de una Venta Especial de Activos y una Venta/Rescate Especial de Activos (como se define aquí) adelante en este Párrafo 7 (c).

(2) Una transferencia de los Activos Especiales a cualquier Filial que sea propiedad total (directa o indirecta) de la Compañía, que sea tanto una Filial Restringida como una Filial Garante que sea 100% propiedad de la Compañía como parte de una reestructuración corporativa no será considerada una Venta Especial de Activos (una "Reestructuración Corporativa Aprobada") siempre que: (x) el cesionario acepte que tanto éste como los Activos Especiales continuarán sujetos a las condiciones y disposiciones de la Venta Especial de Activos y de la Venta/Rescate Especial de Activos y todas las demás condiciones y disposiciones de la Nueva Escritura de Emisión de Emisión, incluso con respecto a la creación de Gravámenes sobre los Activos Especiales y en el caso de cualquier disposición futura (o intento de disposición) de los Activos Especiales; e (y) todos los Nuevos Documentos de Garantía que cubran los Activos Especiales se enmendarán y modificarán según lo requiera el Nuevo Fideicomisario y el Agente de Garantía para preservar los gravámenes de primera prioridad de las Nuevos Bonos Garantizados en cuanto a los Activos Especiales y hacer que los Nuevos Documentos de Garantía continúen en plena vigencia y efecto sin efecto adverso sobre dichos Gravámenes de primera prioridad de las Nuevos Bonos Garantizados.

(ii) (A) "Monto Mínimo de Rescate" significa lo siguiente en cuanto a cada Venta Especial de Activos:

Monto Mínimo de Rescate

Activos Baluma	US$ 160 millones
Activos Coquimbo	UF 1.150.000
Activos Pucón	UF 660.000

(B) Si se produce una Venta Especial de Activos, entonces una cantidad equivalente al mayor de los Montos Mínimos de Rescate aplicables a dicha Venta Especial de Activos y al 80% de los ingresos netos en efectivo (y el equivalente en efectivo del Valor Justo de Mercado de cualquier

disposition of the Special Assets, a Special Asset Sale may include a Sale and Leaseback Transaction that complies otherwise with the provisions and conditions of a Special Asset Sale and a Special Asset Sale/Redemption (as defined herein) set forth on this Paragraph 7(c).

(2) A transfer of the Special Assets to any Subsidiary wholly-owned (directly or indirectly) by the Company which is both a Restricted Subsidiary and a Subsidiary Guarantor that is 100% owned by the Company as part of a corporate restructuring shall not be deemed to be a Special Asset Sale provided that (an "Approved Corporate Restructuring"): (x) such transferee agrees that it and the Special Assets shall continue to be bound by the Special Asset Sale and the Special Asset Sale/Redemption conditions and provisions and all other conditions and provisions of the New Indenture, including regarding the incurrence of Liens on the Special Assets and in the event of any future disposition (or attempted disposition) of the Special Assets; and (y) all New Security Documents covering the Special Assets shall be amended and modified as required by the New Trustee and the Collateral Agent to preserve the first-priority Liens of the New Senior Secured Notes as to the Special Assets and to cause the New Security Documents to continue in full force and effect without adverse effect on such first-priority Liens of the New Senior Secured Notes.

(ii) (A) "Minimum Redemption Amount" means the following as to each Special Asset Sale:

Minimum Redemption Amount

Baluma Assets	US$ 160 million
Coquimbo Assets	UF 1,150,000
Pucón Assets	UF 660,000

(B) If there shall occur a Special Asset Sale, then an amount equal to the greater of the Minimum Redemption Amount applicable to such Special Asset Sale and 80% of the net cash proceeds (and the cash equivalent of the Fair Market Value of any non-cash consideration)

contraprestación no efectiva) recibidos por la Compañía en dicha Venta Especial de Activos serán pagados a la Compañía en efectivo (dólares estadounidenses) (independientemente de la forma de contraprestación recibida por la Compañía en la Venta Especial de Activos) para rescatar Nuevos Bonos Garantizados en el orden de prioridad descrita abajo. Todos los ingresos (o el equivalente en efectivo del Valor Justo de Mercado) de cualquier Venta Especial de Activos se depositarán con el Agente de Garantía para financiar (total o parcialmente) dicho rescate. El precio de rescate o rescate de los Nuevos Bonos Senior Garantizados será el monto de capital de dichos Nuevos Bonos Garantizados redimidos más todos los intereses (incluidos los Intereses Incumplidos) acumulados e impagos en la fecha de pago del rescate. Cualquier Nuevo Bono Garantizado que no se rescate permanecerá vigente. Toda Venta Especial de Activos y rescate de Nuevos Bonos Garantizados se denominan "Venta/Rescate Especial de Activos", y la cantidad de efectivo requerida para efectuar la Venta/Rescate Especial de Activos se denomina en este documento "Monto de Venta/Rescate Especial de Activos". Inmediatamente después de cualquier Venta/Rescate Especial de Activos , los ingresos netos de la Venta/Rescate Especial de Activos que no se utilicen para financiar dicha Venta/Rescate Especial de Activos se devolverán a la Compañía

received by the Company in such Special Asset Sale shall be paid by the Company in cash (U.S. dollars) (regardless of the form of consideration received by the Company in the Special Asset Sale) to redeem New Senior Secured Notes in the priority described below. All proceeds (or Fair Market Value cash equivalent) from any Special Asset Sale shall be deposited with the Collateral Agent to fund (in whole or in part) such redemption. The redemption price for New Senior Secured Notes shall be the principal amount of such New Senior Secured Notes redeemed plus all interest (including Defaulted Interest) thereunder accrued and unpaid at the redemption payment date. Any New Senior Secured Notes that are not redeemed shall remain outstanding. Any Special Asset Sale and the redemption of New Senior Secured Notes is referred to as a "Special Asset Sale/Redemption", and the amount of cash required to effect the Special Asset Sale/Redemption is referred to herein as the "Special Asset Sale/Redemption Amount". Immediately following any Special Asset Sale/Redemption, the net proceeds of the Special Asset Sale that are not used to fund such Special Asset Sale/Redemption shall be returned to the Company.

(iii) Sin perjuicio de las disposiciones de la Sección 3.13 de la Escritura de Emisión de Emisión (Limitación de las Ventas de Activos), la Sección 3.15 (Limitación de las Transacciones de Venta y Arrendamiento) y la Sección 3.19 (Limitación de las Transacciones con Relacionados), o cualquier otra disposición de la Nueva Escritura de Emisión de Emisión , y las acciones que la Compañía o las Filiales Restringidas puedan estar autorizadas a realizar en virtud de las Secciones 3.13, 3.15 y 3.19 de la Escritura de Emisión de Emisión o de lo contrario, ninguna Venta de Activos (incluida cualquier Transacción de Venta y Arrendamiento) u otra "disposición" con respecto a los Activos Baluma, los Activos Coquimbo y los Activos Pucón se permitirá excepto (x) como Venta Especial de Activos y con una Venta/Rescate Especial de Activos , (y) una Reestructuración Corporativa Aprobada, o (z) de otro modo con el consentimiento de los Tenedores o Beneficiarios Finales de al menos 66-2/3% del monto total del capital de las Nuevos Bonos Garantizados entonces vigentes (y cualquier tal consentimiento podrá modificar las obligaciones de reembolso de la Compañía bajo cualquier Venta/Rescate Especial de Activos).

