

ILAP Llega a un Principio de Acuerdo con Tenedores de Bonos sobre una Recapitalización Integral del Balance

Santiago, Chile, 25 de septiembre de 2023.– Inversiones Latin America Power Limitada ("ILAP" o la "Compañía") anunció hoy un principio de acuerdo con los tenedores de bonos para reestructurar su balance. Este acuerdo reducirá la deuda senior garantizada en aproximadamente USD \$160 millones, así como también los gastos por intereses en efectivo, lo que proporcionará a la Compañía liquidez adicional y flexibilidad operativa. Esteban Moraga, CEO de la Compañía, sostuvo que "Hemos logrado un avance significativo con nuestros tenedores de bonos en una estructura tentativa que permitirá a la Compañía reperfilarse sus obligaciones financieras y asegurar que nuestros tenedores de bonos puedan obtener rendimientos positivos en su inversión. Hemos mantenido una discusión constructiva con nuestros acreedores que esperamos resulte en una transacción novedosa por su creatividad y características que añaden valor. Apreciamos profundamente el firme apoyo de nuestros stakeholders mientras trabajamos en colaboración hacia una solución estructural que proporcionará la liquidez esencial requerida para enfrentar los desafíos actuales del mercado que afectan a nuestros proyectos"

En relación con estas iniciativas, ILAP celebró acuerdos de confidencialidad (los "Acuerdos de Confidencialidad") con ciertos tenedores (los "Tenedores") del monto de capital insoluto de sus bonos preferentes garantizados a tasa 5,125% con vencimiento en 2033 (los "Bonos") emitidas de conformidad con el *Indenture* de fecha del 15 de junio de 2021 (el "Indenture").

ILAP Reaches Agreement in Principle with Noteholders on Comprehensive Balance Sheet Recapitalization

Santiago, Chile, September 25, 2023. – Inversiones Latin America Power Limitada ("ILAP" or the "Company") today announced an agreement in principle with noteholders to restructure its balance sheet. This agreement will reduce senior secured debt by approximately \$160 million, as well as decrease cash interest expense, both of which will provide the Company with additional liquidity and operating flexibility. Esteban Moraga, CEO of the Company, declared: "We have made significant progress with our noteholders on a potential structure that will allow the Company to reprofile its financial obligations together with ensuring that our noteholders are able to obtain positive returns on their investment. We have engaged in a constructive discussion with our creditors that we expect will result in a landmark transaction for its creativity and value-adding features. We deeply appreciate the unwavering support from our stakeholders as we collaboratively work towards a structural solution that will provide the essential liquidity required to navigate the current market challenges facing our projects."

In connection with these initiatives, ILAP entered into confidentiality agreements (the "Confidentiality Agreements") with certain holders (the "Holders") of the outstanding principal amount of its 5.125% senior secured notes due 2033 (the "Notes") issued pursuant to the *Indenture* dated as of June 15, 2021 (the "Indenture"). Such Holders represent in

Dichos Tenedores representan en conjunto más del 80% del monto de capital pendiente bajo los Bonos. Bajo los Acuerdos de Confidencialidad, ILAP proporcionó a los Tenedores acceso a cierta información confidencial, incluyendo cierta información material no disponible públicamente (la “Información de Difusión”).

De conformidad con los Acuerdos de Confidencialidad, ILAP ha acordado divulgar públicamente la Información de Difusión, así como una hoja de términos preliminar (la “Hoja de Términos”) que describe un principio de acuerdo sobre una transacción de reestructuración con los Tenedores. La Información de Difusión y la Hoja de Términos se han publicado en el sitio web de ILAP en su sección de “relaciones con inversionistas” (<https://latampower.com/web/ilapcl-investors/>).

