

Denne meldingen til obligasjonseierne er kun utarbeidet på engelsk. For informasjon vennligst kontakt Nordic Trustee AS.

To the Bondholders in:

ISIN: NO 001 0894264	Nova Austral S.A. 12.00 per cent. senior secured callable bonds 2020/2026
ISIN: NO 001 0795602	Nova Austral S.A. 8.25 per cent. senior secured callable bonds 2017/2021

9 August 2023

SUMMONS FOR A WRITTEN RESOLUTION

Nordic Trustee AS (the “**Bond Trustee**”) acts as bond trustee for the bondholders (the “**Bondholders**”) in the above mentioned bond issue (the “**Bonds**” or the “**Bond Issue**”) issued by Nova Austral S.A. as issuer (the “**Issuer**”) pursuant to the bond terms originally dated 30 June 2017, as amended and/or restated by an amendment and restatement agreement dated 8 October 2020, an amendment agreement no. 2 dated 21 October 2021, an amendment agreement no. 3 dated 23 February 2022, an amendment agreement no. 4 dated 9 November 2022 and as further amended through a written resolution dated 16 November 2022 (as amended) (the “**Bond Terms**”).

All capitalised terms used, but not defined herein, shall have the same meaning assigned to them in the Bond Terms. References to Clauses and paragraphs are references to Clauses and paragraphs of the Bond Terms.

*The information in this summons (the “**Summons**”) regarding the Issuer, market conditions and described transactions is provided by the Issuer, and the Bond Trustee expressly disclaims all liability whatsoever related to such information.*

1. Background

As disclosed in the summons to Bondholders' meeting dated 7 April 2023 (the “**7 April 2023 Summons**”), the Issuer has, due to operational challenges and liquidity constraints, for some time been unable to meet its financial obligations and working capital requirements. On 4 March 2023 it was disclosed that the Issuer was in default under the Revolving Credit Facilities, which triggered a cross default under the Bonds.

The 7 April 2023 Summons set out a proposal for the implementation of a restructuring, which was approved on 25 April 2023. However, on 20 June 2023 it was disclosed that the final documentation had not been agreed or entered into, such that the restructuring was not implemented. As a result, the Issuer made a request for initiation of judicial reorganisation proceeding in Chile on 21 June 2023.

The Issuer has now presented a reorganization agreement (the “**Reorganization Agreement**”), which is attached in full hereto in Schedule 3, as well as an unofficial English office translation in Schedule 4. The purpose of the Reorganization Agreement is set out to be to, among other

things, restructure the Issuer's debt through the capitalization of part of it and providing new conditions for the payment of the remaining amounts subject to the Reorganization Agreement.

The Reorganization Agreement sets out a main proposal (the "**Main Proposal**") and an alternative proposal (the "**Alternative Proposal**").

The Main Proposal may be summarized as follows:

1. Capital increase: The Issuer's capital will be increased by USD 486,935,290.85, through the issuance of 772,653,302.26 new shares (the "**New Shares**"). As a result, the new share capital will amount to USD 487,934,997.11, which will be divided into 772,698,036.26 shares.
2. Subscription of the New Shares: The New Shares will be subscribed and paid through the capitalization of the credits held by each creditor, in accordance with the following proportion:
 - a. DNB Ratio: DNB Bank ASA ("**DNB**") will subscribe and pay for 357,147,514.3 New Shares against its credit, at a ratio of 5 shares per USD.
 - b. Nordic Trustee Ratio: the Bond Trustee, on behalf of the Bondholders, will subscribe and pay for 415,505,788.0 New Shares against its credit, at a ratio of 1 share per USD.
3. Sale of Shares of Nova Austral Spain S.L. and Albain Holdco S.à r.l.: The current shareholders will sell their shareholdings in the Issuer to the new shareholders at nominal value through simple share transfers, proportionally to their holdings.
4. Release of Guarantees and security: All guarantees and security granted in favour of DNB and the Bond Trustee will be released.

The Alternative Proposal may be summarized as follows:

1. Maintenance of Guarantees and security: Guarantees and security will be maintained either in full or in part, under the terms originally agreed.
2. Payment schedule: 100% of the credits of the secured creditors will be rescheduled and paid in a single instalment on 31 August 2024.
3. Agreed Sale Process: The Issuer will enter into an orderly sale process, the conditions of which will be mutually agreed upon by the Issuer and the Creditors' Committee (as defined in the Reorganization Agreement).

2. Proposal

Based on the above, the Bondholders representing more than 10 per cent of the Voting Bonds has requested the Bond Trustee to summon a Written Resolution to propose (the "**Proposal**") that the Bondholders resolve to instruct the Bond Trustee as follows:

"The Bond Trustee shall vote in the judicial reorganisation proceeding of the Issuer in disfavour of both the Main Proposal and the Alternative Proposal."

3. Evaluation of the Proposal

The Proposal is put forward to the Bondholders without further evaluation or recommendation from the Bond Trustee. Nothing herein shall constitute a recommendation to the Bondholders from the Bond Trustee. Each Bondholder should independently evaluate the Proposal and vote accordingly.

4. Further information

For further questions to the Bond Trustee, please contact Jørgen Andersen, +47 22 87 94 21, andersen@nordictrustee.com.

5. Written Resolution

Bondholders are hereby provided with a voting request for a Bondholders' Resolution pursuant to Clause 15.5 (*Written Resolutions*) of the Bond Terms. For the avoidance of doubt, no Bondholders' Meeting will be held.

* * * *

Voting Period: The Voting Period shall expire ten (10) Business Days after the date of this Summons, being on 23 August 2023 at 16:00 Oslo time. The Bond Trustee must have received all votes necessary in order for the Written Resolution to be passed with the requisite majority under the Bond Terms prior to the expiration of the Voting Period.

How to vote: A duly completed and signed Voting Form (attached hereto as Schedule 1), together with proof of ownership/holdings must be received by the Bond Trustee no later than at the end of the Voting Period and must be submitted by scanned e-mail to mail@nordictrustee.com.

The Proposal will be passed if either: (a) Bondholders representing at least 50% majority of the total number of Voting Bonds vote in favour of the Proposal prior to the expiry of the Voting Period; or (b) (i) a quorum representing at least 50% of the total number of Voting Bonds submits a timely response to the Summons and (ii) the votes cast in favour of the Proposal represent at least a 50% majority of the Voting Bonds that timely responded to the Summons.

If no resolution is passed prior to the expiry of the Voting Period, the number of votes shall be calculated at the expiry of the Voting Period, and a decision will be made based on the quorum and majority requirements set out in Clause 15.1 (*Authority of the Bondholders' Meetings*).

The effective date of a Written Resolution passed prior to the expiry of the Voting Period is the date when the resolution is approved by the last Bondholder that results in the necessary voting majority being achieved.

If the above resolution is not adopted as proposed herein, the Bond Terms and other Finance Documents will remain unchanged.

Yours sincerely

Nordic Trustee AS



Jørgen Andersen

Enclosed:

Schedule 1: Voting form for ISIN NO 001 0894264

Schedule 2: Voting form for ISIN NO 001 0795602

Schedule 3: Reorganization Agreement

Schedule 4: Reorganization Agreement (English translation)

Schedule 1: Voting Form for ISIN NO 001 0894264

ISIN: NO 001 0894264

Nova Austral S.A. 12.00 per cent. senior secured callable bonds
2020/2026

The undersigned holder or authorised person/entity, votes in the following manner to the Proposal as defined in the Notice of a Written Resolution dated 9 August 2023

☐ **In favour** of the Proposal

☐ **Against** the Proposal

ISIN NO 001 0894264	Amount of bonds owned
Custodian Name	Account number at Custodian
Company	Day time telephone number
	E-mail

Enclosed to this form is the complete printout from our custodian/VPS, verifying our bondholding in the bond issue as of _____.

We acknowledge that Nordic Trustee AS in relation to the Written Resolution for verification purpose may obtain information regarding our holding of Bonds on the above stated account in the securities register VPS.

Place, date

Authorized signature

Return by mail:

Nordic Trustee AS
PO Box 1470 Vika
N-0116 Oslo
Norway

Telephone: +47 22 87 94 00

E-mail: mail@nordictrustee.com

Schedule 2: Voting Form for ISIN NO 001 0795602

ISIN: NO 001 0795602

Nova Austral S.A. 8.25 per cent. senior secured callable bonds
2017/2021

The undersigned holder or authorised person/entity, votes in the following manner to the Proposal as defined in the Notice of a Written Resolution dated 9 August 2023

☐ **In favour** of the Proposal

☐ **Against** the Proposal

ISIN NO 001 0795602	Amount of bonds owned
Custodian Name	Account number at Custodian
Company	Day time telephone number
	E-mail

Enclosed to this form is the complete printout from our custodian/VPS, verifying our bondholding in the bond issue as of _____.

We acknowledge that Nordic Trustee AS in relation to the Written Resolution for verification purpose may obtain information regarding our holding of Bonds on the above stated account in the securities register VPS.

Place, date

Authorized signature

Return by mail:

Nordic Trustee AS
PO Box 1470 Vika
N-0116 Oslo
Norway

Telephone: +47 22 87 94 00

E-mail: mail@nordictrustee.com

Schedule 3: Reorganization Agreement

Tribunal : Juzgado de Letras y Garantía de Porvenir.
Rol : C-110-2023.
Caratulado : *“/Nova Austral S.A.”*
Cuaderno : Concursal Reorganización.

En lo principal: Formula propuesta de Acuerdo de Reorganización Judicial. **En el otrosí:** Texto de la Propuesta de Acuerdo de Reorganización Judicial.

S.J.L. Civil de Porvenir

Ricardo Reveco Urzúa, chileno, abogado, en representación convencional de la solicitante, **Nova Austral S.A.** (en adelante **“Nova Austral”** o la **“Sociedad”**), ya individualizada, en autos caratulados *“/Nova Austral S.A.”*, rol N° C-110-2023, a S.S. respetuosamente digo:

Que, de conformidad a lo dispuesto en los artículos 60 y siguientes de la Ley N°20.720, vengo en formular, en el otrosí de esta presentación, una propuesta de Acuerdo de Reorganización Judicial, en donde se propone el pago de los créditos en las condiciones que se indican en el texto del Acuerdo de Reorganización Judicial.

Se hace presente que mi patrocinio y poder para poder representar a Nova Austral consta en autos.

POR TANTO, de acuerdo a lo expuesto, disposiciones concursales citadas y, especialmente a lo previsto en los artículos 60 y siguientes de la Ley N°20.720,

A S.S. RESPETUOSAMENTE PIDO: Tener por formulada propuesta del Acuerdo de Reorganización Judicial, que consta en el otrosí de esta presentación, por parte de la sociedad Nova Austral S.A., y darle la tramitación que dispone la Ley N°20.720.

OTROSÍ: Sírvase S.S. tener presente que el texto íntegro del Acuerdo de Reorganización Judicial que se propone por la Sociedad al conjunto de sus acreedores, conforme lo expuesto en lo principal, es el siguiente:

ACUERDO DE REORGANIZACIÓN JUDICIAL

NOVA AUSTRAL S.A.

I. ANTECEDENTES DE LA PROPONENTE NOVA AUSTRAL S.A.

1. Constitución legal de la Sociedad.

Nova Austral S.A. (la “**Sociedad**”, “**Nova Austral**” o la “**Empresa Deudora**”), se constituyó por escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1999, otorgada en la Notaría de Santiago de don Patricio Raby Benavente. Un extracto autorizado de dicha escritura se inscribió a fojas 14, número 7 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Tierra del Fuego, correspondiente al año 1999.

Conforme a los estatutos de la Sociedad, ésta tiene su domicilio en la ciudad de Porvenir, Décimo Segunda Región de Magallanes y Antártica Chilena.

2. Capital y Accionistas.

El capital social de la Sociedad asciende a la suma de 999.706,26 dólares de los Estados Unidos de América (“**USD**”), íntegramente suscrito y pagado, el que se encuentra dividido en 44.734 acciones, todas de una misma y única serie, nominativas y sin valor nominal.

Nova Austral Spain, S.L. es titular de 44.733 acciones, equivalentes aproximadamente a un 99,998% del capital accionario de la Sociedad; y Albain Holdco S.à r.l. es titular de 1 acción, equivalente aproximadamente un 0,002% del capital accionario de la Sociedad (los “**Accionistas**”).

3. Resumen.

Razón social	:	Nova Austral S.A.
Rol Único Tributario	:	96.892.540-7
Domicilio	:	Alberto Fuentes número 299, comuna de Porvenir, Provincia de Tierra del Fuego, Décima Segunda Región de Magallanes y Antártica.
Giro	:	Actividades acuícolas y relacionadas.

4. Antecedentes del actual estado de los negocios de Nova Austral.

Nova Austral es un actor líder en la producción y el procesamiento de salmón de alta calidad dentro de la industria salmonera chilena, que opera en la Región de Magallanes y Antártica Chilena desde hace más de 15 años.

