



LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

## CONTENIDO

Estado intermedio de situación financiera clasificado consolidado  
Estado intermedio de resultados consolidado por función  
Estado intermedio de resultados integrales consolidado  
Estado intermedio de cambios en el patrimonio consolidado  
Estado intermedio de flujos de efectivo consolidado - método directo  
Notas a los estados financieros intermedios consolidados

CLP - PESOS CHILENOS  
UF - UNIDAD DE FOMENTO  
ARS - PESOS ARGENTINOS  
US\$ - DOLARES ESTADOUNIDENSES  
MUS\$ - MILES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES  
MMUS\$ - MILLONES DE DOLARES ESTADOUNIDENSES  
COP - PESOS COLOMBIANOS  
BRL/R\$ - REALES BRASILEÑOS  
MR\$ - MILES DE REALES BRASILEÑOS



## INFORME DE REVISIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Santiago, 8 de noviembre de 2022

Señores Accionistas y Directores  
Latam Airlines Group S.A.

Hemos revisado los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de Latam Airlines Group S.A. y filiales, que comprenden el estado intermedio de situación financiera clasificado consolidado al 30 de septiembre de 2022, los correspondientes estados intermedios de resultados consolidados por función y de resultados integrales consolidados por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y los correspondientes estados intermedios de flujos de efectivo consolidados-método directo y de cambios en el patrimonio consolidado por los períodos de nueve meses terminados en esas fechas.

### *Responsabilidad de la Administración por los estados financieros intermedios consolidados*

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia de acuerdo con NIC 34 “Información financiera intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de un control interno suficiente para proporcionar una base razonable para la preparación y presentación razonable de la información financiera intermedia, de acuerdo con el marco de preparación y presentación de información financiera aplicable.

### *Responsabilidad del auditor*

Nuestra responsabilidad es realizar nuestras revisiones de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile aplicables a revisiones de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos contables y financieros. El alcance de una revisión es sustancialmente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es la expresión de una opinión sobre la información financiera. Por lo tanto, no expresamos tal tipo de opinión.

### *Conclusión*

Basados en nuestras revisiones, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera hacerse a los estados financieros intermedios consolidados para que esté de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.




Santiago, 8 de noviembre de 2022  
Latam Airlines Group S.A.  
2

*Énfasis en un asunto – Se ha eliminado la duda sustancial sobre la capacidad de la empresa para continuar como negocio en marcha*

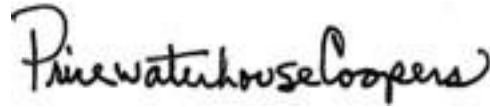
En nuestra auditoría a los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y por el año finalizado en esa fecha (no presentado en este informe), la Administración y nosotros concluimos que había una duda sustancial sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Tal como se indica en Nota 2, la Administración posteriormente ha tomado ciertas acciones, las cuales, en evaluación de la Administración y de nosotros, mitigan tal duda sustancial. No se modifica nuestra conclusión en relación con este asunto.

*Otros asuntos – Estado de situación financiera clasificado consolidado al 31 de diciembre de 2021*

Con fecha 8 de marzo de 2022, emitimos una opinión sin salvedades sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de Latam Airlines Group S.A. y filiales, en los cuales se incluye el estado de situación financiera clasificado consolidado al 31 de diciembre de 2021, que se presenta en los estados financieros intermedios consolidados adjuntos, además de sus correspondientes notas.

**DocuSigned by:**  
  
29A251EE1C8442C...

Jonathan Yeomans Gibbons  
RUT: 13.473.972-K



Índice de las Notas a los estados financieros intermedios consolidados de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales

| Notas  | Página |
|--|--------|
| 1 - Información general.....   | 1      |
| 2 - Resumen de principales políticas contables.....  | 5      |
| 2.1. Bases de preparación.....   | 5      |
| 2.2. Bases de consolidación.....   | 14     |
| 2.3. Transacciones en moneda extranjera.....   | 15     |
| 2.4. Propiedades, plantas y equipos.....   | 17     |
| 2.5. Activos intangibles distintos de la plusvalía .....   | 17     |
| 2.6. Costos por intereses.....   | 18     |
| 2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros .....   | 18     |
| 2.8. Activos financieros.....  | 19     |
| 2.9. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura .....   | 20     |
| 2.10. Inventarios.....   | 21     |
| 2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar .....  | 21     |
| 2.12. Efectivo y equivalentes al efectivo.....   | 21     |
| 2.13. Capital emitido .....  | 22     |
| 2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....  | 22     |
| 2.15. Préstamos que devengan intereses .....   | 22     |
| 2.16. Impuestos corrientes y diferidos .....   | 22     |
| 2.17. Beneficios a los empleados .....   | 23     |
| 2.18. Provisiones .....  | 24     |
| 2.19. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes .....   | 24     |
| 2.20. Arrendamientos .....   | 26     |
| 2.21. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta ..... | 27     |
| 2.22. Mantenimiento .....  | 27     |
| 2.23. Medioambiente.....   | 28     |
| 3 - Gestión del riesgo financiero .....  | 29     |
| 3.1. Factores de riesgo financiero.....  | 29     |
| 3.2. Gestión del riesgo del capital .....  | 45     |
| 3.3. Estimación del valor razonable .....  | 45     |
| 4 - Estimaciones y juicios contables .....   | 48     |
| 5 - Información por segmentos.....   | 51     |
| 6 - Efectivo y equivalentes al efectivo.....   | 52     |
| 7 - Instrumentos financieros.....  | 53     |
| 8 - Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes y cuentas por cobrar no corrientes                    | 55     |
| 9 - Cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas .....  | 58     |
| 10 - Inventarios .....   | 59     |
| 11 - Otros activos financieros.....  | 60     |
| 12 - Otros activos no financieros.....   | 61     |
| 13 - Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta .....  | 62     |
| 14 - Inversiones en subsidiarias .....   | 63     |

|   |     |
|---|-----|
| 15 - Activos intangibles distintos de la plusvalía .....            | 66  |
| 16 - Propiedades, plantas y equipos .....                           | 69  |
| 17 - Impuestos corrientes y diferidos .....                         | 79  |
| 18 - Otros pasivos financieros .....                                | 84  |
| 19 - Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar .....  | 94  |
| 20 - Otras provisiones .....  | 97  |
| 21 - Otros pasivos no financieros .....                             | 100 |
| 22 - Provisiones por beneficios a los empleados .....               | 101 |
| 23 - Cuentas por pagar, no corrientes .....                         | 103 |
| 24 - Patrimonio .....   | 103 |
| 25 - Ingresos de actividades ordinarias .....                       | 108 |
| 26 - Costos y gastos por naturaleza .....                           | 108 |
| 27 - Otros ingresos, por función .....                              | 110 |
| 28 - Moneda extranjera y diferencias de cambio .....                | 111 |
| 29 - Ganancia (pérdida) por acción .....                            | 119 |
| 30 - Contingencias .....  | 120 |
| 31 - Compromisos .....  | 137 |
| 32 - Transacciones con partes relacionadas .....                    | 140 |
| 33 - Pagos basados en acciones .....                                | 141 |
| 34 - Estado de flujo de efectivo .....                              | 142 |
| 35 - Medioambiente .....  | 144 |
| 36 - Hechos posteriores a la fecha de los Estados Financieros ..... | 147 |

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO

| ACTIVOS   | Nota   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022<br>MUS\$<br>No Auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021<br>MUS\$ |
|---|--------|---|---|
| <b>Activos corrientes</b>   |        |   |   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo   | 6 - 7  | 897.183   | 1.046.835                                 |
| Otros activos financieros, corrientes   | 7 - 11 | 158.802   | 101.138                                   |
| Otros activos no financieros, corrientes  | 12     | 172.056   | 108.368                                   |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes   | 7 - 8  | 1.103.707   | 902.672                                   |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes   | 7 - 9  | 557   | 724                                       |
| Inventarios corrientes  | 10     | 391.102   | 287.337                                   |
| Activos por impuestos corrientes  | 17     | 58.072  | 41.264                                    |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta |        | 2.781.479   | 2.488.338                                 |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| <b>Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>                         | 13     | 135.670   | 146.792                                   |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| Total activos corrientes  |        | 2.917.149   | 2.635.130                                 |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| <b>Activos no corrientes</b>  |        |   |   |
| Otros activos financieros, no corrientes  | 7 - 11 | 16.912  | 15.622                                    |
| Otros activos no financieros, no corrientes   | 12     | 141.847   | 125.432                                   |
| Cuentas por cobrar, no corrientes   | 7 - 8  | 12.020  | 12.201                                    |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   | 15     | 1.031.745   | 1.018.892                                 |
| Propiedades, plantas y equipos  | 16     | 9.454.180   | 9.489.867                                 |
| Activos por impuestos diferidos   | 17     | 48.764  | 15.290                                    |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| Total activos no corrientes   |        | 10.705.468  | 10.677.304                                |
|   |        | <hr/>   | <hr/>                                     |
| Total activos   |        | 13.622.617  | 13.312.434                                |
|   |        | <hr/> <hr/>   | <hr/> <hr/>                               |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO

| PATRIMONIO Y PASIVOS   |        | Al 30 de      | Al 31 de     |
|--|--------|---------------|--------------|
|  |        | septiembre de | diciembre de |
| PASIVOS  | Nota   | 2022          | 2021         |
|  |        | MUS\$         | MUS\$        |
|  |        | No Auditado   |              |
| Pasivos corrientes   |        |               |              |
| Otros pasivos financieros, corrientes                          | 7 - 18 | 5.538.738     | 4.453.451    |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar        | 7 - 19 | 5.404.606     | 4.860.153    |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes         | 7 - 9  | 232.461       | 661.602      |
| Otras provisiones, corrientes                                  | 20     | 26.039        | 27.872       |
| Pasivos por impuestos corrientes                               | 17     | 3.637         | 675          |
| Otros pasivos no financieros, corrientes                       | 21     | 2.659.502     | 2.332.576    |
| Total pasivos corrientes                                       |        | 13.864.983    | 12.336.329   |
| Pasivos no corrientes  |        |               |              |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                       | 7 - 18 | 6.123.626     | 5.948.702    |
| Cuentas por pagar, no corrientes                               | 7 - 23 | 239.881       | 472.426      |
| Otras provisiones, no corrientes                               | 20     | 804.254       | 712.581      |
| Pasivo por impuestos diferidos                                 | 17     | 335.275       | 341.011      |
| Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes      | 22     | 56.862        | 56.233       |
| Otros pasivos no financieros no corrientes                     | 21     | 461.111       | 512.056      |
| Total pasivos no corrientes                                    |        | 8.021.009     | 8.043.009    |
| Total pasivos  |        | 21.885.992    | 20.379.338   |
| PATRIMONIO   |        |               |              |
| Capital emitido  | 24     | 3.146.265     | 3.146.265    |
| (Pérdidas) acumuladas  | 24     | (10.040.345)  | (8.841.106)  |
| Acciones propias en cartera                                    | 24     | (178)         | (178)        |
| Otras reservas   |        | (1.355.740)   | (1.361.529)  |
| Patrimonio atribuible a los<br>propietarios de la controladora |        | (8.249.998)   | (7.056.548)  |
| Participaciones no controladoras                               | 14     | (13.377)      | (10.356)     |
| Total patrimonio   |        | (8.263.375)   | (7.066.904)  |
| Total patrimonio y pasivos                                     |        | 13.622.617    | 13.312.434   |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR FUNCIÓN

|   | Nota   | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                    | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                  |
|---|--------|--|--------------------|--|------------------|
|   |        | 2022   | 2021               | 2022   | 2021             |
|   |        | MUS\$  | MUS\$              | MUS\$  | MUS\$            |
|   |        | No auditado  |                    | No auditado  |                  |
| Ingresos de actividades ordinarias                          | 5 - 25 | 6.650.990  | 2.944.072          | 2.557.839  | 1.276.019        |
| Costo de ventas   | 26     | (5.952.569)  | (3.420.576)        | (2.182.141)  | (1.357.160)      |
| Ganancia (pérdida) bruta                                    |        | 698.421  | (476.504)          | 375.698  | (81.141)         |
| Otros ingresos, por función                                 | 27     | 121.546  | 171.417            | 29.580   | 37.602           |
| Costos de distribución                                      | 26     | (312.622)  | (196.459)          | (111.041)  | (73.802)         |
| Gastos de administración                                    | 26     | (371.307)  | (278.636)          | (138.170)  | (98.348)         |
| Otros gastos, por función                                   | 26     | (397.056)  | (412.525)          | (92.943)   | (263.537)        |
| Gastos de actividades de reestructuración                   | 26     | (385.769)  | (954.848)          | (182.329)  | (176.879)        |
| Otras ganancias (pérdidas)                                  | 26     | (19.380)   | 39.505             | (3.969)  | (1.030)          |
| Pérdidas de actividades operacionales                       |        | (666.167)  | (2.108.050)        | (123.174)  | (657.135)        |
| Ingresos financieros  |        | 34.496   | 14.851             | 24.263   | 3.019            |
| Costos financieros  | 26     | (705.451)  | (588.657)          | (239.631)  | (206.130)        |
| Diferencias de cambio                                       |        | 49.354   | 119.407            | (37.552)   | 75.726           |
| Resultado por unidades de reajuste                          |        | (2.442)  | (961)              | 356  | (624)            |
| Pérdida antes de impuestos                                  |        | (1.290.210)  | (2.563.410)        | (375.738)  | (785.144)        |
| (Gasto)/Ingreso por impuesto a las ganancias                | 17     | 88.185   | 663.312            | 79.252   | 90.994           |
| <b>PÉRDIDA DEL PERIODO</b>                                  |        | <b>(1.202.025)</b>                                   | <b>(1.900.098)</b> | <b>(296.486)</b>                                     | <b>(694.150)</b> |
| Pérdida atribuible a los propietarios<br>de la controladora |        | (1.199.239)  | (1.892.377)        | (295.967)  | (691.873)        |
| Pérdida atribuible a participaciones<br>no controladoras    | 14     | (2.786)  | (7.721)            | (519)  | (2.277)          |
| Pérdida del periodo   |        | (1.202.025)  | (1.900.098)        | (296.486)  | (694.150)        |
| <b>PÉRDIDAS POR ACCION</b>                                  |        |  |                    |  |                  |
| Pérdidas básicas por acción (US\$)                          | 29     | (1 97761)  | (3 12063)          | (0 48807)  | (1 14094)        |
| Pérdidas diluidas por acción (US\$)                         | 29     | (1 97761)  | (3 12063)          | (0 48807)  | (1 14094)        |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.



## LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

### ESTADO INTERMEDIO DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO

|   | Nota | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |           |
|---|------|--|-------------|--|-----------|
|   |      | 2022   | 2021        | 2022   | 2021      |
|   |      | MUS\$  | MUS\$       | MUS\$  | MUS\$     |
|   |      | No Auditado  |             | No Auditado  |           |
| <b>PÉRDIDA DEL PERIODO</b>  |      | (1.202.025)  | (1.900.098) | (296.486)  | (694.150) |
| Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuestos   |      |  |             |  |           |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos   | 24   | (5.766)  | 10.298      | (905)  | 1.542     |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio antes de impuestos   |      | (5.766)  | 10.298      | (905)  | 1.542     |
| Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio antes de impuestos  |      |  |             |  |           |
| Diferencia de cambio por conversión   |      |  |             |  |           |
| Ganancias (pérdidas) por diferencia de cambio de conversión, antes de impuestos   |      | 2.934  | 6.150       | 21.120   | 25.617    |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión   |      | 2.934  | 6.150       | 21.120   | 25.617    |
| Coberturas del flujo de efectivo  |      |  |             |  |           |
| Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos   | 18   | 30.242   | 32.224      | 18.312   | 13.748    |
| Ajuste por reclasificación de coberturas de flujos de efectivo antes de impuestos   | 24   | (30.800)   | (9.527)     | (18.951)   | (6.027)   |
| Importes eliminados del patrimonio e incluidos en el importe en libros de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista altamente probable cubierta, antes de impuestos | 24   | (1.110)  | -           | -  | -         |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo   |      | (1.668)  | 22.697      | (639)  | 7.721     |
| Cambio en el valor temporal del dinero de opciones  |      |  |             |  |           |
| Pérdida por cambios en el valor del dinero de opciones  |      | (5.355)  | (19.685)    | (3.674)  | (7.712)   |
| Ajustes de reclasificación por cambios en el valor temporal del dinero de opciones  |      | 15.176   | 3.723       | 8.677  | 2.415     |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, cambio en el valor temporal del dinero de opciones   |      | 9.821  | (15.962)    | 5.003  | (5.297)   |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio antes de impuestos  |      | 11.087   | 12.885      | 25.484   | 28.041    |
| Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuesto   |      | 5.321  | 23.183      | 24.579   | 29.583    |
| Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificará al resultado del ejercicio  |      |  |             |  |           |
| Impuesto a las ganancias relativo a nuevas mediciones de planes de beneficios definidos de otro resultado integral  | 17   | 327  | (2.767)     | 99   | (416)     |
| Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán al resultado del ejercicio   |      | 327  | (2.767)     | 99   | (416)     |
| Impuesto a las ganancias relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificará al resultado del ejercicio   |      |  |             |  |           |
| Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral   |      |  |             |  |           |
| Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral  |      | (109)  | 161         | 112  | 302       |
| Impuestos a las ganancias acumulados relativos a componentes de otro resultado integral que se reclasificarán al resultado del ejercicio  |      | (109)  | 161         | 112  | 302       |
| Total otro resultado integral   |      | 5.539  | 20.577      | 24.790   | 29.469    |
| Total resultado integral  |      | (1.196.486)  | (1.879.521) | (271.696)  | (664.681) |
| Resultado integral atribuible a:  |      |  |             |  |           |
| Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora   |      | (1.193.450)  | (1.871.993) | (272.423)  | (661.330) |
| Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras  |      | (3.036)  | (7.528)     | 727  | (3.351)   |
| TOTAL RESULTADO INTEGRAL  |      | (1.196.486)  | (1.879.521) | (271.696)  | (664.681) |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

| Nota  | Patrimonio atribuible a la controladora |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       |   | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |                    |
|---|---|-----------------------------|---|--|---|--|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---|----------------------------------|------------------|--------------------|
|   | Cambios en otras reservas               |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora |                                  |                  |                    |
|   | Capital emitido                         | Acciones propias en cartera | Reservas de diferencias de cambio en conversiones | Reservas de flujo de coberturas de flujo de efectivo | Reservas por cambios en el valor temporal de dinero de opciones | Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Reservas de pagos basados en acciones | Otras reservas varias | Total otras reservas | (Pérdidas) acumuladas |   |                                  |                  |                    |
| MUS\$   | MUS\$                                   | MUS\$                       | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$                                 | MUS\$                 | MUS\$                | MUS\$                 | MUS\$   | MUS\$                            |                  |                    |
| Patrimonio  |   |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       |   |                                  |                  |                    |
| 1 de enero de 2022  | 3.146.265                               | (178)                       | (3.772.159)                                       | (38.390)   | (17.563)  | (18.750)   | 37.235                                | 2.448.098             | (1.361.529)          | (8.841.106)           | (7.056.548)   | (10.356)                         | (7.066.904)      |                    |
| Cambios en patrimonio   |   |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       |   |                                  |                  |                    |
| Resultado integral  |   |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       |   |                                  |                  |                    |
| (Pérdida)   | 24                                      | -                           | -   | -  | -   | -  | -                                     | -                     | -                    | (1.199.239)           | (1.199.239)   | (2.786)                          | (1.202.025)      |                    |
| Otro resultado integral   |   | -                           | -   | 3.184  | (1.777)   | 9.821  | (5.439)                               | -                     | -                    | 5.789                 | -   | 5.789                            | (250)            | 5.539              |
| Total resultado integral  |   | -                           | -   | 3.184  | (1.777)   | 9.821  | (5.439)                               | -                     | -                    | 5.789                 | (1.199.239)   | (1.193.450)                      | (3.036)          | (1.196.486)        |
| Transacciones con los accionistas                                       |   |                             |   |  |   |  |                                       |                       |                      |                       |   |                                  |                  |                    |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio | 24-33                                   | -                           | -   | -  | -   | -  | -                                     | -                     | -                    | -                     | -   | 15                               | 15               |                    |
| Total transacciones con los accionistas                                 |   | -                           | -   | -  | -   | -  | -                                     | -                     | -                    | -                     | -   | 15                               | 15               |                    |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)                        |   | <u>3.146.265</u>            | <u>(178)</u>                                      | <u>(3.768.975)</u>                                   | <u>(40.167)</u>   | <u>(7.742)</u>   | <u>(24.189)</u>                       | <u>37.235</u>         | <u>2.448.098</u>     | <u>(1.355.740)</u>    | <u>(10.040.345)</u>   | <u>(8.249.998)</u>               | <u>(13.377)</u>  | <u>(8.263.375)</u> |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

ESTADO INTERMEDIO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO

| Patrimonio atribuible a la controladora  |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
|--|-----------------|-----------------------------|---|--|---|--|------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------------------|---|----------------------------------|------------------|
| Cambios en otras reservas  |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
| Nota   | Capital emitido | Acciones propias en cartera | Reservas de diferencias de cambio en conversiones | Reservas de flujo de coberturas de flujo de efectivo | Reservas por cambios en el valor temporal de dinero de opciones | Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos | Reservas basadas en acciones | Otras reservas varias | Total otras reservas | Ganancias (pérdidas) acumuladas | Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora | Participaciones no controladoras | Patrimonio total |
|  | MUS\$           | MUS\$                       | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$                        | MUS\$                 | MUS\$                | MUS\$                           | MUS\$   | MUS\$                            | MUS\$            |
| <b>Patrimonio</b>  |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
|  | 3.146.265       | (178)                       | (3.790.513)                                       | (60.941)   | -   | (25.985)   | 37.235                       | 2.452.019             | (1.388.185)          | (4.193.615)                     | (2.435.713)   | (6.672)                          | (2.442.385)      |
|  | -               | -                           | -   | 380  | (380)   | -  | -                            | -                     | -                    | -                               | -   | -                                | -                |
|  | 3.146.265       | (178)                       | (3.790.513)                                       | (60.561)   | (380)   | (25.985)   | 37.235                       | 2.452.019             | (1.388.185)          | (4.193.615)                     | (2.435.713)   | (6.672)                          | (2.442.385)      |
| <b>Cambios en patrimonio</b>   |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
| <b>Resultado integral</b>  |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
|  | -               | -                           | -   | -  | -   | -  | -                            | -                     | -                    | (1.892.377)                     | (1.892.377)   | (7.721)                          | (1.900.098)      |
|  | -               | -                           | 5.957   | 22.858   | (15.962)  | 7.531  | -                            | -                     | 20.384               | -                               | 20.384  | 193                              | 20.577           |
|  | -               | -                           | 5.957   | 22.858   | (15.962)  | 7.531  | -                            | -                     | 20.384               | (1.892.377)                     | (1.871.993)   | (7.528)                          | (1.879.521)      |
| <b>Transacciones con los accionistas</b>                                       |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
| <b>Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios, patrimonio</b> |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
|  | -               | -                           | -   | -  | -   | -  | -                            | (3.811)               | (3.811)              | -                               | (3.811)   | 328                              | (3.483)          |
| <b>Total transacciones con los accionistas</b>                                 |                 |                             |   |  |   |  |                              |                       |                      |                                 |   |                                  |                  |
|  | -               | -                           | -   | -  | -   | -  | -                            | (3.811)               | (3.811)              | -                               | (3.811)   | 328                              | (3.483)          |
|  | 3.146.265       | (178)                       | (3.784.556)                                       | (37.703)   | (16.342)  | (18.454)   | 37.235                       | 2.448.208             | (1.371.612)          | (6.085.992)                     | (4.311.517)   | (13.872)                         | (4.325.389)      |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

## LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

### ESTADO INTERMEDIO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO - METODO DIRECTO

| Nota  | Por los periodos terminados al<br>al 30 de septiembre de |             |
|---|--|-------------|
|   | 2022   | 2021        |
|   | MUS\$  | MUS\$       |
| No auditado   |  |             |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación                |  |             |
| Clases de cobros por actividades de operación   |  |             |
|   | 7.536.252  | 3.298.821   |
|   | 81.742   | 41.962      |
| Clases de pagos   |  |             |
|   | (6.109.188)  | (2.828.225) |
|   | (753.567)  | (695.008)   |
|   | (202.525)  | (81.266)    |
|   | (12.344)   | (46.404)    |
| 34  | (83.289)   | (49.657)    |
|   | 457.081  | (359.777)   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación          |  |             |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión                |  |             |
|   | 417  | 21          |
|   | (331)  | (205)       |
|   | 18.825   | 42.000      |
|   | (462.127)  | (356.050)   |
|   | (34.565)   | (64.797)    |
|   | 10.080   | 7.807       |
| 34  | 6.300  | 18.475      |
|   | (461.401)  | (352.749)   |
| Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación             |  |             |
| 34  | -  | -           |
|   | 2.779.476  | 370.465     |
|   | 234.363  | 130.102     |
|   | (1.951.178)  | (345.983)   |
|   | (76.336)   | (97.438)    |
|   | (728.903)  | -           |
|   | (293.554)  | (85.901)    |
| 34  | (70.048)   | (6.481)     |
|   | (106.180)  | (35.236)    |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación       |  |             |
|   | (110.500)  | (747.762)   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo |  |             |
|   | (39.152)   | (17.898)    |
|   | (149.652)  | (765.660)   |
| Incremento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes al efectivo                   |  |             |
| 6   | 1.046.835  | 1.695.841   |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO                             |  |             |
| 6   | 897.183  | 930.181     |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO                                 |  |             |

Las Notas adjuntas números 1 a 36 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

## LATAM AIRLINES GROUP S.A. Y FILIALES

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (NO AUDITADO)

#### NOTA 1 - INFORMACION GENERAL

LATAM Airlines Group S.A. (la "Sociedad") es una sociedad anónima abierta inscrita ante la Comisión para el Mercado Financiero bajo el No. 306, cuyas acciones se cotizan en Chile en la Bolsa Electrónica de Chile - Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago. Los ADR de LATAM se negocian en Estados Unidos de Norteamérica en los mercados OTC (Over-TheCounter). LATAM Airlines Group S.A. y algunas de sus filiales directas e indirectas anunciaron con fecha 3 de noviembre de 2022 que han emergido de su proceso de reorganización en los Estados Unidos de América bajo el Capítulo 11 del Título 11 del Código de Estados Unidos, ante el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos del Distrito Sur de Nueva York (el "Procedimiento Capítulo 11") (ver Nota 36).