(iii) Notwithstanding the provisions of Indenture Section 3.13 (Limitation on Asset Sales), Indenture Section 3.15 (Limitation on Sale and Leaseback Transactions) and Indenture Section 3.19 (Limitation on Transactions with Affiliates), or any other provision of the New Indenture, and actions that the Company or Restricted Subsidiaries may be permitted to take under Indenture Sections 3.13, 3.15 and 3.19 or otherwise, no Asset Sale (including any Sale and Leaseback Transaction) or other "disposition" with respect to the Baluma Assets, the Coquimbo Assets and the Pucón Assets shall be permitted except (x) as a Special Asset Sale and with a Special Asset Sale/Redemption, (y) an Approved Corporate Restructuring, or (z) otherwise with the consent of the Holders or Beneficial Owners of at least 66-2/3% in aggregate principal amount of the New Senior Secured Notes then outstanding (and any such consent may modify the redemption obligations of the Company under any Special Asset Sale/Redemption).

(iv) Tras el cierre o consumación de cualquier Venta Especial de Activos, la Compañía dará aviso al Fideicomisario y (distribuida por la Compañía a través de DTC) a los Tenedores y Beneficiarios Finales de las Nuevos Bonos Garantizados acerca de la Venta Especial de Activos y de las obligaciones de rescate de la Compañía (un "Aviso de Venta/Rescate Especial de Activos"). El Aviso de Venta/Rescate Especial de Activos describirá con razonable detalle los términos de la Venta Especial de Activos (incluyendo un resumen razonable de las Opiniones de Venta Especial de Activos o copias de estos) y el Monto de la Venta/Rescate Especial de Activos para el rescate de Nuevos Bonos Garantizados. Los Beneficiarios Finales del Tramo A de Nuevos Bonos Garantizados podrán optar (dentro de los 10 Días Hábiles posteriores al Aviso de Venta/Rescate Especial de Activos) por el rescate de sus Nuevos Bonos Garantizados y declarando el monto de capital de los Nuevos Bonos Garantizados que deseen sean rescatados. Si las elecciones de rescate por parte de los Beneficiarios Finales del Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados superan el Monto de Venta/Rescate Especial de Activos, el rescate se prorrateará entre los Beneficiarios Finales del Tramo A que hayan optado por el rescate de sus Nuevos Bonos Garantizados. Si las elecciones de rescate por parte de los Beneficiarios Finales del Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados suman menos que el Monto de Venta/Rescate Especial de Activos, todos los fondos que no se usen para rescatar el Tramo A de los Nuevos Bonos Garantizados se utilizarán para rescatar (obligatoriamente) Nuevos Bonos Garantizados del Tramo B. Si, después de dichos rescates del Tramo B de los Nuevos Bonos Garantizados, aún quedan fondos del Monto de Venta/Rescate Especial de Activos, entonces dichos fondos se utilizarán para rescatar (obligatoriamente) Nuevos Bonos Garantizados del Tramo A (pero después de dar prioridad a las elecciones de rescate iniciales de los Beneficiarios Finales del Tramo A de las Nuevos Bonos Garantizados según se estableció precedentemente).

(v) No obstante las otras disposiciones de este Párrafo 7 (c), en el caso de cualquier transacción que afecte a los Activos Especiales que también sea un Cambio de Control, las disposiciones de la Sección 3.7 de la Escritura de Emisión de Emisión (Evento de Recompra de Cambio de Control) continuarán aplicándose.

(iv) Upon the closing or consummation of any Special Asset Sale, the Company shall give notice to the Trustee and notice (distributed by the Company through DTC) to the Holders and Beneficial Owners of the New Senior Secured Notes of the Special Asset Sale and the mandatory redemption obligations of the Company (a "Special Asset Sale/Redemption Notice"). The Special Asset Sale/Redemption Notice shall describe in reasonable detail the terms of the Special Asset Sale (including a reasonable summary of the Special Asset Sale Opinions or copies thereof) and the Special Asset Sale/Redemption Amount for redemption of New Senior Secured Notes. The Beneficial Owners of the Tranche A New Senior Secured Notes may elect (within 10 Business Days after the Special Asset Sale/Redemption Notice) to have their New Senior Secured Notes redeemed and stating the principal amount of the New Senior Secured Notes they wish to have redeemed. If redemption elections by the Beneficial Owners of the Tranche A New Senior Secured Notes exceed the Special Asset Sale/Redemption Amount, the redemption shall be prorated among the electing Beneficial Owners of the Tranche A New Senior Secured Notes. If redemption elections by the Beneficial Owners of the Tranche A New Senior Secured Notes aggregate less than the Special Asset Sale/Redemption Amount, any funds not used to redeem Tranche A New Senior Secured Notes shall be used to redeem (mandatorily) Tranche B New Senior Secured Notes. If, after such redemptions of the Tranche B New Senior Secured Notes, there are funds remaining from the Special Asset Sale/Redemption Amount, then such funds shall be used to redeem (mandatorily) additional Tranche A New Senior Secured Notes (but after giving priority to the initial redemption elections of the Beneficial Owners of the Tranche A New Senior Secured Notes as stated above).

(v) Notwithstanding the other provisions of this Paragraph 7(c), in the event of any transaction affecting the Special Assets which is also a Change of Control, the provisions of Indenture Section 3.7 (Change of Control Repurchase Event) shall continue to apply.

8. Fecha de Pago de Intereses y Tasa de Interés Nuevos Bonos Garantizados

(a) Las Fechas de Pago de Intereses bajo los Nuevos Bonos Garantizados serán los días 14 de los menes de agosto, noviembre, febrero y mayo siguientes a la fecha de emisión de los Nuevos Bonos Garantizados con fecha de registro el primer día de cada uno de esos meses.

