Document 0436

```
Revco reacted cautiously , saying the plan would add $ 260 million of new debt to the highly leveraged company . named:x-c v:e-i a_of:e-e _ v_to:e-i-h-i q:i-h-h n:x v_modal:e-h v_to:e-i-p-i n:x card:i-i-c card:i-i-c p:e-x-i a:e-p n:x _ q:i-h-h a:e-e v:e-i-p n_of:x-i _
              It was Revco 's huge debt from its $ 1.3 billion leveraged buy-out in 1986 that forced it to seek protection under Chapter 11 of the federal Bankruptcy Code v.e-i-i-h named:x-c ace-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x card:i-i-c card:i-i-c v:e-i-p n:x p:e-u-i yofc:x-c v:e-i-i-h pron:x v:e
                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  ARG2
                                                                                           that the proposal is simply an "expression of interest, "because under Chapter 11 Revco has "exclusivity rights" until Feb. 28

i _ q:i-h-h n:x v_id:e-p-i a:e-e q:i-h-h _ n:x p:e-x-i n_in:x-i _ x:e-h-h p:e-u-i named:x-c card:i-i-c named:x-c v:e-i-i _ n:x n:x _ p:e-u-i mofy:x-c dofm:x-c
                                                                                                                                                                                                         (ARG3)
    Those rights prevent anyone other than Revco from proposing a reorganization plan n:x v_from:e-i-i-h person:x p:e-u-i p:e-u-i named:x-c _ v_to:e-i-p q:i-h-h n:x n:x
Also under Chapter 11 , a reorganization plan is subject to approval by bondholders , banks and other creditors . a:e-h p:e-u-i named:x-c card:i-i-c _ q:i-h-h n:x n:x _ a_to:e-p-i _ n_of:x-i p:e-u-i n:x _ n_of:x-i = a:e-i n:x _ n.x _ a:e-i n:x _ a:e-i 
    [20436007]
    A financial adviser for Revco bondholders q:i-h-h a:e-p n:x p:e-u-i named:x-c n:x _ named:x-c n=med:x-c _ p:e-x-i named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x p:e-u-i q:i-h-h n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p n:x _ named:x-c _ v:e-i-i v:e-i-p 
   He said he feared a Revco reorganization might force bondholders to accept a "cheap deal", "and that the Bass group 's offer would give them more money pron:x v_to:e-i-h-i pron:x v:e-i-h-i q:i-h-h named:x-c n:x v_modal:e-h v:e-i-i-i pron:x much-many_a:e-i n:x
                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           ____and_c
                                                           , the group is offering to pay off bondholders in cash only – $ 260.5 million – and no equity q:i-h-h n_of:x _ v:e-i-h _ v_off:e-i-i _ n:x _ p:e-u-i _ n:x _ a:e-p _ n:x _ card:i-i-c _ _ q:i-h-h _ n:x
     The Revco bonds are high-yield , high-risk " junk " bonds ; holders have $ 750 million in claims against Revco , Mr. Schulte said q:i-h-h named:x-c n:x v_id:e-p-i a:e-p _ n_of:x-i _ n:x _ n:x _ n.of:x-i v:e-i-i n:x card:i-i-c card:i-i-c p:e-u-i n_of:x-i p:e-u-i named:x-c _ n:x named:x-c v_to:e-i-h-i
                                                                                                                                                                                                                                                                                       issued a response yesterday only after a copy of the proposal was v:e-i-p q:i-h-h n_to:x time_n:x x:e-u x:e-h-h q:i-h-h n_of:x-i _ q:i-h-h n:x _
```

1



