



15 de noviembre

Junta Extraordinaria de Accionistas

Roberto Alvo
Gerente General

El 26 de noviembre de 2021, LATAM presentó un Plan de Reorganización que consideró un aumento de capital de aproximadamente US\$10.300 millones para emerger de Capítulo 11, el cual fue aprobado por la corte el 18 de junio y por los accionistas el 5 de julio de presente año

Aumento de capital
~US\$10,3 MIL MILLONES



Resumen de colocación de los instrumentos aprobados por la junta

Con respecto a los instrumentos que recaudaron nuevos fondos (ERO¹, Bonos Convertibles Serie H y I), los resultados del POP² y elección de acreedores fueron los siguientes:

Suscripción POP + Elección de Acreedores Clase 5	N° Instrumentos Suscritos	Remanente
ERO	42.460.487.574	31.349.388.220
Bonos Convertibles Serie H	636.975.241	735.864.454
Bonos Convertibles Serie I (POP + Elección de Acreedores)	36.298.994*	6.827.128.295

El remanente para colocar fue respaldado por las Partes Soportantes:

**US\$3.600
millones**

Financiado por los acreedores soportantes:

- ERO
- Bonos Convertibles Serie I

**US\$736
millones**

Financiado por los accionistas soportantes:

- Bonos Convertibles Serie H

*83.777 durante el POP + 36.215.217 por elección de acreedores

¹ERO: Nuevas Acciones de Pago

²POP: Periodo de Oferta Preferente

Estructura de propiedad a la fecha de registro y estructura de propiedad pro-forma (de convertirse el 100% de las 3 series de Bonos Convertibles)

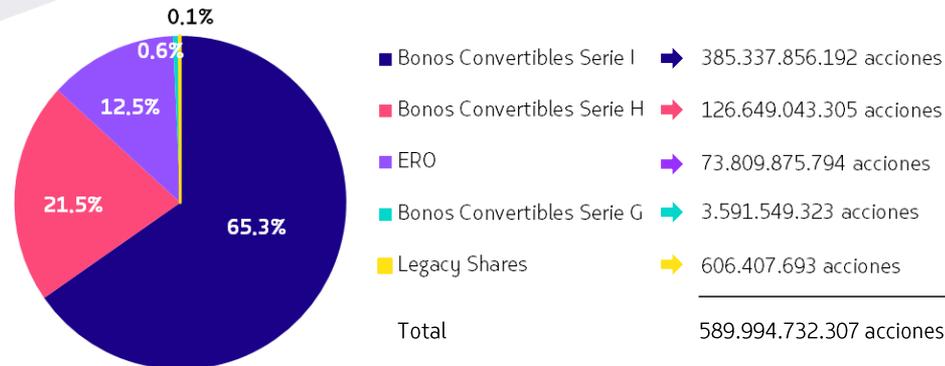
Colocación Total Autorizada	Total Convertido en Acciones (Al 9 de noviembre 2022)
Bonos Convertibles Serie G: 1.257.002.540	17,96%
Bonos Convertibles Serie H: 1.372.839.695	99,99%
Bonos Convertibles Serie I: 6.863.427.289*	100,00%

Al Record Date de la JEA (9 de noviembre 2022)

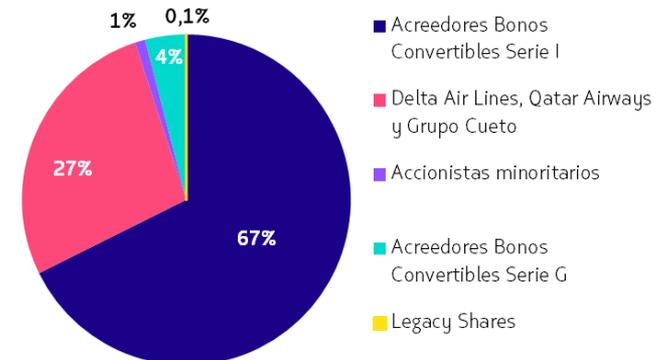
Número de acciones suscritas y pagadas:
589.994.732.307

*Excepto por una cantidad inmaterial que quedó como remanente en esta serie.

