

[FORMATO]

CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN

LÍNEA DE EFECTOS DE COMERCIO

[EMISOR]

En _____, a _____ de _____ de dos mil _____, ante mí _____, Notario Público Titular de la _____ Notaría de _____, con domicilio en esta ciudad, calle _____, comuna de _____, comparece _____, _____, _____, _____, cédula nacional de identidad número _____, en representación, según se acreditará, de [EMISOR], sociedad _____ del giro _____, Rol Único Tributario número _____, ambos domiciliados en esta ciudad, calle _____, comuna de _____, en adelante también denominada el “**Emisor**”; el compareciente mayor de edad, quien acredita su identidad con la cédula antes indicada y expone:

Que viene en establecer en esta escritura pública las siguientes características de una emisión por línea de efectos de comercio a ser inscrita en el Registro de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, en adelante la “**Línea**”:

CLÁUSULA PRIMERA. DEFINICIONES.

Para todos los efectos de la presente escritura, y salvo que de su contexto se desprenda algo distinto, todos los términos que se indican a continuación se entenderán conforme a la definición que para cada uno de ellos se señala:

DCV: significará [EMPRESA DE DEPÓSITO DE VALORES].

Ley del DCV: significará la ley número dieciocho mil ochocientos setenta y seis sobre Entidades Privadas de Depósito y Custodia de Valores.

Línea: significará la línea de efectos de comercio a que se refiere el presente instrumento.

NCG setenta y siete: significará la Norma de Carácter General número setenta y siete, de veinte de enero de mil novecientos noventa y ocho, de la SVS.

Peso: significará la moneda de curso legal en la República de Chile.

Reglamento del DCV: significará el Decreto Supremo de Hacienda número setecientos treinta y cuatro, de mil novecientos noventa y uno.

Unidades de Fomento: significará Unidades de Fomento, esto es, la unidad reajutable fijada por el Banco Central de Chile en virtud del artículo ciento treinta y cinco de la ley número dieciocho mil ochocientos cuarenta o la que oficialmente la suceda o reemplace. En caso que la Unidad Fomento deje de existir y no se estableciera una unidad reajutable sustituta, se considerará como valor de la Unidad de Fomento aquél valor que la Unidad de Fomento tenga en la fecha en que deje de existir, debidamente reajustado según la variación que experimente el Índice de Precios al Consumidor, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas (o el índice u organismo que lo reemplace o suceda), entre el día primero del mes calendario en que la Unidad de Fomento deje de existir y el último día del mes calendario inmediatamente anterior a la fecha de cálculo.

CLÁUSULA SEGUNDA. IDENTIFICACIÓN DEL EMISOR

Dos. Uno. **Nombre o razón social:** _____.

Dos. Dos. **Nombre de fantasía:** “ _____ ”.

Dos. Tres. **Inscripción en el Registro de Valores:** Número _____, de fecha _____.

Dos. Cuatro. **Dirección:** _____.

Dos. Cinco. **Teléfono:** _____.

Dos. Seis. **Fax:** _____.

Dos. Siete. **Dirección electrónica:** Sitio web: _____. Casilla de correo electrónica: _____.

CLÁUSULA TERCERA. DESCRIPCIÓN DE LA EMISION.

Tres. Uno. **Acuerdo de emisión.**

Tres. Uno. Uno. **Órgano competente:** El acuerdo de emisión fue tomado por el [directorio] del Emisor.

Tres. Uno. Dos. **Fecha:** El acuerdo de emisión se tomó el _____.

Tres. Dos. **Características generales de la emisión.**

Tres. Dos. Uno. **Monto máximo de la emisión:** El monto máximo de la presente emisión de efectos de comercio por Línea será el equivalente en Pesos a _____ Unidades de Fomento, sea que cada colocación que se efectúe con cargo a la Línea sea en Unidades de Fomento o Pesos nominales. Del mismo modo, el monto máximo de capital insoluto de los efectos de comercio vigentes con cargo a la Línea no superará el monto de _____

Unidades de Fomento. Para los efectos anteriores, si se efectuaren emisiones nominales en Pesos con cargo a la Línea, la equivalencia de la Unidad de Fomento se determinará a la fecha de cada escritura complementaria que se otorgue al amparo de la Línea y, en todo caso, el monto colocado en Unidades de Fomento no podrá exceder el monto autorizado de la Línea a la fecha de inicio de la colocación de cada emisión con cargo a la Línea. Lo anterior es sin perjuicio que dentro de los diez días hábiles anteriores al vencimiento de una emisión de efectos de comercio dentro de la Línea, el Emisor podrá realizar una nueva colocación dentro de la Línea, por un monto de hasta el cien por ciento del máximo autorizado de dicha línea, para financiar exclusivamente el pago de los efectos de comercio que estén por vencer. Las colocaciones a las que se refiere esta excepción no podrán ser superiores a la diferencia entre el monto de los efectos de comercio que venzan y el monto de la Línea todavía no utilizado.

