



✓ Plano de Reorganização do Grupo LATAM Airlines

Este Plano é um marco importante rumo a um futuro financeiro mais sólido, refletindo o caminho a seguir para sairmos do Capítulo 11, considerando de maneira significativa todas as partes envolvidas. O Plano injetaria novos recursos ao Grupo por meio de uma combinação de aumento de capital, títulos conversíveis e dívida. Este Plano, fortalecerá seu balanço, liquidez e estrutura de capital para operações futuras.

Ações:

- ~US\$800 milhões oferta de direitos de compra de ações ordinárias
- Aberta primeiramente a todos os acionistas existentes
- Apoiado plenamente pelas partes envolvidas no RSA, sujeito à execução de documentação definitiva

Títulos Conversíveis:

- Três classes distintas de títulos conversíveis; oferecidos preventivamente aos acionistas
- (A) certos credores gerais sem garantia da matriz da LATAM; (B) inscritos e adquiridos pelos acionistas apoiadores; (C) certos credores gerais sem garantias em troca de novas contribuições de capital para a LATAM e da liquidação de suas reclamações de crédito
- Às classes B e C serão fornecidos, em consideração de uma nova contribuição de capital no valor total de aproximadamente US\$ 4,64 bilhões

Dívida:

- Levantar US\$500 milhões em uma nova linha de crédito rotativo e ~US\$ 2,25 bilhões em financiamento de dívida por meio de novos recursos
- Refinanciamento ou alteração dos arrendamentos anteriores ao processo, linha de crédito rotativo e linha de crédito referente a motores de reposição

✓ Linha do Tempo

Plano de Reorganização Apresentado

26 de novembro de 2021

Audiência de Declaração de Divulgação

- O tribunal avalia os materiais e determina se eles são suficientes para prosseguir
- Se a Declaração de Divulgação for aprovada, começa a solicitação

Audiência de Confirmação

- Tribunal avalia plano para execução
- Uma audiência de confirmação bem sucedida é, essencialmente, o marco final no processo dos EUA antes da consumação do Plano e saída

Conclusão do processo e reorganização



Período de Solicitação

- Busca a proporção necessária de votos para aprovar o Plano:
- A lei dos EUA exige pelo menos um voto da classe com direito a voto para aceitar o Plano, cuja aceitação exige um voto afirmativo de 67% do montante em dólares e 50% do número credores com direito a voto em uma classe com direito a voto
- As partes envolvidas no RSA representam mais de 70% de reclamações sem garantias da matriz, os detentores de ~48% de títulos dos EUA datados em 2024 e 2026 e certos acionistas que detêm mais de 50% das ações ordinárias

Processo de aumento de capital chileno:

- Compreendendo as aprovações dos acionistas
- Lançamento de oferta com direitos de preferência

✓ Informações Rápidas Pós-Reorganização & Conversão:

Estrutura de Capital Pro Forma:

- Arrendamentos Financeiros: ~US\$ 1,798 bilhões
- Arrendamentos Operacionais: ~US\$ 2,837 bilhões
- Linha de Crédito Rotativo Existente: ~US\$ 600 milhões, não utilizados na saída
- Nova Linha de Crédito Rotativo: ~US\$ 500 milhões, não utilizados na saída
- Linha de Crédito Motores de Reposição Existente: ~US\$ 273 milhões
- Novo Empréstimo a Prazo ou Novos Títulos : ~US\$ 2,25 bilhões
- Financiamento PDP: ~US\$ 98 milhões

Governança:

- Aproximadamente 9% do patrimônio comum do grupo confere à entidade o direito a um assento no Conselho
- Expectativa de 5 assentos do Conselho serem ocupados pelo Grupo Ad Hoc de Credores da Matriz e 4 assentos do Conselho serem ocupados pelos acionistas envolvidos no RSA