(b) (i) Los intereses se devengarán bajo los Nuevos Bonos Garantizados (desde y hasta después de la fecha de emisión de los Nuevos Bonos Garantizados) de acuerdo con las siguientes tasas anuales durante cada uno de los Años (v.gr., periodos de 12 meses) que se indican a continuación con posterioridad a la fecha de emisión de los Nuevos Bonos Garantizados y hasta la fecha en que sean íntegramente pagados los Nuevos Bonos Garantizados y las obligaciones que de ellos emanan:

Año 1:	6,0%
Año 2:	7,0%
Año 3:	7,5%
Año 4:	8,0%
Año 5:	8,5%
Año 6:	9,0%
Año 7 y sigte.:	9,5%

(ii) Los intereses que se devenguen durante cada uno de los trimestres en el Año 1 no serán pagaderos en dinero, sino que serán capitalizados y añadidos al monto de capital de los Nuevos Bonos Garantizados, y los intereses sobre dichos intereses capitalizados (monto de capital adicional) devengarán sobre los mismos desde y hasta la Fecha de Pago de Intereses de pago aplicable. Cincuenta (50%) de los intereses que se devenguen durante el primer y segundo trimestre del Año 2 no serán pagaderos en dinero, sino que serán capitalizados y añadidos al monto de capital de los Nuevos Bonos Garantizados, y los intereses sobre tales intereses capitalizados (monto de capital adicional) se devengarán sobre los mismos desde y después de la Fecha de Pago de Intereses aplicable.

(iii) todos los intereses que se devenguen bajo los Nuevos Bonos Garantizados que no sean capitalizados serán pagaderos en dinero a la Fecha de Pago de Intereses aplicable. Los Intereses Morosos ser aplicarán en los Nuevos Bonos Garantizados (calculados desde la Fecha de Pago de Intereses aplicable) a cualquier interés pagadero en dinero y no pagado oportunamente a la Fecha de Pago de Intereses aplicable. Tan pronto a continuación de cada Fecha de Pago de Intereses, la Compañía entregará al Fideicomisario y a los Tenedores y Beneficiarios Finales de los Nuevos Bonos Garantizados un reporte indicando los montos de intereses capitalizados correspondientes a esas Fechas de Pago de Intereses y acumuladamente.

8. New Senior Secured Notes Interest Payment Dates and Interest Rates.

(a) The Interest Payment Dates under the New Senior Secured Notes shall be the 14th day of each August, November, February and May following the New Senior Secured Notes Issuance Date with Record Dates on the first day of each such month.

(b) (i) Interest shall accrue under the New Senior Secured Notes (from and after the New Senior Secured Notes Issuance Date) at the following annual rates during each of the Years (i.e. 12-month periods) indicated below following the New Senior Secured Notes Issuance Date and until the New Senior Secured Notes and all Obligations thereunder are paid in full:

Year 1:	6.0%
Year 2:	7.0%
Year 3:	7.5%
Year 4:	8.0%
Year 5:	8.5%
Year 6:	9.0%
Year 7 et. seq.:	9.5%

(ii) Interest accruing during each of the four quarters in Year 1 shall not be payable in cash but shall be capitalized and added to the principal amount of the New Senior Secured Notes, and interest on such capitalized interest (additional principal amount) shall accrue thereon from and after the applicable Interest Payment Date. Fifty Percent (50%) of interest accruing during each of the first and second quarters in Year 2 shall not be payable in cash but shall be capitalized and added to the principal amount of the New Senior Secured Notes, and interest on such capitalized interest (additional principal amount) shall accrue thereon from and after the applicable Interest Payment Date.

(iii) All interest accruing under the New Senior Secured Notes which is not capitalized shall be payable in cash on the applicable Interest Payment Dates. Defaulted Interest shall apply in the New Senior Secured Notes (calculated from the applicable Interest Payment Date) to any interest payable in cash and not timely paid on the applicable Interest Payment Date. Promptly following each such Interest Payment Date, the Company shall provide to the Trustee and Holders and Beneficial Owners of the New Senior Secured Notes a report showing the amount of the interest capitalized for such Interest Payment Dates and cumulatively.

9. Ciertas Obligaciones de la Nueva Escritura de Emisión y Eventos de Incumplimiento. La Nueva Escritura de Emisión dispondrá lo siguiente:

(a) Sección 3.11 de la Escritura de Emisión (Limitación para Incurrir en Endeudamiento Adicional) se modifica (de la Escritura de Emisión Existente) como sigue:

(i) Sección 3.11(a) de la Escritura de Emisión indicará: "La Compañía no permitirá, ni causará que se permita por ninguna de sus Filiales Restringidas, directa o indirectamente, Incurrir en Endeudamiento (incluyendo Endeudamiento Adquirido)." [El resto de la *Sección 3.11(a) de la Escritura de Emisión se elimina como también cualquier definición relacionada que de otra forma no sea necesaria en la Nueva Escritura de Emisión después de la modificación de la Sección 3.11(a) de la Escritura de Emisión* .]

(ii) "Endeudamiento Permitido" bajo la Sección 3.11(b) de la Escritura de Emisión de Emisión (la que no incluye Endeudamiento de Baluma de conformidad con Sección 3.11(c) de la Escritura de Emisión) incluirá (todo lo que aquí se refiere como el "Nuevo Endeudamiento Permitido del Acuerdo de Reorganización Judicial"): los Pagarés del Crédito Puente y el Tramo Convertible D (ambos, el "Nuevo Endeudamiento Financiero "); el Tramo Convertible A-1; el Tramo Convertible A-2; el Bono Tramo Renta Fija B; el Bono Renta Fija Tramo C ; el Endeudamiento Bancario Permitido; hipotecas existentes que no están afectadas por el Proceso de Reorganización; líneas de crédito bancarias para sustentar boletas de garantía bancaria otorgadas a la Compañía y sus Filiales Restringidas en conexión con procesos licitatorios para postular, o adquirir, concesiones de casinos (las "Boletas de Garantía Bancaria"). Aparte de las Boletas de Garantía Bancaria, la Deuda Bancaria Permitida y las hipotecas existentes, todo Nuevo Endeudamiento Permitido del Acuerdo de Reorganización Judicial será de carácter valista.

(iii) (A) las siguientes cláusulas de la Sección 3.11(b) de la Escritura de Emisión se eliminan: cláusula (iii), cláusula (xi), cláusula (xiv) (excepto en cuanto se relacione con las Obligaciones de Leasing Capitalizadas de la Compañía o cualquier Filial Garante), cláusula (xvii) y cláusula (xix). Sección 3.11(b) de la Escritura de Emisión de Emisión (xviii) se modifica para eliminar el texto actual de la sub cláusula (i) y permitir Endeudamiento bajo la sub cláusula (i) de la misma hasta CLP$ 40 billones u otras divisas equivalente solo hasta marzo de 2024 (sujeto a las restricciones del Párrafo 9(b)(ii) más abajo y no incluyen el Nuevo Endeudamiento Permitido del Acuerdo de Reorganización Judicial o Endeudamiento incurrido por Baluma según lo permite la Sección 3.11(c)(ii)), y la sub-