Tres. Dos. Uno. Uno. Fijo / Línea: Línea de efectos de comercio.

Tres. Dos. Uno. Dos. Plazo de vencimiento de la Línea: _____ años desde su inscripción en el Registro de Valores.

Tres. Dos. Dos. Tipo de documento: [Pagarés].

Tres. Dos. Tres. Portador / a la orden / nominativo: Los efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea serán [al portador].

Tres. Dos. Cuatro. Materializados / Desmaterializados: [Los títulos serán materializados]. Los títulos serán desmaterializados y, por ende, se les aplicará lo siguiente:

/a/ Los títulos no serán impresos ni confeccionados materialmente, sin perjuicio de aquellos casos en que corresponda su impresión, confección material y entrega por la simple tradición del título en los términos de la Ley dieciocho mil ochocientos setenta y seis, sobre Depósito y Custodia de Valores, en adelante la “**Ley del DCV**”.

/b/ Los títulos de la presente emisión serán al portador. Mientras ellos se mantengan desmaterializados, se conservarán depositados en [EMPRESA DE DÉPOSITO DE VALORES], en adelante el “**DCV**”, y la cesión de posiciones sobre ellos se efectuará conforme a las normas de la Ley del DCV, de acuerdo a lo dispuesto en la Norma de Carácter General número setenta y siete, de veinte de enero de mil novecientos noventa y ocho, de la Superintendencia de Valores y Seguros, en adelante la “**NCG setenta y siete**” y conforme a las disposiciones del Reglamento del DCV y del Reglamento Interno del DCV. La materialización de los efectos de comercio y su retiro del DCV se hará en la forma dispuesta en el numeral Dos. Dos. Cinco siguiente y sólo en los casos allí previstos. La cesión de los efectos de comercio cuyos títulos se hubieren materializado se efectuará mediante su entrega material, conforme a las normas generales.

/c/ Los efectos de comercio desmaterializados no tienen existencia física o material y el procedimiento de pago se realizará conforme a lo establecido en el Reglamento Interno del

DCV. Los reajustes, si correspondiere, intereses y amortizaciones, y cualquier otro pago con cargo a los efectos de comercio, serán pagados de acuerdo al listado que para tal efecto confeccione el DCV y que éste comunique al correspondiente banco pagador o a quien determine el Emisor, en su caso, a la fecha del respectivo vencimiento, de acuerdo al procedimiento establecido en la Ley del DCV, en el Reglamento del DCV y en el Reglamento Interno del DCV. Si los efectos de comercio se confeccionaren e imprimieren, los reajustes, si correspondiere, los intereses y las amortizaciones serán pagadas a quien exhiba el título respectivo y, a su vencimiento, contra la entrega del título correspondiente, el cual será cancelado e inutilizado.

/d/ Atendido que la presente emisión es desmaterializada, no habrá entrega material de títulos. La entrega que se realice al momento de la colocación de los títulos se efectuará por medios magnéticos a través de una instrucción electrónica dirigida al DCV, para que se abone, en la cuenta de posición que tuviere el Emisor o el agente colocador en su caso, el número de títulos a colocarse.

/e/ Las transferencias entre el Emisor o el agente colocador en su caso, y los tenedores de los efectos de comercio colocados con cargo a la Línea, se hará por operaciones de compraventa que se perfeccionarán por medio de las facturas que emitirá el Emisor o el agente colocador, en las cuales se consignará la inversión en su monto nominal, expresado en posiciones mínimas transables, las que serán registradas a través de los sistemas del DCV, abonándose las cuentas de posición de cada uno de los inversionistas que adquieran títulos y cargándose al efecto la cuenta del Emisor o del agente colocador. Los tenedores de efectos de comercio colocados con cargo a la Línea podrán transar posiciones, ya sea actuando en forma directa, como depositantes del DCV, o a través de un depositante que actúe como intermediario, pudiendo solicitar certificaciones ante el DCV, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley del DCV.