Su negocio principal es el transporte aéreo de pasajeros y carga, tanto en los mercados domésticos de Chile, Perú, Colombia, Ecuador y Brasil, como en una serie de rutas regionales e internacionales en América, Europa, África, Asia y Oceanía. Estos negocios son desarrollados directamente o por sus filiales en Ecuador, Perú, Brasil, Colombia, Argentina y Paraguay. Además, la Sociedad cuenta con filiales que operan en el negocio de carga en Chile, Brasil y Colombia.

La Sociedad se encuentra ubicada en Chile, en la ciudad de Santiago, Avenida Presidente Riesco 5711, comuna de Las Condes.

Al 30 de septiembre de 2022 el capital estatutario de la Sociedad está representado por 606.407.693 acciones ordinarias y sin valor nominal. Todas las acciones se encuentran suscritas y pagadas considerando la reducción de capital que se produjo de pleno derecho, luego de transcurrido el plazo legal de tres años para suscribir el saldo de 466.832 acciones pendientes de colocación del último aumento de capital aprobado en agosto del año 2016.

Los mayores accionistas de la Sociedad son Delta Air Lines que posee un 20% y el Grupo Cueto que a través de las sociedades Costa Verde Aeronáutica S.A., e Inv. Costa Verde Ltda. y Cía. en CPA, es dueño del 16,39% de las acciones emitidas por la Sociedad.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad contaba con un total de 2.082 accionistas en su registro. A esa fecha, aproximadamente un 14,19% de la propiedad de la Sociedad se encontraba en la forma de ADRs (ver Nota 36).

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad tuvo un promedio de 30.428 empleados, terminando este periodo con un número total de 31.354 personas, distribuidas en 4.519 empleados de Administración, 16.170 en Operaciones, 7.129 Tripulantes de Cabina y 3.536 Tripulantes de Mando.

Las principales filiales que se incluyen en estos estados financieros consolidados, son las siguientes:

(a) Porcentajes de participación

| RUT          | Sociedad                              | País de origen | Moneda funcional | Al 30 de septiembre de 2022 |           |          | Al 31 de diciembre de 2021 |           |          |
|--------------|---------------------------------------|----------------|------------------|-----------------------------|-----------|----------|----------------------------|-----------|----------|
|              |                                       |                |                  | Directo                     | Indirecto | Total    | Directo                    | Indirecto | Total    |
|              |                                       |                |                  | %                           | %         | %        | %                          | %         | %        |
|              |                                       |                |                  | No Auditado                 |           |          |                            |           |          |
| 96.969.680-0 | Lan Pax Group S.A. y Filiales         | Chile          | US\$             | 99,9959                     | 0,0041    | 100,0000 | 99,8361                    | 0,1639    | 100,0000 |
| Extranjera   | Latam Airlines Perú S.A.              | Perú           | US\$             | 23,6200                     | 76,1900   | 99,8100  | 23,6200                    | 76,1900   | 99,8100  |
| 93.383.000-4 | Lan Cargo S.A.                        | Chile          | US\$             | 99,8940                     | 0,0041    | 99,8980  | 99,8940                    | 0,0041    | 99,8981  |
| Extranjera   | Connecta Corporation                  | EE.UU.         | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| Extranjera   | Prime Airport Services Inc. y Filial  | EE.UU.         | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| 96.951.280-7 | Transporte Aéreo S.A.                 | Chile          | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| 96.631.520-2 | Fast Air Almacenes de Carga S.A.      | Chile          | CLP              | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| Extranjera   | Laser Cargo S.R.L.                    | Argentina      | ARS              | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| Extranjera   | Lan Cargo Overseas Limited y Filiales | Bahamas        | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| 96.969.690-8 | Lan Cargo Inversiones S.A. y Filial   | Chile          | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 0,0000                     | 100,0000  | 100,0000 |
| 96.575.810-0 | Inversiones Lan S.A. y Filiales       | Chile          | US\$             | 99,9000                     | 0,1000    | 100,0000 | 99,9000                    | 0,1000    | 100,0000 |
| 96.847.880-K | Technical Training LATAM S.A.         | Chile          | CLP              | 99,8300                     | 0,1700    | 100,0000 | 99,8300                    | 0,1700    | 100,0000 |
| Extranjera   | Latam Finance Limited                 | Islas Caymán   | US\$             | 100,0000                    | 0,0000    | 100,0000 | 100,0000                   | 0,0000    | 100,0000 |
| Extranjera   | Peuco Finance Limited                 | Islas Caymán   | US\$             | 100,0000                    | 0,0000    | 100,0000 | 100,0000                   | 0,0000    | 100,0000 |
| Extranjera   | Professional Airline Services INC.    | EE.UU.         | US\$             | 100,0000                    | 0,0000    | 100,0000 | 100,0000                   | 0,0000    | 100,0000 |
| Extranjera   | Jarletul S.A.                         | Uruguay        | US\$             | 0,0000                      | 100,0000  | 100,0000 | 99,0000                    | 1,0000    | 100,0000 |
| Extranjera   | LatamTravel S.R.L.                    | Bolivia        | US\$             | 99,0000                     | 1,0000    | 100,0000 | 99,0000                    | 1,0000    | 100,0000 |
| 76.262.894-5 | Latam Travel Chile II S.A.            | Chile          | US\$             | 99,9900                     | 0,0100    | 100,0000 | 99,9900                    | 0,0100    | 100,0000 |
| Extranjera   | TAM S.A. y Filiales (*)               | Brasil         | BRL              | 63,0901                     | 36,9099   | 100,0000 | 63,0901                    | 36,9099   | 100,0000 |

(\*) Al 30 de septiembre de 2022, el porcentaje de participación indirecto sobre TAM S.A. y Filiales proviene de Holdco I S.A., sociedad sobre la cual LATAM Airlines Group S.A. posee una participación del 99,9983% sobre los derechos económicos y un 51,04% de los derechos políticos producto de la medida provisoria N° 863 del gobierno de Brasil implementada en diciembre de 2018 que permite a capitales extranjeros tener hasta un 100% de la propiedad.

## (b) Información financiera

|              |   | Estados de Situación Financiera |           |             |                            |           |             | Resultado   |           |
|--------------|---|---------------------------------|-----------|-------------|----------------------------|-----------|-------------|---|-----------|
| RUT          | Sociedad                                  | Al 30 de septiembre de 2022     |           |             | Al 31 de diciembre de 2021 |           |             | Por los periodos terminados al al 30 de septiembre de |           |
|              |   | Activos                         | Pasivos   | Patrimonio  | Activos                    | Pasivos   | Patrimonio  | 2022  | 2021      |
|              |   | MUS\$                           | MUS\$     | MUS\$       | MUS\$                      | MUS\$     | MUS\$       | Ganancia/(pérdida)                                    |           |
|              |   | No auditado                     |           |             |                            |           |             | No auditado   |           |
| 96.969.680-0 | Lan Pax Group S.A. y Filiales (*)         | 484.683                         | 1.767.889 | (1.287.311) | 432.271                    | 1.648.715 | (1.236.243) | (79.221)  | (28.565)  |
| Extranjera   | Latam Airlines Perú S.A.                  | 528.847                         | 476.303   | 52.544      | 484.388                    | 417.067   | 67.321      | (14.777)  | (124.985) |
| 93.383.000-4 | Lan Cargo S.A.                            | 656.962                         | 557.250   | 99.712      | 721.484                    | 537.180   | 184.304     | (84.172)  | 4.646     |
| Extranjera   | Connecta Corporation                      | 59.438                          | 16.654    | 42.784      | 61.068                     | 19.312    | 41.756      | 1.027   | 1.451     |
| Extranjera   | Prime Airport Services Inc. y Filial (*)  | 26.958                          | 27.415    | (457)       | 24.654                     | 25.680    | (1.026)     | 568   | 619       |
| 96.951.280-7 | Transporte Aéreo S.A.                     | 405.704                         | 300.013   | 105.691     | 471.094                    | 327.955   | 143.139     | (37.002)  | (31.708)  |
| 96.631.520-2 | Fast Air Almacenes de Carga S.A.          | 16.844                          | 10.617    | 6.227       | 18.303                     | 10.948    | 7.355       | (50)  | (1.161)   |
| Extranjera   | Laser Cargo S.R.L.                        | (4)                             | -         | (4)         | (5)                        | -         | (5)         | -   | -         |
| Extranjera   | Lan Cargo Overseas Limited y Filiales (*) | 38.123                          | 16.241    | 21.872      | 36.617                     | 14.669    | 21.940      | (71)  | (95.974)  |
| 96.969.690-8 | Lan Cargo Inversiones S.A. y Filial (*)   | 195.821                         | 134.938   | 2.986       | 202.402                    | 113.930   | 23.563      | (20.576)  | (8.119)   |
| 96.575.810-0 | Inversiones Lan S.A. y Filiales (*)       | 1.217                           | 45        | 1.172       | 1.284                      | 45        | 1.239       | (67)  | (69)      |
| 96.847.880-K | Technical Training LATAM S.A.             | 2.464                           | 590       | 1.874       | 2.004                      | 467       | 1.537       | 556   | (106)     |
| Extranjera   | Latam Finance Limited                     | 1.310.732                       | 1.767.538 | (456.806)   | 1.310.733                  | 1.688.821 | (378.088)   | (78.718)  | (78.423)  |
| Extranjera   | Peuco Finance Limited                     | 1.307.721                       | 1.307.721 | -           | 1.307.721                  | 1.307.721 | -           | -   | -         |
| Extranjera   | Professional Airline Services INC.        | 60.316                          | 56.439    | 3.877       | 61.659                     | 58.808    | 2.851       | 1.026   | 769       |
| Extranjera   | Jarletul S.A.                             | 17                              | 1.116     | (1.099)     | 24                         | 1.116     | (1.092)     | (8)   | (50)      |
| Extranjera   | LatamTravel S.R.L.                        | 93                              | 107       | (14)        | 64                         | 132       | (68)        | 53  | (24)      |
| 76.262.894-5 | Latam Travel Chile II S.A.                | 368                             | 1.235     | (867)       | 588                        | 1.457     | (869)       | 1   | (27)      |
| Extranjera   | TAM S.A. y Filiales (*)                   | 2.986.820                       | 3.906.881 | (920.061)   | 2.608.859                  | 3.257.148 | (648.289)   | (282.638)   | (566.246) |

(\*) El Patrimonio informado corresponde al de la controladora, no incluye participación no controladora.

Adicionalmente, se ha procedido a consolidar entidades de cometido específico: 1. Chercán Leasing Limited, destinada al financiamiento de anticipos de aeronaves; 2. Guanay Finance Limited, destinada a la emisión de bono securitizado con futuros pagos de tarjeta de crédito; 3. Fondos de inversión privados; 4. Vari Leasing Limited, Yamasa Sangyo Aircraft LA1 Kumiai, Yamasa Sangyo Aircraft LA2 Kumiai, destinadas al financiamiento de aeronaves. Estas compañías han sido consolidadas según es requerido por NIIF 10.

Todas las entidades sobre las cuales se tiene control han sido incluidas en la consolidación. La Sociedad ha analizado los criterios de control de acuerdo con lo requerido por la NIIF 10. Para las sociedades que están bajo Capítulo 11 (ver nota 2), si bien en este proceso de reorganización las decisiones están sujetas a autorizaciones por parte de la Corte, dado que tanto estas sociedades como su matriz se encuentran bajo el mismo proceso ante la Corte de la misma jurisdicción, y bajo el mismo Juez, las decisiones de las subsidiarias se encuentran sujetas al mismo proceso de toma de decisiones de su matriz y por lo tanto la Administración ha considerado apropiado que la Matriz mantiene el control sobre dichas entidades los cambios ocurridos en el perímetro de consolidación entre el 1 de enero de 2021 y 30 de septiembre de 2022, se detallan a continuación:

(1) Incorporación o adquisición y modificación de sociedades.

- Con fecha 21 de enero de 2021, Transporte Aéreos del Mercosur S.A. realizó compra de 2.392.166 acciones preferentes de Inversora Cordillera S.A. a un accionista no controlador en consecuencia, la composición accionaria de Inversora Cordillera S.A., queda de la siguiente forma: Lan Pax Group S.A. con un 90,5% y Transporte Aéreos del Mercosur S.A. con un 9,5%.
- Con fecha 21 de enero de 2021, Transporte Aéreos del Mercosur S.A. realizó compra de 53.376 acciones preferentes de Lan Argentina S.A. a un accionista no controlador en consecuencia, la composición accionaria de Lan Argentina S.A. queda de la siguiente forma: Inversora Cordillera S.A. con un 95%, Lan Pax Group S.A. con un 4% y Transporte Aéreos del Mercosur S.A. con un 1%.



## NOTA 2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados.

### 2.1. Bases de preparación

Estos estados financieros consolidados de LATAM Airlines Group S.A. al 30 de septiembre de 2022 y por los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2022 y 2021, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 (NIC 34) Información Financiera Intermedia emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico, aunque modificado por la valoración a valor justo de ciertos instrumentos financieros.

La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En la Nota 4, se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde las hipótesis y estimaciones son significativas para los estados financieros consolidados.

Los estados financieros consolidados se han preparado de acuerdo con las políticas contables utilizadas por la Sociedad para los estados financieros consolidados 2021, excepto por las normas e interpretaciones adoptadas a partir del 1 de enero de 2022.

#### (a) Aplicación nuevas normas año 2022:

##### (a.1.) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2022:

|  | Fecha de emisión | Aplicación obligatoria:<br>ejercicios iniciados a<br>partir de |
|--|------------------|--|
| (i) Normas y enmiendas   |                  |  |
| Enmienda a NIIF 3: Combinaciones de negocios.  | mayo 2020        | 01/01/2022   |
| Enmienda a NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.   | mayo 2020        | 01/01/2022   |
| Enmienda a NIC 16: Propiedad, planta y equipo.   | mayo 2020        | 01/01/2022   |
| Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (ciclo 2018-2020) NIIF 1: Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera, NIIF 9: Instrumentos Financieros, ejemplos ilustrativos que acompañan la NIIF 16: Arrendamientos, NIC 41: Agricultura | mayo 2020        | 01/01/2022   |

La aplicación de estos pronunciamientos contables a partir del 1 de enero de 2022, no tuvieron efecto en los estados financieros consolidados de la Sociedad.

(b) Pronunciamientos contables no vigentes para el ejercicio financiero iniciado el 1 de enero de 2022:

|   | Fecha de emisión | Aplicación obligatoria:<br>ejercicios iniciados a<br>partir de                                     |
|---|------------------|--|
| (i) Normas y enmiendas  |                  |  |
| Enmienda a NIC 12 Impuesto a las ganancias  | mayo 2021        | 01/01/2023   |
| Enmienda a NIC 8: Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores                        | febrero 2021     | 01/01/2023   |
| Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros y Declaración de prácticas NIIF 2                       | febrero 2021     | 01/01/2023   |
| Enmienda a NIC 1: Presentación de estados financieros.  | enero 2020       | 01/01/2024   |
| NIIF 17: Contratos de seguros, reemplaza a NIIF 4.  | mayo 2017        | 01/01/2023   |
| Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9<br>Información comparativa (Enmienda a la NIIF 17)               | diciembre 2021   | La entidad que opta por aplicar la modificación la aplica cuando aplica por primera vez la NIIF 17 |
| Enmienda a NIIF 10: Estados financieros consolidados y NIC 28: Inversiones en asociadas y negocios conjuntos. | septiembre 2014  | Por determinar   |

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el ejercicio de su primera aplicación.

(c) Negocio en Marcha y presentación Capítulo 11

Los estados financieros consolidados adjuntos se han preparado sobre una base de negocio en marcha, que contempla la realización de los activos y el cumplimiento de los pasivos en el curso normal de las operaciones. Como se revela en los estados financieros adjuntos, la Compañía incurrió en una pérdida neta atribuible a los propietarios de la controladora de MMUS\$ 1.199 para el período terminado al 30 de septiembre de 2022. A esa fecha, la Compañía presenta un capital de trabajo negativo por MMUS\$ 10.948 y requerirá de capital de trabajo adicional durante el año 2022 para respaldar una operación comercial sostenible. Al 30 de septiembre de 2022, la compañía tiene un patrimonio negativo de MMUS\$ 8.250, que corresponde al patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora.

El tráfico de pasajeros del Grupo LATAM para el período terminado al 30 de septiembre de 2022 aumentó en un 118,5% comparado con el mismo período del año 2021 (disminuyó en un 28,2% comparado con el mismo período del año 2019). Los ingresos del grupo ascendieron a aproximadamente el 81,1% de los ingresos del mismo período de 2019.

Debido a los efectos sobre la operación de las restricciones establecidas en los países para el control de los efectos de la pandemia del COVID-19, el 25 de mayo de 2020 el Directorio resolvió por unanimidad que LATAM Airlines y algunas filiales del grupo, debían iniciar un proceso de reorganización en los Estados Unidos de América de acuerdo a las reglas establecidas en el Bankruptcy Code ("Bankruptcy Code") mediante la presentación de una petición voluntaria de reorganización, de conformidad con el mismo, la que fue realizada el 26 de mayo de 2020. Posteriormente se incorporaron a este proceso Piquero Leasing Limited (7 de julio de 2020) y TAM S.A. y sus filiales en Brasil (9 de julio de 2020).

Las peticiones de reorganización para cada uno de los Deudores están siendo administrados conjuntamente bajo el título "In re LATAM Airlines Group S.A., et al." Case Number 20- 11254. Los Deudores han continuado operando sus negocios como Deudores en posesión ("Debtors in possession") bajo la jurisdicción del Bankruptcy Court y de conformidad con las disposiciones aplicables del Bankruptcy Code y las órdenes del Bankruptcy Court. La presentación de las peticiones voluntarias de reorganización tiene como objetivo permitir la reorganización y mejorar la liquidez de los Deudores, liquidar contratos no rentables y modificar sus acuerdos de compra para permitir una rentabilidad sostenible en el tiempo.

Como parte de su proceso general de reorganización, los Deudores también han buscado y recibido alivio en ciertas jurisdicciones no estadounidenses. El 27 de mayo de 2020, el Gran Tribunal de las Islas Caimán otorgó las solicitudes de algunos de los Deudores para el nombramiento de liquidadores provisionales ("JPL") de conformidad con la sección 104 (3) de la Ley de Sociedades (Revisión 2020). El 4 de junio de 2020, el 2do Tribunal Civil de Santiago, Chile emitió una orden reconociendo el procedimiento del Capítulo 11 con respecto a LATAM Airlines Group S.A., Lan Cargo S.A., Fast Air Almacenes de Carga S.A., Latam Travel Chile II S.A., Lan Cargo Inversiones S.A., Transporte Aéreo S.A., Inversiones Lan S.A., Lan Pax Group S.A. y Technical Training LATAM S.A. Todos los recursos interpuestos contra la orden han sido rechazados y la decisión es entonces, definitiva. Finalmente, el 12 de junio de 2020, la Superintendencia de Empresas de Colombia otorgó reconocimiento a los procedimientos del Capítulo 11. El 10 de julio de 2020, el Gran Tribunal de las Islas Caimán otorgó la solicitud de los Deudores para el nombramiento de JPL a Piquero.

#### Operación e implicancias de las peticiones voluntarias de reorganización

Los Deudores continúan operando sus negocios y administrando sus propiedades como Deudores en posesión de conformidad con las secciones 1107 (a) y 1108 del Bankruptcy Code. Como deudores en posesión, están autorizados a realizar transacciones dentro del curso ordinario de los negocios sin autorización previa del Bankruptcy Court. Las protecciones que ofrece el Bankruptcy Code les permite a los Deudores operar sus negocios sin interrupción, y el Bankruptcy Court ha otorgado un alivio adicional que incluye, entre otras cosas, la autoridad, pero no la obligación, de (i) pagar los montos adeudados en virtud de ciertos acuerdos críticos de aerolíneas; (ii) pagar a terceros que tienen gravámenes u otros intereses posesorios en la propiedad de los Deudores; (iii) pagar los salarios de los empleados y continuar los programas de beneficios para empleados; (iv) pagar impuestos pre petición y tarifas relacionadas; (v) continuar los programas de seguros y fianzas; (vi) pagar ciertas sentencias o acuerdos de litigios mínimos sin la aprobación previa del Bankruptcy Court; (vii) pagar los suministros de combustible; y (viii) pagar ciertos proveedores extranjeros y considerados críticos para las operaciones de los Deudores.

### Plan de reorganización

El 26 de noviembre de 2021, la Compañía presentó el Plan y la Declaración Informativa asociada. El Plan va acompañado de un Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración (el "RSA") con el grupo de acreedores valistas más grande en el Procedimiento Capítulo 11 los cuales son titulares de más del 70% de los créditos valistas contra LATAM Airlines Group S.A., así como ciertos accionistas de la Compañía que poseen más del 50% del capital existente de LATAM Airlines Group S.A. El 10 de febrero de 2022, los Deudores celebraron un Acuerdo de adhesión al RSA (cada acuerdo de unión es un "Acuerdo de unión del grupo de acreedores W&C"), con vigencia a partir del 10 de febrero de 2022, en virtud del cual ciertos acreedores acordaron los compromisos contraídos por las Partes del compromiso en virtud del RSA.

El 21 de marzo de 2022, el Bankruptcy Court emitió una orden aprobando la adecuación de la Declaración de divulgación y los procedimientos para la solicitud con respecto al Plan (la "Orden de declaración de divulgación"). De conformidad con la Orden de Declaración de Divulgación, los Deudores distribuyeron la versión de solicitud del Plan, la Declaración de Divulgación (tal como fue aprobada), boletas de votación y ciertos otros materiales de solicitud a los acreedores.

De conformidad con el Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración, el 12 de enero de 2022, los Deudores presentaron una solicitud de aprobación para celebrar un acuerdo de compromiso de respaldo con ciertos accionistas y un acuerdo de compromiso de respaldo con ciertos acreedores (los "Acuerdos de respaldo"). El 15 de marzo de 2022, el Bankruptcy Court emitió un memorando de decisión aprobando la entrada de los Deudores en los Acuerdos de Respaldo, y emitió una orden correspondiente (la "Orden de Respaldo") el 22 de marzo de 2022.

Los Deudores recibieron objeciones al Plan de ciertas partes, incluido el Síndico de los Estados Unidos, el Comité Oficial de Acreedores No Garantizados (el "Comité"), el Banco del Estado de Chile en su calidad de fideicomisario de ciertos bonos locales chilenos emitidos por LATAM Airlines Group S.A. ("BancoEstado"), un grupo ad hoc de reclamantes no garantizados y un grupo de tenedores de reclamaciones contra la filial TAM Linhas Aéreas S.A. Después de la fecha límite de objeción del Plan, los Deudores participaron en la mediación con BancoEstado, el Comité y las partes del RSA en un esfuerzo por resolver sus objeciones al Plan y las disputas relacionadas, que resultó exitoso. El 11 de mayo de 2022, los Deudores presentaron una versión revisada del Plan que refleja los términos de un acuerdo con las partes.

En audiencia celebrada los días 17, 18 y 20 de mayo de 2022, la Bankruptcy Court consideró las restantes objeciones que no habían sido resueltas conforme a la conciliación. El 18 de junio de 2022, la Bankruptcy Court emitió un memorando de decisión aprobando el Plan y anulando todas las objeciones restantes (el "Memorándum de decisión"), y emitió una orden confirmando el Plan (la "Orden de confirmación").

Desde entonces, ciertas partes interesadas han apelado las decisiones del Bankruptcy Court. El 21 de junio de 2022, el Grupo Ad Hoc de Demandantes No Garantizados presentó una notificación de apelación de la decisión del memorando y la orden que aprueba la entrada en los Acuerdos de Respaldo, así como la Decisión del Memorándum que aprueba el Plan y la Orden de Confirmación.

