



Este plan es un hito en nuestro camino hacia un futuro financiero más sólido, que refleja la ruta que debemos seguir para salir del Capítulo 11 considerando los intereses de todas las partes involucradas. El plan le inyectará nuevos fondos al grupo a través de la combinación de un aumento de capital, bonos convertibles y deuda. El Plan reforzará nuestros estados financieros, liquidez y estructura de capital para las operaciones futuras.

Capital:

- US\$800 millones oferta de derechos sobre acciones ordinarias
- Abierta preferentemente a todos los accionistas
- Totalmente respaldada por los grupos que participan en el RSA (Acuerdo Integral de Apoyo a la Reestructuración), sujeto a la aplicación de la documentación definitiva

Bonos convertibles:

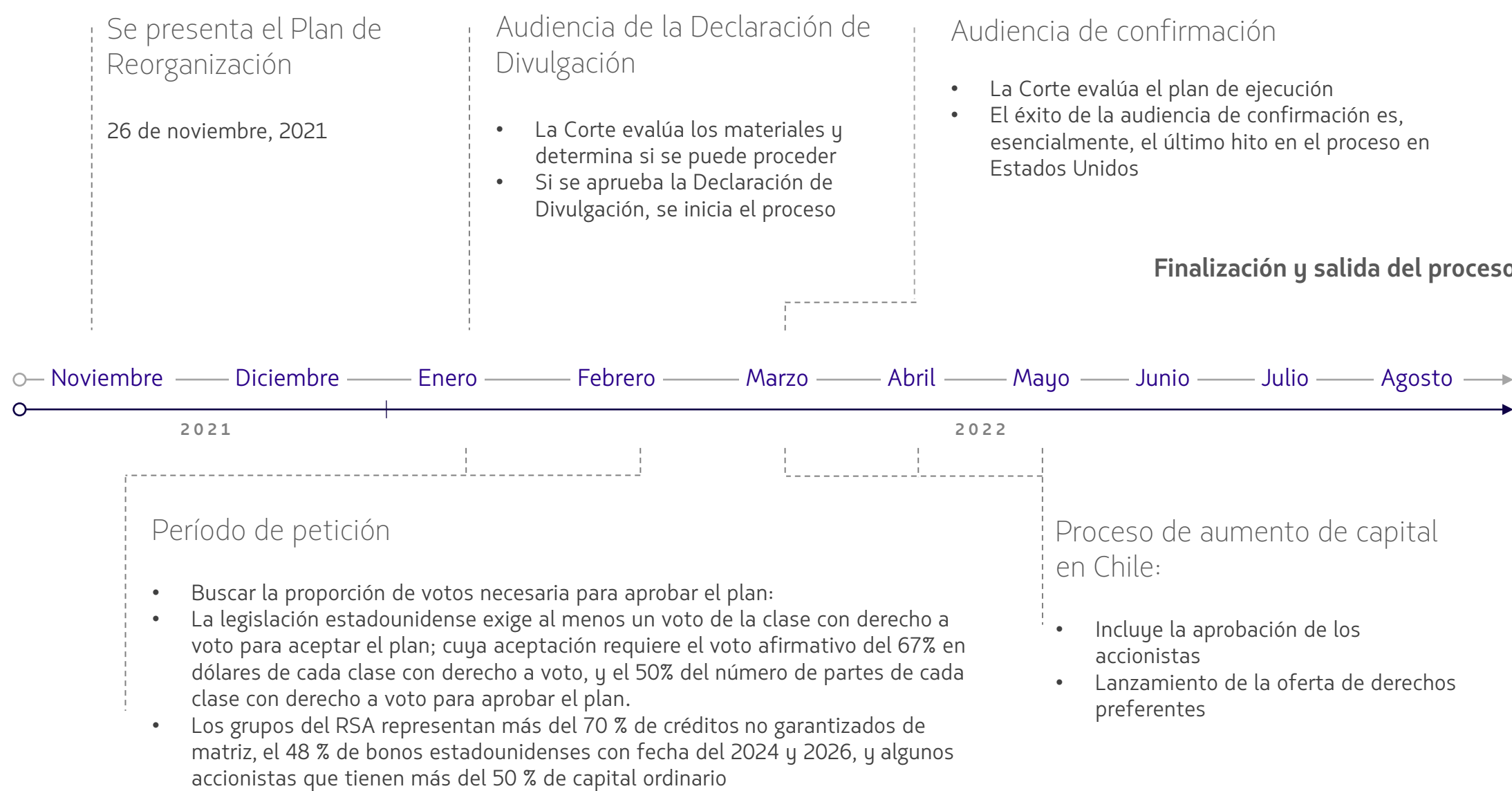
- Tres clases distintas de bonos convertibles; ofrecidos preferentemente a los accionistas:
- (A) ciertos acreedores no garantizados de la matriz de LATAM; (B) suscritos y adquiridos por los accionistas de respaldo; (C) ciertos acreedores no garantizados a cambio de la combinación de nuevos fondos a LATAM y de atender sus créditos.
- Las Clases Convertibles B y C se entregarán en consideración de una nueva contribución de dinero por un importe total de ~US\$4.640 millones.

Deuda:

- Conseguirá US\$500 millones en una nueva línea de crédito comprometida conocida como Revolving Credit Facility (RCF) y aproximadamente US\$2.250 millones en financiamiento a través de nuevos recursos de deuda.
- Refinanciación o renegociación de los contratos de arrendamiento previos al proceso, de la línea de crédito comprometida RCF y de la línea de motores de repuesto.



Línea de tiempo



Datos básicos tras la salida y la conversión

Estructura de capital Pro Forma:

- Arrendamientos financieros: ~ US\$1.798 millones
- Arrendamientos operativos: ~ US\$2.837 millones
- Línea de crédito comprometida conocida como Revolving Credit Facility (RCF): ~ US\$600 millones, no disponible al momento de salir
- Nuevas líneas de crédito comprometidas RCF: ~ US\$500 millones, no disponibles al momento de salir
- Líneas de crédito de repuesto existentes: ~ US\$273 millones
- Nuevo préstamo a plazo o bonos: ~ US\$2.250 millones
- Financiación PDP: ~ \$98 millones

Gobernanza:

- 9% del capital ordinario del grupo da derecho a un cargo en el Directorio.
- Prevemos que 5 puestos de la Junta sean ocupados por representantes del Grupo Ad Hoc de Acreedores de Matriz, y que 4 sean ocupados por accionistas que participan en el RSA.