

<p><u>ANEXO N° 4</u></p> <p>del</p> <p><u>ACUERDO DE REORGANIZACIÓN JUDICIAL</u></p> <p><u>Nuevos Bonos Internacionales - Términos y Condiciones</u> <u>("Term Sheet")</u></p>	<p><u>ANNEX N° 4</u></p> <p>to</p> <p><u>THE PLAN</u></p> <p><u>New Senior Secured Notes Term Sheet</u> <u>("Term Sheet")</u></p>
--	---

<p>1. <u>Bonos Garantizados Existentes.</u> Se hace referencia a la Escritura de Emisión denominado Indenture de fecha del 14 de agosto de 2020, complementado por la Escritura de Emisión Suplementaria N° 1 de fecha del 4 de enero de 2022, la Escritura de Emisión Suplementaria N° 2 de fecha 23 de septiembre de 2022 la Escritura de Emisión Suplementaria N° 3 de fecha 4 de enero de 2023, la Escritura de Emisión Suplementaria N° 4 de fecha 12 de enero de 2023, la Escritura de Emisión Suplementaria N° 5 de fecha 25 de enero de 2023 y la Escritura de Emisión Suplementaria N° 6 de fecha 20 de noviembre de 2023 (en conjunto, la "<u>Escritura de Emisión Existente</u>"), cada una de ellas celebradas entre Enjoy S.A., una sociedad anónima abierta existente bajo las leyes de Chile (la "<u>Compañía</u>" o el "<u>Emisor</u>" o el "<u>Deudor</u>"), las Filiales Garantes parte de los mismos, UMB Bank, N.A. como Fideicomisario (el "<u>Fideicomisario Existente</u>"), y Lord Securities Corporation como Agente de Garantías, en relación con los Bonos Garantizados emitidos por la Compañía con vencimiento en 2027 (los "<u>Bonos Garantizados Existentes</u>"). Los términos en mayúsculas utilizados en este <u>Anexo N° 4</u> tendrán el significado asignado a los mismo en la Escritura de Emisión Existente, en los Bonos Garantizados Existentes, los Documentos de Garantía (<i>Security Documents</i>, según se define en la Escritura de Emisión Existente) existentes (los "<u>Documentos de Garantía Existentes</u>") o en el Plan (según éste se define más adelante), según dicho Plan se propone a partir de la fecha de este documento y una modificación del Plan es distribuida a los Tenedores y propietarios finales de derechos sobre los Bonos Garantizados Existentes.</p>	<p>1. <u>Existing Senior Secured Notes.</u> Reference is made to the Indenture dated as of August 14, 2020, as supplemented by the Supplemental Indenture No. 1 dated as of January 4, 2022, the Supplemental Indenture No. 2 dated as of September 23, 2022, the Supplemental Indenture No. 3 dated as of January 4, 2023, the Supplemental Indenture No. 4 dated as of January 12, 2023, the Supplemental Indenture No. 5 dated as of January 25, 2023 and the Supplemental Indenture No. 6 dated as of November 20, 2023 (together, the "<u>Existing Indenture</u>"), each among Enjoy S.A., a publicly traded stock corporation (<i>sociedad anónima abierta</i>) organized and existing under the laws of Chile (the "<u>Company</u>" or the "<u>Issuer</u>" or the "<u>Debtor</u>"), the Subsidiary Guarantors party thereto, UMB Bank, N.A. as Trustee (the "<u>Existing Trustee</u>"), and Lord Securities Corporation as Collateral Agent, relating to the Company's Senior Secured Notes due 2027 (the "<u>Existing Senior Secured Notes</u>"). Capitalized terms used in this <u>Annex N° 4</u> shall have the meanings assigned thereto in the Existing Indenture, the Existing Senior Secured Notes, the existing Security Documents (the "<u>Existing Security Documents</u>") 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 in the Existing Senior Secured Notes.</p>
<p>2. <u>El Plan.</u></p> <p>(a) La Compañía ha presentado el Acuerdo de Reorganización Judicial Enjoy S.A. (el "<u>Plan</u>") en un procedimiento de reorganización (el "<u>Procedimiento de Reorganización</u>") regido por el Capítulo III de la Ley N°20.720 sobre Reorganización y Liquidación de Empresas y Personas Físicas ante el Juzgado 8° Civil de Santiago de Chile (el "<u>Tribunal Chileno</u>") (cuyo procedimiento se inició el 29 de enero de 2024).</p>	<p>2. <u>The Plan.</u></p> <p>(a) The Company has filed the <i>Enjoy S.A. Judicial Reorganization Agreement</i> (the "<u>Plan</u>") in a reorganization proceeding (the "<u>Reorganization Proceeding</u>") 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 "<u>Chilean Court</u>") (which proceeding was commenced on January 29, 2024).</p>

<p>(b) Este <u>Anexo N° 4</u> forma parte del Plan. En caso de cualquier conflicto o inconsistencia entre los términos de este <u>Anexo N° 4</u> y cualquier disposición del Plan, (i) este <u>Anexo N° 4</u>, en su versión en inglés, prevalecerá y controlará y (ii) la interpretación o resolución de cualquier conflicto o inconsistencia corresponderá a los Representantes de los Bonos Garantizados (según dicho término se define más adelante).</p> <p>(c) Ni la Compañía, ni cualquiera de sus Filiales, podrá realizar acciones u operaciones que materialmente infrinjan los términos del Plan (incluyendo este <u>Anexo N° 4</u>).</p>	<p>(b) This <u>Annex N° 4</u> is part of the Plan. In the event of any conflict or inconsistency between the terms of this <u>Annex N° 4</u> and any other provision of the Plan, (i) this <u>Annex N° 4</u>, in its version in the English language, shall govern and control and (ii) the interpretation or resolution of any such conflict or inconsistency shall be made by the Secured Notes Representatives (as hereinafter defined).</p> <p>(c) None of the Company nor any of its Subsidiaries shall take any action or transaction that materially conflict with the terms of the Plan (including this <u>Annex N° 4</u>)</p>
<p>3. <u>Nuevos Bonos Garantizados.</u></p> <p>(a) De conformidad con el Plan, sujeto al cumplimiento de las Condiciones de Repactación (según dicho término se define en el Plan), (i) se emitirán a cambio de los Bonos Garantizados Existentes Nuevos Bonos Garantizados, o (ii) los términos de los Bonos Garantizados Existentes serán modificados en virtud de una modificación la Escritura de Emisión Existente (en cualquiera de estos casos en adelante los “<u>Nuevos Bonos Garantizados</u>”). Cuando y si se emiten, la fecha de emisión de los Nuevos Bonos Garantizados (la “<u>Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados</u>”) se considerará para todos los efectos como la fecha de la Junta Deliberativa según esta se define en el Plan. Los Nuevos Bonos Garantizados se emitirán en dos tramos, Tramo A y Tramo B, y los Nuevos Bonos Garantizados de cada tramo reemplazarán los correspondientes Bonos Garantizados Existentes de dicho tramo.</p> <p>(b) El capital inicial de los Nuevos Bonos Garantizados será: (i) el saldo insoluto del capital de los Bonos Garantizados Existentes, <u>más</u> (ii) los intereses devengados y no pagados bajo los Bonos Garantizados Existentes y la Escritura de Emisión Existente en la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados, <u>menos</u> (iii) el Monto del Capital Convertido (según dicho término se define más adelante). El Monto del Capital Convertido se distribuirá entre el Tramo A y el Tramo B de los Bonos Garantizados Existentes en proporción a los respectivos montos de capital adeudados.</p>	<p>3. <u>New Senior Secured Notes.</u></p> <p>(a) Pursuant to the Plan, subject to the satisfaction of the Restructuring Conditions (<i>Condiciones de Repactación</i>, as defined in the Plan), either (i) new “Senior Secured Notes due 2027” shall be issued in exchange for the Existing Senior Secured Notes, or (ii) the terms of the Existing Senior Secured Notes will be amended pursuant to an amendment to the Existing Indenture (in either case, the “New Senior Secured Notes”). When and if issued, the issuance date of the New Senior Secured Notes shall be deemed to be for all purposes (the “<u>New Senior Secured Notes Issuance Date</u>”) the date of the Deliberative Meeting as defined in the Plan. The New Senior Secured Notes will be issued in two tranches – Tranche A and Tranche B – with New Senior Secured Notes of each tranche replacing the corresponding Existing Senior Secured Notes of such tranche.</p> <p>(b) The initial stated principal amount of the New Senior Secured Notes will be: (i) the current outstanding principal amount of the Existing Senior Secured Notes, <u>plus</u> (ii) accrued and unpaid interest under the Existing Senior Secured Notes and the Existing Indenture as of the New Senior Secured Notes Issuance Date, <u>less</u> (iii) the Converted Principal Amount (as hereinafter defined). The Converted Principal Amount will be allocated as between the Existing Senior Secured Notes Tranche A and Tranche B in proportion to their outstanding principal amounts.</p>
<p>4. <u>Nueva Escritura de Emisión.</u> Los Nuevos Bonos Garantizados se registrarán por la Escritura de Emisión Existente, según esta sea modificada conforme al Plan, o serán emitidos por la Compañía de conformidad con, y se registrarán por, un nuevo contrato de emisión (en cualquiera de estos casos la “<u>Nueva Escritura de Emisión</u>”). Los Nuevos Bonos Garantizados y la Nueva Escritura de Emisión serán idénticos a los Bonos Garantizados Existentes y la Escritura de Emisión</p>	<p>4. <u>New Indenture.</u> The New Senior Secured Notes will be governed by the Existing Indenture, as amended pursuant to the Plan, or will be issued by the Company pursuant to, and governed by, a new indenture (in either case, the “<u>New Indenture</u>”). 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</p>