Además, ILAP y los Tenedores han acordado una extensión del acuerdo de suspensión y abstención (el “Acuerdo”) con los Tenedores hasta el 6 de octubre bajo los mismos términos. Con esto, los Tenedores han extendido el acuerdo de no ejercer ningún derecho de ejecución, o tomar otras medidas correctivas, en virtud del Indenture y los documentos de garantía relacionados con respecto a ciertos eventos de incumplimiento que puedan surgir en virtud del Indenture como resultado de que ILAP no realizó ciertos pagos que vencían el 3 de julio de 2023.

Aunque no se ha llegado a un acuerdo definitivo con respecto a una posible transacción de reestructuración, ILAP y los Tenedores continuarán negociando de buena fe con el objetivo de obtener un acuerdo de apoyo a la reestructuración definitiva y documentos

aggregate over 80% of the outstanding principal amount of the Notes. Under the Confidentiality Agreements, ILAP provided the Holders with access to certain confidential information, including certain material non-public information (the “Disclosure Materials”).

Pursuant to the Confidentiality Agreements, ILAP has agreed to disclose the Disclosure Materials publicly, as well as a preliminary term sheet (the “Term Sheet”) outlining an agreement in principle on a potential restructuring transaction with the Holders. The Disclosure Materials and the Term Sheet have been published in ILAP’s website under its “investor relations” section (<https://latampower.com/web/ilapcl-investors/>).

In addition, ILAP and the Holders have agreed to an extension of the standstill and forbearance agreement (the “Agreement”) with the Holders until October 6 under the same terms. With this, the Holders have extended the agreement not to exercise any enforcement rights, or otherwise take remedial actions, under the Indenture and related security documents in respect of certain events of default that may arise under the Indenture as a result of ILAP not making certain payments which fell due on July 3, 2023.

While no definitive agreement has been reached with respect of a potential restructuring transaction, ILAP and the Holders will continue to negotiate in good faith with the goal of obtaining a fully executed definitive restructuring support agreement and related

relacionados, en términos consistentes con los incluidos en la Hoja de Términos.

ILAP continúa trabajando con Lazard Frères & Co. LLC como asesor financiero, Greenberg Traurig, LLP como asesor legal en EE.UU. y Barros, Silva Varela & Vigil Abogados Limitada como asesores legales chilenos. Los Tenedores han contratado a Rothschild & Co como asesor financiero, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton como asesor legal en EE.UU. y Claro & Cia. como asesor legal chileno.

Cada uno de este comunicado de prensa, la Información de Difusión y la Hoja de Términos se emite con fecha de hoy y se basa en información disponible para la Compañía, sus asesores y los asesores de los Tenedores, así como en otras condiciones o circunstancias existentes a la fecha de hoy, todas las cuales están sujetas a cambios. Nada de lo contenido en este comunicado de prensa, la Información de Difusión y la Hoja de Términos es, ni debe considerarse, una promesa o representación sobre el pasado, presente o futuro. Este comunicado de prensa, la Información de Difusión y la Hoja de Términos, ya sea individualmente o en conjunto, no constituyen una oferta de compra ni la solicitud de una oferta de venta de los Bonos en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta, solicitud o venta sea ilegal bajo las leyes de valores de dicha jurisdicción.

documents, in terms consistent with those included in the Term Sheet.

ILAP continues to work with Lazard Frères & Co. LLC as financial advisor, Greenberg Traurig, LLP as U.S. legal advisor, and Barros, Silva Varela & Vigil Abogados Limitada as Chilean legal advisors. The Holders have engaged Rothschild & Co as financial advisor, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton as U.S. legal advisor, and Claro & Cia. as Chilean legal advisor.

Each of this press release, the Disclosure Materials and the Term Sheet speaks as of the date hereof and each is based upon information available to the Company, its advisors and the advisors of the Holders, and other conditions or circumstances existing as of the date hereof, all of which are subject to change. Nothing contained in each of this press release, the Disclosure Materials and the Term Sheet is, or shall be relied upon as, a promise or representation as to the past, present or future. This press release, the Disclosure Materials and the Term Sheet, taken each individually or together, do not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell the Notes in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful under the securities laws of any such jurisdiction.