La ubicación de Nova Austral en la zona más austral de Chile no sólo proporciona condiciones óptimas para cultivar salmón con los estándares más altos, sino que significa un gran aporte para la región.

De la Sociedad dependen cerca de 3.000 trabajadores directos e indirectos y sus familias, lo que posiciona a Nova Austral como un actor económico clave para Magallanes y, especialmente, para la comuna de Porvenir, lugar en que es el principal empleador.

5. Nova Austral sufrió una crisis que afectó el normal desarrollo de sus operaciones comerciales.

No obstante su relevancia en la zona austral del país, el desempeño de Nova Austral se ha visto afectado momentáneamente por una serie de factores y situaciones excepcionales que, en los hechos, le han impedido el normal desarrollo de su giro, como también el cumplimiento de sus proyecciones y compromisos con sus acreedores.

Entre dichos eventos podemos mencionar los siguientes:

- a) Endurecimiento del estándar fiscalizador de los organismos del gobierno.
- b) Revocación de 3 concesiones que sumadas representan aproximadamente el 20% de la capacidad de producción.
- c) Suspensión de concesiones.
- d) Falta de reconocimiento de las mejoras operacionales de la Sociedad.
- e) Invalidación de autorizaciones para relocalizar centro de cultivo.
- f) La emergencia sanitaria producto de la pandemia del Covid-19 en Chile y en el mundo, así como factores económicos internos y externos, que han provocado un aumento generalizado de los insumos, incremento de costos, fletes, mano de obra, así como también han implicado el cierre de algunos mercados relevantes para la Sociedad.

6. Medidas contingentes.

Con el objetivo de seguir operando y, con ello, evitar que se vean afectadas miles de familias de la región que dependen de Nova Austral para su sustento, los Accionistas hicieron un gran esfuerzo

evaluando opciones, buscando alternativas de financiamiento y proponiendo acuerdos a sus distintos acreedores con el objetivo de superar la complicación momentánea por la que pasa Nova Austral. Sin embargo, no fue posible encausar las diversas posiciones e intereses en juego para lograr un acuerdo global que permitiera reestructurar las deudas netamente financieras y asegurar la continuidad operacional de la compañía.

Por consiguiente, la Sociedad tomó la decisión de iniciar el presente procedimiento como la mejor alternativa para lograr el presente acuerdo que le permitirá continuar desarrollando su negocio, así como cumplir sus compromisos con sus acreedores, su comunidad y sus trabajadores.

II. OBJETO DE LA PROPUESTA DE REORGANIZACIÓN.

La presente propuesta de Acuerdo de Reorganización (el “**Acuerdo**” o “**Acuerdo de Reorganización**”) tiene –en términos generales– por objeto:

1. La reestructuración de la deuda de la Sociedad a través de la capitalización de una parte de ella y el otorgamiento de nuevas condiciones para el pago del resto de los créditos afectos al Acuerdo de Reorganización, en los términos que se indican en el presente instrumento.
2. La reestructuración operativa de la Sociedad de una manera tal que se adapte de forma más adecuada a la continuación de las actividades de una forma más eficiente.
3. La búsqueda de inversionistas para el financiamiento de capital de trabajo.
4. La preservación del giro social de la Sociedad.

III. ACREEDORES A LOS QUE AFECTA EL PRESENTE ACUERDO.

Para los efectos del presente Acuerdo, se consideran acreedores las personas naturales o jurídicas que sean titulares de créditos en contra de la Sociedad, cuyo origen sea anterior a la Resolución de Reorganización dictada con fecha 7 de julio de 2023 y publicada en el Boletín Concursal con fecha 10 de julio de 2023 (la “**Resolución de Reorganización**”), conforme lo dispone el artículo 66 de la Ley N°20.720 sobre Reorganización y Liquidación de Empresas y Personas, hayan o no concurrido a la Junta Deliberativa de Acreedores llamada a conocer y pronunciarse sobre la Propuesta de Acuerdo de Reorganización Judicial (“**Junta Deliberativa**”), o votado a favor o en contra del mismo, sea cual sea la fuente de la obligación que antes les rigiera (los “**Acreedores**” y cada uno de ellos “**Acreedor**”), con la sola exclusión de los créditos con preferencia de primera clase, de acuerdo con el artículo 2472 del Código Civil.

Respecto a los Acreedores que son tales en virtud de fianzas, codeudas solidarias y/o avales otorgados por la Empresa Deudora, tales créditos también estarán afectos al presente Acuerdo de Reorganización; con la salvedad que los pagos que reciban de otros deudores en razón de la misma obligación, se descontarán del saldo insoluto para efectos del presente Acuerdo, y viceversa.

Los créditos de origen posterior a la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal no quedarán afectos al presente Acuerdo, sin perjuicio de las disposiciones legales de la Ley N°20.720 que les sean aplicables. Mismo tratamiento recibirán los denominados proveedores esenciales en los términos de los artículos 72 y 74 de la Ley N°20.720, respecto de las facturas emitidas con posterioridad a la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal.

IV. ACREEDORES CON DERECHO A VOTO.

Los Acreedores con derecho a voto serán aquellos cuyos créditos se encuentren contenidos en la nómina de créditos reconocidos conforme a los artículos 70 y 71 de la Ley N°20.720, y las rectificaciones a que haya lugar conforme a la ley. En todo caso, deberá darse cumplimiento a lo ordenado en el número 6) del artículo 57, relativo a la acreditación de personerías.

V. DETERMINACIÓN DE LOS CRÉDITOS.

Para efectos de la votación, la cuantía de los créditos será aquella contenida en la *nómina de créditos reconocidos* conforme a los artículos 70 y 71 de la Ley N°20.720, más los ajustes que sean necesarios. El valor de los créditos, para el sólo efecto de dicha votación, se fijará conforme a las reglas siguientes:

1. Sólo para los efectos de determinar el valor del voto de cada Acreedor, y tener una actualización y moneda uniforme de los créditos en la nómina de Acreedores con derecho a voto, todos los créditos materia del presente Acuerdo serán expresados en pesos chilenos. Para los mismos efectos, la conversión de toda moneda o unidad de moneda distinta al peso chileno se realizará conforme al tipo de cambio o convertibilidad monetaria existente al día en que se publicó la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal, esto es, al día 10 de julio de 2023, conforme a la información que para dicho día disponga el Banco Central.

Los créditos en Unidades de Fomento quedarán fijos según su valor en pesos publicado por el Banco Central a la fecha de la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal.

Los créditos en moneda extranjera (dólares, euros u otro) quedarán fijos al tipo de cambio observado publicado por el Banco Central a la fecha de la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal.

2. En la fecha en que la Junta de Acreedores vote favorablemente la propuesta de Acuerdo, se procederá a determinar el pasivo afecto al Acuerdo, esto es, los montos y condiciones a que se someterán los créditos durante el desarrollo del Acuerdo de Reorganización, según se indica en el párrafo siguiente.

Para estos efectos, el capital de cada uno de los créditos se calculará y denominará en Unidades de Fomento. Aquellos créditos que no hubieren estado originalmente denominados en Unidades de Fomento se convertirán conforme al valor de esta, publicado por el Banco Central de Chile a la fecha de la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal. Aquellos créditos denominados en moneda extranjera, para efectos de su conversión a Unidades de Fomento, serán primeramente convertidos a pesos chilenos según el tipo de cambio observado publicado por el Banco Central a la fecha de la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal, y luego convertidos a Unidades de Fomento conforme al valor de esta, publicado por el Banco Central de Chile a la fecha de la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal.

Dentro del cálculo del capital de cada crédito habrán de incluirse los intereses devengados desde la última fecha de pago de intereses hasta la fecha en que la Junta de Acreedores vote favorablemente la propuesta de Acuerdo, aplicando para ello la tasa de interés pactada en cada título. Estos intereses serán capitalizados y no considerarán recargos de cobranza, mora, multas, honorarios legales u otros similares.

VI. PROPUESTA DE PAGO PARA LAS DISTINTAS CLASES O CATEGORÍAS DE ACREEDORES.

Los Acreedores se dividirán en clases o categorías, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 61 de la Ley N°20.720, según el origen de sus créditos y cuantía de sus acreencias, en los términos que siguen:

Primera: **Acreedores Garantizados.** Forman parte de esta clase aquellos acreedores cuyos créditos se encuentren garantizados con prendas o hipotecas debidamente constituidas a la fecha de publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal. La calidad de Acreedor Garantizado se mantendrá siempre, incluso respecto de un eventual saldo de crédito garantizado no cubierto con la venta de la garantía.

Segunda: **Subclase Acreedores Garantizados Proveedores.** Forman parte de esta subclase aquellos Acreedores Garantizados cuyos créditos provengan del suministro de alimentos.

Tercera: **Acreedores Valistas.** Forman parte de esta clase aquellos acreedores cuyos créditos no se encuentren garantizados con prendas ni hipotecas.

El **Anexo Uno**, que se acompañará antes de la Junta Deliberativa y una vez resueltas las objeciones, contendrá una lista de los Acreedores clasificados en la categoría correspondiente. Si por cualquier motivo un acreedor no estuviera considerado en ninguna de las categorías de la lista del Anexo Uno, entonces se considerará un Acreedor Valista.

En caso en que algún pago que deba hacerse conforme a este Acuerdo recaiga en día sábado, domingo o festivo, el pago se hará al día hábil siguiente.

Las propuestas de pago para las distintas clases de acreedores se detallan a continuación:

1. Propuesta de pago a Acreedores Garantizados.

Los créditos de los Acreedores Garantizados se reestructurarán conforme a los términos de la siguiente propuesta principal, salvo que los Acreedores Garantizados, como clase y por 2/3 de la deuda en capital y número de cabezas, opten por la propuesta alternativa que se detalla más adelante. La opción deberá ser ejercida en la Junta Deliberativa en que se vote esta propuesta.

Propuesta principal:

A partir de la fecha en que se celebre la Junta Deliberativa que apruebe la propuesta de Acuerdo, el vencimiento de todos los créditos de los Acreedores Garantizados se prorrogará hasta la fecha en que se realice el Aumento de Capital que se refiere a continuación.

Dentro del plazo de 20 días corridos contados desde la resolución que tiene por aprobado el presente Acuerdo (la “**Aprobación del Acuerdo**” y la “**Fecha de Cierre**” respectivamente), los Accionistas aprobarán un aumento de capital en los términos que se describen a continuación (el “**Aumento de Capital**”), que será suscrito y pagado por los Acreedores Garantizados simultáneamente, permitiéndoles tomar control de la Sociedad (el “**Cambio de Control**”). En la Fecha de Cierre tendrán lugar en forma simultánea las siguientes acciones:

a) **Monto del Aumento de Capital:** El capital de la Sociedad se aumentará en la cantidad de

USD 486.935.290,85, mediante la emisión de 772.653.302,26 nuevas acciones (las “**Nuevas Acciones**”). Como consecuencia de lo anterior, el nuevo capital social será la suma de USD 487.934.997,11, el cual estará dividido en 772.698.036,26 acciones de una misma y única serie, nominativas y sin valor nominal.

- b) **Suscripción y pago de las Nuevas Acciones:** Las Nuevas Acciones serán suscritas y pagadas mediante la capitalización de los créditos de los que cada acreedor es titular, de conformidad a la siguiente proporción:
- **Ratio DNB:** DNB Bank ASA (“**DNB**”) suscribirá y pagará 357.147.514,3 Nuevas Acciones con cargo a su crédito, en una proporción de 5 acciones por USD.
 - **Ratio Nordic Trustee:** Nordic Trustee ASA (“**Nordic Trustee**”), en representación de los Tenedores de Bonos, suscribirá y pagará 415.505.788,0 Nuevas Acciones con cargo a su crédito, en una proporción 1 acción por USD.
- c) **Derechos de las Nuevas Acciones:** Las Nuevas Acciones suscritas y pagadas tendrán todos los derechos políticos y económicos que la Ley de Sociedades Anónimas otorga a las acciones ordinarias, a prorrata de su número total de acciones de la Sociedad.
- d) **Renuncia al Derecho de Suscripción Preferente:** Por este acto los Accionistas, en su calidad de tales, renuncian a su derecho a suscribir preferentemente Nuevas Acciones que se emiten con cargo al Aumento de Capital, facultando a la administración de la Sociedad para que las coloque en la forma descrita.
- e) **Venta de acciones de Nova Austral Spain S.L. y Albain Holdco S. à r.l:** Los actuales Accionistas venderán a precio nominal, mediante simples traspasos de acciones, sus participaciones accionarias en la Sociedad a los nuevos accionistas, a prorrata de sus participaciones.
- f) **Cartas de renuncia:** Los actuales directores de la Sociedad presentarán cartas de renuncia, en las que se dejará constancia del finiquito al que hace referencia la cláusula XVI siguiente.
- g) **Alzamiento de garantías:** Se alzarán todas las garantías otorgadas en favor de DNB y Nordic Trustee, descritas en el Certificado de Pasivos y Activos acompañado al inicio del proceso de

reorganización.

