

CONTRATO DE PROMESA DE SUSCRIPCIÓN DE CUOTAS

PICTON – AMERICAN SECURITIES PARTNERS VII

FONDO DE INVERSIÓN

En Santiago de Chile, a [●] de [●] de [●], entre Picton Administradora General de Fondos S.A. para Picton - American Securities Partners VII Fondo de Inversión, representada por don [●] y don [●], todos con domicilio para estos efectos en Santiago, [●], comuna de [●] (en adelante indistintamente la “*Administradora*”), por una parte y, por la otra, [●], representada por don [●], todos con domicilio para estos efectos en Santiago, [●], comuna de [●] (en adelante el “*Promitente Suscriptor*”), se ha convenido el siguiente Contrato de Promesa de Suscripción de Cuotas (en adelante el “*Contrato*”):

CLÁUSULA PRIMERA: ANTECEDENTES

Picton Administradora General de Fondos S.A., se constituyó por escritura pública de fecha 23 de enero de 2012, otorgada en la Notaría Pública de Santiago de don Raúl Undurraga Laso y cuya existencia como Administradora General de Fondos fue aprobada por Resolución N°089 de fecha 9 de marzo de 2012 de la Superintendencia de Valores y Seguros (en adelante la “*Superintendencia*”), inscrita a fojas 17.271, N°12.151, en el Registro de Comercio de Santiago, correspondiente al año 2012, y publicada en el Diario Oficial de fecha 17 de marzo de 2012.

La Administradora organizó y constituyó, de acuerdo a las disposiciones de la Ley 20.712, el fondo de inversión denominado “Picton – American Securities Partners VII Fondo de Inversión”, en adelante también el “*Fondo*”, cuyo Reglamento Interno fue depositado en el Registro Público de Depósito que mantiene la Superintendencia con fecha 9 de diciembre de 2014.

El Fondo tiene como objetivo principal:

- (i) Invertir, ya sea directamente o a través de sociedades constituidas especialmente para tales efectos en Chile o en el extranjero, en AMERICAN SECURITIES PARTNERS VII(B), L.P., un fondo de inversión o *limited partnership* constituido de acuerdo a las leyes de Delaware, Estados Unidos de América (el “*Fondo American Securities*”) administrado o asesorado por American Securities Associates VII, LLC, o sus continuadores legales o sociedades relacionadas (en adelante “*American Securities*”), y

- (ii) coinvertir con otros vehículos de inversión administrados y definidos por American Securities distintos al Fondo American Securities, pudiendo para estos efectos constituir sociedades o invertir en sociedades ya existentes.

Se deja constancia que el Fondo American Securities tiene por objetivo principal invertir predominantemente en Estados Unidos de Norteamérica, particularmente en capital o deuda a largo plazo de empresas cuyas acciones no estén registradas en bolsas de valores.

La inversión del Fondo en los términos antes señalados es sin perjuicio de las inversiones en otros instrumentos que efectúe el Fondo de conformidad con numeral 2.4 del número DOS, del Título II del Reglamento Interno.

Para mayor información de los Aportantes, la Administradora mantendrá en sus oficinas y a disposición de los Aportantes del Fondo, copias de los estatutos (*Limited Partnership Agreement*) del Fondo American Securities y de su prospecto (*Information Memorandum*), en los cuales se detallan los términos y condiciones en los que se realizarán las inversiones de este último.

El Fondo tendrá una duración de 25 años a contar de la fecha de depósito de su Reglamento Interno en el Registro Público de depósito que al efecto mantiene la Superintendencia de Valores y Seguros. Dicho plazo será prorrogable sucesivamente por períodos de 1 año cada uno, por acuerdo adoptado en Asamblea Extraordinaria de Aportantes con el voto favorable de al menos dos tercios de las cuotas suscritas y pagadas del Fondo. Esta Asamblea deberá celebrarse a lo menos con 45 días de anticipación a la fecha del vencimiento del plazo de duración original o de sus prórrogas.

De aprobarse la prórroga del plazo de duración del Fondo, los Aportantes que voten en contra de dicha propuesta, como asimismo aquellos Aportantes que no hayan asistido a la Asamblea correspondiente, podrán ejercer el derecho a retiro referido en el numeral 2.2 del Título X del Reglamento Interno del Fondo.

El Fondo es un patrimonio integrado por aportes que se expresan en Cuotas de Participación (en adelante las "*Cuotas*"), en dólares de los Estados Unidos de América, nominativas, unitarias, de igual valor y características, las que no pueden ser rescatadas antes de la liquidación del Fondo.

Las Cuotas solamente pueden ser adquiridas por inversionistas de aquellos definidos en el numeral 2.4, del número UNO, del Título I del Reglamento Interno del Fondo.