El 27 de junio de 2022, el Grupo Ad Hoc de Deudores No Garantizados presentó una moción para suspender la Orden de Confirmación pendiente de apelación. El 16 de julio de 2022, la moción de suspensión fue denegada por el Bankruptcy Court. El 23 de junio de 2022, el Grupo de Titulares de

Reclamaciones de TLA también presentó una moción para suspender la Orden de Confirmación pendiente de apelación o, alternativamente, una orden judicial afirmativa que exija a los Deudores financiar una cuenta de depósito en garantía por el monto de los intereses pendientes posteriores a la petición. El 8 de julio de 2022, el Bankruptcy Court emitió un memorando del tribunal y una orden denegando la moción de suspensión del Reclamante de Grupo de Titulares de Reclamaciones de TLA. El 28 de junio de 2022, Columbus Hill Capital Management (“Columbus Hill”) presentó una notificación de apelación del Memorando de Decisión y la Orden de Confirmación, que luego retiró el 5 de julio de 2022. El 13 de julio de 2022, los Deudores presentaron una moción para aprobar un acuerdo de conciliación con Columbus Hill, que fue otorgado por el Bankruptcy Court el 21 de julio de 2022, trayendo una resolución completa y final a la apelación de Columbus Hill y cualquier otra objeción potencial de este reclamante.

El 31 de agosto de 2022, luego de un informe y argumentos orales de las partes, el District Court emitió una opinión denegando las apelaciones tanto del Grupo Ad Hoc de Acreedores No Garantizados como del Grupo de Titulares de Reclamaciones de TLA. El District Court rechazó los argumentos del Grupo Ad Hoc de Acreedores No Garantizados de que el Plan y el Acuerdo de Respaldo violaron el Código de Quiebras y sostuvo que el Acuerdo de Respaldo no constituía una compra de votos inadmisibles. El Grupo Ad Hoc de Acreedores No Garantizados no volvió a apelar la decisión del District Court.

Con respecto a la apelación del Grupo de Titulares de Reclamaciones de TLA, el District Court rechazó su solicitud de pago de intereses posteriores a la petición sobre sus reclamos y concluyó que el Bankruptcy Court no se equivocó con respecto a su conclusión fáctica de que TLA era insolvente. El District Court también denegó la moción del Grupo de Titulares de Reclamaciones de TLA para suspender la Orden de Confirmación.

El 2 de septiembre de 2022, el Grupo de Titulares de Reclamaciones de TLA presentó una notificación de apelación en el District Court (la "Apelación del Segundo Circuito") apelando además la Orden de Confirmación ante el Tribunal de Apelaciones del Segundo Circuito de los Estados Unidos (el "Segundo Circuito"). Ambas partes han presentado escritos sobre los méritos de la Apelación del Segundo Circuito, el argumento oral se produjo el 12 de octubre de 2022. Los Reclamantes de TLA no han solicitado una suspensión de la Orden de Confirmación del Segundo Circuito.

El Plan propone la inyección de hasta aproximadamente MMUS\$ 8.190 a través de una combinación de nuevas acciones, bonos convertibles y deuda, lo que permitirá a la Compañía salir del Capítulo 11 con la capitalización adecuada para llevar a cabo el plan de negocios. Al emerger, se espera que la Compañía tenga una deuda total de aproximadamente MMUS\$ 7.260 y una liquidez de aproximadamente MMUS\$ 2.670. Específicamente, el Plan establece que:

- Tras la confirmación del Plan, la Compañía llevó a cabo una oferta de acciones ordinarias de US\$ 800 millones, abierta a todos los accionistas de acuerdo con sus derechos de suscripción preferente en virtud de la legislación chilena aplicable, y respaldada en su totalidad por las partes que participan en el RSA;

- La Compañía emitió tres clases distintas de bonos convertibles, todos los cuales se han ofrecido de manera preferente a los accionistas. El período de oferta de derechos de preferencia cerró el 12 de octubre de 2022. Para aquellos valores que no hayan sido suscritos por los accionistas de la Sociedad durante el respectivo período del derecho de suscripción preferente:
  - Los nuevos Bonos Convertibles Clase A se proporcionan a ciertos acreedores valistas de la Compañía en liquidación de sus reclamos permitidos bajo el Plan;
  - Los nuevos Bonos Convertibles Clase B son suscritos y adquiridos por los accionistas que son parte del Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración; y
  - Los nuevos Bonos Convertibles Clase C se proporcionan a ciertos acreedores valistas a cambio de una combinación de nuevos fondos para la Compañía y la liquidación de sus reclamos permitidos bajo el Plan, sujeto a ciertas limitaciones y retenciones por parte de las partes soportantes. El período de elección de los nuevos Bonos Convertibles Clase A y los nuevos Bonos Convertibles Clase C finalizó el 6 de octubre de 2022;
- Los acreedores no garantizados que opten por recibir Nuevos Bonos Convertibles Clase A o Nuevos Bonos Convertibles Clase C también tendrán derecho a recibir una distribución en efectivo por única vez, distribuida entre los acreedores no garantizados que opten por recibir Nuevos Bonos Convertibles Clase A y C. Dicha distribución de efectivo adicional comienza en aproximadamente \$212 millones y está sujeta a ciertos aumentos y reducciones según lo dispuesto en el Plan, sujeto, entre otras cosas, la diferencia entre el EBITDAR real de la Compañía durante 2022 y el EBITDAR descrito en el plan de negocios de la Compañía (ver nota 36).
- Los Bonos Convertibles pertenecientes a los Nuevos Bonos Convertibles Clases B y C se proporcionan, total o parcialmente, como contraprestación de una nueva contribución de dinero por un monto total de aproximadamente MMUS\$ 4.640 respaldados en su totalidad por las partes del RSA.
- En lugar de recibir Nuevos Bonos Convertibles Clase A o Nuevos Bonos Convertibles Clase C (y la distribución en efectivo por única vez antes mencionada), los acreedores no garantizados se les brindó la alternativa de optar por recibir Nuevos Bonos Locales emitidos por LATAM. Como se establece en el Plan y con base en las elecciones realizadas por los acreedores no garantizados, dichos bonos fueron emitidos por un monto de UF 3.818.042 (equivale aproximadamente a US\$ 130 millones a la fecha de su emisión).

De conformidad con el Plan y los Acuerdos de Respaldo, LATAM Airlines Group S.A. ha recaudado una nueva línea de crédito renovable de hasta US\$ 500 millones y aproximadamente MMUS\$ 2.250 en financiamiento total de deuda de dinero nuevo, que consiste en un nuevo préstamo a plazo y nuevos bonos.

El 2 de septiembre de 2022, el registro de valores de Chile de la Comisión para el Mercado Financiero (la “CMF”) aprobó el registro de los Nuevos Bonos Convertibles Clases A, B y C y de las acciones contempladas en el Plan. La CMF aprobó los Nuevos Bonos Locales el 7 de septiembre de 2022. Los Deudores establecieron el 12 de septiembre de 2022 como fecha de registro para los Nuevos Bonos Convertibles Clase A y los Nuevos Bonos Convertibles Clase C, e iniciaron la oferta de los Nuevos Bonos Convertibles a los tenedores de reclamaciones el mismo día.

### Negocio en Marcha

Estos Estados financieros consolidados se han preparado sobre una base de negocio en marcha, que contempla la continuidad de las operaciones, la realización de los activos y el cumplimiento de los pasivos en el curso ordinario del negocio.

La Compañía informó previamente que al 31 de diciembre de 2021, como resultado de los procedimientos del Capítulo 11, el cumplimiento de las obligaciones de la Sociedad y el financiamiento de las operaciones en curso estaban sujetas a una incertidumbre material producto de la pandemia COVID-19 y la imposibilidad de conocer a esa fecha su duración y, en consecuencia, esos eventos o condiciones indicaban que existía una incertidumbre material que generó una duda significativa o planteó una duda sustancial acerca de la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. La capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha al 30 de septiembre de 2022 dependía de su capacidad para implementar con éxito el Plan, entre otros factores.

El 3 de noviembre de 2022, LATAM y algunas de sus filiales salieron de los Procedimientos del Capítulo 11. El surgimiento de los Procedimientos del Capítulo 11 y la consumación del Plan de Reorganización abordó nuestras preocupaciones de liquidez ya que proporcionó nuevos fondos originados por los nuevos financiamientos y la reestructuración del capital, como se menciona en los párrafos anteriores. Como resultado, la Compañía espera que los fondos existentes y los flujos de efectivos de las operaciones sean suficientes para financiar las deudas y los requerimientos de capital de trabajo para los próximos doce meses. Por lo tanto, ya no existe una incertidumbre material que pueda generar dudas significativas o generar dudas sustanciales para continuar como negocio en marcha durante los doce meses posteriores a la fecha de emisión de los estados financieros (ver nota 36).

### Hitos del Capítulo 11 durante el periodo que cubren estos estados financieros consolidados

#### Aceptación, enmiendas y rechazo de Contratos Ejecutivos (“Executory Contracts”) y Arrendamientos

De conformidad con el Bankruptcy Code y las Reglas de Bancarrota (“Federal Rules of Bankruptcy Procedure”), los Deudores están autorizados a asumir, ceder o rechazar ciertos Contratos Ejecutivos y arrendamientos no vencidos. En ausencia de ciertas excepciones, el rechazo de un Contrato Ejecutivo o un arrendamiento no vencido generalmente se trata como incumplimiento de pre-petición, lo que da derecho a la contraparte del contrato a presentar un reclamo general no garantizado contra los Deudores y al mismo tiempo exime a los Deudores de sus obligaciones futuras en virtud del contrato o arrendamiento. Además, la suposición de los Deudores de un Contrato Ejecutivo o arrendamiento no vencido generalmente requeriría que los Deudores satisfagan ciertos montos de pre-petición adeudados y propios en virtud de dicho contrato o arrendamiento (ver Nota 16(f)).

### Otras presentaciones claves

El 16 de junio de 2021, el Comité de Acreedores presentó dos mociones en busca de legitimación para procesar ciertas reclamaciones en nombre de los Deudores contra Delta Airlines, Inc. (la "Moción Delta") y Qatar Airways O.C.S.C. (la "Moción de Qatar") y, junto con la Moción Delta, (las "Mociones Permanentes"), a las que se opusieron determinadas partes. En relación con la negociación de RSA, el Plan prevé la liquidación total y la liberación de Qatar y Delta de todas las reclamaciones potenciales descritas en las Mociones Permanentes a partir de la fecha de vigencia del Plan.

El 30 de junio de 2022, los Deudores presentaron una moción para (i) vender un motor Rolls-Royce Trent XWB-84 libre de todos los gravámenes, intereses y gravámenes y (ii) cumplir con las obligaciones bajo un contrato de compraventa con una carta de intención con Delta Airlines. El 8 de agosto de 2022, la Bankruptcy Court emitió una orden aprobando la moción.

### Declaraciones y Anexos

Con fecha 13 de agosto de 2021 y 3 de diciembre de 2021, los Deudores presentaron anexos modificados. Hasta la Fecha de Vigencia del Plan (como se define en el Plan), la Compañía también está obligada a presentar "Monthly Operating Report" (MOR), para dar cuenta de la recepción, administración y disposición de la propiedad durante la tramitación de los Casos del Capítulo 11. Después de la Fecha de entrada en vigencia, la Compañía deberá presentar un "Informe posterior a la confirmación" (Post-confirmation Report "PCR") cada trimestre calendario hasta que se cierren los Casos del Capítulo 11.

Si bien los Deudores estiman que estos documentos brindan la información requerida bajo el Bankruptcy Code u órdenes de la Bankruptcy Court, la misma no ha sido auditada y es preparada en un formato diferente de los Estados financieros consolidados preparados históricamente por LATAM de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Cierta información contenida en las Declaraciones y Anexos puede prepararse sin consolidar. En consecuencia, los Deudores creen que la sustancia y el formato de estos no permiten una comparación significativa con sus Estados financieros consolidados presentados regularmente. Además, la información presentada ante el Bankruptcy Court no está preparada con el propósito de proporcionar una base para una decisión de inversión relacionada con los valores de los Deudores, o reclamos contra los Deudores, o para comparación con otra información financiera requerida para ser reportada bajo las leyes aplicables a los Deudores.

### Transacciones entre empresas relacionadas

El 10 de enero de 2022, el Comité Oficial de Acreedores Quirografarios presentó una objeción con respecto a un reclamo intercompañía presentado por LATAM Finance Ltd. contra Peuco Finance Ltd. El Bankruptcy Court celebró una audiencia sobre la objeción el 10 de marzo de 2022. Audiencia posterior los escritos fueron presentados por las partes el 17 de marzo de 2022 y los alegatos finales se realizaron el 18 de marzo de 2022. El 29 de abril de 2022, el Tribunal emitió una decisión y una orden anulando la objeción (la "Decisión de reclamo entre empresas"). El 13 de mayo de 2022, el Comité apeló la Decisión de Reclamación entre empresas ante el Tribunal de Distrito. El 26 de mayo de 2022, el Tribunal de Distrito concedió una moción conjunta de los Deudores y el Comité para suspender dicha apelación hasta la fecha de vigencia del Plan.



### Financiamiento del deudor en posesión

Los Deudores cerraron el Préstamo A&R DIP el 8 de abril de 2022 y algunos de los ingresos del Préstamo A&R DIP de US\$ 3.700 millones se utilizaron para pagar las obligaciones en virtud del Préstamo DIP original en su totalidad.

El 10 de junio de 2022, los Deudores celebraron cartas de compromiso de deuda (las "Cartas de Compromiso de Financiamiento de Salida") que brindan compromisos de varios prestamistas por (i) una línea de préstamo a plazo de deudor en posesión menor de aproximadamente \$ 1.170 millones (la "Línea de Préstamo DIP Junior "); (ii) un deudor en posesión de \$500.000.000 y una línea de crédito rotativa de salida (la "Línea Rotativa"), (iii) un deudor en posesión de \$750.000.000 y una línea de crédito de préstamo a plazo B de salida (la "Línea de Crédito B a Plazo"; juntos con la Línea Rotativa, las "Líneas de Crédito"), (iv) un deudor en posesión de \$750.000.000 y una línea de crédito puente de salida (la "Línea de Crédito Puente a 5Y") y (v) \$750.000.000 de compromisos para un deudor en posesión de \$750.000.000 -línea de crédito puente de posesión y salida (la "Línea de Crédito Puente a 7Y" junto con la Línea de Crédito Puente a 5Y, las "Líneas Puente"; junto con las Líneas de Crédito, las "Líneas de Deuda"). Los montos de capital de ciertas Líneas de Deuda pueden incrementarse siempre que dicho aumento se compense con una disminución correspondiente en otras Líneas de Deuda, sujeto a ciertos requisitos bajo la documentación que rige dichas Líneas de Deuda. El 24 de junio de 2022, el Bankruptcy Court dictó una orden autorizando a los Deudores a celebrar las cartas de compromiso para la Línea Junior DIP y las Líneas de Deuda y el 12 de septiembre de 2022 el Bankruptcy Court emitió una orden enmendada acordada autorizando a los Deudores a celebrar las cartas de compromiso con respecto a la Línea Junior DIP y las Líneas de Deuda. Las Líneas de Deuda están estructuradas como líneas de deudor en posesión que se cerrarán durante la tramitación de los Casos del Capítulo 11. Los Deudores ejecutaron el acuerdo de préstamo con respecto a la Línea de crédito junior DIP por un monto total de aproximadamente \$ 1,14 mil millones el 3 de octubre de 2022. El cierre con respecto a la Línea de crédito junior DIP, la Línea de préstamo a plazo B, la Línea de crédito renovable, el Puente a La línea de crédito de los bonos a 5 años y la línea de crédito puente a los bonos a 7 años ocurrieron el 12 de octubre de 2022. Las líneas de crédito se han estructurado para permanecer vigentes después de la aparición de los deudores de los casos del Capítulo 11, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones en el momento de la aparición (la "Fecha de Conversión"). Los créditos puente se reembolsarán en o antes de la salida de la Compañía de los Casos del Capítulo 11 con los ingresos de un incremento anticipado de \$ 350 millones el crédito puente a Plazo B, los \$ 450 millones de bonos senior garantizados con vencimiento en 2027 y \$ 700 millones de bonos senior garantizados con vencimiento 2029. El Financiamiento Junior DIP se reembolsaría en su totalidad antes de la salida del Caso del Capítulo 11 y no se convertiría en financiamiento de salida para los Deudores reorganizados. En relación con el cierre del 12 de octubre de 2022 de las Líneas de crédito, algunos de los ingresos de las Líneas de crédito se utilizaron para cumplir con las obligaciones en virtud del Préstamo A&R DIP en su totalidad.

### Establecimiento de la Fecha límite ("Bar Dates")

El 24 de septiembre de 2020, el Bankruptcy Court emitió una Orden de Fecha Límite ("Bar Date Order") que establece el 18 de diciembre de 2020 como la Fecha Límite General ("General Bar Date") en la cual las personas o entidades (que no sean unidades gubernamentales) que creen tener cualquier reclamo (aparte de ciertos reclamos por daños que surjan del rechazo de contratos pendientes de ejecución o arrendamientos no vencidos) contra cualquier Deudor que surja antes de la Fecha de Petición, según corresponda a cada Deudor, debe haber presentado documentación

escrita de dichos reclamos, denominadas las Pruebas de Reclamo (“Proof of Claim”). El 17 de diciembre de 2020, la Corte emitió una orden que establecía como Fecha límite adicional (“Supplemental Bar Date”) el 5 de febrero de 2021, para ciertos reclamantes no estadounidenses que no estén sujetos a la Fecha límite general. Cualquier persona o entidad que no presente oportunamente su Prueba de Reclamo antes de la Fecha límite adicional tendrá prohibido para siempre hacer valer su reclamación y no recibirá ninguna distribución realizada como parte del plan final de reorganización.

Tras el cierre de la Fecha límite general y la Fecha límite suplementaria, los Deudores han continuado el proceso de conciliar aproximadamente 6.521 reclamaciones presentadas. Al 30 de septiembre de 2022, los Deudores han objetado o han resuelto mediante desistimientos, estipulaciones y órdenes judiciales aproximadamente 4.868 reclamaciones con un valor total de aproximadamente MMUS\$ 115,5. A medida que los Deudores continúen conciliando las reclamaciones contra los libros y registros de la Compañía, objetarán y disputarán las reclamaciones que determinen que no son válidas o declaradas en la cantidad adecuada y resolverán otras disputas de reclamaciones dentro y fuera del Bankruptcy Court.

Un reclamo se registra como un pasivo cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado, es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación y se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación. Bajo el Plan, se procesarán otros 1.350 reclamos de litigios. Al 30 de septiembre de 2022, aproximadamente 84 de los reclamos presentados contra Latam aún se están conciliando con un valor total estimado de aproximadamente MMUS\$ 2,8.

## 2.2. Bases de consolidación

### (a) Filiales o subsidiarias

Filiales son todas las entidades (incluidas las entidades de cometido especial) sobre las que la Sociedad tiene poder para dirigir las políticas financieras y de explotación, lo que, generalmente, viene acompañado de una participación superior a la mitad de los derechos de voto. A la hora de evaluar si la Sociedad controla otra entidad se considera la existencia y el efecto de los derechos potenciales de voto que sean actualmente susceptibles de ser ejercidos o convertidos a la fecha de los Estados financieros consolidados. Las filiales se consolidan a partir de la fecha en que se transfiere el control a la Sociedad, y se excluyen de la consolidación en la fecha en que cesa el mismo. Los resultados y flujos se incorporan a partir de la fecha de adquisición.

Se eliminan los saldos, las transacciones y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades de la Sociedad. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario, para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por la Sociedad, se modifican las políticas contables de las filiales.

Para contabilizar y determinar la información financiera a ser revelada cuando se lleva a cabo una combinación de negocios, como lo es la adquisición de una entidad por la Sociedad, se aplica el método de adquisición previsto en NIIF 3: Combinaciones de Negocios.

(b) Transacciones y participaciones minoritarias

El Grupo aplica la política de considerar las transacciones con minoritarios, cuando no corresponden a pérdidas de control, como transacciones patrimoniales sin efecto en resultados.

(c) Venta de subsidiarias

Cuando ocurre la venta de una subsidiaria y no se retiene algún porcentaje de participación sobre ella, la Sociedad da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, las participaciones no controladoras y los otros componentes de patrimonio relacionados con la subsidiaria. Cualquier ganancia o pérdida que resulte de la pérdida de control se reconoce en el Estado de resultados consolidado por función en Otras ganancias (pérdidas).

Si LATAM Airlines Group S.A. y Filiales retienen un porcentaje de participación en la subsidiaria vendida, y no representa control, este es reconocido a su valor razonable en la fecha en que se pierde el control, los montos previamente reconocidos en Otros resultados integrales se contabilizan como si la Sociedad hubiera dispuesto directamente de los activos y pasivos relacionados, lo que puede originar que estos montos sean reclasificados al resultado del ejercicio. El porcentaje retenido valorado a su valor razonable posteriormente se contabiliza por el método de participación.

(d) Coligadas o asociadas

Coligadas o asociadas son todas las entidades sobre las que LATAM Airlines Group S.A. y Filiales ejerce influencia significativa pero no tiene control. Esto, generalmente, surge de una participación entre un 20% y un 50% de los derechos a voto. Las inversiones en coligadas o asociadas se contabilizan por el método de participación e inicialmente se reconocen por su costo.

### 2.3. Transacciones en moneda extranjera

(a) Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los Estados financieros de cada una de las entidades de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de LATAM Airlines Group S.A. es el dólar estadounidense, que constituye, además, la moneda de presentación de los Estados financieros consolidados de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

(b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el Estado de resultados consolidado por función, dentro de "Diferencias de cambio", o se difieren en Otros resultados integrales cuando califican como cobertura de flujo de caja.

(c) Ajuste por hiperinflación

Con posterioridad al 1 de julio de 2018 la economía de Argentina fue considerada, para efectos de las NIIF, hiperinflacionaria. Los estados financieros de las filiales cuya moneda funcional es el Peso argentino han sido re-expresados.

Las partidas no monetarias del Estado de situación financiera al igual que los resultados, resultados integrales y los flujos de efectivo de las entidades del grupo, cuya moneda funcional corresponde a una economía hiperinflacionaria, se ajustan por inflación y se re-expresan de acuerdo con la variación del índice de precios al consumidor (“IPC”), a cada fecha de presentación de sus Estados financieros. La re-expresión de las partidas no monetarias se realiza desde su fecha de reconocimiento inicial en los Estados de situación financiera y considerando que los Estados financieros son preparados bajo el criterio del costo histórico.

Las pérdidas o ganancias netas originadas por la re-expresión de las partidas no monetarias y de los ingresos y costos, se reconocen en el Estado de resultados consolidados por función dentro de “Resultado por unidades de reajuste”.

Las pérdidas y ganancias netas de la re-expresión de los saldos de apertura por la aplicación inicial de la NIC 29 son reconocidas en los resultados acumulados consolidados.

La re-expresión por hiperinflación se registrará hasta el período o ejercicio en el que la economía de la entidad deje de ser considerada como una economía hiperinflacionaria, en ese momento, los ajustes realizados por hiperinflación formarán parte del costo de los activos y pasivos no monetarios.

Los montos comparativos en los Estados financieros consolidados de la Sociedad son presentados en una moneda estable y no se encuentran ajustados por cambios inflacionarios.

(d) Entidades del grupo

Los resultados y la situación financiera de las entidades del Grupo, cuya moneda funcional es diferente a la moneda de presentación de los estados financieros consolidados, de LATAM Airlines Group S.A., que no corresponde a la moneda de una economía hiperinflacionaria, se convierten a la moneda de presentación como sigue:

- (i) Los activos y pasivos de cada estado de situación financiera presentado, se convierten al tipo de cambio de cierre en la fecha del estado de situación financiera consolidado;
- (ii) Los ingresos y gastos de cada cuenta de resultados, se convierten a los tipos de cambio existentes en las fechas de la transacción, y
- (iii) Todas las diferencias de cambio por conversión resultantes se reconocen en Otros resultados integrales, dentro de “Ganancia (pérdidas) por diferencia de cambio de conversión, antes de impuesto”.

Para aquellas filiales del grupo cuya moneda funcional es diferente a la moneda de presentación y, además, corresponde a la moneda de una economía hiperinflacionaria; sus resultados, flujo de efectivo y situación financiera re-expresados, se convierten a la moneda de presentación al tipo de cambio de cierre en la fecha de los estados financieros consolidados.

Los tipos de cambio utilizados corresponden a los fijados en el país en el que se encuentra ubicada la filial, cuya moneda funcional es distinta al dólar estadounidense.

#### 2.4. Propiedades, plantas y equipos

Los terrenos de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, se reconocen a su costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulado. El resto de las Propiedades, plantas y equipos están registrados, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico, re-expresados por inflación cuando corresponda, menos la correspondiente depreciación y cualquier pérdida por deterioro.

Los montos de anticipos pagados a los fabricantes de las aeronaves, son activados por la Sociedad bajo Construcciones en curso hasta la recepción de las mismas.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de Propiedades, plantas y equipos, vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan a resultado cuando se incurren.