Los Accionistas, debidamente representados, por este acto declaran conocer íntegramente el texto del presente Acuerdo de Reorganización, y se obligan a realizar todos los actos necesarios para llevar a cabo el Aumento de Capital, renunciar a los derechos de suscripción preferente y firmar los traspasos de acciones descritos.

Nordic Trustee AS, sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente en conformidad a las leyes de Noruega, Registro número 963342624, con domicilio en Kronprinsesse Märthass plass, Oslo, Noruega, domiciliados para estos efectos en Avenida Andrés Bello Número 2711, piso 19, Las Condes, Santiago, en su calidad de Agente de Garantías, declara conocer íntegramente el texto del presente Acuerdo, especialmente la cláusula sobre alzamiento de garantías, las que son aceptadas en todas sus partes y acceden a ellas, empoderando asimismo al veedor concursal don Patricio Jamarne Banduc para actuar en su representación en la suscripción u otorgamiento de cualquier acto, contrato o instrumento público o privado necesario o tendiente al otorgamiento, suscripción, constitución, inscripción, registro, o mantenimiento de tales alzamientos, hasta dar completo y total alzamiento a todas las garantías señaladas.

Propuesta alternativa:

En caso de que la clase de los Acreedores Garantizados opte por esta propuesta alternativa, sus créditos se reestructurarán conforme a lo siguiente:

- a) **Mantención de garantías:** Se mantendrán total o parcialmente las garantías en los términos originalmente pactados en cada caso.
- b) **Reprogramación:** El 100% de los créditos de los Acreedores Garantizados se reprogramará y pagará en una única cuota el día 31 de agosto de 2024.
- c) **Venta Ordenada.** La Sociedad entrará en un proceso de venta ordenada, cuyas condiciones se fijarán de común acuerdo por la Sociedad y la Comisión de Acreedores.

Los Accionistas, debidamente representados, por este acto declaran conocer íntegramente el texto del presente Acuerdo de Reorganización, y se obligan a realizar todos los actos necesarios para llevar a cabo el proceso de venta ordenada.

2. Propuesta de pago a Subclase Acreedores Garantizados Proveedores.

Los créditos de la Subclase Acreedores Garantizados Proveedores se reestructurarán en los siguientes términos:

- a) **Mantención de garantías:** Se mantendrán las prendas sobre biomasa en los términos originalmente pactados en cada caso. Adicionalmente, producto del alzamiento de todas las garantías de la Sociedad, la biomasa de propiedad de la Sociedad quedará totalmente liberada para efectos de ser entregada en garantía de las obligaciones que se contraigan por nuevos suministros de alimento.
- b) **Reprogramación:** El 100% pago de los créditos de la Subclase Acreedores Garantizados Proveedores se reprogramará en 60 cuotas mensuales, iguales y sucesivas, debiendo pagarse la primera de ellas a la fecha en que se cumplan 60 días corridos contados desde la Aprobación del Acuerdo.
- c) **Prepago voluntario:** La Sociedad tendrá siempre y en todo caso, el derecho a pagar anticipadamente (prepagar) todo o parte de estos créditos, sin costo o comisión alguna de prepago, a prorrata de las acreencias de cada acreedor de la Subclase Acreedores Garantizados Proveedores.

3. Propuesta de pago a Acreedores Valistas.

Los créditos de los Acreedores Valistas se reestructurarán en los siguientes términos:

- a) **Reprogramación:** El 100% de los créditos de los Acreedores Valistas se pagará según el siguiente calendario:
 - a. Primera cuota contingente: a la fecha en que se cumplan 60 días corridos contados desde la Aprobación del Acuerdo, y sujeto a la obtención del Financiamiento del Capital de Trabajo a que se refiere la cláusula siguiente, la Sociedad pagará a todos los Acreedores Valistas, a prorrata de sus créditos, un monto único y total correspondiente al equivalente en pesos de USD 5.000.000.
 - b. El saldo, de efectuarse el pago de la primera cuota contingente, o en su caso el total del crédito de los Acreedores Valistas, se reprogramará en 48 cuotas mensuales, iguales y sucesivas, debiendo pagarse la primera de ellas a la fecha en que se cumplan 90 días

corridos contados desde la Aprobación del Acuerdo.

- b) **Calendario de Pagos críticos.** Para aquellos Acreedores Valistas calificados como críticos para el negocio, esto es, cuya continuidad es fundamental para la operación, que se listan en el **Anexo Dos**, el saldo, de efectuarse el pago de la primera cuota contingente, o en su caso el total del crédito, se reprogramará en 24 cuotas mensuales, iguales y sucesivas, debiendo pagarse la primera de ellas a la fecha en que se cumplan 90 días corridos contados desde la Aprobación del Acuerdo.
- c) **Prepago voluntario:** El Deudor tendrá siempre y en todo caso, el derecho a pagar anticipadamente (prepagar) todo o parte de estos créditos, sin costo o comisión alguna de prepago, a prorrata de las acreencias de cada Acreedor Proveedor.

VII. FINANCIAMIENTO PRIORITARIO Y PREFERENTE DEL CAPITAL DE TRABAJO.

La Sociedad necesita aportes adicionales por la suma total de USD 20.000.000 con el objeto de financiar sus operaciones en el corto y mediano plazo y para financiar el pronto pago de los acreedores valistas, promoviendo así el cumplimiento del Acuerdo y el más pronto pago para los acreedores.

Esta suma se aportará mediante una opción de financiamiento que se otorgará a los actuales acreedores y a terceros (los “**Aportantes**”), que será prioritaria en sus condiciones de pago (el “**Financiamiento del Capital de Trabajo**”).

1. Suscripción del Financiamiento del Capital de Trabajo.

- a. **Interesados en participar y precedencia.** La posibilidad de participar en el Financiamiento del Capital de Trabajo por hasta USD 20.000.000 será ofrecida a los acreedores y a terceros, y quienes deseen hacerlo, deberán manifestar por escrito su intención de participar dentro de 10 días corridos siguientes a la suscripción y pago del Aumento de Capital, enviando a la Sociedad el formulario correspondiente que se incorpora en el **Anexo Tres** (el “**Compromiso de Financiamiento**”).

Si los Compromisos de Financiamiento recibidos de los acreedores y/o terceros superaren las USD 20.000.000, se prorratará la participación en la misma proporción

que cada uno haya ofrecido participar.

La Sociedad deberá certificar la circunstancia de haberse alcanzado Compromisos de Financiamiento por USD 20.000.000 tan pronto ello ocurra.

Si cumplido el plazo no se completaren las USD 20.000.000 ofrecidas, ello será certificado por la Sociedad dentro del día siguiente hábil bancario, debiendo dejar constancia de ello en el Tribunal.

Sin embargo, en el evento de que los Compromisos de Financiamiento sean iguales o superiores a USD 5.000.000, la Sociedad podrá declarar exitoso el Financiamiento del Capital de Trabajo, reduciéndolo al monto efectivamente aportado, y en ese evento, los USD 15.000.000 faltantes se deducirán del último desembolso a que se refiere la letra siguiente.

- b. **Desembolso y Documentación:** Aquellos que accedan a financiar el capital de trabajo deberán desembolsar sus aportes de acuerdo con el siguiente calendario de pagos:
 - i. Primer desembolso por un total de USD 5.000.000: dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la suscripción y pago del Aumento de Capital.
 - ii. Segundo desembolso por un total de USD 15.000.000: dentro del plazo de 60 días corridos contados desde la suscripción y pago del Aumento de Capital.

Los aportes serán documentados mediante la suscripción de pagarés en favor de cada financista, cuyo modelo se incorpora como **Anexo Cuatro**, y se suscribirán contra el desembolso de la cantidad comprometida.

El acreedor que habiendo comprometido financiamiento se niegue a desembolsarlo, se subordinará totalmente en sus acreencias al pago de los demás acreedores del Acuerdo.

En el evento de que los Acreedores Garantizados opten por la propuesta alternativa descrita en la cláusula VI.1 anterior, las referencias al Aumento de Capital en esta cláusula se reemplazarán por “la fecha en que se celebre la Junta Deliberativa”.

2. Condiciones de pago del Financiamiento del Capital de Trabajo.

- a. **Amortización bullet:** La totalidad del Financiamiento del Capital de Trabajo será pagado el día 31 de diciembre de 2027. Los créditos pactados se expresarán y pagarán en pesos chilenos, según el valor de USD al momento del pago.
- b. **Intereses:** A partir de la fecha de la suscripción del respectivo pagaré u otro instrumento a convenir, los créditos del Financiamiento del Capital de Trabajo devengarán intereses con tasa de 4% anual sobre el capital, o la tasa de interés máximo convencional para este tipo de operaciones vigente al tiempo de suscripción, de ser menor. La Sociedad realizará el pago de intereses anuales a partir del 31 de enero de 2024, y en cada año sucesivo en la misma fecha.
- c. **Garantías:** El Financiamiento del Capital de Trabajo se garantizará con prendas sobre biomásas existentes libres de gravámenes, las que serán constituidas contra los desembolsos respectivos.
- d. **Cross-default:** En el evento de no pagarse los intereses del Financiamiento del Capital de Trabajo íntegramente en las fechas comprometidas, se acelerarán las cuotas restantes de amortización, y también la totalidad de la deuda reorganizada bajo este Acuerdo, entendiéndose automáticamente de plazo vencido.
- e. **Impuestos:** La Sociedad pagará el Impuesto de Timbre y Estampillas que grave el Financiamiento del Capital de Trabajo, de existir, en un plazo máximo de 5 días hábiles desde solicitado por cada Acreedor a la Sociedad.

Se deja constancia de que, no habiendo existido los créditos del Financiamiento del Capital de Trabajo a la época de la publicación de la Resolución de Reorganización, estos no son parte de la deuda que se reorganiza en este Acuerdo.

VIII. DEUDAS CON ORGANISMOS FISCALES.

En el **Anexo Cinco**, se incluye un listado de contingencias civiles, medioambientales y penales que involucren a la Sociedad, todas ellas originadas con anterioridad a la Resolución de Reorganización, pero cuyo monto exacto aún no ha sido determinado, pues existen recursos pendientes de resolución.

Para el caso de que finalmente se decidiera, por resolución firme y ejecutoriada, que Nova Austral

debe pagar una suma de dinero, se aplicará el mismo programa de pago que el establecido para los Acreedores Valistas, conforme a los términos de este Acuerdo.

Para efectos de lo dispuesto por el artículo 66 de la ley 20.720, no será necesario que los acreedores que no hubieren verificado oportunamente sus créditos, y aquellos que no estuvieren contenidos en el certificado del artículo 55 acompañado por la Sociedad, deban demandar que se cumpla el Acuerdo a su favor mientras no se encuentren prescritas las acciones que de él resulten, mediante un procedimiento incidental, sino que se les aplicará el contenido del Acuerdo de pleno derecho, y sin necesidad de resolución judicial alguna, lo que se hará constar en una decisión adoptada por la Comisión de Acreedores, previo informe del Interventor, en su caso.

Con todo, estos acreedores podrán concurrir en cada reparto de fondos, solicitando a la Sociedad que se les reserve un monto equivalente al que deberían percibir en caso de estar ya finalmente determinados sus créditos, quedando en tal caso la Sociedad en posesión de esos dineros a título de depositario.

IX. OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER.

Salvo se permita lo contrario por la Comisión de Acreedores, desde la aprobación del Acuerdo de Reorganización y mientras el Acuerdo se mantenga en vigencia, la Empresa Deudora deberán cumplir con las siguientes obligaciones de hacer y no hacer:

1. Obligaciones de Hacer:

1. Realizar o hacer que se realice todo lo necesario para preservar y mantener en pleno vigor y efecto su existencia societaria y validez; preservar y mantener todos aquellos derechos, propiedades, licencias, marcas, permisos, franquicias, servidumbres, concesiones o patentes que sean necesarios para su normal funcionamiento y el desarrollo de su giro; y mantener todos sus activos relevantes en buen estado de conservación conforme a su natural uso y desgaste.
2. Mantener los libros de contabilidad al día, conforme a los principios contables generalmente aceptados, y sus prácticas ajustadas a IFRS.
3. Proporcionar al Interventor y a la Comisión de Acreedores de toda la información financiera, contable, comercial y/u operativa de la Sociedad que sea solicitada.