Estructura de Propiedad por Instrumento (al 9 de noviembre 2022 - Record Date de la JEA)



Estructura de Propiedad Pro-Forma (asumiendo la total conversión de los instrumentos)



El 3 de noviembre, LATAM salió de Capítulo 11 con una mejora en su estructura de costos y estructura de capital

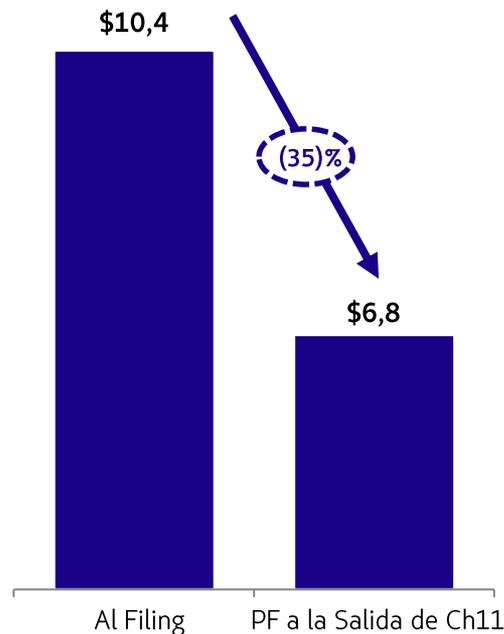


- ✓ Más de **US\$1.000 millones** en iniciativas de ahorro de costos vs 2019
- ✓ Sobre **40% en ahorro de costos de caja en flota** vs 2019
- ✓ Estructura de capital: aproximadamente **US\$6.800 millones en deuda** y **US\$10.300 millones en patrimonio**
- ✓ Liquidez: **US\$2.200 millones** (25% de ingresos LTM)

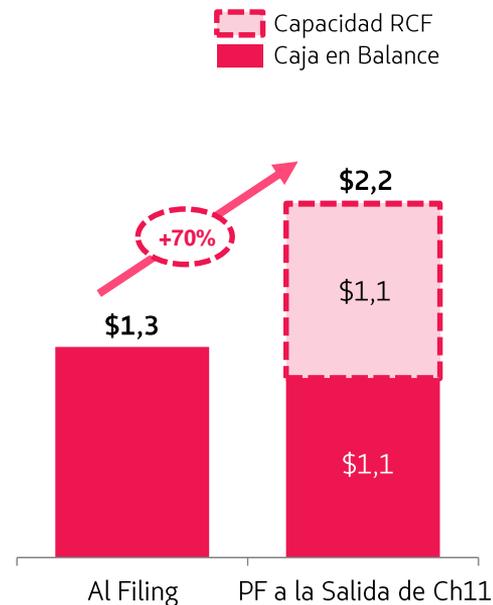
Principales Iniciativas de Ahorro de Costos

- Simplificación del negocio
- Flota más eficiente con contratos renegociados
- Contratos con proveedores bajo mejores condiciones
- CASK de Pasajeros ex Fuel* de US\$4.0 centavos en 3Q22, por debajo de los niveles de 2019 (-3,1%)

Deuda Bruta
(US\$ miles de MM)^{1,2}



Liquidez
(US\$ miles de MM)^{1,2,3}



Nota: Podría no sumar por redondeo; ¹ "Al Filing" se refiere a los balances a la fecha de presentación al 25/05/2020; ² "A la Salida de Ch11" se refiere al pro forma para las transacciones de financiamiento relacionadas a la salida de Capítulo 11. Caja en Balance basado en la caja asumida al 31/12/2022 en base a información pública; ³ Incluye caja y equivalentes a caja y capacidad de líneas de crédito rotativas.

*Excluye costos de carga y doble contabilidad de costos por Arriendo de Aeronaves (PBH)

Los últimos resultados financieros ilustran la senda de recuperación que acompaña el retorno de operaciones y recupero continuo

Update Operacional – Recupero continuo en las operaciones

- Operaciones de pasajeros a 144 destinos en 22 países durante octubre de 2022, 99% del total de los destinos operados hacia finales de 2019
- En octubre de 2022, la operaciones del grupo LATAM (en ASKs) alcanzaron 82% de los niveles de 2019 y el grupo espera operar sobre 85% al final del año

Update Financiero – Resultados 3Q22

- US\$2.587 millones en ingresos, casi en línea con 2019 y cerca del doble de los ingresos del año pasado (+97% vs 3Q21).
- CASK de pasajero ex combustible de US\$4,0 centavos, menor que al mismo periodo de 2019.
- LATAM reportó un resultado operacional positivo de US\$63 millones en el período y el cuarto trimestre consecutivo de EBITDAR positivo

¡ GRACIAS A LA FAMILIA LATAM !