<p>Existente, excepto por (i) las modificaciones o variaciones descritas en este documento y (ii) las modificaciones o variaciones inmatrimiales que serán razonablemente solicitadas por el fideicomisario de los Nuevos Bonos Garantizados (el “<u>Nuevo Fideicomisario</u>”) y los Representantes de los Bonos Garantizados. El Nuevo Fideicomisario inicial será UMB Bank, N.A., u otro Nuevo Fideicomisario que sea aprobado por los Representantes de los Bonos Garantizados.</p>	<p>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 (the “<u>New Trustee</u>”) and the Secured Notes Representatives. The initial New Trustee will be UMB Bank, N.A or such other trustee as shall be approved by the Secured Notes Representatives.</p>
<p>5. <u>Gravámenes y Documentos de Garantía.</u></p> <p>(a) Los Documentos de Garantía Existentes serán enmendados y modificados (o nuevos Documentos de Garantía idénticos a los Documentos de Garantía Existentes se ejecutarán y registrarán) para establecer que los Nuevos Bonos Garantizados estarán garantizados por Gravámenes de primera prioridad de conformidad con los Documentos de Garantía Existentes (según estos sean enmendados y modificados, los “<u>Nuevos Documentos de Garantía</u>”) y en conjunto con la Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Bonos Garantizados, conjuntamente denominados como los “<u>Documentos de los Nuevos Bonos</u>”).en la misma medida y de la misma manera que los Bonos Garantizados Existentes están actualmente garantizados, incluyendo lo dispuesto actualmente en el Artículo Once de la Escritura de Emisión Existente, para cumplir con las disposiciones de este documento, y con los mismos Agentes de Garantía iniciales, y nuevos títulos ejecutivos en Chile y Uruguay para facilitar la ejecución de los Gravámenes se proporcionarán a satisfacción del Nuevo Fideicomisario, los Agentes de Garantía y los Representantes de los Bonos Garantizados.</p> <p>(b) La Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Documentos de Garantía serán modificados para establecer lo siguiente (las “<u>Disposiciones sobre Ventas de Activos Especiales Modificadas</u>”):</p> <p>(i) cualquier Venta de Activos Especiales deberá ser dirigida por el Interventor, siguiendo las instrucciones que impartan los Representantes de los Bonos Garantizados en la Comisión de Acreedores (según dicho término se define más adelante); y</p> <p>(ii) cualquier Venta de Activos Especiales podrá ser efectuada (a discreción del Interventor, siguiendo las instrucciones de los Representantes de los Bonos Garantizados dada en la Comisión de Acreedores) a través de una licitación o proceso de venta privado (sin la necesidad de una subasta pública o de la designación de un liquidador) y en los términos establecidos por el Interventor siguiendo las instrucciones de los Representantes de los Bonos Garantizados dadas en el Comité de Acreedores (sujeto a las disposiciones de este <u>Anexo N° 4</u> sobre el Precio Mínimo para los Activos Especiales (según se define más</p>	<p>5. <u>Liens and Security Documents.</u></p> <p>(a) The Existing Security Documents shall be amended and modified (or 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 “<u>New Security Documents</u>”) and together with the New Indenture and the New Senior Secured Notes are herein referred as the “<u>New Notes Agreements</u>”) 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 Collateral Agents, and new executive titles (<i>títulos ejecutivos</i>) in Chile and Uruguay to facilitate the execution of the Liens shall be provided to the satisfaction of the New Trustee, the Collateral Agents and the Secured Notes Representatives.</p> <p>(b) The New Indenture and the New Security Documents will be amended to provide that (the “<u>Revised Special Asset Sale Provisions</u>”):</p> <p>(i) any Special Asset Sale shall be directed by the Interventor acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives in the Creditors’ Committee (as hereinafter defined); and</p> <p>(ii) any Special Asset Sale may be conducted (at the discretion of the Interventor acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives in the Creditors’ Committee) as a private auction or sale process (without the necessity of a public auction or the appointment of a liquidator) and on terms as established by the Interventor acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives in the Creditors’ Committee (subject to the provisions of this <u>Annex No. 4</u> regarding the Minimum Price for Special Assets (as hereinafter</p>

<p>adelante) si dichas disposiciones fueran aplicables) y en cumplimiento de las disposiciones del Plan.</p> <p>(c) Se deberán otorgar Gravámenes (<i>Liens</i>) de primer grado sobre los flujos derivados de los Contratos de Arrendamiento (según dicho término se define en el Plan) sobre el Inmueble Coquimbo (<i>Coquimbo Real Estate</i>) y los Inmuebles Pucón (<i>Pucón Real Estate</i>) como garantía adicional de las Obligaciones Garantizadas (según dicho término se define más adelante). Los Nuevos Documentos de Garantía respecto de dichos Gravámenes deberán ser otorgados a satisfacción del Nuevo Fideicomisario, los Agentes de Garantía y los Representantes de los Bonos Garantizados.</p> <p>(d) La Nueva Escritura de Emisión contemplará que el Financiamiento de Capital de Trabajo (según este término se define en el Plan) se podrá garantizar mediante (i) prendas de primer grado sobre las acciones de propiedad directa o indirecta de NewCo2 (según este término se define en el Plan) emitidas por Inmobiliaria Rinconada S.A. e Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A., (ii) prenda sobre los flujos de venta de las acciones de Casino Rinconada S.A., Casino La Bahía S.A., Casino del Mar S.A., Casino del Lago S.A., y (iii) prenda sobre los flujos de venta de los activos inmobiliarios de propiedad de las sociedades Inmobiliaria Rinconada S.A., o Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A. u (iv) otros Gravámenes que apruebe la Comisión de Acreedores (distintos de Gravámenes sobre los Activos Especiales o las Nuevas Acciones Preferentes (según se definen más adelante), o cualquier Garantía otorgada por los Garantes que esté sujeta a Gravámenes de los Nuevos Bonos Garantizados). Para el otorgamiento de estas prendas no se requerirá el consentimiento de los Tenedores ni de la Comisión de Acreedores.</p>	<p>defined) if such provisions are then applicable) and in compliance with the provision of the Plan.</p> <p>(c) First priority Liens over the proceeds derived from the Lease Agreements (<i>Contratos de Arrendamiento</i>) (as such term is defined in the Plan) regarding the Coquimbo Real Estate and the Pucón Real Estate (the “<u>Lease Proceeds Pledges</u>”) shall be granted as additional security for the Secured Parties Obligations (as hereinafter defined). The New Security Documents with respect thereto shall be satisfactory to the New Trustee, the Collateral Agents and the Secured Notes Representatives.</p> <p>(d) The New Indenture will provide that the Working Capital Financing, as defined in the Plan, may be secured by means of (i) first lien priority pledges over the shares directly or indirectly owned by NewCo2 (as this term is defined in the Plan) issued by Inmobiliaria Rinconada S.A., and Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A., (ii) pledges over the cash flows from the sale of shares of Casino Rinconada S.A., Casino La Bahía S.A., Casino del Mar S.A. and Casino del Lago S.A., (iii) pledges over the cash flows from the sale of the real estate assets owned by Inmobiliaria Rinconada S.A., and Inmobiliaria Proyecto Integral Antofagasta S.A.. or (iv) other Liens approved by the Creditors’ Committee (other than Liens on the Special Assets or on the New Preferred Shares (as hereinafter defined) or any Collateral granted by the Collateral Parties that is subject to the Liens of the New Senior Secured Notes). Consent of the Holders or the Creditors’ Committee shall not be required to grant these pledges.</p>
<p>6. <u>Filiales Garantes.</u></p> <p>(a) Las Filiales Garantes bajo el Nueva Escritura de Emisión serán los mismos que bajo la Escritura de Emisión Existente (excepto por Enjoy Gestión Limitada, Inversiones Inmobiliarias Enjoy SpA, Nueva Inversiones Andes Entretenimiento Limitada., Operaciones Integrales Coquimbo Limitada, Inmobiliaria Proyecto Integral Castro SpA, Slots S.A., Masterline S.A., Kuden S.A., Operaciones Turísticas S.A., Operaciones Integrales Isla Grande S.A., Rantrur S.A., Casino de la Bahía S.A., Casino del Mar S.A., Casino del Lago S.A., Campos del Norte S.A., Enjoy Caribe SpA, Casino de Iquique S.A., Casino de Puerto Varas S.A. y Yojne S.A., conjuntamente, las “<u>Filiales Garantes Liberadas</u>”, cuyas garantías personales se alzarán y terminarán sujeto al cumplimiento íntegro de las Condiciones de Repactación), y las Obligaciones Aseguradas establecidas en el Artículo Doce de la Escritura de Emisión Existente actualmente. En</p>	<p>6. <u>Subsidiary Guarantors.</u></p> <p>(a) The Subsidiary Guarantors under the New Indenture shall be the same as under the Existing Indenture (except for Enjoy Gestión Limitada, Inversiones Inmobiliarias Enjoy SpA, Nueva Inversiones Andes Entretenimiento Limitada., Operaciones Integrales Coquimbo Limitada, Inmobiliaria Proyecto Integral Castro SpA, Slots S.A., Masterline S.A., Kuden S.A., Operaciones Turísticas S.A., Operaciones Integrales Isla Grande S.A., Rantrur S.A., Casino de la Bahía S.A., Casino del Mar S.A., Casino del Lago S.A., Campos del Norte S.A., Enjoy Caribe SpA, Casino de Iquique S.A., Casino de Puerto Varas S.A. and Yojne S.A., collectively, the “<u>Released Subsidiary Guarantors</u>”, which guarantees shall be released and terminated subject to complete satisfaction of the Restructuring Conditions), and with</p>