La depreciación de las Propiedades, plantas y equipos se calcula usando el método lineal sobre sus vidas útiles técnicas estimadas; excepto en el caso de ciertos componentes técnicos los cuales se deprecian sobre la base de ciclos y horas voladas. Este cargo se reconoce en los rubros de “Costo de venta” y “Gastos de administración”.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, una vez al año. Las vidas útiles se detallan en Nota 16 (d).

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las Propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando la contraprestación con el valor en libros y se incluyen en el Estado de resultados consolidado por función.

#### 2.5. Activos intangibles distintos de la plusvalía

##### (a) Slots aeroportuarios y Loyalty program

Los Slots aeroportuarios y el Programa de coalición y fidelización (Loyalty program) corresponden a activos intangibles de vida útil indefinida y son sometidos anualmente a pruebas de deterioro como parte integral de la UGE Transporte Aéreo.

Los Slots aeroportuarios corresponden a una autorización administrativa para la realización de operaciones de llegada y salida de aeronaves, en un aeropuerto específico, dentro de un período de tiempo determinado.

El Loyalty program corresponde al sistema de acumulación y canje de puntos que forma parte TAM Linhas Aereas S.A.

Los Slots aeroportuarios y Loyalty program fueron reconocidos a valor justo bajo NIIF 3, como consecuencia de la combinación de negocios con TAM S.A. y Filiales.

(b) Programas informáticos

Las licencias para programas informáticos adquiridas, se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, para los cuales la Sociedad ha definido una vida útil entre 3 y 10 años.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costos del personal y otros directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, se reconocen como Activos intangibles distintos de la plusvalía cuando se cumplen todos los criterios de capitalización.

(c) Marcas

Las Marcas fueron adquiridas en la combinación de negocios con TAM S.A. y Filiales y, reconocidas a su valor justo bajo NIIF 3. La Sociedad ha definido una vida útil de cinco años, período en el cual el valor de las marcas será amortizado (ver Nota 15).

2.6. Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo apto se capitalizan durante el período de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses se reconocen en el estado de resultados consolidado en el momento en que se devengan.

2.7. Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida y los proyectos informáticos en desarrollo, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor o si existen indicios de deterioro, como parte integral de la UGE Transporte aéreo. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor justo de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro de valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables en buena medida independientes de otros. Los activos no financieros, distintos de la plusvalía, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones si existen indicadores de reverso

de pérdidas. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados consolidados en la línea "Otras ganancias (pérdidas)".

## 2.8. Activos financieros

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable (ya sea a través de otro resultado integral, o a través del estado de resultados), y a costo amortizado. La clasificación depende del modelo de negocio de la entidad para administrar los activos financieros y los términos contractuales de los flujos de efectivo.

El grupo reclasifica inversiones de deuda cuando, y sólo cuando, cambia su modelo de negocio para administrar esos activos.

En el reconocimiento inicial, la Sociedad mide un activo financiero a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero clasificado a costo amortizado, los costos de transacción que son directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de los activos financieros contabilizados a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan como gastos en el estado de resultados.

### (a) Instrumentos de deuda

La medición posterior de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocio del grupo para administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. La Sociedad tiene dos categorías de medición para clasificar sus instrumentos de deuda:

**Costo amortizado:** los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales donde esos flujos de efectivo representan únicamente pagos de capital e intereses se miden al costo amortizado. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide al costo amortizado y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en resultados cuando el activo se da de baja o se deteriora. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Valor razonable a través de resultados:** los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o valor razonable con cambios en otros resultados integrales se miden al valor razonable con cambios en resultados. Una ganancia o pérdida en una inversión de deuda que posteriormente se mide a valor razonable con cambios en resultados y no es parte de una relación de cobertura se reconoce en utilidad o pérdida y se presenta neta en el estado de resultados dentro de otras ganancias / (pérdidas) en el período o ejercicio en que surge.

### (b) Instrumentos de patrimonio

Los cambios en el valor razonable de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen en "Otras ganancias / (pérdidas)" en el estado de resultados según corresponda.

La Sociedad evalúa con anticipación las pérdidas crediticias esperadas asociadas con sus instrumentos de deuda contabilizados a costo amortizado. La metodología de deterioro aplicada depende de si ha habido un aumento significativo en el riesgo de crédito.

## 2.9. Instrumentos financieros derivados y actividades de cobertura

Inicialmente los derivados se reconocen al valor razonable en la fecha en que se ha efectuado el contrato de derivados y posteriormente se vuelven a valorar a su valor razonable. El método para reconocer la pérdida o ganancia resultante depende de si el derivado se ha designado como un instrumento de cobertura y, si es así, de la naturaleza de la partida que está cubriendo.

La Sociedad designa determinados derivados como:

- (a) Coberturas de un riesgo concreto asociado a un pasivo reconocido o a una transacción prevista altamente probable (cobertura de flujos de efectivo), o
- (b) Derivados que no califican para contabilidad de cobertura.

La Sociedad documenta al inicio de la transacción la relación económica entre las partidas cubiertas existente entre los instrumentos de cobertura y las partidas cubiertas, así como sus objetivos para la gestión del riesgo y la estrategia para llevar a cabo diversas operaciones de cobertura. La Sociedad también documenta su evaluación, tanto al inicio como sobre una base continua, de si los derivados que se utilizan en las transacciones de cobertura son altamente efectivos para compensar los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de las partidas cubiertas.

El valor razonable total de los derivados de cobertura se clasifica como Otros activos o pasivos financieros no corrientes si el vencimiento restante de la partida cubierta es superior a 12 meses y como Otros activos o pasivos financieros corrientes si el vencimiento restante de la partida cubierta es igual o inferior a 12 meses. Los derivados no registrados como de cobertura se clasifican como Otros activos o pasivos financieros.

- (a) Cobertura de flujos de efectivo

La parte efectiva de cambios en el valor razonable de los derivados que se designan y califican como coberturas de flujos de efectivo se reconocen en Otros resultados integrales. La pérdida o ganancia relativa a la parte no efectiva, se reconoce inmediatamente en el Estado de resultados consolidado por función, dentro de “Otras ganancias (pérdidas)”. Los montos acumulados en patrimonio se reclasifican a resultado en los períodos o ejercicio en que la partida protegida impacta resultados, cuando estos montos corresponden a derivados de cobertura de partidas altamente probable que den origen a activos o pasivos no financieros, en cuyo caso, son registrados como parte del activo o pasivo no financieros.

Para las coberturas del precio de combustible, los importes reconocidos en el Otros Resultados Integrales, se reclasifican a resultados a la línea de Costo de Ventas a medida que se utiliza el combustible sujeto de la cobertura.

Las ganancias o pérdidas relacionadas con la parte efectiva del cambio en el valor intrínseco de las opciones se reconocen en la reserva de cobertura de flujo de efectivo dentro del patrimonio. Los cambios en el valor temporal de las opciones que se relacionan con la parte se reconocen dentro de Otros Resultados Integrales Consolidado en los costos de la reserva de cobertura dentro del patrimonio.



Cuando un instrumento de cobertura vence, se vende o deja de cumplir los requisitos exigidos para contabilidad de cobertura, cualquier ganancia o pérdida acumulada en Otros resultados integrales hasta ese momento, permanece en Otros resultados integrales y se reconoce cuando la transacción prevista es reconocida finalmente en el Estado de resultados consolidado por función.

Cuando se espera que la transacción prevista no se vaya a producir, la ganancia o pérdida acumulada en Otros Resultados Integrales, se lleva inmediatamente al Estado de resultados consolidado por función dentro de "Otras ganancias (pérdidas)".

(b) Derivados no registrados como de cobertura

Los cambios en el valor razonable de cualquier instrumento derivado que no se registra como de cobertura, se reconocen inmediatamente en el Estado de resultados consolidado por función, en "Otras ganancias (pérdidas)".

2.10. Inventarios

Los Inventarios se valorizan a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método precio medio ponderado (PMP). El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

2.11. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa efectiva, menos la provisión por deterioro de acuerdo al modelo de las pérdidas crediticias esperadas. La Sociedad aplica el enfoque simplificado permitido por la NIIF 9, que exige que las pérdidas esperadas de por vida se reconozcan a partir del reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar.

En el caso de que la Sociedad transfiera sus derechos de algún activo financiero (generalmente cuentas por cobrar) a un tercero a cambio de un pago en efectivo, la Sociedad evalúa si se han transferido todos los riesgos y beneficios, caso en el que es dado de baja la cuenta por cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera se consideran indicadores de un aumento significativo en el riesgo de crédito.

El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el Estado de resultado consolidado por función dentro del "Costo de ventas". Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisiones para la cuenta por cobrar.

2.12. Efectivo y equivalentes al efectivo

El Efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, saldos en bancos, los depósitos a plazo en instituciones financieras y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez y bajo riesgo de pérdida de valor.

### 2.13. Capital emitido

Las acciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas acciones u opciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción de los flujos obtenidos por la colocación de acciones.

### 2.14. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se registran inicialmente a su valor justo y posteriormente se valorizan al costo amortizado.

### 2.15. Préstamos que devengan intereses

Los pasivos financieros se reconocen, inicialmente, por su valor justo, netos de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los pasivos financieros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados consolidado durante la vida de la deuda de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

### 2.16. Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del ejercicio comprende al impuesto a la renta corriente y los impuestos diferidos.

El cargo por impuesto corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias vigentes a la fecha de cierre del Estado de situación financiera clasificado consolidado, en los países en los que las subsidiarias y asociadas del Grupo operan y generan renta gravable.

Los impuestos diferidos se calculan de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha de cierre del Estado de situación financiera clasificado consolidado y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

El impuesto (corriente y diferido) es registrado en el Estado de resultados consolidado por función salvo que se relacione con un ítem reconocido en Otros resultados integrales, directamente en patrimonio o proviene de una combinación de negocios. En ese caso, el impuesto también es

contabilizado en Otros resultados integrales, directamente en resultados o con contrapartida en la plusvalía mercantil, respectivamente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se compensan si, y solo si:

(a) existe un derecho legalmente exigible de compensar activos y pasivos por impuestos corrientes, y

(b) los activos y pasivos por impuestos diferidos se relacionan con impuestos a las ganancias exigidos por la misma autoridad fiscal sobre: (i) la misma entidad imponible, o (ii) diferentes sujetos pasivos que tengan la intención de liquidar activos y pasivos por impuestos corrientes por el importe neto, o realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente, en cada período futuro en el que se espere liquidar importes significativos de activos o pasivos por impuestos diferidos o recuperado.

## 2.17. Beneficios a los empleados

(a) Vacaciones del personal

La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal en base devengada.

(b) Compensaciones basadas en acciones

Los planes de compensación implementados en base a las acciones de la Sociedad, se reconocen en los estados financieros consolidados de acuerdo a lo establecido en la NIIF 2: Pagos basados en acciones; para los planes basados en el otorgamiento de opciones, el efecto del valor razonable es registrado en patrimonio con cargo a remuneraciones en forma lineal entre la fecha de otorgamiento de dichas opciones y la fecha en que estas alcancen el carácter de irrevocable; para los planes considerados como cash settled award el valor razonable, actualizado a la fecha de cierre de cada período o ejercicio informado, es registrado como un pasivo con cargo a remuneraciones.

(c) Beneficios post empleo y otros beneficios de largo plazo

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales. Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en otros resultados integrales.

(d) Incentivos

La Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados. Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado número o porción de remuneraciones mensuales y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

## (e) Beneficios por terminación

El grupo reconoce los beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: (a) cuando el Grupo decide terminar la relación contractual; y (b) cuando la entidad reconoce los costos de una reestructuración que está dentro del alcance de la NIC 37 e implica el pago de beneficios por terminación.

## 2.18. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- (i) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un evento pasado;
- (ii) Es probable que vaya a requerir el pago para liquidar la obligación; y
- (iii) Se puede hacer una estimación fiable del monto de la obligación.

## 2.19. Ingresos ordinarios provenientes de contratos con clientes

## (a) Transporte de pasajeros y carga

La Sociedad reconoce la venta por el servicio de transporte como un Pasivo por ingreso diferido, el cual es reconocido como ingreso cuando el servicio de transporte ha sido prestado o caducado. En el caso de los servicios de transporte aéreo vendidos por la Sociedad y que serán realizados por otras aerolíneas, el pasivo es disminuido cuando los mismos son remitidos a dichas aerolíneas. La Sociedad revisa periódicamente si es necesario realizar algún ajuste al Pasivo por ingreso diferido, relacionados principalmente con devoluciones, cambios, entre otros.

Compensaciones otorgadas a los clientes por cambios en los niveles de servicios o facturación de servicios adicionales como por ejemplo equipaje adicional, cambio de asiento, entre otros, son considerados modificaciones del contrato inicial, por lo tanto, son diferidos hasta la prestación del servicio correspondiente.

## (b) Caducidad de pasajes aéreos

La Sociedad estima mensualmente la probabilidad de caducidad de los pasajes aéreos, con cláusulas de devolución, en base al historial de uso de los mismos. Los pasajes aéreos sin cláusula de devolución son caducados en la fecha del vuelo en caso que el pasajero no se presente.

## (c) Costos asociados al contrato

Los costos relacionados con la venta de pasajes aéreos son activados y diferidos hasta el momento de la prestación del servicio correspondiente. Estos activos se incluyen en el rubro “Otros activos no financieros corrientes” en el Estado de Situación Financiera Clasificado Consolidado.

## (d) Programa de pasajero frecuente

La Sociedad mantiene los siguientes programas de fidelización: LATAM Pass y LATAM Pass Brasil, cuyo objetivo es la fidelización a través de la entrega de millas o puntos.

Estos programas otorgan la posibilidad a sus pasajeros frecuentes de acumular millas o puntos LATAMPASS, los cuales entregan el derecho a una selección de premios tanto aéreos como no aéreos. De forma adicional la Sociedad vende las mencionadas millas o puntos LATAMPASS a socios comerciales o financieros a través de alianzas que facultan a dichos socios a otorgar millas o puntos a sus clientes.

Para reflejar las millas o puntos acumulados por cada uno de los clientes se deben distinguir los dos principales orígenes de acreditación del programa: (1) puntos otorgados directamente por LATAM Airlines y (2) millas o puntos otorgados a través de un socio comercial o financiero.

(1) Millas o puntos otorgados directamente por LATAM Airlines.

En este caso las millas o puntos se otorgan a los clientes en el momento en que la compañía realiza el vuelo.

Para valorizar los puntos acreditados directamente por la compañía, se determina el monto cuantitativo que faculta la milla o punto respecto al valor de un ticket aéreo si se pagara en efectivo. Como consecuencia se obtiene un valor de equivalencia entre una milla o punto y un ticket, lo que se denomina Equivalent Ticket Value (ETV). Nuestro ETV estimado es ajustado por las millas o puntos que probablemente nunca sean canjeados.

El saldo de las millas y puntos que están pendientes de canjear forman parte de los Ingresos diferidos.

(2) Millas o puntos otorgados a través de un socio comercial o financiero.

Para valorizar las millas o puntos acreditados a través de los socios comerciales o financieros, se estima el valor por separado de las obligaciones de desempeño de LATAM con el cliente. Para calcular dichas obligaciones de desempeño, se deben considerar diferentes componentes que agregan valor en el contrato comercial, como el marketing, la publicidad y otros beneficios, y finalmente el valor de los puntos otorgados a los clientes en base a nuestro ETV. El valor de cada uno de estos componentes es finalmente alocado en proporción a sus precios relativos. Las obligaciones de desempeño asociadas con la valorización de los puntos o millas acreditados pasa a formar parte de los Ingresos diferidos, y las obligaciones de desempeño asociadas a los otros conceptos son reconocidas en el resultado del ejercicio en la medida que dichas obligaciones se cumplen lo que coinciden con el momento en que las millas o puntos son acreditadas.

Cuando las millas y puntos son canjeados por productos y servicios distintos a los servicios prestados por la Sociedad el ingreso es reconocido inmediatamente, cuando el canje es efectuado por pasajes aéreos de alguna línea aérea de LATAM Airlines Group S.A. y filiales, el ingreso es diferido hasta la prestación del servicio de transporte.

Las millas y puntos que la Sociedad estima no serán canjeadas se reconocen en los resultados en función del patrón de consumo de las millas o puntos efectivamente canjeados por los clientes. La Sociedad utiliza modelos estadísticos para estimar la probabilidad de canje la cual se basa en patrones históricos y proyecciones.

(e) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen cuando se establece el derecho a recibir el pago.

2.20. Arrendamientos

La Sociedad reconoce los contratos que cumplen con la definición de arrendamiento, como un activo de derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha en que el activo subyacente se encuentre disponible para su uso.

Los activos por derecho de uso se miden a su costo incluyendo lo siguiente:

- El importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- Pagos de arrendamientos anticipados;
- Costos directos iniciales, y
- Los costos de restauración.

Los activos por derecho de uso son reconocidos en el Estado de situación financiera clasificado consolidado en "Propiedades, plantas y equipos".

Los pasivos por arrendamiento incluyen el valor presente neto de los siguientes pagos:

- Pagos fijos en esencia
- Pagos de arrendamiento variable basados en un índice o una tasa;
- Precio de ejercicio de las opciones de compra, cuyo ejercicio sea razonablemente seguro.

La Sociedad determina el valor presente de los pagos de arrendamiento utilizando la tasa implícita en los contratos de arrendamiento de aeronaves y para el resto de los activos subyacente, utiliza la tasa de interés incremental.

Los pasivos por arrendamiento son reconocidos en el Estado de situación financiera clasificado consolidado en "Otros pasivos financieros, corriente o no corriente".

Los intereses devengados por los pasivos financieros son reconocidos en el Estado resultado consolidado por función en "Costos financieros".

La cuota de capital y los intereses pagados son reconocidos en el Estado de flujos de efectivo consolidado como "Pagos de pasivos por arrendamientos" e "Intereses pagados" en el Flujo de actividades de financiación.

Los pagos asociados a los arrendamientos de corto plazo sin opciones de compra y los arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen en forma lineal en el Estado de resultados consolidado por función, al momento de su devengo. Estos pagos se presentan en el Flujo de actividades de la operación.

La Sociedad analiza los acuerdos de financiamiento de aeronaves revisando principalmente características tales como:

- a) que la Sociedad inicialmente adquirió la aeronave o tomó una parte importante en el proceso de adquisición directo con los fabricantes,
- b) debido a las condiciones contractuales, es prácticamente cierto la sociedad ejecutará la opción de compra de la aeronave al final del plazo de arrendamiento.

Dado que estos acuerdos de financiamiento son “sustancialmente compras” y no arrendamientos, el pasivo relacionado se considera como una deuda financiera clasificada según la NIIF 9 y presentada dentro los "Otros pasivos financieros" (descrito en nota 18). Por otra parte, las aeronaves se presentan en Propiedad, Plantas y Equipos, como se describe en la Nota 16, como "aeronaves propias".

El Grupo califica como transacciones de venta y arrendamiento, operaciones que conducen a una venta según la NIIF 15. Más específicamente, una venta se considera como tal si no hay una opción de compra de los bienes al final del plazo del arrendamiento.

Si la venta por el vendedor-arrendatario se califica como una venta de acuerdo con la NIIF 15, se da de baja el activo subyacente, y se reconoce un activo por derecho de uso igual a la porción retenida proporcionalmente del importe del activo.

Si la venta por el vendedor-arrendatario no se califica como una venta de acuerdo con la NIIF 15, se mantienen los bienes transferidos en los estados financieros y se reconoce un pasivo financiero igual al precio de venta (recibido del comprador-arrendador).

La Sociedad ha aplicado la solución práctica permitida por la NIIF 16 para aquellos contratos que cumplen los requisitos establecidos y que permite que un arrendatario puede elegir no evaluar si las concesiones que obtiene derivadas del COVID-19 son una modificación del arrendamiento.

2.21. Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta

Los Activos no corrientes o grupos de enajenación clasificados como activos mantenidos para la venta, se reconocen al menor valor entre su valor en libros y el valor justo menos el costo de venta.

2.22. Mantenimiento

Los costos incurridos en el mantenimiento mayor programado de fuselaje y motores de aeronaves, son capitalizados y depreciados hasta la próxima mantención. La tasa de depreciación es determinada sobre bases técnicas, de acuerdo a la utilización de las aeronaves expresada en base a ciclos y horas de vuelo.

En el caso de las aeronaves incluidas en Propiedades, plantas y equipos, estos costos de mantenimiento son capitalizados como Propiedades, plantas y equipos, mientras que, en el caso de aeronaves incluidas como Activos por derecho de uso, se reconoce un pasivo que se devenga en función de la utilización de los principales componentes, ya que existe la obligación contractual con

el arrendador de devolver la aeronave en condiciones acordadas de niveles de mantenimiento. Estos costos son reconocidos en el “Costo de ventas”.

Adicionalmente, algunos contratos que cumplen con la definición de arrendamiento establecen la obligación del arrendatario de realizar depósitos al arrendador a modo de garantía de cumplimiento del mantenimiento y condiciones de devolución. Estos depósitos, frecuentemente llamados reservas de mantenimiento, se acumulan hasta que se efectúe un mantenimiento mayor, una vez realizado, se solicita su recupero al arrendador. Al final del período del contrato, se realiza un balance entre las reservas pagadas y las condiciones acordadas de niveles de mantenimiento en la entrega, compensándose las partes si corresponde.

Tanto las mantenciones no programadas de las aeronaves y motores, como las mantenciones menores, son cargadas a resultado en el ejercicio en que son incurridas.

### 2.23. Medioambiente

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.



### NOTA 3 - GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

#### 3.1. Factores de riesgo financiero

La Sociedad está expuesta a los siguientes riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión de riesgo global de la Sociedad tiene como objetivo minimizar los efectos adversos de los riesgos financieros que afectan a la compañía.

##### (a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a factores de mercado, tales como: (i) riesgo de precio del combustible, (ii) riesgo de tipo de cambio (FX) y (iii) riesgo de tasa de interés.

La Sociedad ha desarrollado políticas y procedimientos para gestionar el riesgo de mercado, que tienen como objetivo identificar, cuantificar, monitorear y mitigar los efectos adversos de los cambios en los factores de mercado antes mencionados.

Para lo anterior, la Administración monitorea la evolución de los niveles de precios del combustible, tipos de cambio y tasas de interés, cuantifica las exposiciones y su riesgo, y desarrolla y ejecuta estrategias de cobertura.

##### (i) Riesgo de precio del combustible

###### Exposición:

Para la ejecución de sus operaciones la Sociedad compra combustible denominado Jet Fuel grado 54 USGC, que está afecto a las fluctuaciones de los precios internacionales de los combustibles.

###### Mitigación:

Para cubrir la exposición al riesgo de combustible, la Sociedad opera con instrumentos derivados (Swaps y Opciones) cuyos activos subyacentes pueden ser distintos al Jet Fuel, siendo posible realizar coberturas en crudo West Texas Intermediate (“WTI”), crudo Brent (“BRENT”) y en destilado Heating Oil (“HO”), los que tienen una alta correlación con Jet Fuel y mayor liquidez.

###### Resultados Cobertura Fuel:

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad reconoció ganancias por US\$ 15,9 millones por concepto de cobertura de combustible neto de primas en los costos de venta del ejercicio. Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2021, la Sociedad reconoció ganancias por US\$ 5,8 millones por concepto de cobertura de combustible neto de primas en los costos de venta del ejercicio.

Al 30 de septiembre de 2022, el valor de mercado de las posiciones de combustible ascendía a US\$ 10,2 millones (positivo). Al cierre de diciembre de 2021, este valor de mercado era de US\$ 17,6 millones (positivo).

Las siguientes tablas muestran el nivel de cobertura para los distintos períodos:

| Posiciones al 30 de septiembre de 2022 (*) (No auditado)     | Vencimientos |      |      |      |       |
|--|--------------|------|------|------|-------|
|  | Q422         | Q123 | Q223 | Q323 | Total |
| Porcentaje de cobertura sobre el volumen de consumo esperado | 24%          | 18%  | 20%  | 3%   | 22%   |

(\*) El porcentaje mostrado en la tabla considera la totalidad de los instrumentos de cobertura (swap y opciones).

| Posiciones al 31 de diciembre de 2021 (*)                    | Vencimientos |      |      |      |       |
|--|--------------|------|------|------|-------|
|  | Q122         | Q222 | Q322 | Q422 | Total |
| Porcentaje de cobertura sobre el volumen de consumo esperado | 25%          | 30%  | 17%  | 14%  | 21%   |

(\*) El porcentaje mostrado en la tabla considera la totalidad de los instrumentos de cobertura (swap y opciones).

#### Sensibilización:

Una caída en los precios de combustible afecta positivamente a la Sociedad por la reducción de costos, sin embargo, afecta negativamente, en algunos casos, a las posiciones de derivados contratadas. Por lo mismo, la política es mantener un porcentaje libre de coberturas de forma de ser competitivos en caso de una caída en los precios.

Las posiciones de cobertura vigentes son registradas como contratos de cobertura de flujo de caja, por lo tanto, una variación en el precio del combustible tiene un impacto en el patrimonio neto de la Sociedad.