4. Cumplir en todos los aspectos con las leyes, reglamentos y disposiciones y órdenes aplicables, incluyéndose especialmente en dicho cumplimiento, sin limitaciones, el pago oportuno de todos los impuestos, contribuciones, gravámenes y cargas fiscales o de otro tipo que la afecten a ella o a sus respectivos bienes.
5. Realizar, suscribir, ejecutar y celebrar todos los actos y contratos y gestiones que sean necesarias o convenientes para la implementación o cumplimiento del Acuerdo.
6. Operar conforme al giro ordinario de sus negocios (sin perjuicio de las autorizaciones de la Comisión de Acreedores de conformidad a este Acuerdo), salvo que se trate de actuaciones necesarias y conducentes al cumplimiento del presente Acuerdo.

2. Obligaciones de No Hacer:

1. Vender, enajenar o prometer vender o enajenar, bajo cualquier modalidad, los activos de su propiedad sin acuerdo de la Comisión de Acreedores, salvo por operaciones propias de su giro, por actos o contratos necesarios para el normal desenvolvimiento de su actividad o conducente para la implementación o cumplimiento del Acuerdo.
2. Otorgar préstamos, mutuos u otras operaciones de crédito de dinero como acreedor, incluyendo pero no limitado a cuentas corrientes mercantiles, con ninguna persona natural o jurídica, salvo en favor de sus personas relacionadas y dentro del giro ordinario de sus negocios.
3. Celebrar actos o contratos con personas relacionadas, sea por razones de propiedad o de gestión, excepto: (i) continuar cumpliendo los contratos que se hubieren suscrito con anterioridad a la publicación de la Resolución de Reorganización en el Boletín Concursal; (ii) cualquier acto o contrato dentro del curso ordinario de los negocios, incluyendo cualquier contrato con Piscicultura Tierra del Fuego y Comercial Austral; y (iii) cualquier acto o contrato necesario o conducente para la implementación o cumplimiento del Acuerdo.
4. No revocar mandato alguno otorgado de conformidad con los términos del presente Acuerdo, salvo que la Comisión de Acreedores lo autorizare.
5. No podrá contratar nuevas obligaciones financieras sin previo consentimiento de la Comisión de Acreedores.

X. INTERVENTOR.

1. De conformidad a lo establecido en el artículo 69 de la Ley N°20.720, habrá un interventor concursal (el “**Interventor**”) mientras se encuentre vigente el presente Acuerdo, quién tendrá las facultades que se indican a continuación:
 - i. Fiscalizar el debido cumplimiento del Acuerdo y tomar conocimiento de las actividades de la Empresa Deudora.
 - ii. Citar a reuniones ordinarias y extraordinarias de la Comisión de Acreedores y de la Junta de Acreedores, en su caso, y asistir con derecho a voz a las mismas, junto con confeccionar las actas de las reuniones de la Comisión.
 - iii. Informar a la Comisión de Acreedores de cualquier antecedente u operación que pueda afectar el normal servicio de la deuda afecta al presente Acuerdo.
 - iv. Informar regularmente a la Comisión de Acreedores sobre los ingresos y gastos y en especial, sobre la eficiencia y gastos operacionales y pago de proveedores.
 - v. Cumplir y ejecutar todas las facultades y obligaciones establecidas en el presente Acuerdo y aquellas que encomiende la Comisión de Acreedores.
2. Con el objeto de cumplir las funciones antes descritas, el Interventor tendrá acceso a toda la información contable, financiera y comercial de la Empresa Deudora, a fin de verificar o controlar el debido cumplimiento de las obligaciones contraídas en el Acuerdo, y manteniendo reserva respecto de los negocios sociales.
3. Los honorarios del Interventor serán determinados en la primera sesión de la Comisión de Acreedores, con aprobación de la Empresa Deudora.
4. El Interventor cesará en el acto en sus funciones, de pleno derecho y sin necesidad de declaración judicial ni notificación alguna, en caso de que se alce el Acuerdo, sin perjuicio de que el mismo pueda certificar la ocurrencia de esos hechos, por razones de mera certeza.

XI. COMISIÓN DE ACREEDORES.

1. Desde la Junta Deliberativa y mientras se mantenga vigente el Acuerdo, habrá una Comisión de Acreedores (la “**Comisión**” o “**Comisión de Acreedores**”) que supervigilará el cumplimiento del

Acuerdo. La Comisión estará compuesta por 3 miembros. De estos 3 miembros, 2 serán elegidos por los Acreedores Garantizados, y 1 será elegido por los Acreedores Valistas.

2. La Empresa Deudora, con sus respectivos asesores, podrá asistir a las sesiones de la Comisión de Acreedores con derecho a voz, pero sin tener derecho a voto.
3. Las sesiones de la Comisión de Acreedores se constituirán por mayoría absoluta de sus miembros, en primera citación, y con los que asistan, en segunda citación. Las decisiones deberán tomarse por mayoría absoluta de los miembros de la Comisión, en primera citación, y por la mayoría absoluta de los que asistan, en segunda citación, salvo el presente Acuerdo o la misma Comisión exijan un quórum distinto. Con todo, se requerirá siempre el voto conforme de uno de los miembros representante de cada clase afectada para modificar las propuestas de pago para cada clase.
4. La misma Comisión fijará su forma de funcionamiento y determinará la periodicidad de sus reuniones y el lugar de su funcionamiento.
5. En el evento que uno o más de los miembros de la Comisión de Acreedores deba pronunciarse respecto de cualquier asunto, acto o contrato en que intervenga él mismo o alguna de sus personas relacionadas, o tenga cualquier interés distinto a su sola calidad de Acreedor bajo este Acuerdo, deberá abstenerse de pronunciarse y, en tal caso, su voto no se considerará para efectos del quórum de aprobación.
6. Cualquier miembro de la Comisión, el Interventor o la Empresa Deudora podrán requerir que la Comisión se reúna para conocer y resolver materias específicas. Para estos efectos, el Interventor podrá efectuar citaciones por correo electrónico y en caso de no lograr quórum en una segunda citación se despachará una carta certificada o email a los miembros de la Comisión de Acreedores o sus respectivos representantes legales, requiriendo la reunión con indicación de las materias a consultar o discutir, con al menos 5 días hábiles de anticipación a la fecha de la sesión. Podrá prescindirse de este plazo y de las formalizaciones de citación si la Comisión se reúne con la presencia de la totalidad de sus miembros, del Interventor y de la Empresa Deudora.
7. Los miembros de la Comisión no tendrán derecho a percibir remuneración u honorario por el desempeño de sus funciones.
8. El Interventor tendrá la obligación de estar presente en todas las sesiones de la Comisión, con derecho a voz, pero sin tener derecho a voto.

9. Las facultades de la Comisión de Acreedores serán las indicadas en el presente Acuerdo y, especialmente, las siguientes:
- i. Informarse y conocer la cuenta que rendirá el Interventor con la periodicidad que determine la Comisión.
 - ii. Requerir del Interventor los informes que estimen necesarios.
 - iii. Acceder a la información contable, financiera o comercial de la Empresa Deudora, sin entorpecer el normal desarrollo de su giro social, previa opinión favorable del Interventor, y manteniendo siempre reserva respecto de la información a que tengan acceso.
 - iv. Pedir al tribunal citar a Junta de Acreedores.
 - v. En el caso de vacancia o ausencia del Interventor, ya sea por no aceptación del cargo, renuncia, muerte, remoción o cualquier otra causa, la Comisión por mayoría simple podrá designar un nuevo Interventor, según corresponda, con todas las facultades otorgadas a él o los anteriores y que constan en el presente Acuerdo.
 - vi. Modificar todo o parte del contenido del Acuerdo, salvo en lo referente a la calidad de Acreedor, su clase o categoría, diferencias entre Acreedores de igual clase o categoría, monto de sus créditos y sus preferencias.
 - vii. Acordar las prórrogas de las fechas estipuladas en el presente Acuerdo, en forma fundada, cuando lo solicite la Empresa Deudora.
 - viii. Renunciar, en representación de los Acreedores, al cumplimiento de cualquiera de las condiciones u obligaciones establecidas en su beneficio en el Acuerdo, o acordar su cumplimiento en una forma distinta a la originalmente contemplada o suspender su aplicación en forma temporal.
 - ix. Otorgar las autorizaciones a las que se refiere el artículo 67 de la Ley N°20.720.
 - x. Informarse sobre el Aumento de Capital y el proceso de Cambio de Control.
 - xi. Las demás facultades que el presente Acuerdo le otorgue.
10. La Comisión de Acreedores cesará en el acto en sus funciones, de pleno derecho y sin necesidad de declaración judicial ni notificación alguna, en caso de que se alce el Acuerdo de conformidad

con la Cláusula XIII. Lo anterior, sin perjuicio de que el Interventor certifique la ocurrencia de esos hechos, por razones de mera certeza.

XII. ADMINISTRACIÓN.

La administración de la Empresa Deudora será ejercida por los órganos que establecen sus estatutos sociales, sujeta a la actuación del Interventor y de la Comisión de Acreedores que se regulan en este Acuerdo, de conformidad con el artículo 89 de la Ley N°20.720.

XIII. ALZAMIENTO DEL ACUERDO.

El presente Acuerdo se entenderá cumplido y alzado cuando se hayan pagado íntegramente todos los créditos sujetos al mismo.

Transcurrido 1 año desde su Aprobación, el presente Acuerdo se entenderá cumplido y alzado, además, sin necesidad de declaración alguna judicial o de parte, cuando, habiendo optado los Acreedores Garantizados por la **propuesta principal** que se describe en la cláusula VI.1, se hayan llevado a cabo las actuaciones descritas en la Cláusula VI.1 “Cambio de Control” anterior, para lo que bastará la certificación del Interventor concursal o de la Comisión de Acreedores de haberse llevado tales actuaciones.

En caso de que el Acuerdo se alzare en virtud de esta cláusula, los créditos que él rige, así como las condiciones acordadas para el Financiamiento del Capital de Trabajo, mantendrán sus condiciones de pago, de forma que las Cláusulas VI.2, VI.3 y VII de este Acuerdo sobrevivirán al alzamiento para todos los efectos legales.

XIV. DEBER DE RESERVA Y CONFIDENCIALIDAD.

Los miembros de la Comisión de Acreedores y el Interventor que, por razón de participar del presente Acuerdo o de su cumplimiento, tengan acceso a información contable, financiera, comercial, legal o de otra índole de la Sociedad o sus personas relacionadas, deberán guardar estricta confidencialidad en torno a los antecedentes que le sean entregados, e indemnizará a quien corresponda de cualquier perjuicio que les produzca el incumplimiento de esta reserva.

XV. DOMICILIO.

Para todos los efectos legales a los que haya lugar en relación con este Acuerdo, se fija como domicilio

la comuna y ciudad de Porvenir.

XVI. OTRAS ESTIPULACIONES.

1. Según lo dispone el artículo 90 de la Ley N°20.720, una copia del Acta de la Junta que se pronuncie sobre el presente Acuerdo, junto con la resolución del Tribunal que apruebe el mismo y su certificado de ejecutoria, deberá ser autorizada por un ministro de fe o protocolizarse ante un Notario Público.
2. Los Acreedores que hayan publicado sus acreencias en boletines comerciales, sean estos públicos o privados, como el Boletín Comercial u otros encargados de llevar registros de morosidades, autorizan desde ya a la Sociedad a requerir la inmediata eliminación de todas las publicaciones anteriores a la Resolución de Reorganización y aquellas posteriores sobre créditos previamente devengados.
3. Por este acto, los acreedores comparecientes, en su calidad de acreedores y, en los casos aplicables, y una vez ocurrido el Cambio de Control, de accionistas de la Sociedad, otorgan el más amplio, completo e irrevocable finiquito a la Sociedad, y a todas sus personas relacionadas, accionistas, socios, asociados, miembros, directores, ejecutivos, funcionarios, empleados, agentes, asesores, expertos, peritos, abogados y representantes, renunciando a todo tipo de acciones de cualquier naturaleza, civil o penal, que por cualquier causa pudieran tener, anteriores a esta fecha, relacionadas con sus créditos, así como con las actuaciones de la Sociedad, decisiones del directorio y ejecutivos, incumplimientos de normativa ambiental y regulatoria, así como la existencia actual o futura de procedimientos sancionatorios o litigios, querellas, denuncias, investigaciones, o procesos asociados a éstos, y cualquier otra materia, precaviendo así cualesquiera litigio futuro o eventual, y declarando que no tienen cargo alguno que formularles, con la única excepción de los créditos a que se hace referencia en este instrumento.