<p>adelante, el término “<u>Filiales Garantes</u>” excluirá a las Filiales Garantes Liberadas, y sólo deberá incluir a Inversiones Enjoy SpA, Enjoy Consultora S.A., Baluma S.A., Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA e Inmobiliaria Kuden SpA o a las sociedades resultantes de la división de estas sociedades a consecuencia de la Reestructuración Corporativa a las cuales se les asignen los Activos Especiales.</p> <p>(b) Las Filiales Garantes acordarán que sus obligaciones en virtud de la Escritura de Emisión Existente y los Documentos de Garantía Existentes se extenderán a la Nueva Escritura de Emisión, los Nuevos Bonos Garantizados y los Nuevos Documentos de Garantía para todos los efectos legales acordados en el presente documento, en particular para los efectos del artículo 1649 del Código Civil de Chile. En consecuencia, todas las Hipotecas, Contratos de Prenda y otras garantías otorgadas por las Filiales Garantes son y serán ratificadas y extendidas en consecuencia, y garantizarán las Obligaciones Garantizadas. No obstante lo anterior, Gravámenes otorgados bajo los documentos Garantía de Casino de la Bahía (<i>Casino Bahia Security Agreement</i>) y la Modificación del Documento de Garantía de Casino de la Bahía (<i>Casino Bahia Security Agreement Amendment</i>), deberán ser alzadas y canceladas una vez que el Endeudamiento Permitido bajo el Contrato de Emisión Suplementario N°3 no se encuentre vigente.</p>	<p>the Guaranteed Obligations as provided currently in Article Twelve of the Existing Indenture. As hereinafter used, the term “<u>Subsidiary Guarantors</u>” shall exclude the Released Subsidiary Guarantors, and shall include only Inversiones Enjoy SpA, Enjoy Consultora S.A., Baluma S.A., Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA e Inmobiliaria Kuden SpA or the companies resulting from the split-off of these companies as a consequence of the Corporate Restructuring to which Special Assets are allocated.</p> <p>(b) The Subsidiary Guarantors shall agree that their obligations under the Existing Indenture and the Existing Security Documents shall be extended to the New Indenture, the New Senior Secured Notes and the New Security Documents 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 the Secured Parties Obligations. Notwithstanding the foregoing, the Liens granted under the Casino Bahia Security Agreement and the Casino Bahia Security Agreement Amendment will be released and discharged when the Supplemental Indenture No. 3 Permitted Indebtedness is no longer outstanding.</p>
--	--

<p>7. <u>Nuevos Bonos Garantizados Vencimiento Pacto y Reembolsos.</u></p> <p>(a) El Vencimiento Pactado para los Nuevos Bonos Garantizados será el 14 de agosto de 2027, que es el mismo Vencimiento Pactado de los Bonos Garantizados Existentes. El Vencimiento Pactado podrá prorrogarse en virtud de una modificación de la Nueva Escritura de Emisión, si así lo aprueban los Tenedores del Tramo A Requerido y lo solicita la Compañía, con el fin de disponer de tiempo adicional para la realización de cualquier Venta de Activos Especiales.</p> <p>(b) El producto de cualquier Venta de Activos Especiales, de cualquier arrendamiento de los Activos de Coquimbo y los Activos de Pucón según lo dispuesto en el Plan (incluidas las rentas recibidas) y cualquier exceso de caja suficiente de un Garante (una vez cubiertas las necesidades operacionales razonables), según sea determinado por el Directorio del respectivo Garante, en todos estos casos después de los costos y gastos del Nuevo Fideicomisario, del Agente de Garantías, los Garantes y los Representantes de los Bonos Garantizados, según corresponda, se aplicarán tan pronto como se reciban (a menos que los Representantes de los Bonos Garantizados renuncien a ello); <u>primero</u>, al pago de las Obligaciones Garantizadas de conformidad con la Nueva Escritura de Emisión (incluyendo la aplicación del orden de preferencia a los Nuevos Bonos Garantizados del Tramo A antes de los Nuevos Bonos Garantizados del Tramo B); y <u>segundo</u>, al pago de los Dividendos Preferentes (según se define más adelante) devengados y acumulados. Sujeto, sin embargo, a que en el caso de Venta de Activos Especiales de un Garante que sea emisor de Nuevas Acciones Preferentes, tales ingresos netos en efectivo deberán ser primero aplicados al pago de los Dividendos Preferentes devengados y acumulados de las Nuevas Acciones Preferentes de dicho Garante y al rescate de dichas Nuevas Acciones Preferentes (un “<u>Rescate Permitido de Nuevas Acciones Preferentes</u>”). Inmediatamente después de cada pago de las Obligaciones Garantizadas, la Compañía o el Garante que tuviese la calidad de vendedor en la Venta de Activos Especiales proporcionará al Nuevo Fideicomisario un informe que muestre el monto de los mismos y la forma en que dicho pago se aplica a las Obligaciones Garantizadas.</p>	<p>7. <u>New Senior Secured Notes Stated Maturity and Redemptions.</u></p> <p>(a) The Stated Maturity for the New Senior Secured Notes shall be August 14, 2027, which is the same as the Stated Maturity of the Existing Senior Secured Notes. The Stated Maturity may be extended pursuant to an amendment to the New Indenture if approved by the Required Tranche A Holders if requested by the Company to allow additional time for the completion of any Special Asset Sale.</p> <p>(b) Proceeds of any Special Asset Sale, proceeds of any lease of the Coquimbo Assets and the Pucón Assets as provided in the Plan (including rents received), and available cash flows (after reasonable operational needs are covered) of any Collateral Party, as determined by the such Collateral Party’s Board of Directors, in all cases after costs and expenses of the New Trustee, the Collateral Agents, the Collateral Parties and the Secured Notes Representatives, as applicable, will be applied promptly as received (unless waived by the Secured Notes Representatives); <u>first</u>, to payment of the Secured Parties Obligations in accordance with the New Indenture (including applied in order of preference to the Tranche A New Senior Secured Notes prior to the Tranche B New Senior Secured Notes); and <u>second</u>, to the payment of the accrued and accumulated Preferred Dividends (as hereinafter defined); provided, however, that in the case of a Special Asset Sale of a Collateral Party that is an issuer of New Preferred Shares, such net cash proceeds first shall be applied to the payment of the accrued and accumulated Preferred Dividends on the New Preferred Shares of such Collateral Party and the redemption of such New Preferred Shares (a “<u>Permitted Redemption of New Preferred Shares</u>”). Promptly following each such payment of the Secured Parties Obligations, the Company or the Collateral Party that acted as seller in the Special Asset Sale shall provide to the New Trustee a report showing the amount thereof and how such payment is applied to the Secured Parties Obligations.</p>
<p>8. <u>Fechas de Pago de Intereses y Tasa de Interés de los Nuevos Bonos Garantizados.</u></p>	<p>8. <u>New Senior Secured Notes Interest Payment Dates and Interest Rate.</u></p>
<p>(a) Las Fechas de Pago de Intereses bajo los Nuevos Bonos Garantizados serán los días 14 de cada mes de agosto, noviembre, febrero y mayo siguientes a la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados con Fechas de Registro el primer día de cada mes.</p>	<p>(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.</p>