En las siguientes tablas se muestra la sensibilización de los instrumentos financieros de acuerdo a cambios razonables en el precio de combustible y su efecto en patrimonio.

Los cálculos se hicieron considerando un movimiento paralelo de 5 dólares por barril en la curva del precio de referencia del subyacente al cierre de septiembre del año 2022 y al cierre de diciembre del año 2021. El plazo de proyección se definió hasta el término del último contrato de cobertura de combustible vigente, siendo el último día hábil del tercer trimestre del año 2022.

| Precio de referencia<br>(US\$ por barril) | Posición al 30 de septiembre de 2022 | Posición al 31 de diciembre de 2021 |
|---|--------------------------------------|-------------------------------------|
|   | efectos en patrimonio<br>(MMUS\$)    | efectos en patrimonio<br>(MMUS\$)   |
|   | No auditado                          |                                     |
| +5  | +1,2                                 | +2,7                                |
| -5  | -1,2                                 | -3,3                                |

Dada la estructura de cobertura de combustible durante el primer semestre 2022, que considera una porción libre de coberturas, una caída vertical en 5 dólares en el precio de referencia del JET (considerado como el promedio diario mensual), hubiera significado un impacto aproximado de MMUS\$ 87,9 de menor costo de combustible. Para igual período, un alza vertical de 5 dólares en el precio de referencia del JET (considerado como el promedio diario mensual), hubiera significado un impacto aproximado de MMUS\$ 87,9 de mayor costo de combustible.

(ii) Riesgo de tipo de cambio:

Exposición:

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros de la Sociedad Matriz es el dólar estadounidense, por lo que el riesgo de tipo de cambio transaccional y de conversión surge principalmente de las actividades operativas propias del negocio, estratégicas y contables de la Sociedad que están expresadas en una unidad monetaria distinta a la moneda funcional.

Las filiales de LATAM también están expuestas al riesgo cambiario cuyo impacto afecta el Resultado Consolidado de la Sociedad.

Una de las mayores exposiciones operacionales al riesgo cambiario de LATAM proviene de la concentración de los negocios en Brasil, los que se encuentran mayormente denominados en Real Brasileño (BRL), siendo gestionada activamente por la Sociedad.

En menor concentración, la Sociedad también se encuentra expuesta a la fluctuación de otras monedas, tales como: euro, libra esterlina, dólar australiano, peso colombiano, peso chileno, peso argentino, guaraní paraguayo, peso mexicano, nuevo sol peruano y dólar neozelandés.

Mitigación:

La Sociedad mitiga las exposiciones al riesgo cambiario mediante la contratación de instrumentos derivados de cobertura o no cobertura o a través de coberturas naturales o ejecución de operaciones internas.

Resultado Cobertura FX:

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad reconoció ganancias por US\$ 4.5 millones por concepto de derivados de cobertura de FX neto de primas en los ingresos de venta del ejercicio. Al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no reconoció ganancias ni pérdidas por concepto de derivados de cobertura de FX.

Al 30 de septiembre de 2022, el valor de mercado de las posiciones de derivados de FX de cobertura es de US\$ 0.3 millones (positivo). Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantiene derivados de FX de cobertura vigentes por MMUS\$ 20. Al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no mantenía derivados de FX de cobertura vigentes.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad reconoció pérdidas por US\$ 1.8 millones por concepto de derivados de no cobertura de FX neto de primas. Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no mantiene derivados de FX de no cobertura vigentes. Al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no reconoció ganancias ni pérdidas por concepto de derivados de no cobertura de FX.

Sensibilización:

Una depreciación del tipo de cambio R\$/US\$, afecta negativamente a los flujos operacionales de la Sociedad, sin embargo, también afecta positivamente en el valor de las posiciones de derivados contratadas.

En la siguiente tabla se muestra la sensibilización de los instrumentos derivados FX de cobertura vigentes de acuerdo a cambios razonables en el tipo de cambio y su efecto en Patrimonio.

| Apreciación (depreciación)<br>de R\$/US\$ | Efecto en Patrimonio al 30 de<br>septiembre de 2022<br>MMUS\$ | Efecto en Patrimonio al 30 de<br>septiembre de 2021<br>MMUS\$ |
|---|---|---|
|   | No auditado   | No auditado   |
| -10%                                      | -0.6  | -   |
| +10%                                      | +0.3  | -   |

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no mantiene derivados swaps de monedas. Al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no mantenía derivados swaps de monedas.

**Impacto de la variación del Tipo de cambio en el Estado de Resultado Consolidado (Diferencia de Cambio)**

En el caso de TAM S.A, cuya moneda funcional es el real brasileño, gran parte de sus pasivos están expresados en dólares estadounidenses. Por lo tanto, al convertir activos y pasivos financieros, de dólar a reales, tienen un impacto en el resultado de TAM S.A., que es consolidada en el Estado de Resultados de la Sociedad.

Con el objetivo de reducir el impacto en el resultado de la Sociedad causado por apreciaciones o depreciaciones del R\$/US\$, la Sociedad ha ejecutado operaciones internas para disminuir la exposición neta en US\$ para TAM S.A.

La siguiente tabla muestra el impacto que la diferencia de cambio tiene en el estado de resultados consolidado al apreciar o depreciar un 10% la tasa de cambio R\$/US\$:

| Apreciación (depreciación)<br>De R\$/US\$ | Efecto en<br>Estado de resultados<br>al 30 de septiembre de 2022<br>(MMUS\$) | Efecto en<br>Estado de resultados<br>al 30 de septiembre de 2021<br>(MMUS\$) |
|---|--|--|
|   | No auditado  | No auditado  |
| -10%                                      | +87.5  | +27.2  |
| +10%                                      | -87.5  | -27.2  |

**Impacto de la variación del Tipo de Cambio en el Patrimonio, producto de la conversión de los estados financieros de las filiales (Diferencia de Conversión)**

Debido a que la moneda funcional de TAM S.A. y Filiales es el real brasileño, la Sociedad presenta efectos por la variación del tipo de cambio en los Otros resultados integrales (Diferencia de Conversión) al convertir el Estado de situación financiera y el Estado de resultados de TAM S.A. y Filiales desde su moneda funcional al dólar estadounidense, siendo esta última la moneda de presentación de los estados financieros consolidados de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

La siguiente tabla muestra la variación en la diferencia de Conversión incluida en los Otros resultados integrales reconocidos en el Patrimonio Total al apreciar o depreciar un 10% la tasa de cambio R\$/US\$:

| Apreciación<br>(depreciación)<br>de R\$/US\$ | Efecto al 30 de septiembre de<br>2022<br>MMUS\$ | Efecto al 31 de diciembre de<br>2021<br>MMUS\$ |
|--|---|--|
|  | No auditado                                     |  |
| -10%   | +70,75  | +96,66   |
| +10%   | -57,88  | -79,09   |

(iii) Riesgo de tasa de interés:

Exposición:

La Sociedad está expuesta a las fluctuaciones de las tasas de interés de los mercados afectando los flujos de efectivo futuros de los activos y pasivos financieros vigentes y futuros.

La Sociedad está expuesta principalmente a la tasa London Inter Bank Offer Rate (“LIBOR”) y a otros tipos de interés de menor relevancia como Certificados de Depósito Interbancarios brasileños (“CDI”). Debido a que cesará la publicación de LIBOR para junio del año 2023, la sociedad ha comenzado a migrar a la adopción de SOFR como tasa alternativa, la cual se materializará con el cese de la LIBOR.

En cuanto a exposición de tasas, una porción de la deuda financiera variable de la compañía mantiene exposición a la tasa LIBOR. Sin embargo, todos estos contratos tendrán migración definitiva a tasa SOFR con fecha tope el año 2023. Dicha migración se encuentra estipulada dentro de cada uno de los contratos de deuda financiera sujetos a la tasa LIBOR existentes.

De la deuda financiera de la compañía sujeta a tasas variables, un 40% de los contratos mantienen exposición a tasa LIBOR, y un 60% están expuestos a tasa SOFR. Todos estos contratos tendrán exposición a tasa SOFR a partir del año 2023.

Por último, cabe destacar que no se encuentran riesgos financieros adicionales a mencionar en relación a este tema.

Mitigación:

Actualmente un 38% (40% al 31 de diciembre 2021) de la deuda está fija ante fluctuaciones en los tipos de interés. La mayor parte de dicha deuda está indexada a tasa de referencia en base a LIBOR.

Para mitigar el efecto de aquellos derivados que se verán afectados por la transición de LIBOR a SOFR, la Sociedad está siguiendo las recomendaciones de las autoridades relevantes, incluyendo la Alternative Reference Rates Committee (“ARRC”) e International Standard Derivatives Association (“ISDA”), en línea con las medidas generalmente adoptadas por el mercado para el reemplazo de la LIBOR en contratos de deuda y derivados.

Resultado Cobertura Tasas:

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad reconoció pérdidas por US\$ 4,8 millones (negativo) correspondientes al reconocimiento en resultado por primas pagadas.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad, el valor de las posiciones de derivados de tasas de interés ascendía a MMUS\$ 17,6 (positivo), al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no mantenía posiciones de derivados de tasas de interés vigentes

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad reconoció una disminución en el activo por derecho de uso al momento de la liquidación de un derivado por MMUS\$ 1.1 asociado a aeronaves arrendadas. Se reconoce a esta misma fecha un menor gasto por depreciación del activo por derecho de uso por MUS\$ 23 (positivo). Al cierre de diciembre de 2021, la Sociedad no reconoció ganancias ni pérdidas por este mismo concepto.

#### Sensibilización:

La siguiente tabla muestra la sensibilidad de cambios en las obligaciones financieras que no están cubiertas frente a variaciones en las tasas de interés. Estos cambios son considerados razonablemente posibles, basados en condiciones de mercado a cada fecha.

| Aumento (disminución)<br>de curva futuros<br>de tasa libor tres meses | Posición al 30 de septiembre de 2022<br>efecto en resultados antes de impuestos<br>(MMUS\$) | Posición al 31 de diciembre de 2021<br>efecto en resultados antes de impuestos<br>(MMUS\$) |
|---|---|--|
|   | No auditado   |  |
| +100 puntos base  | -40,7   | -46,31   |
| -100 puntos base  | +40,7   | +46,31   |

Gran parte de los derivados de tasas vigentes son registrados como contratos de cobertura de flujo de caja, por lo tanto, una variación en las tasas de interés tiene un impacto en el valor de mercado de los derivados, cuyos cambios afectan el patrimonio neto de la Sociedad.

Los cálculos se realizaron aumentando (disminuyendo) en forma vertical 100 puntos base de la curva de tasas de interés, siendo ambos escenarios razonablemente posibles según las condiciones de mercado históricas.

| Aumento (disminución)<br>de curva de tasas de interés | Posición al 30 de Septiembre de 2022<br>efecto en patrimonio<br>(millones de US\$) | Posición al 31 de diciembre de 2021<br>efecto en patrimonio<br>(millones de US\$) |
|---|--|---|
| +100 puntos base                                      | +11,9  | -   |
| -100 puntos base                                      | -11,9  | -   |

La hipótesis del cálculo de sensibilidad, debe asumir que las curvas forward de tasas de interés no necesariamente reflejarán el valor real de la compensación de los flujos. Además, la estructura de tasas de interés es dinámica en el tiempo.

Durante los periodos presentados, la Sociedad no ha registrado montos por ineffectividad en el estado de resultados consolidado para este tipo de coberturas.

Al 31 de diciembre de 2021, la Sociedad no mantenía posiciones de derivados de tasas de interés vigentes. Los cálculos anteriores se realizaron aumentando (disminuyendo) en forma vertical 100 puntos base de la curva futuros del libor tres meses, siendo ambos escenarios razonablemente posibles según las condiciones de mercado históricas.

La hipótesis del cálculo de sensibilidad, debe asumir que las curvas forward de tasas de interés no necesariamente reflejarán el valor real de la compensación de los flujos. Además, la estructura de tasas de interés es dinámica en el tiempo.

El 5 de marzo de 2021 la ICE Benchmark Administration (“IBA”) anunció que, como resultado de poco acceso a la información necesaria para el cálculo de las tasas, va a cesar la publicación de las tasas USD de plazos 1-semana, 2-meses el 31 de diciembre de 2021 y el resto de los plazos el 30 de junio de 2023. Aunque la adopción de tasas alternativas es voluntaria, la inminente interrupción de LIBOR hace que sea esencial que los participantes del mercado consideren pasar a tasas alternativas como SOFR y que tengan un lenguaje alternativo apropiado en los contratos existentes que hagan referencia a la cesación de LIBOR.

Por el lado de derivados, la Sociedad no mantiene derivados vigentes con exposición a tasa LIBOR.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Sociedad bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando en una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos). La cartera de clientes al 30 de septiembre de 2022 aumento al comparar con el saldo al 31 de diciembre de 2021 en un 31%, debido principalmente a un aumento en las operaciones de transporte de pasajeros (agencias de viajes y corporativo) que aumentó un 82% en sus ventas, afectando principalmente las formas de pagos tarjeta crédito 84%, y venta cash 94%. En relación al negocio de carga presentó una disminución en sus operaciones de un 2,1% respecto a diciembre de 2021. Para el caso de los clientes que quedaron con deuda y que la administración consideraba riesgosa, se tomaron las medidas correspondientes para considerar su pérdida crediticia esperada. La provisión al cierre de septiembre 2022 tuvo una baja de un 6% respecto al cierre de diciembre de 2021, producto de la disminución de la cartera por recuperaciones y por la aplicación de castigos en el periodo.

La Sociedad está expuesta a riesgo de crédito debido a sus actividades operacionales y a sus actividades financieras incluyendo depósitos con bancos e instituciones financieras, inversiones en otro tipo de instrumentos, transacciones de tipo de cambio y contratación de instrumentos derivados u opciones.

Para reducir el riesgo de crédito relacionado con las actividades operacionales, la Sociedad tiene implementado límites de crédito para acotar la exposición de sus deudores los cuales se monitorean permanentemente para la red LATAM, cuando se ha considerado necesario, se ha procedido con el bloqueo de agencias para negocios de carga y pasajero.

(i) Actividades financieras

Los excedentes de efectivo que quedan después del financiamiento de los activos necesarios para la operación, están invertidos de acuerdo a límites crediticios aprobados por el Directorio de la Sociedad, principalmente, en depósitos a plazo con distintas instituciones financieras, fondos de inversión privados, fondos mutuos de corto plazo y bonos corporativos y soberanos de vidas remanentes cortas y fácilmente liquidables. Estas inversiones están contabilizadas como Efectivo y equivalentes al efectivo y Otros activos financieros corrientes.

Con el fin de disminuir el riesgo de contraparte, y que el riesgo asumido sea conocido y administrado por la Sociedad, se diversifican las inversiones con distintas instituciones bancarias (tanto locales como internacionales). De esta manera, la Sociedad evalúa la calidad crediticia de

cada contraparte y los niveles de inversión, basada en (i) su clasificación de riesgo (ii) el tamaño del patrimonio de la contraparte, y (iii) fija límites de inversión de acuerdo al nivel de liquidez de la Sociedad. De acuerdo a estos tres parámetros, la Sociedad opta por el parámetro más restrictivo de los tres anteriores y en base a éste establece límites a las operaciones con cada contraparte.

La Sociedad no mantiene garantías para mitigar esta exposición.

Adicionalmente, la sección 345(b) del Capítulo 11 del Código de Bancarrota de los Estados Unidos impone restricciones sobre, entre otras cosas, las instituciones en las cuales los Deudores pueden mantener el efectivo. En particular, establece que el efectivo debe ser mantenido en lo que se denominan Bancos Depositarios Autorizados, los cuales son instituciones bancarias en Estados Unidos que son aceptadas por el Programa US Trustee del Departamento de Justicia. Dichos Bancos Depositarios Autorizados han típicamente acordado con el Programa US Trustee mantener colateral por al menos el 115% de los fondos totales en depósito (en exceso del límite del seguro federal de depósitos FDIC) mediante (i) bonos de garantía o (ii) bonos del Tesoro de Estados Unidos. Consecuentemente, en cumplimiento con la Sección 345(b), e implementado mediante un acuerdo con la Oficina del US Trustee, al cierre del ejercicio la Compañía mantenía la mayor parte de su efectivo y equivalentes en Bancos en los Estados Unidos que son depositarios autorizados por la Oficina del US Trustee del Distrito Sur de Nueva York. Por otra parte, el préstamo DIP contiene ciertas restricciones sobre nuevas inversiones de los Deudores durante la vigencia del préstamo.

(ii) Actividades operacionales

La Sociedad tiene cuatro grandes “clusters” de venta: las agencias de viaje, agentes de carga, compañías aéreas y las administradoras de tarjetas de crédito. Las tres primeras están regidas por la Asociación Internacional de Transporte Aéreo (“IATA”), organismo internacional compuesto por la mayoría de las líneas aéreas que representan más del 90% del tráfico comercial programado y uno de sus objetivos principales es regular las operaciones financieras entre líneas aéreas y las agencias de viaje y carga. Cuando una agencia o línea aérea no paga su deuda, queda excluida para operar con el conjunto de aerolíneas de IATA. Para el caso de las administradoras de tarjetas de crédito, éstas se encuentran garantizadas en un 100% por las instituciones emisoras.

Según algunos acuerdos de procesamiento de tarjetas de crédito que tiene la Compañía, las instituciones financieras, en ciertas circunstancias, tienen el derecho de exigir que la Compañía mantenga una reserva equivalente a una parte de las ventas anticipadas de boletos que hayan sido procesadas por esa institución financiera, para las cuales la Compañía aun no haya proporcionado el servicio de transporte aéreo. Además, las instituciones financieras tienen el derecho de requerir reservas de colateral adicional o retener pagos relacionados a cuentas por cobrar si perciben un riesgo aumentado relacionado a los covenants de liquidez de los acuerdos mencionados o si se entra en balances negativos.

La exposición se explica por los plazos otorgados y estos fluctúan entre 1 y 45 días.

Una de las herramientas que la Sociedad utiliza para disminuir el riesgo crediticio, es participar en organismos mundiales relacionados a la industria, tales como IATA, Business Sales Processing (“BSP”), Cargo Account Settlement Systems (“CASS”), IATA Clearing House (“ICH”) y entidades bancarias (tarjetas de crédito). Estas instituciones cumplen el rol de recaudadores y distribuidores entre las compañías aéreas y las agencias de viaje y carga. En el caso del Clearing House, actúa como un ente compensador entre las compañías aéreas por los servicios que se prestan entre ellas. A través de estos organismos se ha gestionado la disminución de plazos e implementación de garantías.



Actualmente la facturación de las ventas de TAM Linhas Aéreas S.A. relacionadas con las agencias de viaje y agentes de carga para el transporte doméstico en Brasil se realiza directamente por TAM Linhas Aéreas S.A.

#### Calidad crediticia de activos financieros

El sistema de evaluación crediticia externo que utiliza la Sociedad es el proporcionado por IATA. Además, se utilizan sistemas internos para evaluaciones particulares o mercados específicos a partir de los informes comerciales que están disponibles en el mercado local. La calificación interna es complementaria con la calificación externa, es decir, si las agencias o líneas aéreas no participan en IATA, las exigencias internas son mayores.

Para reducir el riesgo de crédito relacionado con las actividades operacionales, la Sociedad ha establecido límites de crédito para acotar la exposición de sus deudores los cuales se monitorean permanentemente (principalmente en el caso de las actividades operacionales de TAM Linhas Aéreas S.A. con las agencias de viajes). La tasa de incobrabilidad, en los principales países donde la Sociedad posee presencia, es poco significativa.

#### (c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Sociedad no posea fondos suficientes para pagar sus obligaciones.

Debido al carácter cíclico de su negocio, a la operación y a las necesidades de inversión, junto con la necesidad de financiamiento, la Sociedad requiere de fondos líquidos, definido como Efectivo y equivalentes al efectivo más otros activos financieros de corto plazo, para cumplir con el pago de sus obligaciones. El 26 de mayo de 2020, la Sociedad y sus filiales en Chile, Perú, Colombia, Ecuador y los Estados Unidos iniciaron un proceso voluntario de reorganización y reestructuración de su deuda bajo la protección del Capítulo 11 de los Estados Unidos, a la que posteriormente el 9 de julio se sumó la filial de Brasil y sus subsidiarias, con el fin de preservar la liquidez del grupo. A la luz del impacto sin precedentes que ha generado el COVID-19 en la industria mundial de aviación, este proceso de reorganización le proporciona a LATAM una oportunidad para trabajar con los acreedores del grupo, y otras partes interesadas, para reducir su deuda y obtener nuevas fuentes de financiamiento, dándole las herramientas para transformar al grupo acorde a esta nueva realidad

El saldo de fondos líquidos, la generación de caja futura y la capacidad de obtención de financiamiento, entrega a la Sociedad alternativas para enfrentar los compromisos de inversión y financiamiento futuro.

Al 30 de septiembre de 2022, el saldo de fondos líquidos es de MMUS\$ 897 (MMUS\$ 1.047 al 31 de diciembre 2021), que están invertidos en instrumentos de corto plazo a través de entidades financieras con una alta clasificación de riesgo.

Al 30 de septiembre de 2022, LATAM mantiene una línea rotativa comprometida (Revolving Credit Facility) por un monto total de MMUS\$ 600, la cual se encuentra completamente utilizada. Esta línea está garantizada por y sujeta a disponibilidad de colateral (i.e., aviones, motores y repuestos).

Después de la adherencia al Capítulo 11, la compañía recibió del Bankruptcy Court autorización de financiamiento para deudores en posesión (DIP) por hasta MMUS\$ 3.200 dividido en tres tramos denominados Tramo A, Tramo B y Tramo C, respectivamente. Inicialmente, fueron comprometidos

los Tramos A y C por un total de US\$ 2.450 millones, y luego, el 18 de octubre de 2021 se aprobó una propuesta para otorgar financiamiento bajo el Tramo B del DIP por un total de US\$750 millones, permitiendo así a LATAM acceder a menores costos financieros en los próximos desembolsos del financiamiento DIP.

De conformidad con los términos del “DIP Agreement”, los Deudores deberán mantener una liquidez consolidada de al menos US\$ 400 millones, considerando la línea no girada del DIP, y cumplir ciertos hitos con respecto al Procedimiento Capítulo 11.

Con fecha 8 de abril de 2022 se suscribió un texto refundido y modificado (el “Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado”) del Contrato de Crédito DIP Existente, el cual modifica y refunde dicho contrato y repaga las obligaciones pendientes de pago bajo el mismo (esto es, bajo sus Tramos A, B y C). El monto total del Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado es de US\$ 3.700 millones. El Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado (i) incluye ciertas reducciones en las comisiones e intereses en comparación con el Contrato de Crédito DIP Existente; y (ii) contempla una fecha de vencimiento acorde con el calendario que LATAM prevé para emerger del Procedimiento Capítulo 11. Respecto a esto último, la fecha de vencimiento programada del Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado considera posibles extensiones que, en ciertos casos, pueden incluso llegar al 30 de noviembre de 2022.

El Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado está compuesto por un Tramo A de US\$ 2.050 millones, aportados por JPMorgan Chase Bank y algunas entidades y fondos pertenecientes a un sindicato organizado por JPM; y un Tramo C por un total de US\$ 1.650 aportados por algunas partes del Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración (“RSA” por sus siglas en inglés) celebrado en el marco del Plan de Reorganización presentado por LATAM. Asimismo, con fecha 8 de abril de 2022, tuvo lugar el primer desembolso bajo el mismo por la cantidad de US\$2.750 millones destinado a refundar el anterior Contrato de Crédito DIP Existente. Posteriormente, con fecha 28 de abril de 2022 se firmó una modificación a dicho contrato extendiendo la fecha de vencimiento del 8 de agosto de 2022 al 14 de octubre de 2022.

El detalle de los montos por Tramo del Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado se resume en la tabla a continuación:

| Tramo   | Al 30 de septiembre 2022 (*) |              |                  | Al 31 de diciembre 2021 |        |            |
|---------|------------------------------|--------------|------------------|-------------------------|--------|------------|
|         | Línea comprometida           | Monto Girado | Monto Disponible | Línea comprometida      | Girado | Disponible |
|         | MMUS\$                       | MMUS\$       | MMUS\$           | MMUS\$                  | MMUS\$ | MMUS\$     |
|         | No auditado                  |              |                  |                         |        |            |
| Tramo A | 2.050                        | 2.050        | -                | 1.300                   | 876    | 424        |
| Tramo B | -                            | -            | -                | 750                     | 300    | 450        |
| Tramo C | 1.650                        | 700          | 950              | 1.150                   | 774    | 376        |
| Total   | 3.700                        | 2.750        | 950              | 3.200                   | 1.950  | 1.250      |

(\*) Ver Nota 36.