/f/ Las siguientes menciones se entienden incorporadas en los títulos desmaterializados correspondientes a los efectos de comercio que se emitan con cargo a la Línea: **/i/** Indicación de tratarse de un [pagaré]; **/ii/** Individualización del Emisor, especificando su nombre o razón social, domicilio, número y fecha de inscripción en el Registro de Valores de la SVS; **/iii/** Indicación de tratarse un [pagaré / otro] [al portador / a la orden / nominativo]; **/iv/** Número y fecha de inscripción de la emisión en el Registro de Valores; **/v/** Serie y número de orden del título; **/vi/** Monto a pagar al o los vencimientos, según corresponda; **/vii/** Lugar y fecha de pago de los títulos de deuda; **/viii/** Lugar y fecha de emisión del título y la firma del Emisor; **/ix/** Autorización notarial; **/x/** Se entiende además que cada título lleva inserta la siguiente leyenda: “LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE ESTE INSTRUMENTO SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA CIRCUNSTANCIA DE QUE LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS HAYA REGISTRADO LA EMISIÓN NO SIGNIFICA QUE GARANTICE SU PAGO O LA SOLVENCIA DEL EMISOR. EN CONSECUENCIA, EL RIESGO EN SU ADQUISICIÓN ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL ADQUIRENTE. SEGÚN EL ARTÍCULO CUATROCIENTOS TREINTA Y CUATRO NÚMERO CUATRO DEL CÓDIGO DE PROCEDIMIENTO

CIVIL, TENDRÁ MÉRITO EJECUTIVO, SIN NECESIDAD DE RECONOCIMIENTO PREVIO, LA LETRA DE CAMBIO O PAGARÉ, RESPECTO DEL OBLIGADO CUYA FIRMA APAREZCA AUTORIZADA POR UN NOTARIO O POR EL OFICIAL DE REGISTRO CIVIL EN LAS COMUNAS DONDE NO TENGA ASIENTO UN NOTARIO; y /xi/ Las demás menciones que correspondan a su naturaleza de [pagaré / otro] en conformidad a la legislación vigente.

/g/ LOS PAGARÉS, LETRAS U OTROS TÍTULOS QUE SE EMITAN DESMATERIALIZADOS CONFORME LAS NORMAS DEL TÍTULO XVII, LEY NÚMERO DIECIOCHO MIL CUARENTA Y CINCO, VALDRÁN COMO TALES A PESAR QUE NO CUMPLAN CON LAS FORMALIDADES Y MENCIONES QUE ESTABLECE LA LEY PARA EL CASO DE SU EMISIÓN FÍSICA, POR EL SOLO HECHO QUE SEAN ANOTADOS EN CUENTA DE ACUERDO CON EL ARTÍCULO ONCE DE LA LEY NÚMERO DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y SEIS. TENDRÁN MÉRITO EJECUTIVO LOS CERTIFICADOS QUE LA EMPRESA DE DEPÓSITO DE VALORES EMITA EN VIRTUD DE LO DISPUESTO EN LOS ARTÍCULOS TRECE Y CATORCE DE LA LEY NÚMERO DIECIOCHO MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y SEIS. DICHO CERTIFICADO DEBERÁ ACREDITAR QUE EL TÍTULO RESPECTIVO HA SIDO ANOTADO EN CUENTA E INDICARÁ, ADEMÁS, SU MONTO, FECHA DE VENCIMIENTO Y TASA DE INTERÉS.

Tres. Dos. Cinco. Procedimiento de materialización de títulos: Los tenedores de efectos de comercio colocados con cargo a la Línea podrán solicitar la impresión y retiro del DCV de los títulos desmaterializados, en caso que concurra alguna de las causales establecidas en la Ley del DCV o la NCG setenta y siete, que habilita a los depositantes a solicitar el retiro de los títulos desmaterializados. Para la confección material de los títulos deberá observarse el siguiente procedimiento: (i) Ocurrido alguno de los eventos que permite la materialización de los títulos y su retiro del DCV y en vista de la respectiva solicitud de algún depositante, corresponderá al DCV solicitar al Emisor que confeccione materialmente uno o más títulos, indicando la serie y el número del o los efectos de comercio cuya materialización se solicita. (ii) La forma en que el depositante debe solicitar la materialización y el retiro de los títulos y el plazo para que el DCV efectúe la antedicha solicitud al Emisor, se regulará conforme a la normativa que rija las relaciones entre ellos. (iii) Corresponderá al Emisor determinar la imprenta a la cual se encomiende la confección de los títulos, sin perjuicio de los convenios que sobre el particular tenga con el DCV. (iv) El Emisor deberá entregar al DCV los títulos materiales de los efectos de comercio dentro del plazo de _____ días hábiles contado desde la fecha en que el DCV hubiere solicitado su emisión.

Tres. Tres. Características específicas de la emisión.

Las características específicas de la emisión se definirán en cada escritura complementaria con las características específicas de la respectiva emisión.

Tres. Cuatro. Otras características de la emisión.

Tres. Cuatro. Uno. Amortización extraordinaria: [Los efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea no contemplarán la opción para el Emisor de realizar amortizaciones extraordinarias totales o parciales].

Tres. Cuatro. Dos. Prórroga de los documentos: [Las obligaciones de pago de los efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea no contemplarán la posibilidad de prórroga].