<p>(b) Los intereses inicialmente se devengarán en virtud de los Nuevos Bonos Garantizados a partir de la fecha de la Junta Deliberativa a una tasa anual del 5,0% hasta lo que ocurra primero entre (i) el sexto mes contado desde la fecha de la Junta Deliberativa y (ii) la fecha de venta de los Activos de Baluma (el “<u>Período Inicial de Devengo de Intereses</u>”). Con posterioridad al Periodo Inicial de Devengo de Intereses, la tasa anual de interés aumentará a 8,0% hasta el Pago Total de las Obligaciones Garantizadas (según se define más adelante).</p>	<p>(b) Interest initially shall accrue under the New Senior Secured Notes from the date of the Deliberative Meeting at the annual rate of 5.0% until the earlier of (i) the sixth month from the date of the Deliberative Meeting and (ii) completion of the Special Asset Sale in respect of the Baluma Assets. (the “<u>Initial Interest Accrual Period</u>”). After the Initial Interest Accrual Period, the annual interest rate shall increase to 8.0% until the Secured Parties Obligations Payment in Full (as hereinafter defined).</p>
<p>9. <u>Capitalización de intereses.</u></p>	<p>9. <u>Capitalized Interest.</u></p>
<p>(a) En cada Fecha de Pago de Intereses durante los primeros seis meses después de la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados, la Compañía capitalizará el monto total de los intereses vencidos en ese momento y pagaderos sobre los Nuevos Bonos Garantizados, aumentando el monto de capital adeudado de los Nuevos Bonos Garantizados, efectivo a partir de la Fecha de Pago de Intereses aplicable, por un monto igual al monto de los intereses vencidos y pagaderos en ese momento mediante la emisión de Bonos adicionales por un monto de capital adeudado agregado igual al monto de intereses vencidos y pagaderos en ese momento (redondeado al 1 US\$ más cercano) (el “<u>Notas PIK</u>”). Los intereses devengados y pagaderos después de los primeros seis meses serán capitalizados en los términos antes indicados, salvo que cualquier Garante tenga un exceso de caja suficiente (una vez cubiertas las necesidades operacionales razonables), según sea determinado por los directores del respectivo Garante designados por los Representantes de los Bonos Garantizados, en cuyo caso dicho exceso de caja será utilizado para el pago de intereses de los Nuevos Bonos Garantizados en dinero efectivo.</p>	<p>(a) On each Interest Payment Date during the first six months after the New Senior Secured Notes Issuance Date, the Company shall capitalize the full amount of interest then due and payable on the New Senior Secured Notes by increasing the principal amount of the outstanding New Senior Secured Notes, effective as of the applicable Interest Payment Date, by an amount equal to the amount of interest then due and payable by issuing additional Notes in an aggregate principal amount equal to the amount of interest then due and payable (rounded up to the nearest US\$1) (the “<u>PIK Notes</u>”). Interest accrued and payable after the first six months will be capitalized as indicated above, unless any Collateral Party has sufficient available cash flows (after reasonable operational needs are covered), as determined by the board members appointed by the Secured Notes Representatives on such Collateral Party’s Board of Directors, in which case such excess cash flow will be used to pay cash interest.</p>
<p>(b) En o antes de la Fecha de Registro para cada Fecha de Pago de Intereses, la Compañía proporcionará al Nuevo Fideicomisario un informe que muestre el monto de los intereses capitalizados para dicha Fecha de Pago de Intereses y acumulados, en caso de haberlos.</p>	<p>(b) On or by the Record Date for each Interest Payment Date, the Company shall provide to the New Trustee a report showing the amount of the interest capitalized for such Interest Payment Date and cumulatively, if any.</p>
<p>(c) Tras un aumento en el importe del capital pendiente de pago de los Bonos Globales en circulación como resultado de la capitalización de intereses en cualquier Fecha de Pago de Intereses, dichos Bonos Globales devengarán intereses sobre dicho importe de capital incrementado a partir de la Fecha de Pago de Intereses aplicable. Todas las Notas PIK emitidas en forma de Bonos Globales tendrán fecha de Pago de Intereses aplicable y devengarán intereses a partir de dicha fecha. Las Notas PIK emitidas en virtud de un pago de intereses tendrán términos idénticos a los de los Nuevos Bonos Garantizados emitidos originalmente, excepto que los intereses sobre dichas Notas PIK comenzarán a devengarse a partir de la fecha en que se emitan en lugar de la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados.</p>	<p>(c) Following an increase in the principal amount of the outstanding Global Notes as a result of the capitalization of interest on any Interest Payment Date, such Global Notes will bear interest on such increased principal amount from and after the applicable Interest Payment Date. Any PIK Notes issued in the form of Global Notes will be dated as of the applicable Interest Payment Date and will bear interest from and after such date. PIK Notes issued pursuant to a payment of interest will have identical terms to the originally issued New Senior Secured Notes except interest on such PIK Notes will begin to accrue from the date they are issued rather than the New Senior Secured Notes Issuance Date.</p>

<p>10. <u>Contraer Endeudamientos.</u> La Nueva Escritura de Emisión restringirá a la Compañía y a los Garantes de incurrir en Endeudamiento adicional (incluyendo Garantías), distintas de las Obligaciones Garantizadas, sin la autorización previa de la Comisión de Acreedores e informe favorable del Interventor, excepto que la Nueva Escritura de Emisión permitirá (i) el Endeudamiento contemplado en el Plan, incluyendo el Financiamiento de Capital de Trabajo (según este se define en el Plan), (ii) que los Garantes o sus respectivas Filiales, podrán contraer Endeudamiento u otorgar Garantías con la aprobación de los Representantes de los Bonos Garantizados en la Comisión de Acreedores o de los Tenedores del Tramo A Requeridos y (iii) excepciones habituales como las incluidas en la Escritura de Emisión Existente, según lo acordado por los Representantes de los Bonos Garantizados. Sin perjuicio de lo anterior, y con excepción de las Obligaciones Garantizadas, ningún Garante tendrá permitido Incurrir en Endeudamiento alguno (incluyendo Garantías), u otorgar cualquier Gravamen que garantice un Endeudamiento (incluyendo Garantías), y la Compañía no tendrá permitido Incurrir o permitir cualquier Gravamen sobre los activos o los derechos sobre el Capital Social de los Garantes, sin el consentimiento de los Representantes de los Bonos Garantizados. El requisito de mantener ciertos ratios financieros bajo la Escritura de Emisión Existente se suspenderá en la Nueva Escritura de Emisión mientras el Plan este en vigencia, lo que se espera que ocurra hasta el Pago Total de las Obligaciones Garantizadas.</p>	<p>10. <u>Incurrence of Indebtedness.</u> The New Indenture shall restrict the Company and the Collateral Parties from incurring additional Indebtedness (including Guarantees), other than the Secured Parties Obligations, without the prior authorization of the Creditors' Committee and with a favorable report from the Interventor, except that the New Indenture will permit (i) Indebtedness contemplated by the Plan, including the Working Capital Financing (as defined in the Plan), (ii) Collateral Parties and their respective Subsidiaries to incur Indebtedness or grant Guarantees with the approval of the Secured Notes Representatives in the Creditors' Committee or the consent of the Required Tranche A Holders, and (iii) customary exceptions as in the Existing Indenture as agreed by the Secured Notes Representatives. Notwithstanding the foregoing, and except for the Secured Parties Obligations, none of the Collateral Parties shall be permitted to Incur any Indebtedness (including Guarantees), or to grant any Liens securing Indebtedness (including Guarantees), and the Company shall not be permitted to Incur or allow any Liens on the assets or the Capital Stock of the Collateral Parties, without the consent of the Secured Notes Representatives. The requirement to maintain certain financial ratios in the Existing Indenture shall be suspended in the New Indenture while the Plan is in force, which is expected to be until the Secured Parties Obligations Payment in Full.</p>
<p>11. <u>Eventos de Pérdida de Licencia.</u> La Nueva Escritura de Emisión deberá disponer que la disposición por parte de la Compañía de sus operaciones de juego en Coquimbo, Viña del Mar, Pucón y Puerto Varas, o la pérdida de sus licencias de juego en esos lugares no constituirá incumplimiento bajo la Nueva Escritura de Emisión, y la insolvencia o disolución de las compañías de esas operaciones no constituirá un incumplimiento para la Nueva Escritura de Emisión, y las disposiciones correspondientes relacionadas con Eventos de Pérdida de Licencia en la Escritura de Emisión Existente se eliminarán la Nueva Escritura de Emisión.</p>	<p>11. <u>Events of License Loss.</u> The New Indenture shall provide that the Company's disposition of its gaming operations in Coquimbo, Viña del Mar, Pucón and Puerto Varas, the loss of its gaming businesses in those locations, and the bankruptcy or dissolution of the holding companies for these operations will not constitute default under the New Indenture, and the corresponding provisions related to Events of License Loss in the Existing Indenture will be deleted from the New Indenture.</p>
<p>12. <u>Gobierno Corporativo.</u></p> <p>(a) Baluma S.A., Enjoy Consultora S.A., Inversiones Enjoy SpA, Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA, Inmobiliaria Kuden SpA o a las sociedades resultantes de la división de estas sociedades a consecuencia de la Reestructuración Corporativa, a las cuales se les asignen los Activos Especiales, serán conjuntamente denominadas los "<u>Garantes</u>" y cada una de ellas como un "<u>Garante</u>".</p>	<p>12. <u>Corporate Governance.</u></p> <p>(a) Baluma S.A., Enjoy Consultora S.A., Inversiones Enjoy SpA, Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA, Inmobiliaria Kuden SpA or the companies resulting from the split-off of these companies as a consequence of the Corporate Restructuring to which Special Assets are allocated, are herein together referred to as the "<u>Collateral Parties</u>" and each a "<u>Collateral Party</u>".</p>

(b) Los Documentos de los Nuevos Bonos y la Reestructuración Corporativa (según se define en este instrumento, y según se define e implementa en conformidad al Plan) deberán establecer (entre otras cosas conforme a lo contemplado en el Plan en relación al gobierno corporativo de los Garantes) que, hasta que todas las Obligaciones bajo la Nueva Escritura de Emisión, los Nuevos Bonos Garantizados, los Nuevos Documentos de las Garantías, las Nuevas Acciones Preferentes (incluyendo el pago del Dividendo Preferente) y todas las Obligaciones bajo el Plan establecidas en beneficio de los Nuevos Bonos Garantizados respecto a éstos y a los Garantes (conjuntamente, las “Obligaciones Garantizadas”), sean íntegramente cumplidas y pagadas o redimidas (el “Pago Total de las Obligaciones Garantizadas”), y los documentos corporativos, de constitución y otros documentos constitutivos (incluyendo estatutos) de los Garantes, deberán establecer lo siguiente:

(i) Cada Garante deberá ser administrado por un Directorio compuesto por tres miembros (excepto en el caso de Baluma S.A., cuyo directorio continuará siendo de cinco miembros titulares y cinco suplentes), los cuales no serán remunerados (excepto por los directores de Baluma S.A. que serán remunerados en la forma indicada en el Plan);

(ii) La transformación de Enjoy Consultora S.A. en una sociedad por acciones;

(iii) La creación de dos series de acciones sobre el Capital Social de cada uno de los Garantes (distintos de Baluma S.A.);

(iv) Las Nuevas Acciones Preferentes (A) tendrán derecho a designar dos miembros del Directorio (excepto en el caso de Enjoy Consultora S.A., en cuyo caso tendrán derecho a designar a un solo miembro del directorio) (cada uno, un “Director Designado por los Tenedores”), (B) tendrán el 100% del derecho a voto en todas las demás materias sometidas a la junta de accionistas de dichas sociedades (excepto en el caso de Enjoy Consultora S.A. donde el 100% de derecho a voto sólo será respecto a decisiones que afecten a Baluma S.A. y a la participación accionaria de Enjoy Consultora S.A. en Baluma S.A.), y (C) tendrán los demás derechos y características descritos en la Sección 17 (Reestructuración Corporativa);

