Términos Principales de la Reestructuración

	Términos Principales de la Reestructuración
Adhesión Mínima	■ El 85% de la deuda financiera de GAM distinta de los Bonos
Deuda relacionada con Maquinaria (ej., Lease, Renting, etc.) (c. €276m)	■ Los prestamistas, o bien (i) aceptarán la cancelación de su deuda a cambio de la entrega de la maquinaria relacionada con dicha deuda, **o** (ii) aceptarán los restantes términos establecidos en esta propuesta ■ Todos los importes que venzan antes del 31 de diciembre de 2015 prorrogarán su vigencia hasta dicha fecha ■ Pago de intereses al tipo actualmente establecido ■ Amortización anual del 0,5% ■ *Cash sweep* semestral de toda la caja que supere los €15m en 2012 y que supere los €10m en adelante
Deuda no Asegurada de no Accionistas (c. €56m)	■ Todas las cantidades que venzan antes de 31 de enero de 2016 prorrogarán su vigencia hasta dicha fecha ■ Pago de intereses en cash de EURIBOR + 3.25% con un pago mínimo de interés del 5.00% ■ Amortización anual del 0,5%
Bonos Convertibles (c. €57m)	■ Tratamiento similar al de la deuda no asegurada de los no accionistas junto con la modificación de la opción de conversión establecida en la Propuesta
Deuda de Accionistas (c. €59m)	■ Conversión en Préstamo Participativo (que está subordinado por ley y refuerza los fondos de los accionistas de la Sociedad con la finalidad de cumplir con los requisitos de patrimonio neto) con un interés PIK de EURIBOR + 5,00% convertible en acciones con un descuento del 10% sobre el precio de mercado en fecha de conversión y recomprable a par por la Sociedad
Financiación de Capital Circulante (c. €15m)	■ Mantenimiento de las líneas del capital circulante actual a los niveles actuales al menos hasta 2015 ■ Compromiso de hacer los mejores esfuerzos para permitir la utilización de las líneas de factoring

Nota: Los importes entre paréntesis indican el balance a 30 de septiembre de 2011