9. Certain New Indenture Covenants and Events of Default. The New Indenture shall provide as follows:

(a) Indenture Section 3.11 (Limitation on Incurrence of Additional Indebtedness) shall be modified (from the Existing Indenture) as follows:

(i) Indenture Section 3.11(a) shall state: "The Company shall not and shall not cause or permit any of its Restricted Subsidiaries to, directly or indirectly, Incur any Indebtedness (including Acquired Indebtedness)." [*The remainder of Indenture Section 3.11(a) will be deleted, as well as any related definitions not otherwise needed in the New Indenture after the modification of Indenture Section 3.11(a).*]

(ii) "Permitted Indebtedness" under Indenture Section 3.11(b) (which does not include Indebtedness of Baluma pursuant to Indenture Section 3.11(c)) shall include (all of the following being herein referred to as the "Plan New Permitted Indebtedness"): the Bridge Loan Notes and the Convertible Tranche D (together the "New Financing Indebtedness"); the Convertible Tranche A-1; the Convertible Tranche A-2; the Fixed Income Tranche B Bond; the Fixed Income Tranche C Bond; the Permitted Bank Indebtedness; existing mortgages that are unaffected by the Reorganization Proceeding; banking credit lines to support performance bonds granted to the Company and its Restricted Subsidiaries in connection with bidding processes for, or acquiring, licensed casino projects (the "Performance Bonds"). Other than the Performance Bonds, the Permitted Bank Indebtedness and the existing mortgages, all Plan New Permitted Indebtedness shall be unsecured.

(iii) (A) The following clauses of Indenture Section 3.11(b) shall be deleted: clause (iii), clause (xi), clause (xiv) (except as it relates to Capitalized Lease Obligations of the Company or any Subsidiary Guarantor), clause (xvii) and clause (xix). Indenture Section 3.11(b)(xviii) shall be amended to delete the current language of subclause (i) thereof and to permit Indebtedness under subclause (i) thereof up to CLP$ 40 billion or its other currency equivalent solely until March 2024 (subject to the restrictions in Paragraph 9(b)(ii) below and not including Plan New Permitted Indebtedness or Indebtedness incurred by Baluma as permitted by Section 3.11(c)(ii)), and subclause (ii) of Indenture Section 3.11(b)(xviii) shall be deleted.

cláusula (ii) de la Sección 3.11(b) de la Escritura de Emisión (xviii) se elimina.

(B) Sección 3.11(b) de la Escritura de Emisión, cláusula (i), se modifica para permitir "Deuda Bancaria Permitida" de conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial por un monto agregado vigente en cualquier tiempo no superior a CLP$ 12.000 millones.

(iv) Sección 3.11(c), cláusula (ii), de la Escritura de Emisión se modifica para eliminar su texto actual y reemplazarlo por el siguiente:

"(ii) Endeudamiento de Baluma S.A. no debe exceder: (i) US$ 15,000,000 en cualquier tiempo en o antes de noviembre 30, 2021; y (y) US$ 10,000,000 desde y después de diciembre 1, 2021; menos (en cada caso) cualquier Endeudamiento incurrido de conformidad con la Sección 3.11(c)(vi);"

(v) Sección 3.11(c)(vi) de la Escritura de Emisión se modifica para eliminar la sub-cláusula (ii) y la salvedad que le sigue.

(b) (i) Al final del trimestre en que cualquier venta de Activos Baluma ocurra, y al final de cada trimestre de ahí en adelante, de conformidad con los estados financieros consolidados de la Compañía informados a la *Comisión para el Mercado Financiero* o CMF, la Compañía tendrá un Ratio Financiero no mayor a un múltiplo de 3,0 veces; excepto que dicho cálculo se hará sobre una base *pro forma* (excluyendo los efectos de venta de Activos Baluma) para el trimestre en que la venta haya ocurrido.

(ii) Comenzando en marzo de 2024, salvo que haya ocurrido una venta de Activos Baluma, la Compañía no incurrirá, ni permitirá que cualquiera de sus Filiales Restringidas, directa o indirectamente, incurran o permitan que exista cualquier Endeudamiento, que después de dar efecto a dicho nuevo Endeudamiento resulte en (i) un Ratio Financiero de 6,5 veces desde marzo 2024, y hasta diciembre 2025, (ii) un ratio Financiero de 6,0 veces desde marzo 2026, y hasta diciembre 2026, y (iii) un Ratio Financiero de 5,5 veces desde marzo 2027, y de ahí en adelante.

(iii) (A) "Deuda Financiera Neta" significará: (x) la suma de los montos registrados como "otros pasivos financieros corrientes", "otros pasivos financieros no-corrientes", "pasivos corrientes de leasings" y "pasivos no-corrientes de leasings", menos (y) los montos registrados como "caja y equivalentes de caja"; todo lo anterior de conformidad con el Estado de la Posición

(B) Indenture Section 3.11(b), clause (i), shall be modified to allow "Permitted Bank Indebtedness" pursuant to the Plan in an aggregate amount outstanding at any time not to exceed CLP$ 12 billion.

(iv) Indenture Section 3.11(c), clause (ii), shall be modified to delete the current language and to state that:

"(ii) Indebtedness of Baluma S.A. not to exceed: (i) US$ 15,000,000 at any time on or before November 30, 2021; and (y) US$ 10,000,000 from and after December 1, 2021; less (in each case) any Indebtedness incurred pursuant to Section 3.11(c)(vi);"

(v) Indenture Section 3.11(c)(vi) shall be modified to delete subclause (ii) thereof and the proviso that follows.

(b) (i) As of the end of the quarter in which any sale of the Baluma Assets shall occur, and as of the end of each quarter thereafter, pursuant to the consolidated financial statements of the Company reported to the Chilean Financial Market Commission (*Comisión para el Mercado Financiero* or the "CMF"), the Company shall have a Financial Ratio of no greater than 3.0 times; except such calculation shall be on a *pro forma* basis (excluding the effects of sale of the Baluma Assets) for the quarter in which the sale shall have occurred.

(ii) Beginning in March 2024, unless there shall have been a sale of the Baluma Assets, the Company shall not, and shall not cause or permit any of its Restricted Subsidiaries to, directly or indirectly, incur or allow to exist any Indebtedness, which after giving effect to such new Indebtedness results in (i) a Financial Ratio of 6.5 times from March 2024, and until December 2025, (ii) a Financial Ratio of 6.0 times from March 2026, and until December 2026, and (iii) a Financial Ratio of 5.5 times from March 2027, and thereafter.

(iii) (A) "Net Financial Debt" shall mean: (x) the sum of the amounts recorded as "other current financial liabilities", "other non-current financial liabilities", "current lease liabilities" and "non-current lease liabilities", less (y) the amounts recorded as "cash and cash equivalents"; all of the above pursuant to the Consolidated Statement of

Financiera Consolidado de la Compañía, que se reporta trimestralmente a la CMF.