(v) Que los derechos a voto de las Nuevas Acciones Preferentes sólo se ejercerán en base a las instrucciones de los Representantes de los Bonos Garantizados;

(vi) Las Nuevas Acciones Preferentes se convertirán automáticamente en Acciones Ordinarias del

(b) The New Notes Agreements and the Corporate Restructuring (as hereinafter defined, and defined in and implemented pursuant to the Plan) shall provide (among other things as contemplated in the Plan regarding the corporate governance of the Collateral Parties) that, until all Obligations under the New Indenture, the New Senior Secured Notes and the New Security Documents, the New Preferred Shares (including the payment of the Preferred Dividend) and all Obligations under the Plan for the benefit of the New Senior Secured Notes with respect thereto and with respect to the Collateral Parties (together, the “Secured Parties Obligations”), are satisfied and paid or redeemed in full (the “Secured Parties Obligations Payment in Full”), and the corporate and other constituent documents (including by-laws) of the Collateral Parties will provide as follows:

(i) Each Collateral Party will be managed by a Board of Directors comprised of three members (except for Baluma S.A., which Board of Directors shall continue to be comprised of five regular members and 5 alternate members), which members shall not receive any remuneration (except for Baluma S.A. board members who will be remunerated as stated in the Plan);

(ii) Enjoy Consultora S.A. will be converted into a joint stock corporation (*sociedad por acciones*);

(iii) There will be two classes of Capital Stock in each Collateral Party (other than Baluma S.A.);

(iv) The New Preferred Shares will (A) have the right to appoint two members of the Board of Directors (or one board member, solely in the case of Enjoy Consultora S.A.) (each, a “Holder’s Designated Director”), (B) have 100% of the voting rights in all other matters subject to approval of a shareholders’ meeting of such companies (or only on matters that may affect Baluma S.A. or related to the shareholding interest of Enjoy Consultora S.A. in Baluma S.A., in the case of Enjoy Consultora S.A.), and (C) are vested with all other rights and have all the characteristics described in Section 17 (Corporate Restructuring);

(v) Voting rights with respect to the New Preferred Shares may be exercised solely upon direction of the Secured Notes Representatives;

(vi) The New Preferred Shares will convert automatically into Ordinary Shares upon the Secured Parties Obligations Payment in Full at a 1:1

<p>respectivo Garante una vez que ocurra el Pago Total de las Obligaciones Garantizadas a un ratio de conversión 1:1. La Compañía (directamente o a través de otra sociedad) tendrá la opción de comprar y los titulares de las Nuevas Acciones Preferentes la obligación de vender, a un valor de CLP\$1 por acción, todas y cada una de las Nuevas Acciones Preferentes, una vez que estas se hubieran convertido en Acciones Ordinarias;</p> <p>(vii) A menos que sea aprobado por los Representantes de los Bonos Garantizados en la Comisión de Acreedores, ningún Garante podrá (directamente o a través de sus Filiales), sin el consentimiento de los Directores Designados por los Tenedores o de las Nuevas Acciones Preferentes de dicho Garante, según corresponda: (A) realizar cualquier Pagos Restringido; (B) declarar o pagar cualquier dividendo o distribución sobre el Capital Social del respectivo Garante (distintos de Dividendos Preferentes de un Garante que sea emisor de Nuevas Acciones Preferentes o en virtud de un Rescate Permitido de las Nuevas Acciones Preferentes); (c) Incurrir en Endeudamiento (incluyendo Garantías) u otorgar cualquier Gravamen sobre los activos del Garante para garantizar cualquier Endeudamiento (incluyendo cualquier Garantía), en todos estos casos, distintos de las Obligaciones Garantizadas o permitido conforme a lo dispuesto en la Sección 10; (D) iniciar o consumir una Venta de Activos Especiales, fusión, plan de reorganización, recapitalización, consolidación o transacción similar que afecte al Capital Social o a los activos materiales del respectivo Garante; o (E) iniciar, consumir o comparecer voluntariamente como parte de cualquier procedimiento que constituya un Evento de Ley de Insolvencia que afecte a los Garantes. Con todo, con la aprobación de la Comisión de Acreedores, se permitirá que la Compañía y sus Filiales puedan celebrar contratos de prestación de servicios con los Garantes en los términos indicados en el Plan;</p> <p>(viii) La designación y retención de tiempo en tiempo de los ejecutivos de cada Garante (distinto de Enjoy Consultora S.A.) estará sujeta a la aprobación de los Directores Designados por los Tenedores; y</p> <p>(ix) Estas disposiciones aplicarán hasta la conversión de las Nuevas Acciones Preferentes en Acciones Ordinarias.</p>	<p>conversion ratio. The Company (directly or indirectly through another entity) will have the option to buy and the holders of the New Preferred Shares will have the obligation to sell, at a price of CLP\$1 per share, all the New Preferred Shares once such shares were converted into Ordinary Shares;</p> <p>(vii) Unless approved by the Secured Notes Representatives in the Creditors' Committee, no Collateral Party shall (directly or through its Subsidiaries), without the approval of the Holders' Designated Directors or the vote of the New Preferred Shares, as applicable: (A) make any Restricted Payment; (B) declare or pay any dividend or other distribution on the Capital Stock of such Collateral Party (other than Preferred Dividends of a Collateral Party that is an issuer of New Preferred Shares or a Permitted Redemption of New Preferred Shares); (C) Incur any Indebtedness (including any Guarantee) or grant any Lien on the assets of the Collateral Party to secure any Indebtedness (including any Guarantee), in each case other than the Secured Parties Obligations or as permitted in Section 10; (D) initiate or consummate any Special Asset Sale, merger, plan of reorganization, recapitalization, consolidation or similar transaction affecting the Capital Stock or the material assets of such Collateral Party; or (E) initiate, consummate or voluntarily be a party to any proceeding constituting a Bankruptcy Law Event affecting the Collateral Parties. Notwithstanding the foregoing, authorization of the Creditors' Committee will permit the Company and its Affiliates to enter into service agreements with the Collateral Parties, upon the terms contemplated in the Plan;</p> <p>(viii) The appointment and retention from time to time of the executive officers of each Collateral Party (other than Enjoy Consultora S.A.) shall be subject to the approval of the Holders' Designated Directors; and</p> <p>(ix) The provisions above will last until the New Preferred Shares are converted into Ordinary Shares.</p>
<p>13. Reservado.</p>	<p>13. Reserved.</p>
<p>14. <u>Informes Financieros.</u> La Nueva Escritura de Emisión sólo requerirá que la Compañía proporcione estados financieros anuales y trimestrales al Nuevo Fideicomisario. El requisito en la Escritura de Emisión Existente de preparar una "Discusión y Análisis de la Gerencia de la Condición Financiera y los Resultados de las Operaciones" se eliminará de la Nueva Escritura de Emisión.</p>	<p>14. <u>Financial Reports.</u> The New Indenture shall only require the Company to furnish annual and quarterly financial reports to the New Trustee. The requirement in the Existing Indenture to prepare a "Management's Discussion and Analysis of Financial Condition and Results of Operations" shall be deleted from the New Indenture.</p>

<p>15. <u>Modificaciones</u>. La escritura de Emisión Existente establece que el consentimiento unánime de Tenedores de los Bonos garantizados Existentes es requerido para ciertas modificaciones de la Escritura de Emisión Existente. La Nueva Escritura de Emisión va a reducir este requisito de consentimiento a los Tenedores de al menos un 66,67%, en la medida que el monto total agregado de capital pendiente de pago de los Nuevos Bonos Garantizados exceda de USD 50.000.000 y al menos un 50,1% si el monto total agregado de capital pendiente de pago de los Nuevos Bonos Garantizados es menor o igual a USD 50.000.000 (excepto por cualquier modificación a la tasa de interés, o sobre el pago o capitalización de intereses, o el monto del capital adeudado de los Nuevos Bonos Garantizados que sea adversa para sus Tenedores, modificaciones que requerirán del consentimiento unánime de los Tenedores). Para evitar dudas, el Vencimiento Pactado podrá extenderse mediante modificación de la Nueva Escritura de Emisión con la aprobación de los Tenedores de la Tramo A Requeridos, según se establece en la Sección 7(a) precedente.</p>	<p>15. <u>Amendments</u>. The Existing Indenture provides that unanimous consent of the Holders of the Existing Senior Secured Notes is required for certain amendments to the Existing Indenture. The New Indenture will reduce this consent requirement to Holders of at least 66.67% in aggregate principal amount of the outstanding New Senior Secured Notes, so long as the outstanding aggregate principal amount of the New Senior Secured Notes exceeds US\$50,000,000, and to at least 50.1% if the outstanding aggregate principal amount is less than or equal to US\$50,000,000 (except for any amendments to the interest rates payable, or the payment or the capitalization of interest, or the amount of principal due, on the New Senior Secured Notes that are adverse to the Holders thereof, which amendments shall require unanimous consent of the Holders). For the avoidance of doubt, the Stated Maturity may be extended pursuant to an amendment to the New Indenture with the approval of the Required Tranche A Holders, as set forth in Section 7(a) herein.</p>
<p>16. <u>Comisión de Acreedores</u>. El Plan establecerá una “<u>Comisión de Acreedores</u>”, que estará compuesta por cinco miembros, tres de los cuales serán nombrados inicialmente por el Fideicomisario Existente como representantes de los Tenedores conforme a las instrucciones que le otorguen los Tenedores de un 60% del monto agregado insulso por concepto de capital de los Bonos Garantizados en circulación (los “<u>Representantes de los Bonos Garantizados</u>”). Luego de la emisión de los Nuevos Bonos Garantizados, los Representantes de los Bonos Garantizados podrán ser reemplazados por el Nuevo Fideicomisario conforme a las instrucciones que le entreguen Tenedores que sean titulares de un 60% de los Bonos Garantizados en circulación o, si no hay tales Tenedores, en los términos a ser descritos en la Nueva escritura de Emisión. El Nuevo Fideicomisario designará a los Representantes de los Bonos Garantizados siguiendo las instrucciones de los Tenedores los Tenedores del Tramo A Requeridos. La Comisión de Acreedores podrá recomendar enmiendas a la Nueva Escritura de Emisión que la Compañía podrá (a su entera discreción) proponer a los Tenedores de los Nuevos Bonos Garantizados. Decisiones o acciones de la Comisión de Acreedores (ni el ejercicio de sus atribuciones) que afecten o se relacionen con los Garantes, los Activos Baluma, los Activos Pucón, o los Activos Coquimbo, incluyendo en relación a la Reestructuración Corporativa y a la venta de los Garantes, los Activos Baluma, los Activos Pucón, o los Activos Coquimbo, deberá ser aprobada por la mayoría de los Representantes de los Bonos Garantizados.</p>	<p>16. <u>Creditors’ Committee</u>. The Plan will provide for a “<u>Creditors’ Committee</u>”, which will comprise five members, three of whom will be appointed initially by the Existing Trustee as representative of the Holders upon the instructions of Holders that holds the 60% of the aggregate principal amount of the outstanding Senior Secured Notes (the “<u>Secured Notes Representatives</u>”). After the issuance of the New Senior Secured Notes, the Secured Notes Representatives may be replaced by the New Trustee upon the instructions of Holders that holds more than 60% of the New Senior Secured Notes then outstanding or, if there is no such Holders in the terms to be described in the New Indenture. The Creditors’ Committee may recommend amendments to the New Indenture that the Company may (in its sole discretion) propose to the Holders of the New Senior Secured Notes. Decisions or actions of the Creditors’ Committee (or the exercise of its authority) affecting or pertaining to the Collateral Parties, the Baluma Assets, the Pucón Assets or the Coquimbo Assets, including in respect of the Corporate Restructuring and any sale of the Collateral Parties, the Baluma Assets, the Pucón Assets or the Coquimbo Assets, will require the approval of the majority of the Secured Notes Representatives.</p>
<p>17. <u>Reestructuración Corporativa</u>. El Plan contempla un plan para reorganizar los activos y pasivos de la Compañía (la “<u>Reestructuración Corporativa</u>”). La Reestructuración</p>	<p>17. <u>Corporate Restructuring</u>. The Plan contemplates a plan to reorganize the Company’s assets and liabilities (the “<u>Corporate Restructuring</u>”). The</p>