ANEXO UNO
LISTADO DE ACREEDORES DE NOVA AUSTRAL

[Se acompañará una vez se hayan resuelto o subsanado las objeciones de créditos]

ANEXO DOS
LISTADO DE ACREEDORES VALISTAS CALIFICADOS COMO CRÍTICOS

COPEC S.A., RUT N°99.520.000-7
Esmax Distribución SpA, RUT N°79.588.870-5
Compañía Naviera Frasal S.A., RUT N°76.450.970-6
Servicios Integrales Frasur S.A., RUT N°76.106.762-1
Servicios Marítimos y Acuícolas S&S SpA, RUT N°76.950.528-8
Servicios Marítimos Anbana SpA, RUT N°76.211.181-0
Indura S.A., RUT N°76.150.343-K
Empresas Gasco S.A., RUT N°90.310.000-1
Empresa Eléctrica de Magallanes S.A., RUT N°88.221.200-9
Aguas Magallanes S.A., RUT N°76.215.628-8
Ewos Chile Alimentos Limitada, RUT N°77.424.780-7
Comercializadora Nutreco Chile Limitada, RUT N°96.701.530-K
Andes Logistics de Chile S.A., RUT N°76.788.050-2
Servicios Integrales de Alimentación Limitada, RUT N°77.870.650-4
Sociedad de Transportes Sandy Point Ltda., RUT N°77.987.560-1
Transportes Marítimos Kochifas S.A., RUT N°77.873.840-6
Víctor Asencio y Compañía Limitada, RUT N°76.076.829-4
Félix Abel España Cuevas, RUT N°4.508.655-0
Transportes Mladinic Limitada, RUT N°77.030.290-0
Transportes Nazar Ltda., RUT N°79.582.220-8
Transportes CFP Limitada, RUT N°77.523.507-1
Sociedad de Transportes Llico Limitada, RUT N°79.968.010-6
Transportes RGV SpA, RUT N°76.754.882-6
José Cuevas Andrade, RUT N°8.605.958-4
Agencia de Aduanas Mauricio Navarro y Cia Ltda., Rut 77.269.270-6
Venta de Productos de Mar Jorge Oyarzun EIRL, RUT 77.330.725
Akva Group Chile S.A., RUT 77.151.010
Rodrigo Muller Sanhueza, RUT 15.070.793-5
Helder Do Nascimento Oyarzun, RUT 19.655.995-7
Sotralop SpA, RUT 76.366.888-6
DHL Express (Chile) Ltda., RUT 86.966.100-7

Arm Services Chile S.A., RUT 76.479.277-7
Astilleros y Maestranzas de La Armada, RUT 61.106.000-9
Innovex Tecnologías Limitada, RUT 76.744.120-7
Julio René Timoni Rodríguez, RUT N°10.693.067-8
Lorena Paola Rodríguez Soto, RUT N°12.281.198-0
Central de Restaurantes Aramark Limitada, RUT N°76.178.360-2
Sociedad de Inversiones y Producción, Procesamiento y conservación de Alimentos, RUT N°77.178.531-K
Alerce Austral SpA, RUT N°76.968.235-K
Claudia Andrea Garrido Avalos, RUT N°12.847.149-9
Confecciones Leyad Limitada, RUT N°76.006.231-6
Universidad de Chile, RUT N°60.910.000-1
SGS Chile Limitada, RUT N°80.914.400-3
Inmobiliaria e Inversiones San Guillermo S.A., RUT N°76.180.856-7
Cegid Chile Limitada, RUT 78.953.760-7
Infor Chile Softwares Limitada, RUT 77.615.670-1

ANEXO TRES
COMPROMISO DE FINANCIAMIENTO MODELO

Santiago [●] de [●] de 2023

*Sr. Nicolás Larco
Gerente General
Nova Austral S.A.*

PRESENTE

Ref.: Compromiso Financiamiento del Capital de Trabajo.

De nuestra consideración:

*Hacemos referencia a lo señalado en la cláusula VII del Acuerdo de Reorganización (el “**Acuerdo**”) de Nova Austral S.A. (“**Nova Austral**”), presentado ante el Juzgado de Letras y Garantía de Porvenir, en el Procedimiento Concursal de Reorganización Judicial, actualmente llevado a efecto en la causa Rol **C-110-2023** (el “**Procedimiento de Reorganización**”).*

Los términos en mayúscula no expresamente definidos en esta carta tendrán el significado que se les asigna en el Acuerdo.

*Por medio de la presente comunicación, [Nombre del Interesado], debidamente representada, según se acreditará, viene en manifestar su intención de participar en el Financiamiento del Capital de Trabajo, mediante el otorgamiento de un crédito por la suma de [indicar monto y moneda de desembolso], por concepto de capital (el “**Compromiso de Financiamiento**”).*

La referida participación se efectuará directamente por [Nombre del Interesado], quien suscribe el presente Compromiso de Financiamiento.

En virtud del presente Compromiso de Financiamiento, [Nombre del Interesado] se obliga a efectuar un primer desembolso del Financiamiento del Capital de Trabajo, hasta por un 25% del monto indicado en este Compromiso de Financiamiento, dentro del plazo de 30 días corridos contados desde la suscripción y pago del Aumento de Capital a que se refiere la cláusula VI del Acuerdo, y un segundo desembolso, por el saldo restante del

monto indicado en este Compromiso de Financiamiento, dentro del plazo de 60 días corridos contados desde la suscripción y pago del Aumento de Capital referido, con arreglo a los demás términos y condiciones establecidos en el Acuerdo.

[Nombre del Interesado] declara que [el firmante en su nombre tiene / los firmantes en su nombre tienen] las facultades necesarias para comprometer su participación en el Financiamiento del Capital de Trabajo.

El presente Compromiso de Financiamiento es irrevocable, y una vez enviado, no podrá ser retirado o modificado por [Nombre Interesado], quien se obliga a concurrir al Financiamiento del Capital de Trabajo bajo el Acuerdo.

Se adjuntan los poderes [de los firmantes / del firmante] de este instrumento, a fin de acreditar que [tienen / tiene] las facultades necesarias para asumir el Compromiso de Financiamiento a nombre de [Nombre del Interesado] que se contiene en esta carta.

Saluda muy atentamente a Ud.

[NOMBRE FIRMANTE]
p.p. [NOMBRE DEL INTERESADO]

ANEXO CUATRO
PAGARÉ MODELO

PAGARÉ

Por USD_____.-

Debo y Pagaré incondicionalmente a la orden de **[INSERTAR DATOS DEL FINANCISTA]**, la suma de _____ dólares de los Estados Unidos de América, según su equivalente en pesos a la fecha de pago, que he recibido en préstamo en las siguientes condiciones, que acepto y cumpliré:

Intereses: A contar de la fecha de este pagaré, la suma o capital adeudado devengará intereses a la tasa del 4% anual.

Forma de pago del capital adeudado: El pago de capital e intereses se efectuará en las fechas y por los montos que a continuación se indican:

Período	Inicial	Interés	Amortización	Cuota	Final	Fecha Vto.
1						
2						
3						
4						
5						
6						

Días inhábiles, prórroga de pago: Cualquiera fecha para el pago de capital y/o intereses que corresponda a día inhábil bancario, se prorrogará hasta el día hábil bancario inmediatamente siguiente, debiendo el respectivo pago incluir, además, los intereses que correspondan a los días comprendidos en esa prórroga.

Cálculo de los intereses: Los intereses se calcularán y pagarán sobre el total del capital que se esté adeudando y por los días efectivamente corridos.

Intereses por retardo y/o aceleración: En caso de mora o simple retardo, en el pago de todo o parte del capital y/o de los intereses, este pagaré devengará, por todo el lapso que dure la mora o retardo el interés máximo convencional que la ley permita estipular para este tipo de operaciones, pero sólo si éste fuere superior al interés que se encontrare rigiendo para la obligación a la fecha de producirse el simple retardo y/o mora, pues en caso contrario se continuará devengando este último. Iguales intereses se devengarán en caso de aceleración.

Protesto: Sin obligación de protesto. Libero al acreedor de la obligación de protesto, pero si él optare por la realización de dicha diligencia, podrá hacerla, a su libre elección, en forma bancaria, notarial o por el funcionario público que corresponda. En todo caso, en el evento de protesto me obligo a pagar los gastos e impuestos que se devenguen.

Impuestos, Derechos y Gastos: Cualquier impuesto, derecho, gasto e incremento en los costos que para el beneficiario de este Pagaré se ocasionen o devenguen con motivo de su suscripción, modificaciones, prórrogas, renovaciones, pagos, protesto u otras circunstancias relativas a aquel, será de cargo exclusivo del suscriptor. Asimismo, todo incremento en los costos que para el tenedor de este instrumento se ocasionen por concepto de reserva técnica, del encaje y/o costos financieros con los cuales se recarguen los recursos con cargo a los cuales se financia la obligación contenida en el presente instrumento, serán de cargo exclusivo del suscriptor del presente instrumento.

Domicilio y Jurisdicción: Para todos los efectos legales derivados del pagaré, el deudor o suscriptor constituye domicilio especial en la comuna señalada en el encabezamiento de este pagaré y se somete a la jurisdicción de sus Tribunales de Justicia, domicilio que también será lugar hábil para las diligencias de protesto en caso de practicarse.

El Impuesto de Timbres y Estampillas que grava a este documento se paga por ingresos mensuales de dinero en Tesorería según DL 3475 Art. 15 N°2.

En Santiago, [●] de [●] del [●]

FIRMA DEL SUScriptor O DEUDOR

Nombre y Apellidos (Razón Social):

Dirección Informativa:

Ciudad:

Comuna:

RUT:

Representante Legal:

RUT:

ANEXO CINCO
LISTADO DE CONTINGENCIAS DE NOVA AUSTRAL

Contingencias
Causa Rol C-24-2019, tramitada ante el Juzgado de Letras y Garantías de Porvenir.
Causa Rol R-51-2022, tramitada ante el 3° Tribunal Ambiental, en relación al procedimiento sancionatorio Rol D-091-2019, tramitado ante la superintendencia del Medio Ambiente (“ SMA ”).
Causa Rol R-50-2022, tramitada ante el 3° Tribunal Ambiental, en relación al procedimiento sancionatorio Rol D-093-2019 tramitado ante la SMA.
Causa Rol R-49-2022, tramitada ante el 3° Tribunal Ambiental, en relación al procedimiento sancionatorio Rol D-094-2019 tramitado ante la SMA.
Causa Rol R-48-2022, tramitada ante el 3° Tribunal Ambiental, en relación al procedimiento sancionatorio Rol D-143-2021 tramitado ante la SMA.
Causa Rol R-19-2021, tramitada ante el 3° Tribunal Ambiental, en relación al procedimiento sancionatorio Rol D-100-2019 tramitado ante la SMA.
Procedimiento sancionatorio Rol D-024-2023, tramitado ante la SMA.
Procedimiento sancionatorio Rol D-019-2023, tramitado ante la SMA.
Procedimiento sancionatorio Rol D-129-2023, tramitado ante la SMA.
Causa RUC 2010021453-K, seguida ante la Fiscalía Local de Punta Arenas y el Juzgado de Letras y Garantías de Porvenir.

Schedule 4: Reorganization Agreement (English translation)

REORGANIZATION AGREEMENT
NOVA AUSTRAL S.A

I. Background of the applicant: Nova Austral S.A

1. Incorporation of the Company.

Nova Austral S.A. (the "**Company**", "**Nova Austral**" or the "**Debtor Company**"), was incorporated under the Chilean law by public deed dated November 29, 1999, executed at the Santiago Notary Office of Mr. Patricio Raby Benavente. An authorized extract of such deed was registered on page 14, number 7 of the Commercial Registry of the Real Estate Registry of Tierra del Fuego, corresponding to the year 1999.

In accordance with the Company's bylaws, the Company's is domiciliated in the city of Porvenir, Twelfth Region of Magallanes and Chilean Antarctica.

2. Capital and Shareholders.

The share capital of the Company amounts to the sum of 999,706.26 dollars of the United States of America ("**USD**"), fully subscribed and paid, which is divided into 44,734 shares, all of the same and unique series, nominative and without par value.

Nova Austral Spain, S.L. owns 44,733 shares, equivalent to approximately 99.998% of the Company's share capital; and Albain Holdco S.à r.l. owns 1 share, equivalent to approximately 0.002% of the Company's share capital (the "**Shareholders**").

3. Summary.

Corporate Name: Nova Austral S.A

Tax Identification Number: 96.892.540-7

Residence: Alberto Fuentes número 299, comuna de Porvenir, Provincia de Tierra del Fuego, Décima Segunda Región de Magallanes y Antártica.

Business Purpose: Aquaculture and related activities.

4. Background of Nova Austral's Current Business State

Nova Austral is a leading player in the production and processing of high-quality salmon within the Chilean salmon industry, operating in the Magallanes and Chilean Antarctic Region for over 15 years.

Nova Austral's location in the southernmost region of Chile not only provides optimal conditions for cultivating salmon to the highest standards but also contributes significantly to the region.

The Company supports approximately 3,000 direct and indirect workers and their families, positioning Nova Austral as a key economic contributor to Magallanes and, notably, to the Porvenir commune, where it stands as the primary employer.

