



En el marco del Capítulo 11

## **LATAM modifica propuesta de financiamiento integrando a principales interesados en el DIP**

**Santiago, 17 de septiembre de 2020.-** LATAM Airlines Group S.A. informó, a través de un hecho esencial, que presentó al Tribunal del Distrito Sur de Nueva York una propuesta modificada para el financiamiento DIP (debtor in possession por sus siglas inglés). Esta permite al grupo acceder a los US\$2.450 millones requeridos para hacer frente al impacto del COVID-19.

La propuesta ingresada por LATAM no contempla la opción de convertibilidad para el Tramo C, dando respuesta a la objeción realizada por el honorable juez James L. Garrity Jr. Además, incorpora a varios de los principales interesados en participar del financiamiento del grupo.

Los términos de la propuesta mantienen, en lo fundamental, la estructura original de financiamiento DIP. Los principales cambios son:

- El Tramo A, por un monto de hasta US\$1.300 millones, seguirá siendo liderado por Oaktree Capital Management, L.P. quienes aportarán US\$1.125 millones mientras que Knighthead Capital participará con US\$175 millones.
- El Tramo C, por un monto de hasta US\$1.150 millones, estará compuesto por US\$750 millones proporcionados por Qatar Airways y los grupos Cueto y Eblen, US\$250 millones por Knighthead Capital. Además, contempla la participación de accionistas minoritarios de LATAM por hasta US\$150 millones. En el caso de que no se alcance ese monto, el diferencial será proporcionado por los acreedores del Tramo C.

LATAM se encuentra a la espera de lo que disponga el Tribunal en relación a la propuesta modificada de financiamiento DIP.