Corporativa podrá incluir operaciones para excluir activos que no sean los Activos de Baluma, los Activos de Pucón y los Activos de Coquimbo que actualmente son propiedad de los Garantes. Las operaciones con partes relacionadas que regirán las relaciones entre los Garantes (y/o sus Filiales), por una parte, y la Compañía y sus otras Filiales, por otra parte, con respecto a las operaciones comerciales de los Garantes (y/o sus Filiales) y la Compañía y sus otras Filiales estarán sujetas a la aprobación del Comité de Acreedores como parte de la Reestructuración Corporativa y de los Representantes de los Bonos Garantizados quienes actuarán después de consultarlo con el Nuevo Fiduciario y los Tenedores del Tramo A Requeridos.

El Plan establecerá que, excepto respecto de Baluma S.A., los documentos corporativos, de constitución y otros documentos constitutivos (incluyendo estatutos) de los Garantes serán modificados para autorizar, y el Plan requerirá, la emisión de nuevo Capital Social de cada uno de dichos Garantes (excluido Baluma S.A.) (las “Nuevas Acciones Preferentes”) a ser suscritas y pagadas, según se describe en el Plan, por un agente o custodio que designen los Representantes de los Bonos Garantizados, las que tendrán las siguientes características materiales y los demás términos que sean aprobados por los Representantes de los Bonos Garantizados, hasta el Pago Total de las Obligaciones Garantizadas:

(i) El monto total del capital que inicialmente representen las Nuevas Acciones Preferentes de los Garantes corresponderá a un monto total agregado de US\$ 40.000, en su equivalente en Pesos chilenos (el “Monto del Capital Convertido”), a ser distribuido en cada Garante (distinto de Baluma S.A.) en base a la proporción del valor libro de cada una de estas sociedades al 31 de diciembre de 2023, y dicho Monto del Capital Convertido reducirá el monto de los intereses devengados y no pagados bajo los Bonos Garantizados Existentes en la Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados según se indica en la Sección 3.

(ii) Las Nuevas Acciones Preferentes serán las únicas que tendrán derecho a voto sobre el Capital Social de los Garantes (distintos de Baluma S.A.), excepto que las acciones ordinarias existentes (las “Acciones Ordinarias”) tendrán derecho a nombrar un miembro del Directorio del respectivo Garante (o dos, solamente en el caso de Enjoy Consultora S.A.) y no tendrán derecho a voto en otras materias.

(iii) Las Nuevas Acciones Preferentes pagarán dividendos que se devengarán y acumularán en forma diaria a una tasa anual del 8.0% (los “Dividendos Preferentes”), de manera que los Tenedores tendrán derecho a recuperar el

Corporate Restructuring may include transactions to exclude assets other than the Baluma Assets, Pucón Assets and Coquimbo Assets that are currently owned by the Collateral Parties. The related-party transactions that would govern the relationships among the Collateral Parties (and/or its Subsidiaries), on the one hand, and the Company and its other Subsidiaries, on the other hand, with respect to the business operations of the Collateral Parties (and/or its Subsidiaries) and the Company and its other Subsidiaries shall be subject to the approval of the Creditors’ Committee as part of the Corporate Restructuring and the Secured Notes Representatives should act after consultation with the New Trustee and the Required Tranche A Holders.

The Plan shall provide that, except for Baluma S.A., the corporate, formation and other constituent documents (including by-laws) of the Collateral Parties will be amended to authorize, and the Plan shall direct, the issuance of new Capital Stock of such Collateral Parties (other than Baluma S.A.) (the “New Preferred Shares”) to be subscribed and paid, as described in the Plan, by an agent or custodian to be appointed by the Secured Notes Representatives, which will have the following material terms and such other terms as shall be approved by the Secured Notes Representatives, until the Secured Parties Obligations Payment in Full:

(i) The initial stated capital of the New Preferred Shares shall be an aggregate of US\$ 40,000 equivalent amount in Chilean Pesos (the “Converted Principal Amount”), to be allocated to each Collateral Party (other than Baluma S.A.) based on the proportion of its book value as of December 31, 2023, which Converted Principal Amount will reduce the accrued and unpaid interest under the Existing Senior Secured Notes as of the New Senior Secured Notes Issuance Date, as noted in Section 3.

(ii) The New Preferred Shares shall be the sole voting Capital Stock of the respective Collateral Parties (other than Baluma S.A.), except that the existing ordinary Capital Stock (the “Ordinary Shares”) will have the right to appoint one member of the Board of Directors of such Collateral Party (or two, solely in the case of Enjoy Consultora S.A.) but the Ordinary Shares will have no other voting rights in other matters.

(iii) Dividends on the New Preferred Shares will accrue and accumulate daily at an annual rate of 8% (the “Preferred Dividends”), such that Holders will be entitled to recover the Converted Principal amount, plus cumulative dividends at the rate of 8.0% per year.

<p>Monto del Capital Convertido más los dividendos acumulados a una tasa del 8,0% por año.</p> <p>(iv) No se permitirán otros dividendos, distribuciones, rescates o recompras de derechos sobre el Capital Social del respectivo Garante (distintos de Dividendos Preferentes del respectivo Garante o de un Rescate Permitido de las Nuevas Acciones Preferentes).</p> <p>(v) El pago de las Obligaciones Garantizadas bajo los Documentos de los Nuevos Bonos tendrá prioridad sobre dividendos, distribuciones, rescates o recompras de las Nuevas Acciones Preferentes, excepto en el caso de un Rescate Permitido de las Nuevas Acciones Preferentes.</p>	<p>(iv) No dividends or distributions on, or redemptions or repurchases of, any other Capital Stock of a Collateral Party shall be permitted (other than Preferred Dividends of such Collateral Party or a Permitted Redemption of New Preferred Shares.</p> <p>(v) Payment of the Secured Parties Obligations under the New Notes Agreements will have priority over dividends or distributions on, or redemptions or repurchases of, the New Preferred Shares of a Collateral Party except in the case of a Permitted Redemption of New Preferred Shares.</p>
<p>18. <u>Venta de Activos Especiales; Etc.</u></p>	<p>18. <u>Special Asset Sales; Etc.</u></p>
<p>(a) <u>Prioridad de los Prepagos.</u> La Nueva Escritura de Emisión dispondrá que los Ingresos Netos en Efectivo de cualquier Venta de Activos Especiales, así como los demás ingresos netos en efectivo y activos de cualquier Garante que sea emisor de Nuevas Acciones Preferentes, se utilizarán para pagar y satisfacer las Obligaciones Garantizadas con la prioridad descrita en el Escritura de Emisión Existente. Sólo se requerirá un rescate de los Nuevos Bonos Garantizados con posterioridad a una Venta de Activos especiales si los Ingresos Netos en Efectivo de dicha Venta de Activos Especiales excede de USD 5.000.000 (monto que se calculará en agregado con los Ingresos Netos en Efectivo de cualquier Venta de Activos Especiales anterior cuyo monto fuera inferior a USD 5.000.000).</p>	<p>(a) <u>Priority of Redemptions.</u> The New Indenture shall provide that the Net Cash Proceeds of any Special Asset Sale, as well as any other net cash proceeds and assets of any Collateral Party that is an issuer of New Preferred Shares, shall be used to pay and satisfy the Secured Parties Obligations in the priority described in the Existing Indenture. A redemption of the New Senior Secured Notes following a Special Asset Sale shall be required only if the Net Cash Proceeds of such Special Asset Sale exceed US \$5,000,000 (which amount shall be aggregated with the Net Cash Proceeds of any earlier Special Asset Sales whose amounts were less than US \$5,000,000).</p>
<p>(b) <u>Venta de Activos.</u></p> <p>(i) La Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Documentos de Garantía serán modificados para incorporar las Disposiciones sobre Ventas de Activos Especiales Modificadas. En consecuencia, el Interventor, siguiendo las instrucciones que impartan los Representantes de los Bonos Garantizados en la Comisión de Acreedores, estará autorizado para llevar a cabo o dirigir cualquier Venta de Activos Especiales o Venta de Garantías (en conformidad a las Disposiciones sobre Ventas de Garantías / Ventas de Activos Especiales Modificadas) en cualquier momento, ya sea anterior o posterior a la consumación de la Reestructuración Corporativa, sujeto, no obstante, a que en caso de venta del Capital Social de Baluma S.A., dicha venta será efectuada por una relacionada al Agente del Garantías actuando conforme a las instrucciones de los Representes de los Bonos Garantizados o del Interventor.</p> <p>(ii) La Nueva Escritura de Emisión dispondrá que el precio de venta de cualquiera de los Activos</p>	<p>(b) <u>Sale of Assets.</u></p> <p>(i) The New Indenture and the New Security Documents will be modified to incorporate the Revised Special Asset Sale Provisions. Accordingly, the Interventor, acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives given in the Creditors' Committee, will be authorized to conduct or direct any Special Asset Sale (in accordance with the Revised Special Asset Sale Provisions) at any time before or after completion of the Corporate Restructuring; provided, however, that in the case of the sale of the Capital Stock of Baluma S.A., such sale shall be conducted by an affiliate of the Collateral Agent acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives or the Interventor.</p> <p>(ii) The New Indenture shall provide that the sale price for any Special Asset shall not be less than the price (the "<u>Minimum Price for Special</u></p>