(B) "EBITDA Ajustado" significará el resultado de los siguientes ítems contables de los Estados Financieros de Enjoy S.A. para los doce meses que terminen en la fecha de medición: (v) ingresos de actividades ordinarias totales; menos (w) costos de venta; menos (x) gastos de administración; mas (y) depreciación; mas (z) amortización.

(C) "Ratio Financiero" significa la ratio de Deuda Financiera Neta a EBITDA Ajustado.

(c) Cualquier venta de Activos Baluma , de Coquimbo Assets o de Pucón Assets se regirá por las disposiciones sobre Special Asset Sale/Redemption y no por la Sección 3.13 de la Escritura de Emisión (Limitation on Asset Sales).

(d) La definición de "Gravámenes Permitidos" se modifica para incluir (x) las garantías que cubren Boletas de Garantía Bancaria siempre que tales garantías se limiten a hipotecas sobre bienes raíces en Rinconada y Chiloé, y (y) depósitos a plazo entregados en garantía en favor de emisores de Boletas de Garantía Bancaria en conformidad con los términos y condiciones de las líneas de crédito relevantes y contratos de agencia de garantías al 14 de julio de 2020.

(e) La Compañía no reducirá su capital para absorber pérdidas acumuladas.

(f) Las transacciones bajo y en conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial, incluyendo la emisión de los Nuevos Bonos Garantizados, el Nuevo Endeudamiento Financiero, Tramo Convertible A-1 , Tramo Convertible A-2 y el Tramo Convertible D y la celebración por la Compañía, sus Filiales Restringidas y las Filiales Garantes en los Nuevos Instrumentos de Garantía y el otorgamiento por la Compañía, sus Filiales Restringidas y las Filiales Garantes de Gravámenes bajo las mismas (incluyendo la emisión de capital al momento de la conversión de cualquier instrumento de deuda convertible emitido de conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial), no constituirá un Evento de Compra por Cambio de Control bajo la Sección 3.7 de la Escritura de Emisión (Evento de Compra por Cambio de Control). La definición de "Tenedores Permitidos" se modifica para incluir a los Tenedores Permitidos actualmente definidos en la Escritura de Emisión Existente y a todos los nuevos tenedores de más de 5% de las acciones ordinarias de la Compañía a

Financial Position of the Company, reported on a quarterly basis to the CMF.

(B) "Adjusted EBITDA" for shall mean the result of the following accounting items of Enjoy S.A's Income Statement for the twelve-month period ending on the measurement date: (v) total revenues (*ingresos de actividades ordinarias*); less (w) cost of sales (*costo de venta*); less (x) selling, general and administrative expenses (*gastos de administración*); plus (y) depreciation; plus (z) amortization.

(C) The "Financial Ratio" means the ratio of Net Financial Debt to Adjusted EBITDA.

(c) Any sale of the Baluma Assets, the Coquimbo Assets or the Pucón Assets shall be governed by the Special Asset Sale/Redemption provisions and not Indenture Section 3.13 (Limitation on Asset Sales).

(d) The definition of "Permitted Liens" shall be amended to include (x) the collateral securing the Performance Bonds provided that such collateral is limited to a mortgage on real property in Rinconada and Chiloe, and (y) term deposits granted as guaranties in favor of the issuers of Performance Bonds in accordance with the terms and conditions of the relevant credit lines and security agency agreements as of July 14, 2020.

(e) The Company shall not reduce its capital to absorb accumulated losses.

(f) The transactions under and in accordance with the Plan, including the issuance of the New Senior Secured Notes, the New Financing Indebtedness, the Convertible Tranche A-1, the Convertible Tranche A-2 and the Convertible Tranche D and the entry by the Company, its Restricted Subsidiaries and the Subsidiary Guarantors into the New Security Documents and the grant by the Company, its Restricted Subsidiaries and the Subsidiary Guarantors of Liens thereunder (including the issuance of equity upon the conversion of any convertible debt instruments issued pursuant to the Plan), shall not constitute a Change of Control Purchase Event under Indenture Section 3.7 (Change of Control Purchase Event). The definition of "Permitted Holders" shall be amended to include the Permitted Holders currently defined in the Existing Indenture and all new holders of more than 5% of the ordinary shares of the Company following

continuación de la perfección de las transacciones precedentes de conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial.

(g) Sección 3.12 de la Escritura de Emisión (Limitation on Restricted Payments) se modifica a los efectos de:

(i) prohibir absolutamente cualquier rescate, prepago o recompra por la Compañía, sus Filiales Restringidas o las Filiales Garantes de Nuevo Endeudamiento Permitido del Acuerdo de Reorganización Judicial (fuera de (x) cualquier pago de acreencias bancarias en el Acuerdo de Reorganización Judicial mediante la entrega de Bonos Renta Fija Tramo C, (y) repago de créditos valistas bajo el Acuerdo de Reorganización Judicial mediante la entrega bonos Tramo Convertible A-1 , Tramo Convertible A-2 y Tramo Renta Fija Bono B, y (z) repago los Pagarés del Crédito Puente de conformidad con los términos o el canje de los Pagarés del Crédito Puente por Tramo Convertible D o Acciones de Conversión, todo de conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial) previo al rescate o pago íntegro de todas las Obligaciones bajo los Nuevos Bonos Garantizados;

(ii) una prohibición de cualquier rescate, prepago o recompra por la Compañía o sus Filiales Restringidas o las Filiales Garantes de Boletas de Garantía Bancaria previo a su Vencimiento Pactado originalmente establecido de conformidad con el Acuerdo de Reorganización Judicial a no ser que esas Boletas de Garantía Bancaria sean contemporáneamente remplazadas con nuevas Boletas de Garantía Bancaria por un monto igual o menor; y

(iii) la eliminación del texto de la Sección 3.12(a) de la Escritura de Emisión que sigue a la cláusula (iv) (comenzando con la frase "si en cualquier tiempo el Pago Restringido e inmediatamente después de dar efecto *pro forma* al mismo;"

(iv) eliminación de la Sección 3.12(b) de la Escritura de Emisión, excepto que:

(A) las sub-cláusulas (i) y (vii) de la misma se mantienen;

(B) se añade una nueva sub-cláusula de la Sección 3.12 (b) de acuerdo a lo siguiente:

* * *

completion of the foregoing transactions under and in accordance with the Plan.