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)  
Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2 Chile.

| Rut empresa acreedora           | Nombre empresa acreedora | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Hasta 90 días | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor MUSS | Total Valor nominal MUSS | Tipo de amortización | Anual           |                |  |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|------------------|--------------------------|----------------------|-----------------|----------------|--|
|                                 |                          |                           |                          | MU\$          | MU\$                    | MU\$                   | MU\$                     | MU\$              |                  |                          |                      | Tasa efectiva % | Tasa nominal % |  |
| Préstamos a exportadores        |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 122.634       | -                       | -                      | -                        | -                 | 122.634          | 114.000                  | Al vencimiento       | 3,36            | 3,36           |  |
| 76.645.030-K                    | ITAU                     | Chile                     | US\$                     | 22.061        | -                       | -                      | -                        | -                 | 22.061           | 20.000                   | Al Vencimiento       | 4,20            | 4,20           |  |
| 0-E                             | HSBC                     | Inglaterra                | US\$                     | 13.284        | -                       | -                      | -                        | -                 | 13.284           | 12.000                   | Al Vencimiento       | 4,14            | 4,15           |  |
| Préstamos bancarios             |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 97.023.000-9                    | CORPBANCA                | Chile                     | UF                       | 9.960         | -                       | -                      | -                        | -                 | 9.960            | 9.834                    | Trimestral           | 3,35            | 3,35           |  |
| 0-E                             | SANTANDER                | España                    | US\$                     | 1.442         | 101.058                 | -                      | -                        | -                 | 102.500          | 97.558                   | Trimestral           | 5,78            | 5,78           |  |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | UF                       | 62.051        | -                       | -                      | -                        | -                 | 62.051           | 59.294                   | Al Vencimiento       | 3,10            | 3,10           |  |
| Obligaciones con el Público     |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 97.030.000-7                    | BANCO ESTADO             | Chile                     | UF                       | 214.040       | 15.307                  | 30.614                 | 30.614                   | 348.746           | 639.321          | 489.355                  | Al vencimiento       | 4,81            | 4,81           |  |
| 0-E                             | BANK OF NEW YORK         | EE.UU.                    | US\$                     | 260.313       | 104.125                 | 836.063                | 828.000                  | -                 | 2.028.501        | 1.500.000                | Al vencimiento       | 7,16            | 6,94           |  |
| Obligaciones garantizadas       |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 4.128         | 19.810                  | 39.619                 | 39.619                   | 163.085           | 266.261          | 186.378                  | Trimestral           | 4,72            | 4,72           |  |
| 0-E                             | WILMINGTON TRUST COMPANY | EE.UU.                    | US\$                     | 3.574         | 16.080                  | 43.446                 | 41.896                   | 74.057            | 179.053          | 143.128                  | Trimestral/Mensual   | 4,62            | 4,62           |  |
| Otras obligaciones garantizadas |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 0-E                             | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US\$                     | 278.743       | -                       | -                      | -                        | -                 | 278.743          | 273.199                  | Al vencimiento       | 4,05            | 4,05           |  |
| 0-E                             | MUFG                     | EE.UU.                    | US\$                     | 13.382        | 52.892                  | 76.519                 | -                        | -                 | 142.793          | 129.362                  | Trimestral           | 5,14            | 5,14           |  |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 603.748       | -                       | -                      | -                        | -                 | 603.748          | 600.000                  | Al vencimiento       | 6,21            | 6,21           |  |
| 0-E                             | JP MORGAN CHASE          | EE.UU.                    | US\$                     | 2.609.276     | -                       | -                      | -                        | -                 | 2.609.276        | 2.609.276                | Al Vencimiento       | 16,93           | 12,04          |  |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | 327           | 1.299                   | 8.210                  | 13.818                   | 54.465            | 78.118           | 69.962                   | Trimestral           | 2,10            | 1,76           |  |
| Arrendamiento Financiero        |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 14.074        | 12.783                  | -                      | -                        | -                 | 26.857           | 26.332                   | Trimestral           | 4,48            | 3,83           |  |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 6.891         | 27.472                  | 1.539                  | -                        | -                 | 35.902           | 34.718                   | Trimestral           | 4,47            | 3,87           |  |
| 0-E                             | NATIXIS                  | Francia                   | US\$                     | 9.580         | 37.281                  | 71.607                 | 68.074                   | 124.998           | 311.540          | 246.111                  | Trimestral           | 4,92            | 4,92           |  |
| 0-E                             | US BANK                  | EE.UU.                    | US\$                     | 18.095        | 72.160                  | 86.076                 | -                        | -                 | 176.331          | 169.579                  | Trimestral           | 4,28            | 3,07           |  |
| 0-E                             | PK AIRFINANCE            | EE.UU.                    | US\$                     | 1.816         | 7.064                   | 6.736                  | -                        | -                 | 15.616           | 14.126                   | Trimestral           | 4,46            | 4,46           |  |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | 3.125         | 13.132                  | 150.274                | 218.499                  | 180.416           | 565.446          | 505.060                  | Trimestral           | 3,26            | 2,43           |  |
| 0-E                             | BANK OF UTAH             | EE.UU.                    | US\$                     | 4.750         | 28.500                  | 57.000                 | 59.631                   | 158.900           | 308.781          | 223.088                  | Trimestral           | 6,45            | 6,45           |  |
| Otros préstamos                 |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |                  |                          |                      |                 |                |  |
| 0-E                             | Varios (*)               |                           | US\$                     | 55.479        | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.479           | 55.479                   | Al Vencimiento       | -               | -              |  |
| TOTAL                           |                          |                           |                          | 4.332.773     | 508.963                 | 1.407.703              | 1.300.151                | 1.104.667         | 8.654.257        | 7.587.839                |                      |                 |                |  |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)

Nombre empresa deudora: TAM S.A. y Filiales, Rut 02.012.862/0001-60, Brasil.

| Rut empresa acreedora    | Nombre empresa acreedora | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Hasta   | Más de           | Más de          | Más de            | Más de     | Total Valor | Total Valor nominal | Tipo de amortización | Anual         |              |   |
|--------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------|------------------|-----------------|-------------------|------------|-------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|---|
|                          |                          |                           |                          | 90 días | 90 días a un año | uno a tres años | tres a cinco años | cinco años |             |                     |                      | Tasa efectiva | Tasa nominal |   |
|                          |                          |                           |                          | MUS\$   | MUS\$            | MUS\$           | MUS\$             | MUS\$      | MUS\$       | MUS\$               |                      |               | %            | % |
| Préstamos bancarios      |                          |                           |                          |         |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |   |
| 0-E                      | NCM                      | Países Bajos              | US\$                     | 1.046   | -                | -               | -                 | -          | 1.046       | 943                 | Mensual              | 6,01          | 6,01         |   |
| 0-E                      | MERRILL LYNCH            | EE.UU.                    | BRL                      | 407.801 | -                | -               | -                 | -          | 407.801     | 268.873             | Mensual              | 3,95          | 3,95         |   |
| Arrendamiento Financiero |                          |                           |                          |         |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |   |
| 0-E                      | NATIXIS                  | Francia                   | US\$                     | 234     | 1.020            | 4.080           | 4.080             | 1.287      | 10.701      | 10.701              | Trimestral           | 2,50          | 2,50         |   |
| 0-E                      | GA TELESIS LLC           | EE.UU.                    | US\$                     | 779     | 1.800            | 4.675           | 4.602             | 3.952      | 15.808      | 10.139              | Mensual              | 14,72         | 14,72        |   |
| Otros préstamos          |                          |                           |                          |         |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |   |
| 0-E                      | Deustche Bank (*)        | Brasil                    | US\$                     | 25.780  | -                | -               | -                 | -          | 25.780      | 19.331              | Al Vencimiento       | -             | -            |   |
| TOTAL                    |                          |                           |                          | 435.640 | 2.820            | 8.755           | 8.682             | 5.239      | 461.136     | 309.987             |                      |               |              |   |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)  
Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2 Chile.

| Rut empresa acreedora   | Nombre empresa acreedora         | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Hasta      | Más de           | Más de          | Más de            | Más de     | Total Valor | Total Valor nominal | Tipo de amortización | Anual         |              |
|---|----------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------|------------------|-----------------|-------------------|------------|-------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------|
|   |                                  |                           |                          | 90 días    | 90 días a un año | uno a tres años | tres a cinco años | cinco años |             |                     |                      | Tasa efectiva | Tasa nominal |
|   |                                  |                           |                          | MUS\$      | MUS\$            | MUS\$           | MUS\$             | MUS\$      | MUS\$       | MUS\$               |                      | %             | %            |
| Pasivos por arrendamiento   |                                  |                           |                          |            |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |
| -   | AERONAVES                        | VARIOS                    | US\$                     | 806.101    | 232.178          | 775.769         | 735.168           | 928.570    | 3.477.786   | 3.079.307           | -                    | -             | -            |
| -   | OTROS ACTIVOS                    | VARIOS                    | US\$                     | 21.936     | 17.594           | 16.770          | 20.064            | 11.992     | 88.356      | 87.770              | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | UF                       | 89         | 68               | 56              | 79                | 91         | 383         | 302                 | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | COP                      | 64         | 66               | 197             | 135               | -          | 462         | 446                 | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | EUR                      | 75         | 75               | 126             | -                 | -          | 276         | 168                 | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | PEN                      | 26         | 9                | 36              | 43                | -          | 114         | 112                 | -                    | -             | -            |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)           |                                  |                           |                          |            |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |
| -   | VARIOS                           | VARIOS                    | US\$                     | 2.202.485  | 226.514          | -               | -                 | -          | 2.428.999   | -                   | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | CLP                      | 145.924    | 18.184           | -               | -                 | -          | 164.108     | -                   | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | BRL                      | 1.557.947  | 301              | -               | -                 | -          | 1.558.248   | -                   | -                    | -             | -            |
|   |                                  |                           | Otras monedas            | 685.306    | 29.161           | -               | -                 | -          | 714.467     | -                   | -                    | -             | -            |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes |                                  |                           |                          |            |                  |                 |                   |            |             |                     |                      |               |              |
| Extranjera  | Delta Airlines                   | EE.UU.                    | US\$                     | -          | 76.023           | -               | -                 | -          | 76.023      | -                   | -                    | -             | -            |
| Extranjera  | Patagonia Seafarms INC           | EE.UU.                    | US\$                     | -          | 7                | -               | -                 | -          | 7           | -                   | -                    | -             | -            |
| 87.752.000-5  | Granja Marina Tornagaleones S.A. | Chile                     | CLP                      | -          | 1                | -               | -                 | -          | 1           | -                   | -                    | -             | -            |
| 81.062.300-4  | Costa Verde Aeronautica S.A.     | Chile                     | US\$                     | -          | 62.572           | -               | -                 | -          | 62.572      | -                   | -                    | -             | -            |
| Extranjera  | QA Investments Ltd               | Jersey Channel Islands    | US\$                     | -          | 78.215           | -               | -                 | -          | 78.215      | -                   | -                    | -             | -            |
| Extranjera  | Lozuy S.A.                       | Uruguay                   | US\$                     | -          | 15.643           | -               | -                 | -          | 15.643      | -                   | -                    | -             | -            |
|   | Total                            |                           |                          | 5.419.953  | 756.611          | 792.954         | 755.489           | 940.653    | 8.665.660   | 3.168.105           |                      |               |              |
|   | Total consolidado                |                           |                          | 10.188.366 | 1.268.394        | 2.209.412       | 2.064.322         | 2.050.559  | 17.781.053  | 11.065.931          |                      |               |              |

(\*) Las Cuentas por pagar comerciales incluyen reclamos producto de la negociación por Capítulo 11 y están sujetos a ser liquidados de acuerdo al plan de reorganización.

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2021

Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2 Chile.

| Rut empresa acreedora           | Nombre empresa acreedora | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Hasta 90 días | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor | Total Valor nominal | Tipo de amortización | Anual           |                |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|-------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------|
|                                 |                          |                           |                          | MUS\$         | MUS\$                   | MUS\$                  | MUS\$                    | MUS\$             | MUS\$       | MUS\$               |                      | Tasa efectiva % | Tasa nominal % |
| Préstamos a exportadores        |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 115.350       | -                       | -                      | -                        | -                 | 115.350     | 114.000             | Al Vencimiento       | 2 96            | 2 96           |
| 76.645.030-K                    | ITAU                     | Chile                     | US\$                     | 20.140        | -                       | -                      | -                        | -                 | 20.140      | 20.000              | Al Vencimiento       | 4 20            | 4 20           |
| 0-E                             | HSBC                     | Inglaterra                | US\$                     | 12.123        | -                       | -                      | -                        | -                 | 12.123      | 12.000              | Al Vencimiento       | 4 15            | 4 15           |
| Préstamos bancarios             |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 97.023.000-9                    | CORPBANCA                | Chile                     | UF                       | 10.236        | -                       | -                      | -                        | -                 | 10.236      | 10.106              | Trimestral           | 3 35            | 3 35           |
| 0-E                             | SANTANDER                | España                    | US\$                     | 751           | 2.604                   | 106.939                | -                        | -                 | 110.294     | 106.427             | Trimestral           | 2 80            | 2 80           |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | UF                       | 60.935        | -                       | -                      | -                        | -                 | 60.935      | 60.935              | Al Vencimiento       | 3 10            | 3 10           |
| Obligaciones con el Público     |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 97.030.000-7                    | BANCO ESTADO             | Chile                     | UF                       | 36.171        | 179.601                 | 31.461                 | 31.461                   | 369.537           | 648.231     | 502.897             | Al vencimiento       | 4 81            | 4 81           |
| 0-E                             | BANK OF NEW YORK         | EE.UU.                    | US\$                     | 184.188       | 104.125                 | 884.188                | 856.000                  | -                 | 2.028.501   | 1.500.000           | Al vencimiento       | 7 16            | 6 94           |
| Obligaciones garantizadas       |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 17.182        | 19.425                  | 40.087                 | 41.862                   | 95.475            | 214.031     | 198.475             | Trimestral           | 1 48            | 1 48           |
| 0-E                             | MUFG                     | EE.UU.                    | US\$                     | 29.652        | 17.921                  | 36.660                 | 37.829                   | 55.297            | 177.359     | 166.712             | Trimestral           | 1 64            | 1 64           |
| 0-E                             | WILMINGTON TRUST COMP    | EE.UU.                    | US\$                     | 933           | 4.990                   | 29.851                 | 36.337                   | 89.263            | 161.374     | 144.358             | Trimestral/Mensual   | 3 17            | 1 60           |
| Otras obligaciones garantizadas |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 0-E                             | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US\$                     | 273.199       | -                       | -                      | -                        | -                 | 273.199     | 273.199             | Al vencimiento       | 1 82            | 1 82           |
| 0-E                             | MUFG                     | EE.UU.                    | US\$                     | 8.150         | 46.746                  | 94.062                 | 14.757                   | -                 | 163.715     | 156.933             | Trimestral           | 1 72            | 1 72           |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 613.419       | -                       | -                      | -                        | -                 | 613.419     | 600.000             | Al vencimiento       | 2 00            | 2 00           |
| 0-E                             | BANK OF UTAH             | EE.UU.                    | US\$                     | -             | 1.858.051               | -                      | -                        | -                 | 1.858.051   | 1.644.876           | Al vencimiento       | 22 71           | ####           |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | 271           | 1.173                   | 3.375                  | 10.546                   | 55.957            | 71.322      | 62.890              | Trimestral           | 1 84            | 1 84           |
| Arrendamiento Financiero        |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 0-E                             | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US\$                     | 699           | 1.387                   | -                      | -                        | -                 | 2.086       | 2.052               | Trimestral           | 3 68            | 3 23           |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 19.268        | 59.522                  | 5.721                  | -                        | -                 | 84.511      | 83.985              | Trimestral           | 1 37            | 0 79           |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 7.351         | 26.519                  | 21.685                 | -                        | -                 | 55.555      | 54.918              | Trimestral           | 1 56            | 0 96           |
| 0-E                             | NATIXIS                  | Francia                   | US\$                     | 5.929         | 34.328                  | 59.574                 | 59.930                   | 130.131           | 289.892     | 261.458             | Trimestral           | 2 09            | 2 09           |
| 0-E                             | US BANK                  | EE.UU.                    | US\$                     | 18.158        | 72.424                  | 133.592                | 6.573                    | -                 | 230.747     | 219.667             | Trimestral           | 4 03            | 2 84           |
| 0-E                             | PK AIRFINANCE            | EE.UU.                    | US\$                     | 853           | 5.763                   | 10.913                 | -                        | -                 | 17.529      | 16.851              | Trimestral           | 1 88            | 1 88           |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | 2.758         | 11.040                  | 61.167                 | 249.466                  | 269.087           | 593.518     | 533.127             | Trimestral           | 2 88            | 2 03           |
| Otros préstamos                 |                          |                           |                          |               |                         |                        |                          |                   |             |                     |                      |                 |                |
| 0-E                             | Varios (*)               |                           | US\$                     | 55.819        | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.819      | 55.819              | Al Vencimiento       | -               | -              |
| TOTAL                           |                          |                           |                          | 1.493.535     | 2.445.619               | 1.519.275              | 1.344.761                | 1.064.747         | 7.867.937   | 6.801.685           |                      |                 |                |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2021

Nombre empresa deudora: TAM S.A. y Filiales, Rut 02.012.862/0001-60, Brasil.

| Rut empresa<br>acreedora | Nombre empresa<br>acreedora          | País de<br>empresa<br>acreedora | Descripción<br>de la<br>moneda | Hasta          | Más de                 | Más de                | Más de                  | Más de        | Total          | Total            | Tipo de<br>amortización | Anual                 |                      |
|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|----------------|------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------|----------------|------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------|
|                          |                                      |                                 |                                | 90<br>días     | 90 días<br>a un<br>año | uno a<br>tres<br>años | tres a<br>cinco<br>años | cinco<br>años | Valor          | Valor<br>nominal |                         | Tasa<br>efectiva<br>% | Tasa<br>nominal<br>% |
|                          |                                      |                                 |                                | MUS\$          | MUS\$                  | MUS\$                 | MUS\$                   | MUS\$         | MUS\$          | MUS\$            |                         |                       |                      |
| Préstamos bancarios      |                                      |                                 |                                |                |                        |                       |                         |               |                |                  |                         |                       |                      |
| 0-E                      | NCM                                  | Países Bajos                    | US\$                           | 990            | -                      | -                     | -                       | -             | 990            | 943              | Mensual                 | 6 01                  | 6 01                 |
| 0-E                      | MERRILL LYNCH<br>CREDIT PRODUCTS LLC | EE.UU.                          | BRL                            | 185.833        | -                      | -                     | -                       | -             | 185.833        | 185.833          | Mensual                 | 3 95                  | 3 95                 |
| 0-E                      | BRADESCO                             | Brasil                          | BRL                            | 74.661         | -                      | -                     | -                       | -             | 74.661         | 74.661           | Mensual                 | 4 33                  | 4 33                 |
| Arrendamiento Financiero |                                      |                                 |                                |                |                        |                       |                         |               |                |                  |                         |                       |                      |
| 0-E                      | NATIXIS                              | Francia                         | US\$                           | 486            | 2.235                  | 4.080                 | 11.076                  | -             | 17.877         | 17.326           | Trimestral              | 2 74                  | 2 74                 |
| 0-E                      | GA TELESIS LLC                       | EE.UU.                          | US\$                           | 762            | 2.706                  | 4.675                 | 4.646                   | 5.077         | 17.866         | 10.999           | Mensual                 | 14 72                 | ####                 |
| Otros préstamos          |                                      |                                 |                                |                |                        |                       |                         |               |                |                  |                         |                       |                      |
| 0-E                      | Deutsche Bank (*)                    | Brasil                          | US\$                           | 20.689         | -                      | -                     | -                       | -             | 20.689         | 20.689           | Al Vencimiento          | -                     | -                    |
| <b>TOTAL</b>             |                                      |                                 |                                | <b>283.421</b> | <b>4.941</b>           | <b>8.755</b>          | <b>15.722</b>           | <b>5.077</b>  | <b>317.916</b> | <b>310.451</b>   |                         |                       |                      |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Clases de pasivo para el análisis del riesgo de liquidez agrupado por vencimiento al 31 de diciembre de 2021  
Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2 Chile.

| Rut empresa acreedora  | Nombre empresa acreedora             | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Hasta 90 días    | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor       | Total Valor nominal | Tipo de amortización | Tasa efectiva | Anual Tasa nominal |
|--|--------------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|----------------------|---------------|--------------------|
|  |                                      |                           |                          | MUS\$            | MUS\$                   | MUS\$                  | MUS\$                    | MUS\$             | MUS\$             | MUS\$               |                      | %             | %                  |
| <b>Pasivos por arrendamiento</b>   |                                      |                           |                          |                  |                         |                        |                          |                   |                   |                     |                      |               |                    |
| -  | AERONAVES                            | VARIOS                    | US\$                     | 694.568          | 469.568                 | 767.629                | 811.843                  | 778.613           | 3.522.221         | 2.883.657           | -                    | -             | -                  |
| -  | OTROS ACTIVOS                        | VARIOS                    | US\$                     | 9.859            | 11.820                  | 22.433                 | 23.365                   | 8.651             | 76.128            | 73.615              | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | UF                       | 1.759            | 982                     | 245                    | 76                       | 231               | 3.293             | 2.621               | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | COP                      | 2                | 7                       | 35                     | -                        | -                 | 44                | 42                  | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | EUR                      | 198              | 112                     | 293                    | -                        | -                 | 603               | 599                 | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | PEN                      | 4                | 7                       | 97                     | -                        | -                 | 108               | 103                 | -                    | -             | -                  |
| <b>Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar (*)</b>           |                                      |                           |                          |                  |                         |                        |                          |                   |                   |                     |                      |               |                    |
| -  | VARIOS                               | VARIOS                    | US\$                     | 665.645          | 165.085                 | -                      | -                        | -                 | 830.730           | 830.730             | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | CLP                      | 214.224          | 4.912                   | -                      | -                        | -                 | 219.136           | 219.136             | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | BRL                      | 365.486          | 5.258                   | -                      | -                        | -                 | 370.744           | 370.744             | -                    | -             | -                  |
|  |                                      |                           | Otras monedas            | 542.304          | 3.719                   | -                      | -                        | -                 | 546.023           | 546.023             | -                    | -             | -                  |
| <b>Cuentas por pagar a entidades relacionadas corrientes y no corrientes</b> |                                      |                           |                          |                  |                         |                        |                          |                   |                   |                     |                      |               |                    |
| Extranjera   | Inversora Aeronáutica Argentina S.A. | Argentina                 | US\$                     | -                | 5                       | -                      | -                        | -                 | 5                 | 5                   | -                    | -             | -                  |
| Extranjera   | Delta Airlines                       | EE.UU.                    | US\$                     | -                | 2.268                   | -                      | -                        | -                 | 2.268             | 2.268               | -                    | -             | -                  |
| Extranjera   | Patagonia Seafarms INC               | EE.UU.                    | US\$                     | -                | 7                       | -                      | -                        | -                 | 7                 | 7                   | -                    | -             | -                  |
| 81.062.300-4   | Costa Verde Aeronautica S.A.         | Chile                     | US\$                     | -                | 175.819                 | -                      | -                        | -                 | 175.819           | 175.819             | -                    | -             | -                  |
| Extranjera   | QA Investments Ltd                   | Jersey Channel Islands    | US\$                     | -                | 219.774                 | -                      | -                        | -                 | 219.774           | 219.774             | -                    | -             | -                  |
| Extranjera   | QA Investments 2 Ltd                 | Jersey Channel Islands    | US\$                     | -                | 219.774                 | -                      | -                        | -                 | 219.774           | 219.774             | -                    | -             | -                  |
| Extranjera   | Lozuy S.A.                           | Uruguay                   | US\$                     | -                | 43.955                  | -                      | -                        | -                 | 43.955            | 43.955              | -                    | -             | -                  |
| <b>Total</b>   |                                      |                           |                          | <b>2.494.049</b> | <b>1.323.072</b>        | <b>790.732</b>         | <b>835.284</b>           | <b>787.495</b>    | <b>6.230.632</b>  | <b>5.588.872</b>    |                      |               |                    |
| <b>Total consolidado</b>   |                                      |                           |                          | <b>4.271.005</b> | <b>3.773.632</b>        | <b>2.318.762</b>       | <b>2.195.767</b>         | <b>1.857.319</b>  | <b>14.416.485</b> | <b>12.701.008</b>   |                      |               |                    |

(\*) Las Cuentas por pagar comerciales incluyen reclamos producto de la negociación por Capítulo 11 y están sujetos a ser liquidados de acuerdo al plan de reorganización.



La Sociedad ha definido estrategias de cobertura de combustible, tasas de interés y tipo de cambio, que implica contratar derivados con distintas instituciones financieras.

Al cierre del año 2021, la Sociedad mantenía garantías por MMUS\$ 5.5 correspondiente a transacciones de derivados. Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantiene garantías por MMUS\$ 4,7 correspondiente a transacciones de derivados. La disminución se debió a: i) menor suscripción de contratos de cobertura que vencimiento de los mismos y ii) los cambios en los precios del combustible, cambios en los tipos de cambio y en las tasas de interés.

### 3.2. Gestión del riesgo del capital

Los objetivos de la Sociedad, en relación con la gestión del capital son: (i) cumplir con las exigencias de patrimonio mínimo y (ii) mantener una estructura de capital óptima.

La Sociedad monitorea las obligaciones contractuales y las exigencias regulatorias en los diferentes países donde las empresas del grupo están domiciliadas para asegurar el fiel cumplimiento de exigencia de patrimonio mínimo, cuyo límite más restrictivo es mantener un patrimonio líquido positivo.