de Especiales no podrá ser inferior al precio (el “Precio Mínimo para los Activos Especiales”) informado por la Compañía al Veedor antes de la fecha de la Junta Deliberativa. La Comisión de Acreedores estará facultada, en virtud de la Nueva Escritura de Emisión, para modificar el Precio Mínimo de cualquiera de los Activos Especiales con una mayoría de 4/5 de los miembros de la Comisión de Acreedores. Si los Agentes de Garantía y la Compañía reciben una oferta por escrito para comprar cualquiera de los Activos Especiales por un precio al menos equivalente al Precio Mínimo de tal Activo Especial, entonces deberán aceptar dicha oferta, salvo que los Representantes de los Bonos Garantizados otorguen su consentimiento en contrario en la Comisión de Acreedores, previa solicitud de los Directores Designados por los Tenedores y de la Compañía. Los Ingresos Netos en Efectivo de cualquier Venta de Activos Especiales (incluyendo después de costos y gastos de cualquier Venta de Activos Especiales), así como exceso de caja de un Garante (una vez cubiertas las necesidades operacionales razonables), según sea determinado por el Directorio del respectivo Garante, se depositarán en una cuenta corriente especialmente designada para estos fines, que será abierta, operada, controlada y supervisada por el Interventor (según se define en el Plan), y mantenida por el Interventor en beneficio de las Partes Garantizadas solamente, y que se utilizará para pagar las Obligaciones Garantizadas (conforme a la prioridad descrita en la Nueva Escritura de Emisión y en este Anexo N° 4), de forma acelerada, tan pronto como los fondos estén disponibles y en la forma descrita en la cláusula (a) anterior.

(iii) La forma, conducción, temporalidad, términos y aceptación de cualquier Venta de Activos Especiales (incluyendo la forma del precio pagado en cualquier Venta de Activos Especiales, los costos y gastos de cualquier Venta de Activos Especiales, y si ésta se efectúa en la forma de una subasta pública o privada o una venta) será definido a la sola discreción del Interventor, siguiendo las instrucciones de los Representantes de los Bonos Garantizados, sin ninguna obligación o garantía de que la Venta de Activos Especiales logre un resultado en específico. La Compañía y los Garantes cooperarán en cualquier Venta de Activos Especiales y suscribirán (y causarán que se suscriban) los documentos, contratos e instrumentos, y que se adopten las demás acciones que sean requeridas por el Interventor para consumar cualquier Venta de Activos Especiales en los términos antes indicados y los señalados en el Plan.

(iv) La Nueva Escritura de Emisión y los Nuevos Documentos de Garantía establecerán que el Interventor, el Nuevo Fideicomisario, los Agentes de Garantía, los Directores Designados por los Tenedores y los Representantes de los Bonos Garantizados, no tendrán responsabilidad alguna, ya sea en favor de la Compañía, de sus acreedores, de los Garantes u otras Partes Garantizadas,

Assets”) reported by the Company to the Veedor before the date of the Deliberative Meeting. The Creditors’ Committee shall have the authority under the New Indenture to modify the Minimum Price for any Special Asset with the approval of 4/5 of the members of the Creditors’ Committee. If the Collateral Agents and the Company receive a written offer to purchase any of the Special Assets for a price of at least the Minimum Price for such Special Asset, then they will be required to accept such offer unless waived by the Creditors’ Committee with the vote of the Secured Notes Representatives if requested by the Holders’ Designated Directors and the Company. The Net Cash Proceeds of any Special Asset Sale (including after the costs and expenses of any Special Asset Sale), as well as available cash flows (after reasonable operational needs are covered) of any Collateral Party, as determined by such Collateral Party’s Board of Directors, shall be deposited in a current account specially designated for these purposes, which shall be opened, operated, controlled and supervised by the Interventor (as defined in the Plan) and held by the Interventor for the benefit solely of the Secured Parties, and shall be used to pay the Secured Parties Obligations (in the priority described in the New Indenture and in this Annex No. 4) on an accelerated basis as soon as the funds are available and as described in clause (a) above.

(iii) The manner, conduct, timing, terms and acceptance of any Special Asset Sale (including the form of any consideration paid in any Special Asset Sale, the costs and expenses of any Special Asset Sale, and whether a private or public auction or sale) will be at the sole discretion of the Interventor, acting upon the instructions of the Secured Notes Representatives, without any obligation of or guarantee to achieve any specific outcome of any Special Asset Sale. The Company and the Collateral Parties will cooperate with any Special Asset Sale and will execute (and cause to be executed) such documents, agreements and instruments and take such other actions as may be requested by the Interventor in furtherance of any Special Asset Sale as described herein and in the Plan.

(iv) The New Indenture and the New Security Documents will provide that the Interventor, the New Trustee, the Collateral Agents, the Holders’ Designated Directors and the Secured Notes Representatives will have no liability, whether to the Company or its creditors, the Collateral Parties or the other Secured Parties, in connection with any Special Asset Sale and the Company and the Collateral Parties will indemnify the New Trustee and Collateral Agents in respect of any claims asserted against them based on or arising out of any Special Asset Sale.