(g) Indenture Section 3.12 (Limitation on Restricted Payments) shall be modified to effect:

(i) an absolute prohibition on any redemption, prepayment or repurchase by the Company, its Restricted Subsidiaries or the Subsidiary Guarantors of the Plan New Permitted Indebtedness (other than (x) any payment of bank claims in the Plan by the delivery of the Fixed Income Tranche C Bond, (y) repayment of unsecured credits under the Plan through the delivery of the Convertible Tranche A-1, Convertible Tranche A-2 and Fixed Income Tranche Bond B, and (z) repayment of the Bridge Loan Notes in accordance with their terms or the exchange of the Bridge Loan Notes for the Convertible Tranche D or Conversion Shares, all in accordance with the Plan) prior to the redemption or payment in full of all Obligations under the New Senior Secured Notes;

(ii) a prohibition on any redemption, prepayment or repurchase by the Company or its Restricted Subsidiaries or the Subsidiary Guarantors of the Performance Bonds prior to their Stated Maturity as originally established pursuant to the Plan unless such Performance Bonds are contemporaneously replaced with new Performance Bonds for an equal or lesser amount; and

(iii) the deletion of the language of Indenture Section 3.12(a) that follows clause (iv) (beginning with the language "if at the time of the Restricted Payment and immediately after giving *pro forma* effect thereto;"

(iv) the deletion of Indenture Section 3.12(b), except that:

(A) subclauses (i) and (vii) thereof) shall be preserved;

(B) a new subclause shall be added to Indenture Section 3.12(b) that reads as follows:

* * *

En tanto se mantengan vigentes los Bonos y mientras cualquier Obligación bajo los mismos, la Escritura de Emisión o los Documentos de Garantía se mantengan impagas o insatisfechas, la Compañía o sus Filiales Restringidas se abstendrán de aprobar, declarar, efectuar o pagar (lo que a continuación se refiere en este anexo como una "Reducción de Capital) cualquier reducción de capital o distribución a los accionistas de la Compañía como resultado de una reducción de capital, recompra de acciones o cualquier otra actuación societaria equivalente que tenga por efecto reducir el capital de la Compañía o de cualquier Filial Restringida, excepto por reducciones de capital obligatorias que sean requeridas de conformidad con la Ley de Sosedades Anónimas.

So long as the Notes are outstanding and any Obligation under the Notes, the Indenture or the Security Documents remains unpaid or unsatisfied, the Company or its Restricted Subsidiaries shall not approve, declare, make or pay (all of the following being referred to herein as a "Capital Reduction") any capital reduction or any distribution to the shareholders of the Company as a result of a capital reduction, share repurchase or any other equivalent corporate decision having the effect of reducing the capital of the Company or any Restricted Subsidiary, except for mandatory capital reductions required pursuant to the Chilean Corporations Law.

(h) Sección de la Escritura de Emisión 3.22 (*Covenant Suspension*) se modifica de modo que las disposiciones en la Nueva Escritura de Emisión que (w) restringen el Incurrir en Deuda (Incurrence of Debt) de conformidad con el Párrafo 9(b) precedente, (x) restringen el repago de Endeudamiento u otros Pagos Restringidos de conformidad con el Párrafo 9(g) precedente, (y) se relacionan con cualquier Venta Especial de Activos o Venta Especial de Activos/Rescate de conformidad con el Párrafo 7(c) precedente, y (z) pertenezcan al ámbito de transacciones con Partes Relacionadas bajo la Sección 3.19 de la Escritura de Emisión (*Limitation on Transactions with Affiliates*), respecto de todas esa disposiciones sobrevivirá a la suspensión de obligaciones (covenants).

(h) Indenture Section 3.22 (Covenant Suspension) shall be amended such that the provisions in the New Indenture that (w) restrict the Incurrence of Debt pursuant to Paragraph 9(b) above, (x) restrict the repayment of Indebtedness or other Restricted Payments pursuant to Paragraph 9(g) above, (y) relate to any Special Asset Sale or Special Asset Sale/Redemption pursuant to Paragraph 7(c) above, and (z) pertain to transactions with Affiliates under Indenture Section 3.19 (Limitation on Transactions with Affiliates), shall as to all of the aforementioned provisions survive covenant suspension.

(i) (A) La definición de "Bankruptcy Law Event de Default" se modifica para añadir e incluir cualquier incumplimiento material por la Compañía, sus Filiales Restringidas o las Filiales Garantes de, o la falta de cumplimiento con, sus obligaciones materiales bajo el Acuerdo de Reorganización Judicial o la adopción de cualquier acción material en contravención al Acuerdo de Reorganización Judicial o la satisfacción de las condiciones del Intercambio de Bonos Asegurados. De ocurrir cualquier Evento de Incumplimiento por Ley de Insolvencia, todos los derechos y acciones legales bajo los Bonos Garantizados Existentes, la Escritura de Emisión Existente, los Documentos de Garantía Existentes y las Garantías de las Filiales podrán ser ejercidos por el Fideicomisario Existente, el Agente de Garantías y los Tenedores y Beneficiarios Finales de los Bonos Garantizados Existentes.

(i) (A) The definition of "Bankruptcy Law Event of Default" shall be amended and modified to add and include any material breach by the Company, its Restricted Subsidiaries or the Subsidiary Guarantors of, or other failure to perform, their material obligations under the Plan or the taking of any material action in contravention of the Plan or to satisfy the Senior Secured Notes Exchange Conditions. Upon the occurrence of any Bankruptcy Law Event of Default, all rights and remedies under the Existing Senior Secured Notes, the Existing Indenture, the Existing Security Documents and the Subsidiary Guarantees may be exercised by the Existing Trustee, the Collateral Agent and the Holders and Beneficial Owners of the Existing Senior Secured Notes.

(B) La Nueva Escritura de Emisión dispondrá que, en el caso de cualquier acción permitida adoptada por Tenedores que constituyan una mayoría u otro porcentaje de los Nuevos Bonos Garantizados vigentes (incluyendo instrucciones al Fideicomisario o el Agente de Garantías, renuncias (de Eventos de Incumplimiento u otro) o consentimientos), incluyendo para propósitos de acciones de los Tenedores Requeridos, tales acciones se tendrán por adoptadas apropiadamente o autorizadas por los Beneficiarios Finales equivalentes que provean al Fideicomisario y la Compañía confirmaciones de los partícipes del DTC que sean custodios de tales Beneficiarios Finales que dicho participes del DTC mantengan un interés en los Nuevos Bonos Garantizados para dichos Beneficiarios Finales y declarado los montos por ellos mantenidos.

(C) La Compañía acuerda que, ocurra o no el Intercambio de Bonos Garantizados, el voto de los-Tenedores o Beneficiarios Finales de los Bonos Garantizados Existentes aprobando el Acuerdo de Reorganización Judicial constituirá una inmediata enmienda y modificación de la Escritura de Emisión Existente según lo expresado, solamente a los efetos de este Párrafo 9(i), y la Compañía conviene en otorgar y entregar al Fideicomisario Existente, dentro de los 10 Días Hábiles siguientes a la Junta Deliberativa, una Escritura de Emisión Complementaria escriturando las modificaciones precedentes.