El Promitente Suscriptor declara: (i) que es un inversionista de aquellos definidos en el numeral 2.4, del número UNO, del Título I del Reglamento Interno del Fondo y cumplir con lo establecido en el Anexo A del presente Contrato; (ii) que la inversión en el Fondo no significará en ningún caso una inversión directa en el Fondo American Securities, y que, por lo tanto, producto de la inversión en el Fondo, el Aportante no presentará la calidad de socio o aportante del Fondo American Securities y, en consecuencia, no tendrá derecho a

voto; (iii) que la inversión en el Fondo será realizada por el Aportante directa y exclusivamente para sus intereses propios y los de sus inversionistas o propietarios; y (iv) conocer las características de este tipo de vehículos de inversión, como asimismo los riesgos asociados a este tipo de inversiones y las responsabilidades que la adquisición de cuotas del Fondo genera a sus aportantes.

CLÁUSULA SEGUNDA: CONTRATO DE PROMESA DE SUSCRIPCIÓN DE CUOTAS

Por el presente instrumento, el Promitente Suscriptor, debidamente representado en la forma que se indica en la comparecencia, promete y se obliga para con la Administradora a suscribir y adquirir para sí una cantidad equivalente a [●] dólares de los Estados Unidos de América en Cuotas del Fondo, prometiendo la Administradora, debidamente representada según se indica en la comparecencia, concurrir conjuntamente con el Promitente Suscriptor a la celebración de los contratos de suscripción de Cuotas respectivos y entregar a éste las Cuotas correspondientes, todo ello de conformidad con las estipulaciones del presente Contrato.

El valor de cada una de las Cuotas que el Promitente Suscriptor promete suscribir en este acto será informado junto con cada suscripción de Cuotas efectuada por el Promitente Suscriptor, no pudiendo dicho valor ser inferior a la cantidad que resulte de dividir el valor contable del patrimonio del Fondo al día inmediatamente anterior a la fecha de recepción del Aporte, por el número de Cuotas pagadas a esa fecha (en adelante, el “Precio de Suscripción”).

CLÁUSULA TERCERA: SUSCRIPCIONES PROMETIDAS

La suscripción de Cuotas prometida en virtud de la Promesa de Suscripción de Cuotas acordada en el presente acto, se llevará a cabo mediante de una o más suscripciones de Cuotas en la forma descrita en esta cláusula Tercera y de conformidad con el procedimiento establecido en el Contrato General de Fondos de la Administradora en lo que resulte aplicable (la o las “Suscripciones Prometidas”).

Las Suscripciones Prometidas se celebrarán dentro del término de 9 días hábiles, salvo que en casos calificados por la propia Administradora se requiera de un plazo menor que, en todo caso, no podrá ser inferior a 4 días hábiles, ambos plazos contados desde que la Administradora lo requiera al Aportante, mediante carta certificada enviada a su domicilio indicado en el presente instrumento, o bien entregada por mano en el mismo con acuse de recibo. La Administradora comunicará al Promitente Suscriptor y le requerirá la suscripción de Cuotas, en la medida que lo estime necesario a fin de llevar adelante las inversiones del Fondo, de acuerdo con su Reglamento Interno. Las Suscripciones prometidas se celebrarán en las oficinas de la Administradora indicadas en este instrumento.

La o las Suscripciones Prometidas deberán celebrarse en todo caso dentro del plazo que vence el día 8 de diciembre de 2017.

CLÁUSULA CUARTA: CONDICIONES

El presente Contrato se encuentra sujeto a la condición resolutoria que no se verifique la disolución anticipada del Fondo.

CLÁUSULA QUINTA: INCUMPLIMIENTO

La mora o simple retardo del Promitente Suscriptor en el cumplimiento de su obligación de concurrir a la celebración la o las Suscripciones Prometidas de conformidad con las estipulaciones del mismo por más de 5 días hábiles, dará derecho a la Administradora para optar entre (i) la resolución del presente Contrato o (ii) el cumplimiento forzado del mismo, con indemnización de perjuicios. Asimismo, en dichos eventos será exigible lo siguiente:

(a) En el caso de cumplimiento forzado del presente Contrato, el Promitente Suscriptor pagará al Fondo una multa ascendente una tasa de interés equivalente al 5% mensual calculado sobre el valor total de suscripción de las cuotas objeto del contrato de promesa de suscripción por cada día de atraso en la suscripción.

(b) En el caso de resolución del presente Contrato, las partes avalúan anticipada y convencionalmente los perjuicios derivados del incumplimiento en la cantidad que resulte equivalente al 50% del valor total de suscripción de las Cuotas que el Promitente Suscriptor no hubiere suscrito a la fecha de la resolución.

