



En el marco del Capítulo 11

LATAM resume los últimos avances del financiamiento DIP y el proceso de Capítulo 11

Santiago de Chile, 5 de octubre de 2021. Con fecha 29 de septiembre de 2021, LATAM anunció que con esa misma fecha sometió a la aprobación del Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York (la “Corte”) que conoce de su procedimiento de reorganización bajo el Capítulo 11 del Código de Quiebras de EE.UU. (el “Procedimiento Capítulo 11”), una propuesta de financiamiento por hasta US\$750 millones bajo el tramo B del contrato de financiamiento DIP. Lo anterior con el objeto de aprovechar condiciones de mercado favorables, esto es, menores costos financieros bajo el contrato de financiamiento DIP. Esta propuesta sería revisada por la Corte en la próxima audiencia y, de ser aprobada, el financiamiento DIP quedará conformado por las líneas existentes de US\$1.300 millones del Tramo A y US\$1.150 millones del Tramo C, además del Tramo B por hasta US\$750 millones.

Esta decisión fue impulsada por LATAM para disminuir los costos financieros del financiamiento DIP y entregar al grupo flexibilidad para enfrentar un escenario que aún es incierto producto de la pandemia del COVID-19. A la fecha, LATAM no pretende girar más de los US\$2.450 millones originalmente obtenidos bajo el tramo A y el tramo C del contrato de financiamiento DIP; en el entendido, sin embargo, que los próximos giros que LATAM en definitiva efectúe bajo financiamiento DIP dependerán de la evolución de la pandemia en los próximos meses, y de su impacto en las operaciones.

Adicionalmente, y en forma paralela e independiente al tramo B del financiamiento DIP, según se indicó mediante hecho esencial de fecha 9 de septiembre de 2021, LATAM se encuentra actualmente negociando con diversas partes interesadas para acordar los términos de su plan de salida y financiamiento para emerger con éxito del Procedimiento Capítulo 11. En este contexto, y como ya fue anunciado, LATAM ha recibido varias propuestas no vinculantes de financiamiento, cada una por sobre los US\$5.000 millones, cuyos fondos serían utilizados en parte para refinanciar el financiamiento DIP, y eventualmente otros pasivos, y para contar con liquidez suficiente hacia adelante. Por otro lado, el nivel de pasivos y la estructura de capital resultante del plan de reorganización de LATAM serán conocidos una vez que éste sea negociado. Basado en cómo se han desarrollado las negociaciones hasta la fecha, es probable que exista un aumento de capital y producto de ello una dilución sustancial de las acciones actualmente emitidas por LATAM. Sin limitar la generalidad de lo anterior, la posición relativa de las acciones actualmente emitidas por LATAM en la nueva estructura de capital de LATAM es algo que dependerá de las negociaciones del plan.



LATAM espera terminar con los elementos más importantes de su plan de reorganización este año. Los avances y novedades con respecto a los nuevos eventos serán oportunamente informados al mercado.

SOBRE LATAM AIRLINES GROUP S.A.

LATAM Airlines Group es el principal grupo de aerolíneas de Latinoamérica, con presencia en cinco mercados domésticos de la región: Brasil, Chile, Colombia, Ecuador y Perú, además de operaciones internacionales dentro de Latinoamérica y hacia Europa, Estados Unidos y El Caribe.

El Grupo cuenta con una flota de aviones Boeing 767, 777, 787, Airbus A321, A320, A320neo y A319.

LATAM Cargo Chile, LATAM Cargo Colombia y LATAM Cargo Brasil son las filiales de carga del grupo LATAM, las cuales además de contar con acceso a las bodegas de aviones de pasajeros del grupo, cuentan con una flota conjunta de 11 aeronaves cargueras, que aumentará de manera gradual hasta totalizar hasta 21 aeronaves de carga en 2023.

Operan en la red del grupo LATAM, así como también en rutas internacionales exclusivas para el transporte de carga; ofrecen una infraestructura moderna, una amplia variedad de servicios y opciones de cuidados para cumplir con las necesidades de sus clientes.

Para consultas de prensa escribir a comunicaciones.externas@latam.com. Más información financiera en www.latamairlinesgroup.net

www.latam.com