10. Documentación Final. Los Nuevos Bonos Garantizados, la Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Instrumentos de Garantía conformarán sus disposiciones a las descripciones contenidas en este Term Sheet y estarán en forma y sustancia razonablemente satisfactorios para el Fideicomisario Existente, el Nuevo Fideicomisario y la Mayoría de los Beneficiarios Finales.

11. Efectividad del Intercambio de Bonos Garantizados. Si bien la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados tendrá efecto retroactivamente a la fecha de la Junta Deliberativa,

(i) salvo y hasta en tanto que el tribunal que conoce del proceso de reorganización de la Compañía haya certificado la efectividad del Acuerdo de Reorganización Judicial (de conformidad con el artículo 89 de la ley 20.720 (ley de reorganización y liquidación) y el tribunal que conoce del proceso de Capítulo 15 haya homologado dicho proceso de reorganización, el Acuerdo de Reorganización Judicial y el certificado del tribunal chileno (en donde cada orden tribunalicia se encuentre firme y ejecutoriada, sin orden de no innovar y sin

(B) The New Indenture shall provide that, in the case of any action permitted to be taken by Holders constituting a majority or other percentage of the New Senior Secured Notes outstanding (including directions to the Trustee or the Collateral Agent, waivers (of Events of Default or otherwise) or consents), including for purposes of actions of Required Holders, such action shall be deemed to have been properly taken or authorized by the equivalent Beneficial Owners who provide to the Trustee and the Company confirmations from DTC participants who are custodians for such Beneficial Owner that such DTC participants hold interests in the New Senior Secured Notes for such Beneficial Owners and stating the amounts so held.

(C) The Company agrees that, whether or not the Senior Secured Notes Exchange shall occur, the vote of the Holders or Beneficial Owners of the Existing Senior Secured Notes to approve the Plan shall constitute also an immediate amendment and modification of the Existing Indenture as aforesaid solely for the purpose of this Paragraph 9(i), and the Company shall execute and deliver to the Existing Trustee, within 10 Business Days following the Deliberative Creditors' Meeting, a Supplemental Indenture memorializing the foregoing amendment.

10. Final Documentation. The New Senior Secured Notes, the New Indenture and the New Security Documents shall conform to this description thereof in this Term Sheet and shall be in form and substance otherwise reasonably satisfactory to the Existing Trustee, the New Trustee and the Majority Beneficial Owners.

11. Effectiveness of the Exchange of Senior Secured Notes. While the New Senior Secured Notes Issuance Date will be deemed retroactively to be the date of the Deliberative Creditors' Meeting,

(i) unless and until the Chilean court has certified that the reorganization plan is effective (pursuant to Article 89 of the Law 20.720 (Chilean Insolvency and Bankruptcy Law)) (the "Chilean Court Order") and the Chapter 15 Court (as defined herein) has "recognized" the reorganization proceeding, the plan and the Chilean Court Order (the "Chapter 15 Recognition Order" (with each such court order being a final order with no further right of appeal or appeal pending and no stay of such court

apelación pendiente ni ulterior recurso), y cuya homologacion por el tribunal del Capítulo 15 haya sido también aprobada bajo la Sección 1145 del Código de Quiebras de los Estados Unidos de América, y su aplicación a la oferta y emisión de los Nuevos Bonos Garantizados; o

(ii) si las Nuevas Condiciones de Financiamiento no se cumplen (incluyendo la emisión de los Pagarés del Crédito Puente por el monto total de las Suscripciones de Pagarés de Crédito Puente y no se haya invocado una liquidación por el Comité de Acreedores);

(A) los Nuevos Bonos Garantizados no se emitirán, la Nueva Escritura de Emisión no será otorgada ni entrará en vigor, los Nuevos Documentos de Garantía no serán enmendados o modificados o ejecutados ni entrarán en vigencia, y las operaciones bajo los Párrafos 3, 4, 5 y 6 precedentes (a veces referidas como el "Intercambio de Bonos Garantizados") no ocurrirán, y

(B) los Bonos Garantizados Existentes, la Escritura de Emisión Existente, los Documentos de Garantía Existentes y las Garantías de Filiales permanecerán plenamente vigentes, las acciones y derechos y recursos del Fideicomisario Existente, el Agente de Garantías y los Tenedores y Beneficiarios Finales de los Bonos Garantizados Existentes no se extinguirán (incluyendo con respecto a Intereses Moratorios e Intereses Post-Protección Concursal), y los Eventos de Incumplimiento bajo los mismos no serán renunciados.

Apéndice A

5. Rescate Opcional

(a) Opción de Rescate Opcional con Prima de "*Make-Whole*". En cualquier momento y de tiempo en tiempo **durante el plazo que comienza el 15 de agosto de 2022 y expira 14 de August de 2024**, la Compañía tendrá el derecho, a su opción, de recatar los Bonos, en su totalidad, **pero no** parcialmente, a un precio de rescate igual a 100% del monto de capital de los Bonos recatados más el exceso de:

(i) el valor presente (calculado por el Banquero de Inversiones Independiente) a la Fecha de Rescate de (A) **100% del monto de capital de los Bonos** más (B) todos los restantes intereses programados requeridos debidos de ahí en adelante hasta el **14 de August de 2027** (excluyendo los intereses devengados e impagos a la Fecha de

order), and which Chapter 15 Recognition Order shall have also approved under Section 1145 of the U.S. Bankruptcy Code, and its application to, the offering and issuance of the New Senior Secured Notes; or

(ii) if the New Financing Conditions are not satisfied (including the issuance of the Bridge Loan Notes for the full amount of the Bridge Loan Notes Subscriptions and no invocation of liquidation by the Creditors Committee);

(A) the New Senior Secured Notes shall not be issued, the New Indenture shall not be executed or effective, the New Security Documents shall not be amended or modified or executed or effective, and the transactions under Paragraphs 3, 4, 5 and 6 above (being sometimes referred to as the "Senior Secured Notes Exchange") shall not occur, and

(B) the Existing Senior Secured Notes, the Existing Indenture, the Existing Security Documents and the Subsidiary Guarantees shall continue in full force and effect, the claims, rights and remedies of the Existing Trustee, the Collateral Agent and the Holders and Beneficial Owners of the Existing Senior Secured Notes thereunder shall not be extinguished (including in respect of Defaulted Interest and Post-Petition Interest), and Events of Default thereunder shall not be waived.