5. **Nova Austral experienced a crisis that impacted the normal course of its business operations.**

However, despite its significance in the southern region of the country, Nova Austral's performance has been temporarily affected by a series of exceptional factors and situations that have effectively hindered the normal course of its operations, as well as the fulfillment of its projections and commitments to its creditors.

Among these events, the following can be mentioned:

- a) Tightening of government regulatory standards.
- b) Revocation of 3 concessions, which collectively represent approximately 20% of production capacity.
- c) Suspension of concessions.
- d) Lack of recognition of the Company's operational improvements.
- e) Invalidation of authorizations for relocating cultivation centers.
- f) The health emergency resulting from the Covid-19 pandemic in Chile and around the world, as well as internal and external economic factors, which have led to a widespread increase in inputs, rising costs, freight, labor, and have also resulted in the closure of some significant markets for the Company.

6. **Actions Taken by Nova Austral.**

With the aim of continuing its operations and preventing the adverse impact on thousands of families in the region who rely on Nova Austral for their livelihoods, the Shareholders made a significant effort, carefully considering options, seeking financing alternatives, and proposing agreements to various creditors in order to overcome the temporary challenges facing Nova Austral. However, it proved difficult to align the diverse positions and interests at play to reach an overarching agreement that would enable the restructuring of purely financial debts and ensure the company's operational continuity.

Consequently, the Company made the decision to initiate the current procedure as the most viable option to achieve the present agreement. This agreement will allow Nova Austral to sustain its business operations and fulfill its commitments to creditors, the local community, and its workforce.

II. **PURPOSE OF THE PROPOSAL OF THE REORGANIZATION AGREEMENT**

The purposes of this Reorganization Agreement (the "**Agreement**" or "**Reorganization Agreement**") are - in general terms – to:

1. The restructuring of the Company's debt through the capitalization of part of it and the granting of new conditions for the payment of the rest of the credits subject to the Reorganization Agreement, in the terms indicated in this instrument.
2. The operational restructuring of the Company in such a way that it adapts in a more adequate form to the continuation of the activities in a more efficient way.
3. The raising for investors for the financing of working capital.
4. The preservation of the Company's business purpose.

III. CREDITORS AFFECTED BY THE PRESENT AGREEMENT

For the purposes of this Agreement, creditors are considered to be natural or legal persons who hold claims against the Company, whose origin predates the Reorganization Resolution issued on July 7, 2023, and published in the Bankruptcy Gazette on July 10, 2023 (the "**Reorganization Resolution**"), as provided in Article 66 of Law No. 20.720 on Reorganization and Liquidation of Companies and Individuals, whether or not they attended the Deliberative Creditors' Meeting called to consider and express their opinion on the Proposal for the Reorganization Agreement ("**Deliberative Meeting**"), or voted for or against it, regardless of the source of the prior obligation governing them (the "**Creditors**" and each of them a "**Creditor**"), with the sole exception of claims with first-class preference, in accordance with Article 2472 of the Civil Code.

Regarding Creditors who are such due to guarantees, joint and several co-debts, and/or guarantees and securities granted by the Debtor Company, such claims will also be subject to this Reorganization Agreement; provided that payments received from other debtors for the same obligation will be deducted from the outstanding balance for the purposes of this Agreement, and vice versa.

Credits arising after the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette will not be subject to this Agreement, without prejudice to the legal provisions of Law No. 20.720 that are applicable to them. The same treatment will apply to so-called essential suppliers under the terms of Articles 72 and 74 of Law No. 20.720, with respect to invoices issued after the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette.

IV. CREDITORS WITH VOTING RIGHTS

Creditors with the right to vote will be those whose claims are included in the list of recognized credits in accordance with Articles 70 and 71 of Law No. 20.720, and any adjustments as required by law. In any case, compliance with the provisions of section 6) of Article 57, regarding the accreditation of legal capacity, must be ensured.

V. DETERMINATIONS OF THE CREDITS

For voting purposes, the amount of the credits will be the one contained in the list of recognized credits in accordance with Articles 70 and 71 of Law No. 20.720, plus any necessary adjustments. The value of the credits, solely for the purpose of such voting, will be determined according to the following rules:

1. Solely for the purpose of determining the value of each Creditor's vote and achieving a uniform update and currency for the credits in the list of Creditors with voting rights, all credits subject to this Agreement will be expressed in Chilean pesos. For the same purpose, the conversion of any currency or unit of currency other than the Chilean peso will be carried out according to the exchange rate or currency convertibility existing on the day the Reorganization Resolution was published in the Bankruptcy Gazette, i.e., on July 10, 2023, in accordance with the information provided by the Central Bank for that day.

Credits in Unidades de Fomento will remain fixed at their value in pesos as published by the Central Bank on the date of the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette.

Credits in foreign currency (dollars, euros, or other) will remain fixed at the exchange rate observed and published by the Central Bank on the date of the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette.

2. On the date when the Creditors' Meeting votes favorably for the proposed Agreement, the liabilities subject to the Agreement will be determined. This means the amounts and conditions to which the credits will be subject during the development of the Reorganization Agreement, as indicated in the following paragraph.

For these purposes, the principal amount of each credit will be calculated and denominated in Unidades de Fomento. Credits that were not originally denominated in Unidades de Fomento will be converted according to its value, as published by the Central Bank of Chile on the date of the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette. Credits denominated in foreign currency, for the purpose of converting them to Unidades de Fomento, will first be converted to Chilean pesos according to the observed exchange rate published by the Central Bank on the date of the publication of the Reorganization Resolution in the

Bankruptcy Gazette, and then converted to Unidades de Fomento according to its value, as published by the Central Bank of Chile on the date of the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette.

The calculation of the principal amount of each credit will include the interest accrued from the last interest payment date until the date when the Creditors' Meeting votes favorably for the proposed Agreement, applying the interest rate agreed upon in each instrument. These interests will be capitalized and will not consider collection charges, default interest, fines, legal fees, or similar charges.

VI. **PAYMENT PROPOSAL FOR DIFFERENT CLASSES OR CATEGORIES OF CREDITORS.**

The Creditors will be divided into classes or categories, in accordance with the provisions of Article 61 of Law No. 20.720, based on the origin of their credits and the amount of their claims, as outlined below:

First Class: Secured Creditors.

This class includes creditors whose credits are secured by validly constituted pledges or mortgages as of the date of the publication of the Reorganization Resolution in the Bankruptcy Gazette. The status of a Secured Creditor shall always remain, even with regard to any potential outstanding balance of a secured credit not covered by the sale of the collateral.

Second Class: Subclass Secured Creditors

Suppliers. This subclass includes Secured Creditors whose credits arise from the supply of food products.

Third Class: Unsecured Creditors.

This class includes creditors whose credits are not secured by pledges or mortgages.

Annex One, which will be provided prior to the Deliberative Meeting and once objections have been resolved, will contain a list of Creditors classified in their corresponding category. If for any reason a creditor is not included in any of the categories listed in **Annex One**, they will be considered an Unsecured Creditor.

In the event that a payment required under this Agreement falls on a Saturday, Sunday, or holiday, the payment will be made on the following business day.

The payment proposals for the different classes of creditors are detailed below:

1. Payment Proposal for Secured Creditors.

The credits of the Secured Creditors will be restructured according to the terms of the following main proposal, unless the Secured Creditors, as a class and by 2/3 of the debt in principal and number of creditors, opt for the alternative proposal detailed below. This option must be exercised at the Deliberative Meeting where this proposal is voted upon.

Main Proposal

Starting from the date of the Deliberative Meeting that approves the proposed Agreement, the maturity of all credits of the Secured Creditors will be extended until the date of the Capital Increase described below.

Within a period of 20 consecutive days counted from the resolution that approves this Agreement (the "**Approval of the Agreement**" and the "**Closing Date**," respectively), the Shareholders will approve a capital increase under the terms described below (the "**Capital Increase**"), which will be subscribed and paid by the Secured Creditors simultaneously, allowing them to take control of the Company (the "**Change of Control**"). The following actions will take place simultaneously on the Closing Date:

- a) **Amount of the Capital Increase:** The Company's capital will be increased by the amount of USD 486,935,290.85, through the issuance of 772,653,302.26 new shares (the "**New Shares**"). As a result, the new share capital will amount to USD 487,934,997.11, which will be divided into 772,698,036.26 shares of the same and unique series, nominative and without par value.
- b) **Subscription and Payment of the New Shares:** The New Shares will be subscribed and paid through the capitalization of the credits held by each creditor, in accordance with the following proportion:
 - DNB Ratio: DNB Bank ASA ("**DNB**") will subscribe and pay for 357,147,514.3 New Shares against its credit, at a ratio of 5 shares per USD.
 - Nordic Trustee Ratio: Nordic Trustee ASA ("**Nordic Trustee**"), on behalf of the Bondholders, will subscribe and pay for 415,505,788.0 New Shares against its credit, at a ratio of 1 share per USD.
- c) **Rights of the New Shares:** The subscribed and paid New Shares will carry all the political and economic rights granted to ordinary shares by the Companies Act, in proportion to their total number of shares in the Company.
- d) **Waiver of Preferential Subscription Right:** By means of this act, the Shareholders, in their capacity as such, waive their right to preferentially subscribe to the New Shares

issued under the Capital Increase, authorizing the Company's management to place them in the manner described.

- e) **Sale of Shares of Nova Austral Spain S.L. and Albain Holdco S.à r.l.**: The current Shareholders will sell their shareholdings in the Company to the new shareholders at nominal value through simple share transfers, proportionally to their holdings.
- f) **Resignation Letters**: The current directors of the Company will submit resignation letters, in which the settlement referred to in the following Clause XVI will be duly recorded.
- g) **Release of Guarantees and Securities**: All guarantees and securities granted in favor of DNB and Nordic Trustee, as described in the Certificate of Liabilities and Assets submitted at the beginning of the reorganization process, will be released.

The Shareholders, duly represented, hereby declare that they are fully aware of the contents of this Reorganization Agreement and undertake to carry out all necessary actions to execute the Capital Increase, waive their preferential subscription rights, and sign the share transfers described.

Nordic Trustee AS, a limited liability company established and existing under the laws of Norway, Registration number 963342624, with registered address at Kronprinsesse Märthass plass, Oslo, Norway, domiciled for these purposes at Avenida Andrés Bello Number 2711, Floor 19, Las Condes, Santiago, in its capacity as Guarantor Agent, declares full knowledge of the text of this Agreement, especially the clause concerning the release of guarantees and securities, which is accepted in all its parts, and agrees to them, also empowering the court-appointed observer Mr. Patricio Jamarne Banduc to act on its behalf in the execution or granting of any act, contract, or public or private instrument necessary or intended for the granting, execution, establishment, registration, enrollment, or maintenance of such releases, until complete and total release of all specified guarantees and securities is achieved.

Alternative Proposal:

In the event that the class of Secured Creditors opts for this alternative proposal, their credits will be restructured as follows:

- a) **Maintenance of Guarantees**: Guarantees and securities will be maintained either in full or in part, under the terms originally agreed upon in each case.
- b) **Reprogramming**: 100% of the credits of the Secured Creditors will be rescheduled and paid in a single installment on August 31, 2024.

- c) **Ordered Sale:** The Company will enter into an orderly sale process, the conditions of which will be mutually agreed upon by the Company and the Creditors' Committee.

The Shareholders, duly represented, hereby declare that they are fully aware of the contents of this Reorganization Agreement and undertake to carry out all necessary actions to execute the orderly sale process.

2. Payment Proposal for Subclass Secured Creditors - Suppliers.

The credits of Subclass Secured Creditors - Suppliers will be restructured under the following terms:

- a) **Maintenance of Guarantees and Securities:** Pledges on biomass will be maintained under the terms originally agreed upon in each case. Additionally, due to the release of all guarantees and Securities of the Company, the biomass owned by the Company will be completely released for the purpose of being pledged as collateral for obligations arising from new food supplies.
- b) **Reprogramming:** 100% of the payment for the credits of Subclass Secured Creditors - Suppliers will be rescheduled into 60 equal and successive monthly installments, with the first installment due on the date that marks 60 consecutive days from the Approval of the Agreement.
- c) **Voluntary prepayment:** The Company shall always and in any case have the right to prepay all or part of these credits, without any prepayment cost or fee, pro rata to the claims of each creditor of the Supplier Secured Creditors Sub-Class.

3. Payment Proposal for Unsecured Creditors.

The credits of Unsecured Creditors will be restructured under the following terms:

- a) **Reprogramming:** 100% of the credits of Unsecured Creditor will be paid according to the following schedule:
 - (i) **First Contingent Installment:** On the date that marks 60 consecutive days from the Approval of the Agreement, subject to obtaining the Working Capital Financing referred to in the following clause, the Company will pay all Unsecured Creditors (Acreedores Valistas) a single and total amount corresponding to the peso equivalent of USD 5,000,000, proportionally to their credits.