Tres. Cuatro. Tres. Garantías específicas: [Los efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea no contemplarán garantías específicas, sin perjuicio del derecho de prenda general sobre los bienes del Emisor de acuerdo a los artículos dos mil cuatrocientos sesenta y cinco y dos mil cuatrocientos sesenta y nueve del Código Civil].

Tres. Cuatro. Tres. Uno. Tipo de garantías: [No aplicable].

Tres. Cuatro. Tres. Dos. Valor aproximado garantías: [No aplicable].

Tres. Cinco. Reglas de protección a los tenedores de efectos de comercio.

Tres. Cinco. Uno. Límites en índices y/o relaciones: Mientras se encuentren vigentes emisiones de efectos de comercio colocados con cargo a la Línea, el Emisor se obliga a lo siguiente: _____.

Tres. Cinco. Dos. Obligaciones, limitaciones y prohibiciones: Mientras se encuentren vigentes emisiones de efectos de comercio colocados con cargo a la Línea, el Emisor se sujetará a las siguientes obligaciones, limitaciones y prohibiciones, sin perjuicio de las que le sean aplicables conforme a las normas generales de la legislación pertinente: _____.

Tres. Cinco. Tres. Mantención, sustitución o renovación de activos: _____.

Tres. Cinco. Cuatro. Tratamiento igualitario de tenedores: El Emisor otorgará un trato igualitario, sin privilegio o preferencia alguna, a todos y cada uno de los tenedores de efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea, los cuales tendrán los mismos derechos respecto de las obligaciones de pago del Emisor y demás referidas a esta Línea.

Tres. Cinco. Cinco. Facultades complementarias de fiscalización: _____.

Tres. Cinco. Seis. Derechos, deberes y responsabilidades de los tenedores de pagarés o títulos de crédito: _____.

CLÁUSULA CUARTA. USO DE LOS FONDOS.

El uso de los fondos provenientes de la colocación de los efectos de comercio emitidos con cargo a la Línea se definirá en cada escritura complementaria con las características específicas de la respectiva emisión.

CLÁUSULA QUINTA. LUGAR DE PAGO.

El lugar en donde se pagarán los intereses, reajustes, si correspondiere, y amortizaciones será informado en cada escritura complementaria con las características específicas de la respectiva emisión.

CLÁUSULA SEXTA. COMPROMISO IRREVOCABLE DEL EMISOR.

El Emisor, debidamente representado en la forma señalada en la comparecencia, se compromete en forma irrevocable a pagar y cumplir las obligaciones que consten en la presente escritura y en sus respectivas escrituras complementarias.

CLÁUSULA SÉPTIMA. DERECHO DE LOS TENEDORES.

Los tenedores tendrán derecho a requerir ejecutivamente el cumplimiento de todas las obligaciones que consten en la presente escritura y en sus respectivas escrituras complementarias.

CLÁUSULA OCTAVA. DOMICILIO Y ARBITRAJE.

Ocho. Uno. Domicilio. Para todos los efectos legales derivados del presente instrumento, el Emisor fija domicilio especial en la ciudad y comuna de _____ y se somete a la competencia de sus tribunales ordinarios de justicia en todas aquellas materias que no se encuentren expresamente sometidas a la competencia del tribunal arbitral que se establece en la sección Ocho. Dos siguiente.

Ocho. Dos. Arbitraje. Sin perjuicio del derecho irrenunciable del demandante de acudir a la justicia ordinaria, las diferencias que se produzcan con ocasión de la emisión de efectos de comercio con cargo a la Línea, de su vigencia o de su extinción, serán sometidas a la decisión de un árbitro [mixto]. Dicho árbitro será designado de común acuerdo por las partes en conflicto y, a falta de acuerdo, su designación la hará la justicia ordinaria. En contra de las resoluciones que dicte el árbitro no procederá recurso alguno, excepto el de queja. [Los honorarios del tribunal arbitral y las costas procesales serán solventadas por quien haya promovido el arbitraje, excepto en los conflictos en que sea parte el Emisor, en los que unos y otros serán de su cargo, sin perjuicio del derecho de los afectados a repetir, en su caso, en contra de la parte en que definitiva fuere condenada al pago de las costas].

CLÁUSULA NOVENA. INSCRIPCIONES Y GASTOS.

Se faculta al portador de copia autorizada de la presente escritura para requerir las inscripciones, subinscripciones, anotaciones marginales, o cancelaciones que fuesen

BORRADOR SUJETO A COMENTARIOS DEL PÚBLICO EN GENERAL
Versión al 12 de noviembre de 2008

procedentes ante los registros correspondientes, pudiendo para ello firmar todos los documentos que sean procedentes. Los impuestos, gastos notariales y de inscripciones que se ocasionen en virtud del presente instrumento serán de cargo del Emisor.

Personerías. _____. En comprobante y previa lectura firman los comparecientes ante el Notario que autoriza. Se da copia. Doy fe.-