Adicionalmente, la Sociedad monitorea periódicamente las proyecciones de flujo de caja de corto y largo plazo para asegurar que cuenta con suficientes alternativas de generación de caja para enfrentar los compromisos de inversión y financiamiento futuro.

El rating crediticio internacional de la Sociedad es producto de la capacidad de cumplir con los compromisos financieros de largo plazo. Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad tiene un rating internacional preliminar a la salida del proceso de Capítulo 11 de B- con perspectiva estable por Standard & Poor's y un rating B2 con perspectiva estable por Moody's.

### 3.3. Estimación del valor razonable

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantenía instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Estos se agrupan en dos categorías:

#### 1. Instrumentos de Cobertura:

En esta categoría se encuentran los siguientes instrumentos:

- Contratos de instrumentos derivados de tasas de interés,
- Contratos de derivados de combustible,
- Contratos derivados de moneda

## 2. Inversiones Financieras:

En esta categoría se encuentran los siguientes instrumentos:

- Inversiones en fondos mutuos de corto plazo (efectivo equivalente),
- Fondos de inversión privados

La Sociedad ha clasificado la medición de valor justo utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles (I) valor justo basado en cotización en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar, (II) valor justo basado en técnicas de valoración que utilizan información de precios de mercado o derivados del precio de mercado de instrumentos financieros similares (III) valor justo basado en modelos de valoración que no utilizan información de mercado.

El valor justo de los instrumentos financieros que se transan en mercados activos, tales como las inversiones adquiridas para su negociación, está basado en cotizaciones de mercado al cierre del ejercicio utilizando el precio corriente comprador. El valor justo de activos financieros que no transan en mercados activos (contratos derivados) es determinado utilizando técnicas de valoración que maximizan el uso de información de mercado disponible. Las técnicas de valoración generalmente usadas por la Sociedad son: cotizaciones de mercado de instrumentos similares y/o estimación del valor presente de los flujos de caja futuros utilizando las curvas de precios futuros de mercado al cierre del ejercicio.

A continuación, se muestra la clasificación de los instrumentos financieros a valor justo, según el nivel de información utilizada en la valoración:

|  | Al 30 de septiembre de 2022 |   |                   |                    | Al 31 de diciembre de 2021 |   |                   |                    |
|--|-----------------------------|---|-------------------|--------------------|----------------------------|---|-------------------|--------------------|
|  | Valor justo<br>MUS\$        | Mediciones de valor justo usando<br>valores considerados como |                   |                    | Valor justo<br>MUS\$       | Mediciones de valor justo usando<br>valores considerados como |                   |                    |
|  |                             | Nivel I<br>MUS\$  | Nivel II<br>MUS\$ | Nivel III<br>MUS\$ |                            | Nivel I<br>MUS\$  | Nivel II<br>MUS\$ | Nivel III<br>MUS\$ |
|  | No auditado                 |   |                   |                    |                            |   |                   |                    |
| <b>Activos</b>   |                             |   |                   |                    |                            |   |                   |                    |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                                | 26.035                      | 26.035  | -                 | -                  | 26.025                     | 26.025  | -                 | -                  |
| Fondos mutuos corto plazo  | 26.035                      | 26.035  | -                 | -                  | 26.025                     | 26.025  | -                 | -                  |
| Otros activos financieros, corriente                               | 28.420                      | 277   | 28.143            | -                  | 19.278                     | 1.637   | 17.641            | -                  |
| Valor justo derivados tasa de interés                              | 17.666                      | -   | 17.666            | -                  | -                          | -   | -                 | -                  |
| Valor justo derivados de combustible                               | 10.179                      | -   | 10.179            | -                  | 17.641                     | -   | 17.641            | -                  |
| Valor justo derivados de moneda extranjera                         | 298                         | -   | 298               | -                  | -                          | -   | -                 | -                  |
| Intereses devengados desde la última fecha de pago Swap de monedas | -                           | -   | -                 | -                  | -                          | -   | -                 | -                  |
| Fondos de inversión privados                                       | 277                         | 277   | -                 | -                  | 347                        | 347   | -                 | -                  |
| Bonos nacionales y extranjeros                                     | -                           | -   | -                 | -                  | 1.290                      | 1.290   | -                 | -                  |
| <b>Pasivos</b>   |                             |   |                   |                    |                            |   |                   |                    |
| Otros pasivos financieros, corrientes                              | 263                         | -   | 263               | -                  | 5.671                      | -   | 5.671             | -                  |
| Valor justo derivados tasa de interés                              | -                           | -   | -                 | -                  | 2.734                      | -   | 2.734             | -                  |
| Derivado de moneda extranjera no registrado como cobertura         | 263                         | -   | 263               | -                  | 2.937                      | -   | 2.937             | -                  |

Adicionalmente, al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad tiene instrumentos financieros que no se registran a valor justo. Con el propósito de cumplir con los requerimientos de revelación de valores justos, la Sociedad ha valorizado estos instrumentos según se muestra en el siguiente cuadro:

|  | Al 30 de septiembre de 2022 |             | Al 31 de diciembre de 2021 |             |
|--|-----------------------------|-------------|----------------------------|-------------|
|  | Valor libro                 | Valor justo | Valor libro                | Valor justo |
|  | MUS\$                       | MUS\$       | MUS\$                      | MUS\$       |
|  | No auditado                 |             |                            |             |
| Efectivo y equivalentes al efectivo  | 871.148                     | 871.148     | 1.020.810                  | 1.020.810   |
| Efectivo en caja   | 6.040                       | 6.040       | 2.120                      | 2.120       |
| Saldos en bancos   | 518.543                     | 518.543     | 558.078                    | 558.078     |
| Overnight  | 244.622                     | 244.622     | 386.034                    | 386.034     |
| Depósitos a plazo  | 101.943                     | 101.943     | 74.578                     | 74.578      |
| Otros activos financieros, corrientes  | 112.673                     | 112.673     | 74.671                     | 74.671      |
| Otros activos financieros  | 112.673                     | 112.673     | 74.671                     | 74.671      |
| Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar corrientes | 1.103.707                   | 1.103.707   | 902.672                    | 902.672     |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes                        | 557                         | 557         | 724                        | 724         |
| Otros activos financieros, no corrientes                                       | 15.102                      | 15.102      | 15.622                     | 15.622      |
| Cuentas por cobrar, no corrientes  | 12.020                      | 12.020      | 12.201                     | 12.201      |
| Otros pasivos financieros, corrientes  | 5.538.475                   | 4.614.627   | 4.447.780                  | 4.339.370   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes            | 5.404.606                   | 5.404.606   | 4.860.153                  | 4.860.153   |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes                         | 232.461                     | 221.402     | 661.602                    | 662.345     |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                                       | 6.123.626                   | 5.664.182   | 5.948.702                  | 5.467.594   |
| Cuentas por pagar, no corrientes   | 239.881                     | 239.881     | 472.426                    | 472.426     |

El importe en libros de las cuentas por cobrar y por pagar se asume que se aproximan a sus valores justos, debido a la naturaleza de corto plazo de ellas. En el caso de efectivo en caja, saldo en bancos, overnight, depósitos a plazo y cuentas por pagar, no corrientes, el valor justo se aproxima a su valor en libros.

El valor justo de los Otros pasivos financieros se estima descontando los flujos contractuales futuros de caja a la tasa de interés corriente del mercado que está disponible para instrumentos financieros similares (Nivel II). En el caso de Otros activos financieros la valoración se realizó según cotización de mercado al cierre del ejercicio. El valor libro de los Otros pasivos financieros, corrientes o no corrientes no incluyen los pasivos por arrendamientos.

Los montos de las Otras cuentas por cobrar y Otros pasivos financieros incluidos como valor razonable no incluyen el impacto en la valoración como resultado del proceso del capítulo 11.

#### NOTA 4 - ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES

La Sociedad ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

(a) Evaluación de posibles pérdidas por deterioro de activos intangibles de vida útil indefinida

La Sociedad comprueba al menos una vez al año o cuando existen indicios de deterioro, si los activos intangibles de vida útil indefinida han sufrido alguna pérdida por deterioro. Para esta evaluación la Sociedad ha determinado la existencia de una única UGE correspondiente a Transporte Aéreo.

El valor recuperable de esta unidad generadora de efectivo (UGE) ha sido determinado basado en los cálculos de valor en uso. Los principales supuestos empleados por la administración incluyen: tasa de crecimiento, tipo de cambio, tasa de descuento, precio del combustible. La estimación de estos supuestos exige un juicio importante de la administración, pues dichas variables implican incertidumbres inherentes; sin embargo, los supuestos utilizados son consistentes con la planificación interna de la Sociedad. Por lo tanto, la administración evalúa y actualiza al menos una vez al año las estimaciones, basándose en las condiciones que afectan estas variables. Los principales supuestos utilizados, así como los análisis de sensibilidad correspondientes se presentan en Nota 15.

(b) Vida útil, valor residual y deterioro de propiedades, plantas y equipos

La depreciación de los activos es calculada con base al método lineal, excepto en el caso de ciertos componentes técnicos los cuales se deprecian sobre la base de ciclos y horas voladas. Estas vidas útiles se revisan anualmente de acuerdo con las proyecciones de la Sociedad de aquellos beneficios económicos futuros que se deriven de los mismos.

Cambios en circunstancias tales como: avances tecnológicos, modelo comercial, uso planificado de los activos o estrategia de capital podrían hacer que la vida útil fuera diferente a la estimada. En aquellos casos en que se determine que la vida útil de las propiedades, plantas y equipos debería disminuirse, como puede ocurrir con cambios en el uso planificado de los activos, se deprecia el exceso entre el valor libro neto y el valor recuperable estimado, de acuerdo a la vida útil restante revisada.

Los valores residuales se estiman de acuerdo al valor de mercado que tendrán al final de su vida dichos activos. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, una vez al año. Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

La Sociedad ha concluido que las propiedades, plantas y equipos no pueden generar flujos en buena medida independientes de otros activos, por lo que la evaluación de deterioro se hace como parte integral de la única Unidad Generadora de Efectivo que mantiene la Sociedad, Transporte Aéreo. La Sociedad comprueba cuando existen indicios de deterioro, si los activos han sufrido alguna pérdida por deterioro a nivel de Unidad Generado de Efectivo.

## (c) Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos

La administración registra los impuestos diferidos, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en los estados financieros. Los activos por impuestos diferidos sobre pérdidas fiscales se reconocen en la medida en que es probable que se disponga de beneficios fiscales futuros con los cuales compensar las diferencias temporarias.

La Sociedad aplica un juicio significativo en la evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuesto diferido. En la determinación de los montos del activo por impuesto diferido a contabilizar, la administración considera la rentabilidad histórica, los ingresos imponibles futuros proyectados (considerando los supuestos tales como: tasa de crecimiento, tipo de cambio, tasa de descuento, precio del combustible en línea con los utilizados en los análisis de deterioro de la unidad generadora de efectivo del grupo) y el momento esperado de las reversiones de las diferencias temporales existentes.

## (d) Tickets aéreos vendidos que no serán finalmente utilizados.

La Sociedad registra la venta de pasajes aéreos como ingresos diferidos. Los ingresos ordinarios por la venta de pasajes se reconocen en el estado de resultados cuando el servicio de transporte de pasajeros es prestado o caducado por no uso. La Sociedad evalúa mensualmente la probabilidad de caducidad de los pasajes aéreos, con cláusulas de devolución, en base al historial de uso de los pasajes aéreos. Un cambio en esta probabilidad podría generar un impacto en los ingresos ordinarios en el ejercicio en que se produce el cambio y en ejercicios futuros.

Al 30 de septiembre de 2022 los ingresos diferidos asociados a los tickets aéreos vendidos ascienden a MUS\$ 1.558.163 (MUS\$ 1.126.371 al 31 de diciembre 2021). Un hipotético cambio de un punto porcentual en el comportamiento del pasajero con respecto al uso se traduciría en un impacto de hasta MUS\$ 7.218 mensual.

## (e) Valoración de las millas y puntos otorgados a los titulares de los programas de fidelización, pendiente de utilizar.

Al 30 de septiembre de 2022 los ingresos diferidos asociados al programa de fidelización LATAM Pass ascienden a MUS\$ 1.179.740 (MUS\$ 1.285.732 al 31 de diciembre de 2021). Un hipotético cambio de un punto porcentual en la probabilidad de canje se traduciría en un impacto acumulado de MUS\$ 28.885 en los resultados de 2022 (MUS\$ 27.151 en 2021). Los ingresos diferidos asociados al programa de fidelización LATAM Pass Brasil (Ver Nota 21) ascienden a MUS\$ 136.617 al 30 de septiembre de 2022 (MUS\$ 192.381 al 31 de diciembre de 2021). Un hipotético cambio de dos puntos porcentuales en probabilidad de canje se traduciría en un impacto acumulado de MUS\$ 6.780 en los resultados de 2022 (MUS\$ 5.100 en 2021).

La Sociedad estima la probabilidad de no uso basado en un modelo predictivo, según los comportamientos de canje y vigencia de las millas y puntos utilizando juicios y supuestos críticos que consideran la actividad de uso histórica y el patrón de uso previsto.

La administración en conjunto con un especialista externo desarrolla un modelo predictivo de no uso, que permite generar tasas de no uso de millas o puntos sobre la base de información histórica,

correspondiente al comportamiento en cuanto a la acumulación, uso y caducidad de sus millas o puntos LATAM.

(f) La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

En el caso de las contingencias conocidas, la Sociedad registra una provisión cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se ha estimado de forma fiable. La evaluación de las contingencias involucra inherentemente el ejercicio de un juicio significativo y estimaciones del resultado de eventos futuros, la probabilidad de que se incurra en una pérdida y al determinar si se puede hacer una estimación confiable de la pérdida. La Compañía evalúa sus pasivos y contingencias con base en la mejor información disponible, utiliza el conocimiento, experiencia y juicio profesional a las características específicas de los riesgos conocidos. Este proceso facilita la evaluación temprana y la cuantificación de los riesgos potenciales en los casos individuales o en el desarrollo de asuntos contingentes. Si no podemos estimar de manera confiable la obligación o concluir que no es probable una pérdida, pero es razonablemente posible que se incurra en una pérdida, no se registra ninguna provisión, pero la contingencia se revela en las notas a los estados financieros consolidados.

La Compañía reconoce la obligación presente bajo un contrato oneroso como una provisión cuando el contrato bajo el cual los costos inevitables de cumplir con las obligaciones bajo el contrato exceden los beneficios económicos que se espera recibir bajo el mismo.

(g) Arrendamientos

(i) Tasa de descuento

La tasa de descuento utilizada para calcular la deuda de arrendamiento corresponde, para cada aeronave, a la tasa de interés implícita calculada por los elementos contractuales y valores de mercado residuales. La tasa implícita del contrato es la tasa de descuento que da el valor presente agregado de los pagos mínimos de arrendamiento y el valor residual no garantizado.

Para el caso de los activos distintos a las aeronaves, se utilizó tasa incremental por préstamos del arrendatario estimada, que se deriva de la información disponible en la fecha de inicio del arrendamiento, para determinar el valor presente de los pagos del arrendamiento. Consideramos nuestras recientes emisiones de deuda, así como los datos disponibles públicamente para instrumentos con características similares al calcular nuestras tasas de endeudamiento incrementales.

Una disminución de un punto porcentual en nuestra estimación de las tasas utilizadas en la determinación de los pasivos por arrendamiento de los nuevos y las modificaciones de contratos de flota registrados al 30 de septiembre de 2022 aumentaría el pasivo por arrendamiento aproximadamente en MMUS\$ 95.

ii) Determinación del plazo del arrendamiento

Al determinar el plazo del arrendamiento, se consideran todos los hechos y circunstancias que crean un incentivo económico para ejercer una opción de extensión. Las opciones de extensión (o

períodos después de las opciones de terminación) sólo se incluyen en el plazo del arrendamiento si se está razonablemente seguro de que el arrendamiento se va a extender (o no se va a terminar). Esto se revisa si ocurre un evento significativo o un cambio significativo en las circunstancias que afecta a esta evaluación y que está dentro del control del arrendatario.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados.

En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo que se realizaría de forma prospectiva.

## NOTA 5 - INFORMACION POR SEGMENTOS

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad considera que tiene un único segmento operativo, el de Transporte Aéreo. Este segmento corresponde a la red de rutas para el transporte aéreo y se basa en la manera en que el negocio es administrado y gestionado, conforme la naturaleza centralizada de sus operaciones, la habilidad de abrir y cerrar rutas, así como reasignar recursos (aviones, tripulación, personal, etc.) dentro de la red lo que supone una interrelación funcional entre todas ellas, haciéndolas inseparables. Esta definición de segmento es una de las más comunes a nivel de la industria aérea a nivel mundial.

Los ingresos de la Sociedad por área geográfica son los siguientes:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |           | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |           |
|--|--|-----------|--|-----------|
|  | 2022   | 2021      | 2022   | 2021      |
|  | MUS\$  | MUS\$     | MUS\$  | MUS\$     |
|  | No auditado  |           |  |           |
| Perú                                   | 611.470  | 304.703   | 226.339  | 146.049   |
| Argentina                              | 149.426  | 46.216    | 60.125   | 9.430     |
| EE.UU.                                 | 776.687  | 426.849   | 270.160  | 172.755   |
| Europa                                 | 582.815  | 207.487   | 197.387  | 87.241    |
| Colombia                               | 397.324  | 234.895   | 131.871  | 96.097    |
| Brasil                                 | 2.584.622  | 951.397   | 1.109.396  | 461.949   |
| Ecuador                                | 181.605  | 115.182   | 62.799   | 39.096    |
| Chile                                  | 1.085.609  | 479.242   | 381.324  | 200.115   |
| Asia Pacífico y resto de Latinoamérica | 281.432  | 178.101   | 118.438  | 63.287    |
| Ingresos de las actividades ordinarias | 6.650.990  | 2.944.072 | 2.557.839  | 1.276.019 |
| Otros ingresos de operación            | 121.546  | 171.417   | 29.580   | 37.602    |

La Sociedad asigna los ingresos al área geográfica sobre la base del punto de venta del pasaje o la carga. Los activos están constituidos, principalmente, por aviones y equipos aeronáuticos, los cuales son utilizados a lo largo de diferentes países y, por lo tanto, no es posible asignar a un área geográfica.

La Sociedad no tiene clientes que en forma individual representen más del 10% de las ventas.

## NOTA 6 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  |
| Efectivo en caja                          | 6.040                             | 2.120                            |
| Saldos en bancos                          | 518.543                           | 558.078                          |
| Overnight                                 | 244.622                           | 386.034                          |
| Total efectivo                            | <u>769.205</u>                    | <u>946.232</u>                   |
| Equivalentes al efectivo                  |                                   |                                  |
| Depósitos a plazo                         | 101.943                           | 74.578                           |
| Fondos mutuos                             | <u>26.035</u>                     | <u>26.025</u>                    |
| Total equivalentes al efectivo            | 127.978                           | 100.603                          |
| Total efectivo y equivalentes al efectivo | <u>897.183</u>                    | <u>1.046.835</u>                 |

El saldo incluye el efectivo y el equivalente de efectivo de las compañías del grupo incluidas en el Capítulo 11. Debido a una moción aprobada por el tribunal de quiebras de los Estados Unidos, este saldo puede ser usado en el curso normal de las actividades del negocio y puede invertirse en bancos específicos también aprobados en la moción.

Saldos por monedas que componen el Efectivo y equivalentes al efectivo:

|                       | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                       | MUS\$                             | MUS\$                            |
|                       | No auditado                       |                                  |
| <u>Tipo de moneda</u> |                                   |                                  |
| Peso argentino        | 8.952                             | 7.148                            |
| Real brasileño        | 127.096                           | 89.083                           |
| Peso chileno          | 5.393                             | 9.800                            |
| Peso colombiano       | 8.053                             | 13.535                           |
| Euro                  | 8.195                             | 7.099                            |
| Dólar estadounidense  | 716.643                           | 886.627                          |
| Otras monedas         | 22.851                            | 33.543                           |
| Total                 | <u>897.183</u>                    | <u>1.046.835</u>                 |



## NOTA 7 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

## Instrumentos financieros por categorías

Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)

| <u>Activos</u>  | <u>Medidos a<br/>costo<br/>amortizado</u> | <u>A valor justo<br/>con cambios<br/>en resultados</u> | <u>Derivados<br/>de<br/>cobertura</u> | <u>Total</u>     |
|---|---|--|---------------------------------------|------------------|
|   | MUS\$                                     | MUS\$  | MUS\$                                 | MUS\$            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                         | 871.148                                   | 26.035   | -                                     | 897.183          |
| Otros activos financieros, corrientes (*)                   | 130.382                                   | 277  | 28.143                                | 158.802          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 1.103.707                                 | -  | -                                     | 1.103.707        |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes     | 557                                       | -  | -                                     | 557              |
| Otros activos financieros, no corrientes                    | 16.912                                    | -  | -                                     | 16.912           |
| Cuentas por cobrar, no corrientes                           | 12.020                                    | -  | -                                     | 12.020           |
| <b>Total</b>  | <b>2.134.726</b>                          | <b>26.312</b>  | <b>28.143</b>                         | <b>2.189.181</b> |

| <u>Pasivos</u>  | <u>Medidos a<br/>costo<br/>amortizado</u> | <u>A valor justo<br/>con cambios<br/>en resultados</u> | <u>Derivados<br/>de<br/>cobertura</u> | <u>Total</u>      |
|---|---|--|---------------------------------------|-------------------|
|   | MUS\$                                     | MUS\$  | MUS\$                                 | MUS\$             |
| Otros pasivos financieros, corrientes                               | 5.538.475                                 | 263  | -                                     | 5.538.738         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 5.404.606                                 | -  | -                                     | 5.404.606         |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes              | 232.461                                   | -  | -                                     | 232.461           |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                            | 6.123.626                                 | -  | -                                     | 6.123.626         |
| Cuentas por pagar, no corrientes                                    | 239.881                                   | -  | -                                     | 239.881           |
| <b>Total</b>  | <b>17.539.049</b>                         | <b>263</b>   | <b>-</b>                              | <b>17.539.312</b> |

(\*) El valor presentado como valor justo con cambios en el resultado, corresponde principalmente a los fondos de inversión privados, y como medidos a costo amortizado corresponden a garantías entregadas.

Al 31 de diciembre de 2021

| <u>Activos</u>  | <u>Medidos a<br/>costo<br/>amortizado</u> | <u>A valor justo<br/>con cambios<br/>en resultados</u> | <u>Derivados<br/>de<br/>cobertura</u> | <u>Total</u>     |
|---|---|--|---------------------------------------|------------------|
|   | MUS\$                                     | MUS\$  | MUS\$                                 | MUS\$            |
| Efectivo y equivalentes al efectivo                         | 1.020.810                                 | 26.025   | -                                     | 1.046.835        |
| Otros activos financieros, corrientes (*)                   | 83.150                                    | 347  | 17.641                                | 101.138          |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 902.672                                   | -  | -                                     | 902.672          |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes     | 724                                       | -  | -                                     | 724              |
| Otros activos financieros, no corrientes                    | 15.622                                    | -  | -                                     | 15.622           |
| Cuentas por cobrar, no corrientes                           | 12.201                                    | -  | -                                     | 12.201           |
| <b>Total</b>  | <b>2.035.179</b>                          | <b>26.372</b>  | <b>17.641</b>                         | <b>2.079.192</b> |

| <u>Pasivos</u>  | <u>Medidos a<br/>costo<br/>amortizado</u> | <u>A valor justo<br/>con cambios<br/>en resultados</u> | <u>Derivados<br/>de<br/>cobertura</u> | <u>Total</u>      |
|---|---|--|---------------------------------------|-------------------|
|   | MUS\$                                     | MUS\$  | MUS\$                                 | MUS\$             |
| Otros pasivos financieros, corrientes                               | 4.447.780                                 | 2.937  | 2.734                                 | 4.453.451         |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes | 4.860.153                                 | -  | -                                     | 4.860.153         |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes              | 661.602                                   | -  | -                                     | 661.602           |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                            | 5.948.702                                 | -  | -                                     | 5.948.702         |
| Cuentas por pagar, no corrientes                                    | 472.426                                   | -  | -                                     | 472.426           |
| <b>Total</b>  | <b>16.390.663</b>                         | <b>2.937</b>   | <b>2.734</b>                          | <b>16.396.334</b> |

(\*) El valor presentado como valor justo con cambios en el resultado, corresponde principalmente a los fondos de inversión privados, y como medidos a costo amortizado corresponden a garantías entregadas.

NOTA 8 - DEUDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CORRIENTES,  
Y CUENTAS POR COBRAR NO CORRIENTES

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u> | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u> |
|--|--|---|
|  | MUS\$                                    | MUS\$                                   |
|  | No Auditado                              |   |
| Deudores comerciales   | 1.032.683                                | 785.952                                 |
| Otras cuentas por cobrar                                     | 159.219                                  | 209.925                                 |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar        | <u>1.191.902</u>                         | <u>995.877</u>                          |
| Menos: Pérdida crediticia esperada                           | (76.175)                                 | (81.004)                                |
| Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar - neto | <u>1.115.727</u>                         | <u>914.873</u>                          |
| Menos: Parte no corriente – cuentas por cobrar               | (12.020)                                 | (12.201)                                |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes  | <u>1.103.707</u>                         | <u>902.672</u>                          |

El valor justo de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor en libros.