- (ii) The remaining balance, if the payment of the first contingent installment is made, or if the total credit of Unsecured Creditors is paid, will be rescheduled into 48 equal and successive monthly installments, with the first installment due on the date that marks 90 consecutive days from the Approval of the Agreement.
- b) **Critical Payment Schedule**: For those Unsecured Creditors qualified as critical to the business, i.e., whose continuity is essential for the operation, listed in **Annex Two**, the remaining balance, if the payment of the first contingent installment is made, or if the total credit is paid, will be rescheduled into 24 equal and successive monthly installments, with the first installment due on the date that marks 90 consecutive days from the Approval of the Agreement.
- c) **Voluntary Prepayment**: The Debtor shall always have the right to voluntarily prepay (prepay) all or part of these credits, without any prepayment cost or fee, in proportion to the claims of each Supplier Creditor.

VII. PRIOR AND PREFERRED WORKING CAPITAL FINANCING.

The Company requires additional contributions in the total amount of USD 20,000,000 in order to finance its operations in the short and medium term and to facilitate the prompt payment to the unsecured creditors, thereby promoting compliance with the Agreement and expedited payment to the creditors.

This amount will be provided through a financing option extended to current creditors and third parties (the "**Contributors**"), which will hold priority in its payment terms (the "**Working Capital Financing**").

1. **Subscription of the Working Capital Financing.**

- a. **Interested Participants and Precedence**. The opportunity to participate in the Working Capital Financing of up to USD 20,000,000 will be extended to creditors and third parties. Those who wish to do so must express their intention in writing to participate within 10 consecutive days following the subscription and payment of the Capital Increase, by submitting the corresponding form provided in **Annex Three** (the "**Financing Commitment**").

If the Financing Commitments received from creditors and/or third parties exceed USD 20,000,000, the participation will be prorated in the same proportion that each party has offered to participate.

The Company shall certify the attainment of Financing Commitments of USD 20,000,000 as soon as this occurs.

If, at the end of the stipulated period, the offered USD 20,000,000 are not fully committed, the Company shall certify this within the next banking business day, and such information shall be recorded in the Court.

However, if the Financing Commitments reach or exceed USD 5,000,000, the Company may declare the Working Capital Financing successful, reducing it to the actually contributed amount. In this case, the remaining USD 15,000,000 shall be deducted from the last disbursement as referred to in the following clause.

- b. **Disbursement and Documentation:** Those who agree to finance the working capital shall disburse their contributions according to the following payment schedule:
 - (i) First disbursement totaling USD 5,000,000: within a period of 30 consecutive days from the subscription and payment of the Capital Increase.
 - (ii) Second disbursement totaling USD 15,000,000: within a period of 60 consecutive days from the subscription and payment of the Capital Increase.

The contributions will be documented through the subscription of promissory notes in favor of each financier, the model of which is included as **Annex Four**, and will be subscribed against the disbursement of the committed amount.

Any creditor who, having committed to provide financing, refuses to disburse it, will be fully subordinated in their claims to the payment of the other creditors under the Agreement.

In the event that the Secured Creditors opt for the alternative proposal described in clause VI.1 above, references to the Capital Increase in this clause shall be replaced with "**the date of the Deliberative Assembly.**"

2. **Payment Conditions of the Working Capital Financing.**

- a. **Amortización bullet:** La totalidad del Financiamiento del Capital de Trabajo será pagado el día 31 de diciembre de 2027. Los créditos pactados se expresarán y pagarán en pesos chilenos, según el valor de USD al momento del pago.
- b. **Interest:** Starting from the date of subscription of the respective promissory note or other agreed-upon instrument, the credits of the Working Capital Financing will accrue interest at a rate of 4% per annum on the principal, or the maximum conventional interest rate for this type of transaction in effect at the time of subscription, whichever is lower. The Company will make annual interest payments starting from January 31, 2024, and on each successive year on the same date.

- c. **Guarantees and Securities:** The Working Capital Financing will be secured by pledges on existing biomass free of liens, which will be established against the respective disbursements.
- d. **Cross-default:** In the event that the interest payments of the Working Capital Financing are not fully paid on the committed dates, the remaining amortization installments will be accelerated, as well as the entire reorganized debt under this Agreement, automatically being considered in default.
- e. **Tax:** The Company will pay the Stamp Duty Tax imposed on the Working Capital Financing, if applicable, within a maximum period of 5 business days from the request made by each Creditor to the Company.

It is noted that, as the Working Capital Financing credits did not exist at the time of the publication of the Reorganization Resolution, they are not part of the debt being reorganized under this Agreement.

VIII. DEBTS WITH TAX AUTHORITIES.

In **Annex Five**, a list of civil, environmental, and criminal contingencies involving the Company is included, all of which originated prior to the Reorganization Resolution, but whose exact amount has not yet been determined as there are pending resolutions.

In the event that it is finally decided, by a final and enforceable resolution, that Nova Austral must pay a sum of money, the same payment program established for the Valistas Creditors will apply, in accordance with the terms of this Agreement.

For the purposes of Article 66 of Law 20.720, creditors who have not timely verified their credits and those who are not included in the certificate referred to in Article 55 submitted by the Company will not need to demand compliance with the Agreement in their favor until the actions resulting from it are prescribed, through an incidental procedure. Instead, the content of the Agreement will apply to them as a matter of right, without the need for any judicial resolution, as will be recorded in a decision adopted by the Creditors' Commission, subject to a report by the Intervenor, if applicable.

However, these creditors may participate in each fund distribution, requesting that the Company reserve an amount equivalent to what they would receive if their credits were already finally determined, in which case the Company will hold these funds as a depository.

IX. OBLIGATIONS TO PERFORM AND NOT TO PERFORM.

Unless otherwise permitted by the Creditors' Committee, from the approval of the Reorganization Agreement and as long as the Agreement remains in effect, the Debtor Company shall comply with the following obligations to perform and not to perform:

1. Obligation to Perform:

- (i) To carry out or cause to be carried out all that is necessary to preserve and maintain its corporate existence and validity in full force and effect; preserve and maintain all rights, properties, licenses, trademarks, permits, franchises, easements, concessions, or patents that are necessary for its normal operations and business development; and keep all relevant assets in good condition in accordance with their natural use and wear and tear.
- (ii) Keep the accounting books up to date, in accordance with generally accepted accounting principles, and adhere to practices adjusted to IFRS (International Financial Reporting Standards).
- (iii) Provide the Receiver and the Creditors' Committee with all requested financial, accounting, commercial, and operational information of the Company.
- (iv) Fully comply with all applicable laws, regulations, provisions, and orders, including but not limited to timely payment of all taxes, contributions, levies, and fiscal or other charges affecting the Company or its respective assets.
- (v) Carry out, subscribe, execute, and enter into all acts, contracts, and transactions, and perform all necessary or advisable actions or steps for the implementation or fulfillment of the Agreement.
- (vi) Operate in accordance with the ordinary course of its business (subject to any authorizations granted by the Creditors' Committee under this Agreement), except for actions that are necessary and conducive to the fulfillment of this Agreement.

2. Non-Performance Obligations:

- (i) Not to sell, dispose of, or promise to sell or dispose of, under any circumstances, its assets without the agreement of the Creditors' Committee, except for transactions inherent to its operations, acts or contracts necessary for the normal course of its business, or conducive to the implementation or compliance of the Agreement.
- (ii) Not to grant loans, advances, or other credit operations as a creditor, including but not limited to commercial current accounts, to any individual or legal entity, except in favor of related parties and within the ordinary course of its business.
- (iii) Enter into acts or contracts with related parties, whether for reasons of ownership or management, except: (i) continuing to fulfill contracts that were entered into prior to the publication of the Reorganization Resolution in the Concursal Bulletin; (ii) any act or contract within the ordinary course of business, including any contract with Piscicultura Tierra del Fuego and Comercial Austral; and (iii) any act or contract necessary or conducive to the implementation or fulfillment of the Agreement.

- (iv) Not revoke any mandate granted in accordance with the terms of this Agreement, unless authorized by the Creditors' Committee.
- (v) Not enter into new financial obligations without prior consent from the Creditors' Committee.

X. INTERVENTOR.

1. In accordance with the provisions of Article 69 of Law No. 20.720, there will be a conciliation overseer (the "**Overseer**") while this Agreement remains in effect, who shall have the following powers:
 - i. Oversee the proper compliance with the Agreement and become informed of the activities of the Debtor Company.
 - ii. Summon ordinary and extraordinary meetings of the Creditors' Committee and the Creditors' Assembly, if applicable, and attend them with the right to speak, along with preparing the minutes of the Committee's meetings.
 - iii. Inform the Creditors' Committee of any information or transaction that could affect the proper servicing of the debt covered by this Agreement.
 - iv. Informar regularmente a la Comisión de Acreedores sobre los ingresos y gastos y en especial, sobre la eficiencia y gastos operacionales y pago de proveedores.
 - v. Fulfill and carry out all the powers and obligations established in this Agreement and those entrusted by the Creditors' Committee.
2. In order to fulfill the functions described above, the Intervenor shall have access to all accounting, financial, and commercial information of the Debtor Company, in order to verify or monitor the proper fulfillment of the obligations contracted in the Agreement, while maintaining confidentiality regarding business matters.
3. The fees of the Intervenor will be determined in the first session of the Creditors' Committee, with the approval of the Debtor Company.
4. The Intervenor shall cease from his/her functions automatically and without the need for a court declaration or any notification in the event that the Agreement is terminated, without prejudice to the Intervenor certifying the occurrence of such events for the sake of certainty.

XI. CREDITORS' COMMITTEE

1. From the Deliberative Assembly and while the Agreement remains in effect, there shall be a Creditors' Committee (the "**Committee**" or "**Creditors' Committee**") to oversee the compliance with the Agreement. The Committee shall consist of 3 members. Of these 3 members, 2 shall be elected by the Secured Creditors, and 1 shall be elected by the Unsecured Creditors.
2. The Debtor Company, along with its respective advisors, may attend the Creditors' Committee meetings with the right to speak but without the right to vote.
3. The Creditors' Committee meetings shall be validly constituted by an absolute majority of its members, on the first call, and by those in attendance, on the second call. Decisions shall be made by an absolute majority of the members of the Committee, on the first call, and by the absolute majority of those in attendance, on the second call, unless otherwise specified in this Agreement or by the Committee itself. However, the unanimous consent of one member representing each affected class shall always be required to modify the payment proposals for each class.
4. La misma Comisión fijará su forma de funcionamiento y determinará la periodicidad de sus reuniones y el lugar de su funcionamiento.
5. In the event that one or more members of the Creditors' Committee must express an opinion regarding any matter, act, or contract in which they themselves or any related persons are involved, or in which they have any interest other than their status as a Creditor under this Agreement, they shall abstain from expressing an opinion, and in such case, their vote shall not be considered for the purpose of the approval quorum.
6. Any member of the Committee, the Receiver, or the Debtor Company may request that the Committee convene to address and resolve specific matters. For these purposes, the Receiver may issue summons via email, and in the event of failure to achieve quorum in a second summons, a certified letter or email shall be sent to the members of the Creditors' Committee or their respective legal representatives, calling for the meeting and indicating the matters to be discussed or deliberated upon, with at least 5 business days' notice prior to the date of the session. This notice period and the formalities of summons may be waived if the Committee convenes with the presence of all its members, the Receiver, and the Debtor Company.
7. The members of the Committee shall not be entitled to receive any compensation or fees for the performance of their duties.
8. The Intervenor shall be obligated to be present at all sessions of the Committee, with the right to speak, but without the right to vote.

9. The powers of the Committee of Creditors shall be those indicated in this Agreement and, especially, the following:

- i. To be informed and review the account to be submitted by the Intervenor at the frequency determined by the Committee.
- ii. Request from the Intervenor the reports they deem necessary.
- iii. Access the accounting, financial, or commercial information of the Debtor Company, without impeding the normal course of its business, subject to the Intervenor's favorable opinion, and always maintaining confidentiality regarding the information they have access to.
- iv. Request the court to convene a Creditors' Meeting.
- v. In the event of a vacancy or absence of the Intervenor, whether due to non-acceptance of the position, resignation, death, removal, or any other cause, the Commission by simple majority may appoint a new Intervenor, as applicable, with all the powers granted to the previous Intervenor(s) as detailed in this Agreement.
- vi. Amend all or part of the content of the Agreement, except with regard to the quality of Creditor, their class or category, distinctions among Creditors of the same class or category, the amount of their credits, and their preferences.
- vii. Agree to extensions of the dates stipulated in this Agreement, based on valid grounds, upon request by the Debtor Company.
- viii. Waive, on behalf of the Creditors, the fulfillment of any of the conditions or obligations established for their benefit in the Agreement or agree to their fulfillment in a manner different from the originally contemplated, or temporarily suspend their application.
- ix. Grant the authorizations referred to in Article 67 of Law No. 20.720.
- x. Be informed about the Capital Increase and the Change of Control process.
- xi. The other powers granted by this Agreement.