Appendix A

5. Optional Redemption

(a) Optional Redemption with a Make-Whole Premium. At any time and from time to time **during the period commencing August 15, 2022 and ending August 14, 2024**, the Company shall have the right, at its option, to redeem the Notes, in whole **but not** in part, at a redemption price equal to 100% of the principal amount of **the** Notes redeemed plus the excess of:

(i) the present value (as calculated by the Independent Investment Banker) at such Redemption Date of (A) **100% of the principal amount of Notes**-plus (B) all required remaining scheduled interest payments due thereon through **August 14, 2027** (excluding accrued but unpaid interest

Rescate, descontados a la Fecha de Rescate sobre una base semestral (asumiendo un años de 360 días consistente de doce meses de 30 días) a una tasa del Tesoro (*Treasury Rate*) más **400** puntos base, sobre	to the Redemption Date), discounted to the Redemption Date on a semi-annual basis (assuming a 360-day year consisting of twelve 30-day months) at the Treasury Rate plus **400** basis points, over
(ii) el monto de capital de Bonos (el "Monto *Make-Whole*"), más en cada caso cualquier monto de interés devengados e impagos sobre el monto de capital de los Bonos a, pero sin incluir, la Fecha de Rescate (sujeto al derecho de los Tenedores registrados a la Fecha de Registro relevante para recibir intereses debidos a la Fecha de Pago de Intereses relevante).	(ii) the principal amount of **the** Notes (the "Make-Whole Amount"), plus in each case any accrued and unpaid interest on the principal amount of the Notes to, but not including, the Redemption Date (subject to the right of Holders of record on the relevant Record Date to receive interest due on the relevant Interest Payment Date).
"Emisión Comparable al Tesoro" significa el o los valores del Tesoro Norteamericano (*United States Treasury*) seleccionados por un Banquero de Inversión Independiente como un valor que tenga un vencimiento, real o interpolado, comparable a **14 de agosto de 2027** que se utilizaría, al tiempo de la selección y en conformidad con prácticas financiaras habituales, para poner precio a nuevas emisiones de deuda corporativa con vencimiento comparable a **14 de agosto de 2027**.	"Comparable Treasury Issue" means the United States Treasury security or securities selected by an Independent Investment Banker as having an actual or interpolated maturity comparable to **August 14, 2027** that would be utilized, at the time of selection and in accordance with customary financial practice, in pricing new issues of corporate debt securities with a maturity comparable to **August 14, 2027**.
[*El resto del Párrafo 5(a) permanecerá sin cambios.*]	[*The remainder of Paragraph 5(a) will remain unchanged.*]
* * *	* * *
(a) Opción de Rescate Opcional sin Prima de "*Make-Whole*". En cualquier momento y de tiempo en tiempo después del **14 de agosto de 2024**, la Compañía tendrá el derecho, a su opción, de rescatar **los** Bonos, en su totalidad, **pero no** parcialmente, a un **precio de rescate igual a 100% del monto de capital de los Bonos** más los intereses devengados e impagos sobre dicho capital, de haberlos, a, pero sin incluir, la Fecha de Rescate aplicable (sujeto al derecho de los Tenedores registrados la Fecha de Registro para recibir intereses debidos a la Fecha de Pago de Intereses relevante).	(a) Optional Redemption Without a Make-Whole Premium. At any time and from time to time after **August 14, 2024**, the Company may, at its option, redeem **the** Notes, in whole **but not** in part, at **a redemption price equal to 100% of the principal amount of the Notes**, plus accrued and unpaid interest thereon, if any, to, but not including, the applicable Redemption Date (subject to the right of Holders of record on the relevant Record Date to receive interest due on the relevant Interest Payment Date).
[*El resto del Párrafo 5(b) se elimina*]	[*The remainder of Paragraph 5(b) will be deleted.*]
* * *	* * *
El Párrafo 5(c) (Opción de Rescate Opcional con producto de Ofertas de Acciones) y Párrafo 5(d) (Opción de Rescate Opcional por Evento Tributario) se eliminan.	*Paragraph 5(c) (Optional Redemption with Proceeds of Equity Offerings) and Paragraph 5(d) (Optional Redemption Upon Tax Event) will be deleted.*
Notas al Pie	Footnotes
[1] De conformidad con el Acuerdo de Renuncia, Nombramiento y Aceptación de fecha del 9 de julio de 2020 (el "Acuerdo de	[1] Pursuant to Agreement of Resignation, Appointment and Acceptance dated as of July 9, 2020 (the "Acceptance

Aceptación”) por y entre la Compañía, UMB BANK, NA, una asociación bancaria nacional debidamente organizada y existente bajo las leyes de los Estados Unidos de América (“UMB” o el “Fideicomisario Sucesor”) y CITIBANK, NA, una asociación bancaria nacional debidamente organizada y existente bajo las leyes de los Estados Unidos de América (“Citibank” o el “Fideicomisario Renunciante”), el Fideicomisario Sucesor ha sido designado como “Fideicomisario” en virtud dla Escritura de Emisión Existente. El Fideicomisario Sucesor será el Fiduciario inicial también bajo el Nuevo Fideicomiso de Notas Garantizadas Senior.	Agreement”) by and among the Company, UMB BANK, N.A. a national banking association duly organized and existing under the laws of the United States of America (“UMB” or the “Successor Trustee”) and CITIBANK, N.A., a national banking association duly organized and existing under the laws of the United States of America (“Citibank” or the “Resigning Trustee”), the Successor Trustee has been appointed as “Trustee” under the Existing Indenture. The Successor Trustee will be the initial Trustee also under the New Senior Secured Notes Indenture.
[2] Los Bonos Garantizados Existentes (y los Nuevos Bonos Garantizados (según se definen en este documento)) a veces se denominan, en el Acuerdo de Reorganización Judicial (según se define en este documento), como los “Bonos Internacionales”; sin embargo, para evitar dudas, todas las referencias en el Acuerdo de Reorganización Judicial a los Bonos Internacionales significarán e incluirán todas Bonos Garantizados Existentes.	[2] The Existing Senior Secured Notes (and the New Senior Secured Notes (as defined herein)) are sometimes referred to, in the Plan (as defined herein), as the “International Bonds”; however, for the avoidance of doubt all references in the Plan to the International Bonds shall mean and include all of the Existing Senior Secured Notes outstanding.
[3] Después del Intercambio de Bonos Garantizados (como se define en el Acuerdo de Reorganización Judicial), “Beneficiarios Finales” significará los titulares de derechos beneficiarios sobre los Nuevos Bonos Garantizados. Los tenedores de una mayoría del monto de capital de tales derechos beneficiales sobre Bonos Garantizados Existentes, o los titulares de los mismos derechos sobre los Nuevos Bonos Garantizados luego de su emisión son referidos en este Anexo N° 1 como la “Mayoría de los Beneficiarios Finales”.	[3] After the Senior Secured Notes Exchange (as defined in Paragraph 11 below), “Beneficial Owners” shall mean the owners of beneficial interests in the New Senior Secured Notes. The holders of a majority in principal amount of the beneficial interests in the Existing Senior Secured Notes, or the beneficial interests in the New Senior Secured Notes after the issuance thereof, are referred to in this Annex A as the “Majority Beneficial Owners”.