<p>en relación a cualquier Venta de Activos Especiales, y la Compañía y los Garantes indemnizarán al Nuevo Fideicomisario y a los Agentes de Garantía respecto de cualquier reclamo entablado en contra de ellos , basado en, o derivado de, cualquier Venta de Garantías o Venta de Activos Especiales.</p>	
<p>(c) <u>Consecuencias de la Venta de los Activos</u> La Nueva Escritura de Emisión dispondrá que después de la finalización de la Ventas de Activos Especiales respecto de los Activos Baluma y el uso de los Ingresos Netos en Efectivo agregados de dicha venta y exceso de caja de un Garante (una vez cubiertas las necesidades operacionales razonables), según sea determinado por el Directorio del respectivo Garante (distintos de Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA, e Inmobiliaria Kuden SpA) para pagar todas las Obligaciones Garantizadas, las Obligaciones de la Compañía bajo los Documentos de los Nuevos Bonos con respecto al pago del capital e intereses bajo los Nuevos Bonos Garantizados serán liberadas y, solo respecto de la Compañía, se entenderán satisfechas y extinguidas, incluso si los Nuevos Bonos Garantizados permanecen vigentes después de dichos rescates, en la medida que (i) no haya ocurrido una causal de incumplimiento bajo el Plan; (ii) se hubieren perfeccionado los aumentos de capital de los Garantes (distintos de Baluma S.A.), mediante la suscripción de las Nuevas Acciones Preferentes en los términos aquí descritos; (iii) Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA e Inmobiliaria Kuden SpA hayan celebrado los Contratos de Arrendamiento respecto del Inmueble Coquimbo y los Inmuebles Pucón con los actuales operadores de los casinos de Coquimbo y Pucón en los términos y condiciones establecidos en el Plan; (iv) la Venta de Activo Especial respecto de los Activos Baluma se realice al respectivo Precio Mínimo para los Activos Especiales que se indica más arriba, o a un precio inferior cuando los Tenedores del Tramo A Requeridos hubieren solicitado a la Compañía su consentimiento para materializar dicha venta en caso que no existan ofertas que cumplan dicho Precio Mínimo para los Activos Especiales; y (v) que los Garantes hubieren confirmado el cumplimiento de sus compromisos, obligaciones y garantías, en términos razonablemente satisfactorios para los Representantes de los Bonos Garantizados antes de la liberación de responsabilidad de la Compañía. No obstante lo anterior, (i) las Obligaciones de la Compañía con respecto al pago de los costos y gastos de las Partes Garantizadas bajo los Nuevos Bonos Garantizados y el Plan y el cumplimiento por parte de la Compañía y sus Filiales Garantes de las obligaciones y demás disposiciones de los Documentos de los Nuevos Bonos continuarán, y (ii) las Filiales Garantes seguirán siendo responsables solidaria y mancomunadamente por todas las Obligaciones (incluidas las Obligaciones Garantizadas) bajo los Documentos de los Nuevos Bonos y el Plan. Una vez que se cumplan las condiciones de liberación de responsabilidad de la Compañía antes indicadas y se venda la totalidad de los Activos Bono</p>	<p>(c) <u>Consequences of the Sale of Baluma Assets</u> The New Indenture shall provide that after the completion of the Special Asset Sale in respect of Baluma Assets and the use of the aggregate Net Cash Proceeds from such sale and cash flows (after reasonable operational needs are covered) of any Collateral Party, as determined by the respective Collateral Party's Board of Director (other than Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA and Inmobiliaria Kuden SpA) to pay the Secured Parties Obligations, the Company's Obligations under the New Notes Agreements with respect to the payment of the principal and interest under the New Senior Secured Notes shall be released and, solely as to the Company, be deemed to be satisfied and discharged, even if New Senior Secured Notes remain outstanding following such redemptions, provided that (i) no event of default has occurred under the Plan; (ii) the capital increases of the Collateral Parties (other than Baluma S.A.) have been perfected by the subscription of the New Preferred Shares as described herein; (iii) Inmobiliaria Proyecto Integral Coquimbo SpA and Inmobiliaria Kuden SpA have entered into Lease Agreements regarding the Coquimbo Real Estate and the Pucón Real Estate with the current operators of the Coquimbo and Pucón casinos on the terms and conditions established in the Plan; (iv) the Special Asset Sale of the Baluma Assets is executed at the Minimum Price for such Special Asset stated above, or at a lower price if Required Tranche A Holders have requested the Company's consent to execute such sale in the absence of offers that meet such Minimum Price for Special Assets; and (v) the Collateral Parties have confirmed the satisfaction of their commitments, obligations, and warranties to the reasonable satisfaction of the Secured Notes Representatives prior to the Company's release and discharge from liability. Notwithstanding the foregoing, (i) the Obligations of the Company regarding the payment of the costs and expenses of the Secured Parties under the New Senior Secured Notes and the Plan and compliance by the Company and the Subsidiary Guarantors with the covenants and other provisions of the New Notes Agreements shall continue, and (ii) the Subsidiary Guarantors shall remain jointly and severally liable for all Obligations (including the Guaranteed Obligations) under the New Notes Agreements and the Plan. Once the conditions for the release and discharge from</p>

<p>Internacional, o se paguen o extingan los Nuevos Bonos Internacionales, los Representantes de los Bonos Garantizados dejarán de integrar la Comisión de Acreedores la que pasará a estar integrada en la forma descrita en el Plan (sin representación de los Tenedores).</p>	<p>liability of the Company indicated above are satisfied and the Baluma Assets, the Pucón Assets and the Coquimbo Assets are sold, or when the New Senior Secured Notes are fully paid or extinguished, the Secured Notes Representatives will no longer participate as members of the Creditors' Committee, and such committee will be constituted as described in the Plan (without participation of representatives of the Holders).</p>
<p>19. [Reservado]</p>	<p>19. [Reserved]</p>
<p>20. <u>Documentación Final</u>. Los Nuevos Bonos Garantizados, la Nueva Escritura de Emisión, los Nuevos Documentos de Garantía y las Nuevas Acciones Preferentes se ajustarán a las descripciones de los mismos contenidas en este Anexo N°4 y deberán ser en forma y fondo razonablemente satisfactorios para el Nuevo Fideicomisario, los Agentes de Garantías y los Representantes de los Bonos Garantizados.</p>	<p>20. <u>Final Documentation</u>. The New Senior Secured Notes, the New Indenture, the New Security Documents and the New Preferred Shares shall conform to the descriptions thereof in this <u>Annex N° 4</u> and shall be in form and substance otherwise reasonably satisfactory to the New Trustee, the Collateral Agents and the Secured Notes Representatives.</p>
<p>21. <u>Efectividad del Canje de Bonos Garantizados</u>. La Fecha de Emisión de los Nuevos Bonos Garantizados se considerará retroactivamente como la fecha de la Junta Deliberativa. A menos que y hasta que el Tribunal Chileno haya certificado que el Plan es efectivo (de conformidad con el Artículo 89 de la Ley 20.720 (Ley de Insolvencia y Quiebra de Chile) (la "<u>Resolución Judicial Chilena</u>") y el tribunal del procedimiento accesorio del Capítulo 15 de EE.UU. (el "Tribunal del Capítulo 15") haya "reconocido" el procedimiento de reorganización, el Plan y la Resolución Judicial chilena (la "<u>Resolución de Reconocimiento del Capítulo 15</u>") siendo cada una de esas resoluciones judiciales una resolución final firme y ejecutoriada (sin más derecho de apelación o apelación pendiente y no se suspende dicha orden judicial), y que la Resolución de Reconocimiento del Capítulo 15 también se haya aprobado en virtud de la Sección 1145 del Código de Quiebras de los EE. UU., y su aplicación, la oferta y emisión de los Nuevos Bonos Garantizados:</p>	<p>21. <u>Effectiveness of the Exchange of Senior Secured Notes</u>. While the New Senior Secured Notes Issuance Date will be deemed retroactively to be the date of the Deliberative Meeting, unless and until the Chilean court has certified that the Plan is effective (pursuant to Article 89 of the Law 20.720 (Chilean Insolvency and Bankruptcy Law)) (the "<u>Chilean Court Order</u>") and the court in the U.S. Chapter 15 ancillary proceeding (the "<u>Chapter 15 Court</u>") has "recognized" the reorganization proceeding, the Plan and the Chilean Court Order (the "<u>Chapter 15 Recognition Order</u>") (with each such court order being a final order with no further right of appeal or appeal pending and no stay of such court 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:</p>
<p>(a) los Nuevos Bonos Garantizados no se emitirán, la Nueva Escritura de Emisión no se ejecutará ni entrará en vigor, los Nuevos Documentos de Garantía no se enmendarán ni modificarán ni se ejecutarán ni entrarán en vigor, y las operaciones previstas en los párrafos 3 (Nuevos Bonos Garantizados), 4 (Nueva Escritura de Emisión), 5 (Gravámenes y Documentos de Garantía) y 6 (Garantes Filiales) anteriores (a veces denominadas "<u>Canje de Bonos Garantizados</u>") no ocurrirá, y</p>	<p>(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 (New Senior Secured Notes), 4 (New Indenture), 5 (Liens and Security Documents) and 6 (Subsidiary Guarantors) above (being sometimes referred to as the "<u>Senior Secured Notes Exchange</u>") shall not occur; and</p>
<p>(b) los Bonos Garantizados Existentes, la Escritura de Emisión Existente, los Documentos de Garantía</p>	<p>(b) the Existing Senior Secured Notes, the Existing Indenture, the Existing Security Documents</p>

<p>Existentes y las Garantías de Filiales continuarán en pleno vigor y efecto, las reclamaciones, derechos y recursos de las Partes Garantizadas (incluyendo los Tenedores) en virtud de los mismos no se extinguirán (incluso con respecto a los Intereses de Incumplimiento y los Intereses Posteriores a la Petición), y no se renunciará a los Eventos de Incumplimiento en virtud del mismo.</p>	<p>and the Subsidiary Guarantees shall continue in full force and effect, the claims, rights and remedies of the Secured Parties (including the Holders) shall not be extinguished (including in respect of Defaulted Interest and Post-Petition Interest), and Events of Default thereunder shall not be waived.</p>
<p>22. <u>Gastos.</u> Las Obligaciones Garantizadas incluirán los honorarios, costos y gastos (incluyendo honorarios y gastos razonables y documentados de abogados) de las Partes Garantizadas y de los Tenedores del Tramo A Requerido en relación con la elaboración del presente <u>Anexo N° 4</u> y del Plan y las operaciones contempladas en el presente y en el mismo. Estos honorarios, costos y gastos deberán ser previamente aprobados por la Compañía y en la medida que estén devengados a la fecha del Canje de los Bonos Garantizados deberán ser pagados por la Compañía a más tardar en dicha fecha.</p>	<p>22. <u>Expenses.</u> The Secured Parties Obligations shall include the fees, costs and expenses (including reasonable and documented legal fees and expenses) of the Secured Parties and the Required Tranche A Holders in connection with the preparation of this <u>Annex N° 4</u> and the Plan and the transactions contemplated hereby and thereby. Such fees, costs and expenses shall be previously approved by the Company and to the extent accrued as of the date of the Senior Secured Notes Exchange shall be paid by the Company no later than such date.</p>
<p>23. <u>Aprobaciones de Accionistas y Acreedores.</u> La implementación y consumación del Plan, el Canje de los Bonos Garantizados y las demás transacciones bajo este Anexo N° 4, y la validez y eficacia de la aprobación o voto de los Tenedores de los Bonos Garantizados Existentes, estarán condicionados a que todas las Condiciones de Repactación establecidas en la Sección VIII del Plan hayan sido íntegramente cumplidas.</p>	<p>23. <u>Shareholders' and Creditors' Approval.</u> It shall be a condition to implementation and consummation of the Plan, the Senior Secured Notes Exchange and the other transactions under this <u>Annex No. 4</u>, and the validity and efficacy of the approval or vote of the Holders of the Existing Senior Secured Notes, that all the Restructuring Conditions set forth in Section VIII of the Plan shall have been fully met.</p>