



Sobre demanda de cinco veces: Latam Airlines regresa a los mercados de crédito con bono por US\$ 1.400 millones

Refinanciará pasivos correspondientes a un bono y un crédito que eran parte del plan de salida del Capítulo 11, a una tasa de interés inferior. Esto, aseguró la aerolínea, permitirá ahorros anuales por más de US\$ 80 millones.

EYN

Latam Airlines regresó al mercado de créditos, a prácticamente dos años de salir del Capítulo 11 de Estados Unidos, en lo que fue una reorganización que dio continuidad a la firma, cuyos ingresos se vieron fuertemente golpeadas por las restricciones de viajes que impuso la pandemia del covid-19.

La aerolínea acordó una colocación en los mercados internacionales de bonos garantizados por US\$ 1.400 millones, según informó a través de un hecho esencial enviado a la CMF y un comunicado de prensa.

El instrumento de deuda se suscribirá a una tasa de interés anual del 7,875%, con vencimiento en el año 2030.

Según la aerolínea, el libro de órdenes estuvo sobre suscrito en más de cinco veces. En tanto que la demanda estuvo compuesta por más de 250 inversionistas globales, afirmaron.

El objetivo de esta colocación, explicó Latam, es obtener recursos para refinanciar pasivos y reducir "de forma importante su costo de deuda a una tasa de interés significativamente menor que su deuda existente, generando ahorros anuales por, aproximadamente, US\$ 83 millones por pago de menores intereses".

Explicaron que con los fondos que se obtengan de esta emisión y con la utilización de US\$ 200

millones en efectivo, prepagarán un bono por US\$ 450 millones con vencimiento en 2027, con una tasa de interés de 13,375%, además del prepago de un préstamo a plazo (Term Loan B) de US\$ 1.081 millones con vencimiento en 2027, con una tasa de interés de SOFR + 950 bps, equivalente a, aproximadamente, 15%. Tanto el bono como el préstamo a plazo que prepagarán se suscribieron en el marco del Financiamiento de Salida del proceso de Capítulo 11.

A su vez, indicaron que por la utilización de US\$ 200 millones de efectivo, el grupo está reduciendo aún más sus niveles de deuda bruta.

Impacto contable

La refinanciación tendrá un impacto contable, según adelantó la compañía, por una única vez, en los resultados del grupo. El efecto ascenderá a US\$ 134 millones, de los cuales US\$ 45 millones se verán reflejados en los movimientos en caja durante el cuarto trimestre de este año, precisó la compañía.

La firma ha venido mejorando sus resultados pospandemia. El segundo trimestre de este año la utilidad neta del grupo ascendió a US\$ 146 millones. Con esto, la utilidad neta en el primer semestre del año totalizó US\$ 405 millones, un alza de 52,9% versus igual lapso de 2023.