Las indemnizaciones moratoria y compensatoria indicadas tendrán el carácter de únicas indemnizaciones del Promitente Suscriptor por el incumplimiento del presente Contrato y quedarán a beneficio del Fondo.

La mora o simple retardo de la Administradora en el cumplimiento de su obligación de concurrir a la celebración de la o las Suscripciones Prometidas después de haber enviado la notificación a que se refiere la Cláusula Tercera anterior, dará derecho al Promitente Suscriptor para optar entre (i) la resolución del presente Contrato o (ii) el cumplimiento forzado del mismo, ambos con indemnización de perjuicios en conformidad con la ley.

CLÁUSULA SEXTA: CESIÓN DEL CONTRATO

Ninguna de las partes del presente Contrato podrá cederlo o transferirlo, ni tampoco podrá ceder o transferir los derechos u obligaciones que de él derivan, sin el consentimiento previo, expreso y por escrito de la otra parte.

CLÁUSULA SÉPTIMA: TÉRMINO DEL CONTRATO

Las partes acuerdan que una vez suscrita y pagada la última Cuota prometida suscribir de conformidad con el presente Contrato se habrá dado término al mismo, sin perjuicio de las obligaciones que se encuentren pendientes entre las partes.

CLÁUSULA OCTAVA: ARBITRAJE

Cualquier conflicto, duda o dificultad que surja entre los fondos de distinta naturaleza administrados por la Administradora, entre sus Aportantes o partícipes o entre éstos y la Administradora o sus administradores sea durante la vigencia de él o los fondos correspondientes o durante su liquidación, se resolverá mediante arbitraje, conforme al Reglamento del Centro de Arbitrajes de la Cámara de Comercio de Santiago A.G., cuyas disposiciones constan en la escritura pública de fecha 10 de Diciembre de 1992 otorgada en la Notaría de Santiago de don Sergio Rodríguez Garcés, las cuales forman parte integrante de esta cláusula.

Las partes confieren mandato especial irrevocable a la Cámara de Comercio de Santiago A.G. para que, a solicitud escrita de cualquiera de los Aportantes o de la Administradora, designe el árbitro arbitrador de entre los integrantes del cuerpo arbitral del Centro de Arbitrajes de esa Cámara.

En contra de las resoluciones del arbitrador no procederá recurso alguno, por lo cual las partes renuncian expresamente a ellos. El árbitro queda especialmente facultado para resolver todo asunto relacionado con su competencia y/o jurisdicción.

En el evento que el Centro de Arbitrajes de la Cámara de Comercio de Santiago deje de funcionar o no exista a la época en que deba designarse al árbitro, éste será designado, en calidad de árbitro mixto, por la Justicia Ordinaria, debiendo recaer este nombramiento en un abogado que sea o haya sido Decano o Director de la Facultad de Ciencias Jurídicas y Sociales de la Universidad de Chile o Universidad Católica de Chile, ambas de Santiago, o Profesor Titular, ordinario o extraordinario, de Derecho Civil, Comercial o Procesal, que haya desempeñado dichos cargos o cátedras en las referidas Universidades, a lo menos, durante cinco años.

El Arbitraje tendrá lugar en Santiago de Chile.

CLÁUSULA NOVENA: El presente Contrato se otorga en dos ejemplares de igual tenor y fecha, quedando uno en poder de la Administradora y uno en poder del Promitente Suscriptor.

Administradora

Promitente Suscriptor

Anexo A
Requisitos Promitentes Suscriptores
(Extracto del numeral 2.4, del número DOS, del Título I del Reglamento Interno del Fondo)

Las Cuotas del Fondo sólo podrán ser adquiridas por personas jurídicas que declaren y cumplan, al momento de la suscripción de Cuotas con los siguientes requisitos copulativos:

- (A) Ser inversionistas que posean inversiones ya sea en efectivo, en acciones de sociedades anónimas abiertas, cuotas de fondos mutuos y cuotas de fondos de inversión, instrumentos de renta fija o inmuebles, por un monto no inferior a veinticinco millones de Dólares;
- (B) Ser personas jurídicas o patrimonios administrados por personas jurídicas que no se hayan formado únicamente con el objeto de adquirir las Cuotas;
- (C) Tener un patrimonio neto por más de 5 millones de Dólares, excluyendo el valor de la residencia principal del Inversionista como un activo, pero incluyendo cualquier deuda asegurada por dicha residencia principal como pasivo; y
- (D) El monto total comprometido por éstos en Cuotas del Fondo no exceda el 40% de sus activos consolidados.