

Hechos Relevantes Costa Verde Aeronáutica S.A.

Los siguientes hechos relevantes han ocurrido en los períodos cubiertos por los Estados Financieros informados al 31 de diciembre de 2015.

1. En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 31 de Diciembre de 2015, la sociedad Costa Verde Aeronáutica S.A. (“CVA”) acordó la renovación de una línea de crédito con su sociedad relacionada denominada Inversiones Costa Verde Limitada y Compañía en Comandita por Acciones (“CPA”), en virtud de la cual CPA renovó a favor de CVA una línea de crédito por un monto de hasta \$50.000.000.000 por un plazo de hasta dos años, prepagable, contado desde la fecha del primer desembolso. De esta forma, la línea de crédito con CPA devengará intereses a una tasa igual a la tasa TAB nominal de 30 días, más un spread de 1,25% anual.
2. Con fecha 28 de diciembre de 2015, se realizó una reestructuración societaria en la filial de CVA, la sociedad Costa Verde Aeronáutica SpA (“CVASpA”). En la cual, participaron las sociedades Inversiones Nueva Costa Verde Aeronáutica Dos S.A. (“INCVA2”) e Inversiones Andes SpA (“Andes”), donde INCVA2 adquirió el 40% de las acciones emitidas por la sociedad Costa Verde Aeronáutica SpA (“CVASpA”), sociedad titular de 12.000.000 de acciones de Latam Airlines Group S.A. (“LATAM”), las cuales permutó por el 60% de las acciones emitidas por la sociedad Inversiones Andes II SpA (“ANDESII”), sociedad titular de 8.000.000 de acciones de LATAM. Producto de dicha operación, la sociedad INCVA2 totalizo el 100% de las acciones emitidas por CVASpA, pasando a ser su única accionista y controladora, por lo tanto, de las 12.000.000 de acciones emitidas por LATAM de propiedad de CVASpA. A su vez, al dar a cambio el 60% de las acciones emitidas por ANDESII, INCVA2 se ha desprendido de todas sus acciones en dicha sociedad, perdiendo por lo tanto el control sobre las 8.000.000 de acciones emitidas por LATAM de que es propietaria ANDESII.
3. En sesión de directorio de fecha 14 de octubre de 2015, se acordó volver a ofrecer a los accionistas 107.000.000 acciones, que corresponden a una parte del remanente que quedó sin suscribir ni pagar tras la colocación de 220.000.000 acciones efectuada con cargo al aumento de capital acordado por la junta extraordinaria de accionistas de CVA de fecha 26 de diciembre de 2014. El objetivo de esta emisión era reducir el nivel de endeudamiento financiero de CVA. El plazo para ejercer la opción preferente se extendió entre el 23 de octubre hasta el 21 de noviembre. Se suscribió durante este período la cantidad de 106.775.583 acciones por un monto total de M\$64.065.350.

4. El 11 de abril del 2015, terminó el período de opción preferente para suscribir un total de 220.000.000 de nuevas acciones de CVA, con la suscripción y pago de 20.000.007 acciones, con lo que el total de acciones suscritas y pagadas de la sociedad quedó en 1.012.465.693 acciones. Este proceso finalizó con un saldo pendiente de colocación correspondiente a 199.999.993 acciones.
5. Durante marzo de 2015 se obtuvo el refinanciamiento al largo plazo de la totalidad del capital por \$82.027MM, de los créditos que vencían en dicho mes, con lo que se modificó la situación de liquidez de la sociedad.
6. Con fecha 4 de marzo de 2015, se informó a los accionistas del inicio de un período de opción preferente, sobre un total de 220.000.000 nuevas acciones. Este periodo se extendió por 30 días, a partir del 12 de marzo de 2015. Los accionistas tendrían el derecho de suscribir 0,2216701324 acciones nuevas por cada acción que poseían inscrita en el Registro de Accionistas al día 6 de marzo de 2015. Al cierre del mes de marzo el controlador había suscrito 20.000.000 de acciones por un total de \$12.000MM.
7. En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 26 de Diciembre de 2014, la sociedad acordó dejar sin efecto el remante de 8.832.951 de acciones, asociado al aumento de capital acordado en la junta extraordinaria de accionistas de fecha 13 de junio de 2013. Por otra parte, a la misma fecha, la junta aprobó un nuevo aumento de capital. El aumento de capital aprobado por la junta, asciende a la cantidad de \$120.000.000.000, el que se materializará mediante la emisión de 220.000.000 acciones de pago. Estas nuevas acciones deberán ser emitidas, suscritas y pagadas dentro del plazo máximo que vence el 26 de diciembre de 2017.
8. Con fecha 14 de octubre de 2014, terminó el proceso de opción preferente, asociado al aumento de capital, aprobado en junta extraordinaria, el 13 de junio de 2013. Este proceso finalizó con un saldo pendiente de colocación correspondiente a 8.832.951 acciones.
9. Al 30 de septiembre de 2014, se suscribió y pago un total de 50.000.000 de acciones, equivalente a un aporte de \$32.500.000M. Este periodo finalizó el 14 de octubre de 2014.
10. Con fecha 15 de septiembre de 2014, se abrió un tercer periodo legal de opción preferente, sobre un remanente de 58.832.952 acciones, ofrecidas a los accionistas de la sociedad inscritos en el registro de accionistas al día 9 de septiembre de 2014, este periodo se extendió por 30 días.
11. Con fecha 30 de abril de 2014, en Junta Ordinaria de accionistas, se aprobó la memoria anual y los informes de los auditores externos correspondientes al ejercicio 31 de diciembre de 2013. Adicionalmente, se comunicó que el

ejercicio de 2013 no arrojó utilidades liquidas, por lo que no se hace posible para este ejercicio el reparto de utilidades como dividendos a los accionistas. Por otra parte, se designó a PriceWaterhouseCoopers como la empresa de auditoria correspondientes al ejercicio que terminará el 31 de diciembre de 2014.

12. Al 31 de Marzo de 2014, se suscribieron y pagaron un total de 32.592.000 de acciones, equivalente a un aporte por \$21.184.800M. Como consecuencia directa, a la misma fecha la sociedad quedó con un saldo de acciones de CVA de 942.465.685. Este segundo periodo de opción preferente concluyó el 29 de abril de 2014.
13. Con fecha 20 de Marzo de 2014, se comunicó a los accionistas acerca del inicio de un nuevo período de opción preferente de suscripción de acciones por el remanente de 91.424.952 acciones, a partir del 31 de Marzo 2014.
14. Con fecha 7 de Enero de 2014, finalizó el proceso de opción preferente de suscripción de acciones iniciado el 9 de Diciembre de 2013. En este proceso la sociedad colocó a disposición de los accionistas 228.832.952 acciones de pago, el cual finalizó, con la suscripción y pago de 137.408.000 de acciones.

* * * * *