10. The Commission of Creditors shall cease its functions automatically, by operation of law, without the need for a judicial declaration or any notice, in the event that the Agreement is terminated in accordance with Clause XIII. The foregoing notwithstanding, the Intervenor may certify the occurrence of these events for reasons of mere certainty.

XII. ADMINISTRATION

The administration of the Debtor Company will be carried out by the bodies established in its bylaws, subject to the oversight of the Intervenor and the Creditors Committee as regulated in this Agreement, in accordance with Article 89 of Law No. 20.720.

XIII. TERMINATION OF THE AGREEMENT

This Agreement shall be deemed fulfilled and terminated once all the credits subject to it have been fully paid.

Upon the lapse of 1 year from its Approval, this Agreement shall also be deemed fulfilled and terminated without the need for any judicial or party declaration, when, if the Guaranteed Creditors have chosen the main proposal described in Clause VI.1, the actions described in the preceding Clause VI.1 "**Change of Control**" have been carried out, as certified by the Intervening Trustee or the Creditors' Committee.

In the event that the Agreement is terminated under this clause, the credits governed by it, as well as the agreed conditions for the Working Capital Financing, shall maintain their payment terms, so that Clauses VI.2, VI.3, and VII of this Agreement shall survive the termination for all legal purposes.

XIV. DUTY OF RESERVE AND CONFIDENTIALITY

The members of the Creditors' Committee and the Intervenor, who, by virtue of their participation in this Agreement or its implementation, have access to accounting, financial, commercial, legal, or other information of the Company or its related parties, shall maintain strict confidentiality with respect to the information provided to them, and shall indemnify the relevant parties for any harm caused by the breach of this confidentiality obligation.

XV. ADDRESS

For all legal purposes related to this Agreement, the address of the commune and city of Porvenir is established as the domicile.

XVI. OTHER PROVISIONS

1. As provided by Article 90 of Law No. 20.720, a copy of the Minutes of the Assembly that approves this Agreement, along with the court's resolution that approves it and its certification of enforceability, must be authorized by a notary public or notarized before a Notary Public.
2. Creditors who have published their claims in commercial bulletins, whether public or private, such as the Commercial Bulletin or other entities responsible for maintaining records of defaults, hereby authorize the Company to request the immediate removal of all publications prior to the Reorganization Resolution and any subsequent publications regarding previously accrued credits.
3. By this act, the appearing creditors, in their capacity as creditors, and in applicable cases, once the Change of Control has occurred, as shareholders of the Company, grant the broadest, most complete, and irrevocable release to the Company, and all its related parties,

shareholders, partners, associates, members, directors, executives, officers, employees, agents, advisors, experts, consultants, lawyers, and representatives, waiving any and all actions of any nature, civil or criminal, that they may have, prior to this date, related to their credits, as well as the actions of the Company, decisions of the board and executives, breaches of environmental and regulatory regulations, as well as the current or future existence of sanctioning proceedings or litigations, complaints, reports, investigations, or processes associated therewith, and any other matter, thereby preventing any future or potential litigation, and declaring that they have no claims to make, with the sole exception of the credits referred to in this instrument.

ANNEX ONE
LIST OF NOVA AUSTRAL CREDITORS

[The list of creditors of Nova Austral will be provided once the credit objections have been resolved or addressed.]

ANNEX TWO
LIST OF CRITICAL VALIST CREDITORS

COPEC S.A., RUT N°99.520.000-7
Esmax Distribución SpA, RUT N°79.588.870-5
Compañía Naviera Frasal S.A., RUT N°76.450.970-6
Servicios Integrales Frasur S.A., RUT N°76.106.762-1
Servicios Marítimos y Acuícolas S&S SpA, RUT
N°76.950.528-8
Servicios Marítimos Anbana SpA, RUT N°76.211.181-0
Indura S.A., RUT N°76.150.343-K
Empresas Gasco S.A., RUT N°90.310.000-1
Empresa Eléctrica de Magallanes S.A., RUT N°88.221.200-9
Aguas Magallanes S.A., RUT N°76.215.628-8
Ewos Chile Alimentos Limitada, RUT N°77.424.780-7
Comercializadora Nutreco Chile Limitada, RUT N°96.701.530-
K
Andes Logistics de Chile S.A., RUT N°76.788.050-2
Servicios Integrales de Alimentación Limitada, RUT
N°77.870.650-4
Sociedad de Transportes Sandy Point Ltda., RUT
N°77.987.560-1
Transportes Marítimos Kochifas S.A., RUT N°77.873.840-6
Víctor Asencio y Compañía Limitada, RUT N°76.076.829-4
Félix Abel España Cuevas, RUT N°4.508.655-0
Transportes Mladinic Limitada, RUT N°77.030.290-0
Transportes Nazar Ltda., RUT N°79.582.220-8
Transportes CFP Limitada, RUT N°77.523.507-1
Sociedad de Transportes Llico Limitada, RUT N°79.968.010-6
Transportes RGV SpA, RUT N°76.754.882-6
José Cuevas Andrade, RUT N°8.605.958-4
Agencia de Aduanas Mauricio Navarro y Cia Ltda., Rut
77.269.270-6
Venta de Productos de Mar Jorge Oyarzun EIRL, RUT
77.330.725
Akva Group Chile S.A., RUT 77.151.010
Rodrigo Muller Sanhueza, RUT 15.070.793-5
Helder Do Nascimento Oyarzun, RUT 19.655.995-7
Sotralop SpA, RUT 76.366.888-6
DHL Express (Chile) Ltda., RUT 86.966.100-7

Arm Services Chile S.A., RUT 76.479.277-7
Astilleros y Maestranzas de La Armada, RUT 61.106.000-9
Innovex Tecnologías Limitada, RUT 76.744.120-7
Julio René Timoni Rodríguez, RUT N°10.693.067-8
Lorena Paola Rodríguez Soto, RUT N°12.281.198-0
Central de Restaurantes Aramark Limitada, RUT N°76.178.360-2
Sociedad de Inversiones y Producción, Procesamiento y
conservación de Alimentos, RUT N°77.178.531-K
Alerce Austral SpA, RUT N°76.968.235-K
Claudia Andrea Garrido Avalos, RUT N°12.847.149-9
Confecciones Leyad Limitada, RUT N°76.006.231-6
Universidad de Chile, RUT N°60.910.000-1
SGS Chile Limitada, RUT N°80.914.400-3
Inmobiliaria e Inversiones San Guillermo S.A., RUT
N°76.180.856-7
Cegid Chile Limitada, RUT 78.953.760-7
Infor Chile Softwares Limitada, RUT 77.615.670-1

ANNEX THREE
FINANCING COMMITMENT TEMPLATE

Santiago, [Day] of [Month] of 2023

Mr. Nicolás Larco
Chief Executive Officer
Nova Austral S.A.

PRESENTE

Ref.: Commitment of Capital Working Financing.

We refer to the provisions stated in Clause VII of the Reorganization Agreement (the "**Agreement**") of Nova Austral S.A. ("**Nova Austral**"), filed with the Court of Letters and Guarantees of Porvenir, in the Judicial Reorganization Proceedings currently being carried out in Case No. C-110-2023 (the "**Reorganization Proceedings**").

The capitalized terms not expressly defined in this letter shall have the meanings assigned to them in the Agreement.

Through this communication, [Name of Interested Party], duly represented as will be evidenced, hereby expresses its intention to participate in the Capital Working Financing, by extending a credit in the amount of [indicate amount and currency of disbursement], as capital (the "**Financing Commitment**").

The aforementioned participation will be carried out directly by [Name of Interested Party], who is signing this Financing Commitment.

Pursuant to this Financing Commitment, [Name of Interested Party] undertakes to make an initial disbursement of the Capital Working Financing, up to 25% of the amount indicated in this Financing Commitment, within 30 calendar days from the subscription and payment of the Capital Increase referred to in Clause VI of the Agreement. Additionally, a second disbursement, for the remaining balance of the amount indicated in this Financing Commitment, will be made within 60 calendar days from the subscription and payment of the referred Capital Increase, in accordance with the other terms and conditions established in the Agreement.

[Name of Interested Party] declares that [the undersigned on their behalf has / the undersigned on their behalf have] the necessary authority to commit their participation in the Capital Working Financing.

This Financing Commitment is irrevocable, and once submitted, it cannot be withdrawn or modified by [Name of Interested Party], who is obligated to participate in the Capital Working Financing under the Agreement.

Powers of attorney [of the signatories / of the signatory] of this instrument are attached herewith, to evidence that [they have / he/she has] the necessary authority to assume the Financing Commitment on behalf of [Name of Interested Party] as contained in this letter.

ANNEX FOUR
PROMISSORY NOTE TEMPLATE

PROMISSORY NOTE

I owe and unconditionally promise to pay to the order of [INSERT LENDER'S INFORMATION], the sum of _____ United States Dollars, or its equivalent in local currency at the date of payment, which I have borrowed under the following terms and conditions, which I accept and will fulfill:

Interest: From the date of this promissory note, the principal sum or amount owed will accrue interest at an annual rate of 4%.

Method of Payment of Principal Amount Owed: The payment of principal and interest shall be made on the dates and in the amounts indicated below:

<i>Período</i>	<i>Inicial</i>	<i>Interés</i>	<i>Amortización</i>	<i>Cuota</i>	<i>Final</i>	<i>Fecha Vto.</i>
1						
2						
3						
4						
5						
6						

Non-Business Days, Payment Extension: Any date for the payment of principal and/or interest that falls on a non-business banking day will be extended to the immediately following business banking day, and the respective payment must also include interest for the days covered by that extension.

Calculation of Interest: Interest will be calculated and paid on the total outstanding principal amount for the actual number of days elapsed.

Interest for Delay and/or Acceleration: In case of default or mere delay in the payment of all or part of the principal and/or interest, this promissory note will accrue, for the entire period of default or delay, the maximum conventional interest rate allowed by law for this type of transaction, but only if it is higher than the interest rate that is currently applicable to the obligation on the date of the delay or default, as otherwise, the latter will continue to accrue. Equal interest will be accrued in the case of acceleration.

Protest: No obligation for protest. I release the creditor from the obligation to protest, but if the creditor chooses to carry out such action, they may do so at their own discretion through banking, notarial, or relevant public authority channels. In any case, in the event of protest, I undertake to pay the resulting expenses and taxes.

Taxes, Duties, and Expenses: Any tax, duty, expense, or cost increase incurred or accrued by the holder of this promissory note in connection with its issuance, modifications, extensions, renewals, payments, protests, or other related circumstances shall be borne solely by the undersigned. Likewise, any increase in costs incurred by the holder of this instrument due to

technical reserves, reserves, and/or financial costs associated with the resources used to finance the obligation under this instrument shall be the exclusive responsibility of the undersigned.

Domicile and Jurisdiction: For all legal purposes arising from this promissory note, the debtor or undersigned designates a special domicile in the municipality indicated in the header of this promissory note and submits to the jurisdiction of its Courts of Justice. This domicile will also serve as a valid location for protest procedures if necessary.

The Stamp Duty tax imposed on this document is paid based on monthly money inflows to the Treasury, according to DL 3475 Art. 15 No. 2.

In Santiago, [•] of [•] of [•].

Name and Surname (Legal Entity Name):

Informational Address:

City:

Commune:

Tax ID Number (RUT):

Legal Representative:

Tax ID Number (RUT):

ANNEX FIVE
CONTINGENCY LIST OF NOVA AUSTRAL

- Case No. C-24-2019, processed before the Court of Letters and Guarantees of Porvenir.
- Case No. R-51-2022, processed before the 3rd Environmental Court, in relation to the sanctioning procedure Roll No. D-091-2019, processed before the Superintendence of the Environment (“SMA”).
- Case No. R-50-2022, processed before the 3rd Environmental Court, in relation to the sanctioning procedure Roll No. D-093-2019 processed before the SMA.
- Case No. R-49-2022, processed before the 3rd Environmental Court, in relation to the sanctioning procedure Roll No. D-094-2019 processed before the SMA.
- Case No. R-48-2022, processed before the 3rd Environmental Court, in relation to the sanctioning procedure Roll No. D-143-2021 processed before the SMA.
- Case No. R-19-2021, processed before the 3rd Environmental Court, in relation to the sanctioning procedure Roll No. D-100-2019 processed before the SMA.
- Sanctioning procedure Roll No. D-024-2023, processed before the SMA.
- Sanctioning procedure Roll No. D-019-2023, processed before the SMA.
- Sanctioning procedure Roll No. D-129-2023, processed before the SMA.
- Case RUC 2010021453-K, pursued before the Local Prosecutor's Office of Punta Arenas and the Court of Letters and Guarantees of Porvenir.