Para la determinación de las pérdidas crediticias esperadas la Sociedad agrupa las cuentas por cobrar de transporte de pasajeros y carga; dependiendo las características de riesgo de crédito compartido y madurez.

| Madurez de la cartera | Al 30 de septiembre de 2022  |                       |                     | Al 31 de diciembre de 2021   |                       |                     |
|-----------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|------------------------------|-----------------------|---------------------|
|                       | Tasa de pérdida esperada (1) | Valor libro bruto (2) | Provisión Deterioro | Tasa de pérdida esperada (1) | Valor libro bruto (2) | Provisión Deterioro |
|                       | %                            | MUS\$                 | MUS\$               | %                            | MUS\$                 | MUS\$               |
|                       | No auditado                  |                       |                     |                              |                       |                     |
| Al día                | 1%                           | 901.335               | (9.266)             | 1%                           | 591.210               | (8.806)             |
| De 1 a 90 días        | 8%                           | 59.382                | (4.475)             | 10%                          | 116.613               | (11.840)            |
| de 91 a 180 días      | 59%                          | 13.384                | (7.948)             | 31%                          | 11.376                | (3.567)             |
| de 181 a 360 días     | 79%                          | 6.293                 | (4.954)             | 72%                          | 3.863                 | (2.766)             |
| más de 360 días       | 95%                          | 52.289                | (49.532)            | 86%                          | 62.890                | (54.025)            |
| Total                 |                              | <u>1.032.683</u>      | <u>(76.175)</u>     |                              | <u>785.952</u>        | <u>(81.004)</u>     |

(1) Corresponde a la tasa esperada consolidada de las cuentas por cobrar.

(2) El valor libro bruto representa el máximo valor de riesgo crediticio de las cuentas por cobrar comerciales.

Los saldos por monedas que componen los Deudores comerciales, otras cuentas por cobrar y cuentas por cobrar no corrientes, son los siguientes:

| Tipo de moneda        | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|-----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                       | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            |
| Peso argentino        | 15.996                            | 7.282                            |
| Real brasileño        | 594.778                           | 361.745                          |
| Peso chileno          | 48.847                            | 53.488                           |
| Peso colombiano       | 4.899                             | 5.657                            |
| Euro                  | 46.025                            | 24.143                           |
| Dólar estadounidense  | 365.586                           | 441.079                          |
| Won surcoreano        | 4.240                             | 844                              |
| Pesos mexicanos       | 6.001                             | 2.428                            |
| Dólar australiano     | 6.863                             | 62                               |
| Libra esterlina       | 12.664                            | 12.728                           |
| Peso uruguayo (nuevo) | 471                               | 860                              |
| Franco suizo          | 3.353                             | 360                              |
| Yen japonés           | 2.881                             | 106                              |
| Corona sueca          | 85                                | 488                              |
| Otras monedas         | 3.038                             | 3.603                            |
| Total                 | <u>1.115.727</u>                  | <u>914.873</u>                   |

Los movimientos de la provisión por pérdidas por deterioro de valor de los Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, son los siguientes:

| Ejercicios  | Saldo<br>inicial | Castigos | (Aumento)<br>Disminución | Saldo<br>final |
|---|------------------|----------|--------------------------|----------------|
|   | MUS\$            | MUS\$    | MUS\$                    | MUS\$          |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)  | (122.193)        | 21.974   | (4.161)                  | (104.380)      |
| Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 (No auditado) | (104.380)        | 4.461    | 18.915                   | (81.004)       |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)  | (81.004)         | 5.216    | (387)                    | (76.175)       |

Una vez agotadas las gestiones de cobranza prejudicial y judicial se proceden a dar de baja los activos contra la provisión constituida. La Sociedad sólo utiliza el método de provisión y no el de castigo directo para un mejor control.

Las renegociaciones históricas y actualmente vigentes son poco relevantes y la política es analizar caso a caso para clasificarlas según la existencia de riesgo, determinando si corresponde su reclasificación a cuentas de cobranza prejudicial.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor justo de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

|                             | Al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) |                                    |   | Al 31 de diciembre de 2021           |                                    |   |
|-----------------------------|---|------------------------------------|---|--------------------------------------|------------------------------------|---|
|                             | Exposición<br>bruta según<br>balance      | Exposición<br>bruta<br>deteriorada | Exposición neta<br>concentraciones<br>de riesgo | Exposición<br>bruta según<br>balance | Exposición<br>bruta<br>deteriorada | Exposición neta<br>concentraciones<br>de riesgo |
|                             | MUS\$                                     | MUS\$                              | MUS\$   | MUS\$                                | MUS\$                              | MUS\$   |
| Deudores comerciales        | 1.032.683                                 | (76.175)                           | 956.508   | 785.952                              | (81.004)                           | 704.948   |
| Otras cuentas por<br>cobrar | 159.219                                   | -                                  | 159.219   | 209.925                              | -                                  | 209.925   |

Para el riesgo de crédito existen garantías poco relevantes y éstas son valorizadas cuando se hacen efectivas, no existiendo garantías directas materialmente importantes. Las garantías existentes, si corresponde, están constituidas a través de IATA.

## NOTA 9 - CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR A ENTIDADES RELACIONADAS

## (a) Cuentas por cobrar

| RUT parte relacionada    | Nombre parte relacionada                | Naturaleza de la relación | País de origen | Moneda | Al 30 de      | Al 31 de     |
|--------------------------|---|---------------------------|----------------|--------|---------------|--------------|
|                          |   |                           |                |        | septiembre de | diciembre de |
|                          |   |                           |                |        | 2022          | 2021         |
|                          |   |                           |                |        | MUS\$         | MUS\$        |
|                          |   |                           |                |        | No auditado   |              |
| Extranjera               | Qatar Airways                           | Accionista Indirecto      | Qatar          | US\$   | 543           | 703          |
| Extranjera               | TAM Aviação Executiva e Taxi Aéreo S.A. | Accionista Común          | Brasil         | BRL    | -             | 2            |
| 87.752.000-5             | Granja Marina Tornagaleones S.A.        | Accionista Común          | Chile          | CLP    | -             | 6            |
| 76.335.600-0             | Parque de Chile S.A.                    | Director Relacionado      | Chile          | CLP    | 2             | 2            |
| 96.989.370-3             | Río Dulce S.A.                          | Director Relacionado      | Chile          | CLP    | -             | 4            |
| 96.810.370-9             | Inversiones Costa Verde Ltda. y CPA.    | Director Relacionado      | Chile          | CLP    | 12            | 7            |
| Total activos corrientes |   |                           |                |        | 557           | 724          |

## (b) Cuentas por pagar corriente

| RUT parte relacionada                    | Nombre parte relacionada             | Naturaleza de la relación | País de origen         | Moneda | Pasivos corrientes |              |
|--|--------------------------------------|---------------------------|------------------------|--------|--------------------|--------------|
|  |                                      |                           |                        |        | Al 30 de           | Al 31 de     |
|  |                                      |                           |                        |        | septiembre de      | diciembre de |
|  |                                      |                           |                        |        | 2022               | 2021         |
|  |                                      |                           |                        |        | MUS\$              | MUS\$        |
|  |                                      |                           |                        |        | No auditado        |              |
| Extranjera                               | Delta Air Lines, Inc. (*)            | Accionista                | Estados Unidos         | US\$   | 76.023             | 2.268        |
| Extranjera                               | Inversora Aeronáutica Argentina S.A. | Director Relacionado      | Argentina              | US\$   | -                  | 5            |
| Extranjera                               | Patagonia Seafarms INC               | Director Relacionado      | Estados Unidos         | US\$   | 7                  | 7            |
| 87.752.000-5                             | Granja Marina Tornagaleones S.A.     | Accionista Común          | Chile                  | CLP    | 1                  | -            |
| 81.062.300-4                             | Costa Verde Aeronautica S.A. (**)    | Accionista                | Chile                  | US\$   | 62.572             | 175.819      |
| Extranjera                               | QA Investments Ltd(**)               | Accionista Común          | Jersey Channel Islands | US\$   | 78.215             | 219.774      |
| Extranjera                               | QA Investments 2 Ltd (**)            | Accionista Común          | Jersey Channel Islands | US\$   | -                  | 219.774      |
| Extranjera                               | Lozuy S.A. (**)                      | Accionista Común          | Uruguay                | US\$   | 15.643             | 43.955       |
| Total pasivos corrientes y no corrientes |                                      |                           |                        |        | 232.461            | 661.602      |

(\*) Incluye la porción del Tramo C del préstamo DIP (Ver Nota 3.1c)

(\*\*) Corresponde a la porción del Tramo C del préstamo DIP (Ver Nota 3.1c)

Las transacciones entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre partes relacionadas y debidamente informadas. Los plazos de transacción para los Pasivos del periodo 2022 corresponden de 30 días a 1 año de vencimiento, y la naturaleza de la liquidación de las transacciones son monetarias.

## NOTA 10 - INVENTARIOS

El detalle de los Inventarios es el siguiente:

|                              | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                              | MUS\$                             | MUS\$                            |
|                              | No auditado                       |                                  |
| Existencias técnicas (*)     | 354.402                           | 250.327                          |
| Existencias no técnicas (**) | 36.700                            | 37.010                           |
| Total                        | <u>391.102</u>                    | <u>287.337</u>                   |

(\*) Corresponden a repuestos y materiales los que serán utilizados en servicios de mantención propio como de terceros.

(\*\*) Consumos de servicios a bordo, uniformes y otros materiales indirectos.

Estos se encuentran valorizados a su costo de adquisición promedio netos de su provisión de obsolescencia de acuerdo al siguiente detalle:

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Provisión de obsolescencia existencias técnicas    | 76.159                            | 64.455                           |
| Provisión de obsolescencia existencias no técnicas | 5.967                             | 5.785                            |
| Total  | <u>82.126</u>                     | <u>70.240</u>                    |

Los montos resultantes, no exceden a los respectivos valores de realización.

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad registró MUS\$ 93.490 (MUS\$18.383 al 30 de septiembre de 2021) en resultados producto, principalmente, de consumos en servicio a bordo y mantenimiento, lo cual forma parte del Costo de ventas.

## NOTA 11 - OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

(a) La composición de los Otros activos financieros es la siguiente:

|   | Activos corrientes                |                                  | Activos no corrientes             |                                  | Total Activos                     |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  |
| (a) Otros activos financieros                     |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Fondos de inversión privados                      | 277                               | 347                              | -                                 | -                                | 277                               | 347                              |
| Depósitos en garantía (aeronaves)                 | 17.709                            | 7.189                            | 1.810                             | 2.758                            | 19.519                            | 9.947                            |
| Garantías por márgenes de derivados               | 4.736                             | 5.451                            | -                                 | -                                | 4.736                             | 5.451                            |
| Otras inversiones                                 | -                                 | -                                | 493                               | 493                              | 493                               | 493                              |
| Bonos nacionales y extranjeros                    | -                                 | 1.290                            | -                                 | -                                | -                                 | 1.290                            |
| Otras garantías otorgadas                         | 107.937                           | 69.220                           | 14.609                            | 12.371                           | 122.546                           | 81.591                           |
| Subtotal otros activos financieros                | 130.659                           | 83.497                           | 16.912                            | 15.622                           | 147.571                           | 99.119                           |
| (b) Activos de cobertura                          |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Valor justo de derivados de tasa de interés       | 17.666                            | -                                | -                                 | -                                | 17.666                            | -                                |
| Valor justo de derivados de moneda extranjera     | 298                               | -                                | -                                 | -                                | 298                               | -                                |
| Valor justo de derivados de precio de combustible | 10.179                            | 17.641                           | -                                 | -                                | 10.179                            | 17.641                           |
| Subtotal activos de cobertura                     | 28.143                            | 17.641                           | -                                 | -                                | 28.143                            | 17.641                           |
| Total Otros Activos financieros                   | 158.802                           | 101.138                          | 16.912                            | 15.622                           | 175.714                           | 116.760                          |

Los tipos de derivados de los contratos de cobertura que mantiene la Sociedad al cierre de cada ejercicio se describen en Nota 18.

(b) Los saldos por monedas que componen los Otros activos financieros, son los siguientes:

| Tipo de moneda       | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|----------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                      | MUS\$                             | MUS\$                            |
|                      | No auditado                       |                                  |
| Peso argentino       | 3                                 | 16                               |
| Real brasileño       | 6.196                             | 9.775                            |
| Peso chileno         | 3.912                             | 4.502                            |
| Peso colombiano      | 1.719                             | 1.727                            |
| Euro                 | 5.608                             | 4.104                            |
| Dólar estadounidense | 143.799                           | 93.247                           |
| Otras monedas        | 14.477                            | 3.389                            |
| Total                | 175.714                           | 116.760                          |



## NOTA 12 - OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS

La composición de los Otros activos no financieros es la siguiente:

|   | Activos corrientes                |                                  | Activos no corrientes             |                                  | Total Activos                     |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            |
| (a) Pagos anticipados   |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Seguros de aviación y otros   | 10.791                            | 12.331                           | -                                 | -                                | 10.791                            | 12.331                           |
| Otros   | 13.259                            | 11.404                           | 1.973                             | 2.002                            | 15.232                            | 13.406                           |
| Subtotal pagos anticipados  | 24.050                            | 23.735                           | 1.973                             | 2.002                            | 26.023                            | 25.737                           |
| (b) Costos de contratos activados (1)   |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Costos GDS  | 7.339                             | 6.439                            | -                                 | -                                | 7.339                             | 6.439                            |
| Comisiones tarjetas de crédito  | 24.463                            | 10.550                           | -                                 | -                                | 24.463                            | 10.550                           |
| Comisiones agencias de viaje  | 12.797                            | 8.091                            | -                                 | -                                | 12.797                            | 8.091                            |
| Subtotal costos de contratos activados  | 44.599                            | 25.080                           | -                                 | -                                | 44.599                            | 25.080                           |
| (c) Otros activos   |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Impuesto a las ventas   | 100.219                           | 57.634                           | 30.910                            | 33.212                           | 131.129                           | 90.846                           |
| Otros impuestos   | 2.930                             | 1.661                            | -                                 | -                                | 2.930                             | 1.661                            |
| Aportes a Sociedad Internacional de<br>Telecomunicaciones Aeronáuticas ("SITA") | 258                               | 258                              | 739                               | 739                              | 997                               | 997                              |
| Aporte a Sociedad<br>Universal Air Travel Plan "UATP"                           | -                                 | -                                | 41                                | 20                               | 41                                | 20                               |
| Depósitos judiciales  | -                                 | -                                | 108.184                           | 89.459                           | 108.184                           | 89.459                           |
| Subtotal otros activos  | 103.407                           | 59.553                           | 139.874                           | 123.430                          | 243.281                           | 182.983                          |
| Total Otros Activos no financieros  | 172.056                           | 108.368                          | 141.847                           | 125.432                          | 313.903                           | 233.800                          |

(1) Movimiento de Contratos activados:

|   | Saldo inicial | Activación | Diferencia<br>por<br>conversión | Amortización | Saldo final |
|---|---------------|------------|---------------------------------|--------------|-------------|
|   | MUS\$         | MUS\$      | MUS\$                           | MUS\$        | MUS\$       |
| Del 1 de enero al<br>30 de septiembre 2021 (No auditado)  | 15.476        | 39.769     | (12.880)                        | (26.830)     | 15.535      |
| Del 1 de octubre al<br>31 de diciembre 2021 (No auditado) | 15.535        | 27.878     | 6.200                           | (24.533)     | 25.080      |
| Del 1 de enero al<br>30 de septiembre 2022 (No auditado)  | 25.080        | 117.722    | (27.459)                        | (70.744)     | 44.599      |

**NOTA 13 - ACTIVOS NO CORRIENTES O GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU DISPOSICION CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA**

Los activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, se detallan a continuación:

|                    | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u><br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u><br>MUS\$ |
|--------------------|--|--|
| Activos corrientes |  |  |
| Aeronaves          | 99.381   | 99.694   |
| Motores y rotables | 35.911   | 46.724   |
| Otros activos      | <u>378</u>   | <u>374</u>                                       |
| Total              | <u>135.670</u>   | <u>146.792</u>                                   |

Los saldos del rubro son presentados al menor valor entre su valor en libros y el valor razonable menos el costo de venta. El valor razonable de los activos fue determinado en base a las cotizaciones en mercados activos para una clase de activo o pasivo similar. Estos activos son medidos a nivel II de acuerdo a lo indicado en las jerarquías de valor razonable presentadas en la nota 3.3 (2). Durante el período no se efectuaron transferencias entre niveles, para mediciones recurrentes al valor razonable.

Activos reclasificados desde Propiedades, plantas y equipos hacia activos no corrientes y grupos en desappropriación mantenidos para la venta.

Durante el año 2020 se trasladaron desde el rubro Propiedades, plantas y equipos once aeronaves Boeing 767, al rubro Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta, de las cuales durante el año 2021 se concretó la venta de cinco aeronaves. Adicionalmente durante el año 2022 se concretó la venta de una aeronave.

Durante el año 2022, asociado al plan de reestructuración de la flota se trasladaron desde el rubro Propiedades, plantas y equipos motores de la flota A350 al rubro Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta. Adicionalmente durante el año 2022 se trasladaron algunos materiales y repuestos de esta misma flota al rubro Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta.

Durante el año 2022 se trasladaron desde el rubro de Propiedades, plantas y equipos 6 aeronaves de la familia A320, al rubro Activos no corrientes o grupos de activo para su disposición clasificados como mantenidos para la venta de las cuales durante el año 2022 se concretó la venta de una aeronave.

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2021 se reconocieron ajustes por US\$ 85 millones de gasto para registrar estos activos a su valor neto realizable, los cuales fueron registrados como gastos de actividades de reestructuración. Adicionalmente durante el período 2022 se reconocieron ajustes por US\$ 25 millones de gasto para registrar estos activos a su valor neto

realizable, y dado que el proceso de restructuración de flota ya había culminado, estos ajustes fueron registrados en el resultado como parte de Otros gastos por función.

El detalle de la flota clasificada como activos no corrientes y grupos en desapropiación mantenidos para la venta es el siguiente:

|                  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                  | No auditado                       |                                  |
| <u>Aeronaves</u> |                                   |                                  |
| Boeing 767       | 5                                 | 6                                |
| Airbus A320-200  | 5                                 | -                                |
| Total            | <u>10</u>                         | <u>6</u>                         |

#### NOTA 14 - INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

##### (a) Inversiones en subsidiarias

La Sociedad posee inversiones en sociedades que han sido reconocidas como inversión en subsidiarias. Todas las sociedades definidas como subsidiarias han sido consolidadas en los estados financieros de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales. También, se incluyen en la consolidación, sociedades de propósito específico.

A continuación, se presenta detalle de subsidiarias significativas e información financiera resumida:

| <u>Nombre de subsidiaria significativa</u>   | <u>País de<br/>incorporación</u> | <u>Moneda<br/>funcional</u> | <u>Participación</u>              |                                  |
|--|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|  |                                  |                             | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|  |                                  |                             | %                                 | %                                |
|  |                                  |                             | No auditado                       |                                  |
| Latam Airlines Perú S.A.                     | Perú                             | US\$                        | 99 81000                          | 99 81000                         |
| Lan Cargo S.A.                               | Chile                            | US\$                        | 99 89395                          | 99 89395                         |
| Lan Argentina S.A. (*)                       | Argentina                        | ARS                         | 100 00000                         | 100 00000                        |
| Transporte Aéreo S.A.                        | Chile                            | US\$                        | 100 00000                         | 100 00000                        |
| Latam Airlines Ecuador S.A.                  | Ecuador                          | US\$                        | 100 00000                         | 100 00000                        |
| Aerovías de Integración Regional, AIRES S.A. | Colombia                         | COP                         | 99 22180                          | 99 20120                         |
| TAM S.A.                                     | Brasil                           | BRL                         | 100 00000                         | 100 00000                        |

(\*) Ver Nota 1

Las Sociedades subsidiarias consolidadas no tienen restricciones significativas para transferir fondos a la controladora en el curso normal de las operaciones, excepto por aquellas impuestas por el Procedimiento Capítulo 11, sobre los pagos de dividendos anteriores a la solicitud de protección de este Capítulo.

## Información financiera resumida de subsidiarias significativas

| Nombre de subsidiaria significativa          | Estado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2022 |            |               |           |            |               | Estado de resultados por los periodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre de |                |
|--|--|------------|---------------|-----------|------------|---------------|--|----------------|
|  | Activos  | Activos    | Activos       | Pasivos   | Pasivos    | Pasivos       | Ingresos   | Ganancia       |
|  | totales  | corrientes | no corrientes | totales   | corrientes | no corrientes | Ordinarios   | (pérdida) neta |
|  | MUS\$  | MUS\$      | MUS\$         | MUS\$     | MUS\$      | MUS\$         | MUS\$  | MUS\$          |
| No auditado                                  |  |            |               |           |            | No auditado   |  |                |
| Latam Airlines Perú S.A.                     | 528.847  | 497.145    | 31.702        | 476.303   | 474.309    | 1.994         | 902.235  | (14.777)       |
| Lan Cargo S.A.                               | 656.962  | 357.612    | 299.350       | 557.250   | 502.589    | 54.661        | 150.860  | (84.172)       |
| Lan Argentina S.A.                           | 171.434  | 168.044    | 3.390         | 141.708   | 100.929    | 40.779        | 2.713  | (288.649)      |
| Transporte Aéreo S.A.                        | 405.704  | 118.444    | 287.260       | 300.013   | 267.458    | 32.555        | 307.027  | (37.002)       |
| Latam Airlines Ecuador S.A.                  | 116.733  | 113.511    | 3.222         | 105.720   | 88.965     | 16.755        | 86.934   | (2.373)        |
| Aerovías de Integración Regional, AIRES S.A. | 106.336  | 103.038    | 3.298         | 172.794   | 160.965    | 11.829        | 282.511  | (82.534)       |
| TAM S.A. (*)                                 | 2.986.820  | 1.545.648  | 1.441.172     | 3.906.881 | 3.027.884  | 878.997       | 2.997.406  | (282.973)      |

| Nombre de subsidiaria significativa          | Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 |            |               |           |            |               | Estado de resultados por los periodos de 9 meses terminados al 30 de septiembre de |                |
|--|---|------------|---------------|-----------|------------|---------------|--|----------------|
|  | Activos   | Activos    | Activos       | Pasivos   | Pasivos    | Pasivos       | Ingresos   | Ganancia       |
|  | totales   | corrientes | no corrientes | totales   | corrientes | no corrientes | Ordinarios   | (pérdida) neta |
|  | MUS\$   | MUS\$      | MUS\$         | MUS\$     | MUS\$      | MUS\$         | MUS\$  | MUS\$          |
| No Auditado                                  |   |            |               |           |            | No Auditado   |  |                |
| Latam Airlines Perú S.A.                     | 484.388   | 454.266    | 30.122        | 417.067   | 414.997    | 2.070         | 332.657  | (95.226)       |
| Lan Cargo S.A.                               | 721.484   | 452.981    | 268.503       | 537.180   | 488.535    | 48.645        | 162.570  | 4.646          |
| Lan Argentina S.A.                           | 162.995   | 158.008    | 4.987         | 119.700   | 98.316     | 21.384        | (1.334)  | (144.901)      |
| Transporte Aéreo S.A.                        | 471.094   | 184.235    | 286.859       | 327.955   | 275.246    | 52.709        | 139.514  | (31.708)       |
| Latam Airlines Ecuador S.A.                  | 112.437   | 108.851    | 3.586         | 97.111    | 80.861     | 16.250        | 42.746   | (4.624)        |
| Aerovías de Integración Regional, AIRES S.A. | 70.490  | 67.809     | 2.681         | 87.749    | 75.621     | 12.128        | 141.507  | (36.278)       |
| TAM S.A. (*)                                 | 2.608.859   | 1.262.825  | 1.346.034     | 3.257.148 | 2.410.426  | 846.722       | 1.172.151  | (566.201)      |

(\*) Corresponde a información consolidada de TAM S.A. y Filiales.

## (b) Participaciones no controladora

| Patrimonio                                      | RUT          | País       | Al 30 de      | Al 31 de     | Al 30 de        | Al 31 de        |
|---|--------------|------------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
|   |              |            | septiembre de | diciembre de | septiembre de   | diciembre de    |
|   |              |            | 2022          | 2021         | 2022            | 2021            |
|   |              |            | %             | %            | MUS\$           | MUS\$           |
|   |              |            | No auditado   | No auditado  | No auditado     | No auditado     |
| Latam Airlines Perú S.A.                        | Extranjera   | Perú       | 0 19000       | 0 19000      | (13.063)        | (13.035)        |
| Lan Cargo S.A. y Filiales                       | 93.383.000-4 | Chile      | 0 10196       | 0 10196      | 1.373           | 2.481           |
| Americonsult de Guatemala S.A.                  | Extranjera   | Guatemala  | 0 87000       | 0 87000      | 3               | -               |
| Americonsult S.A. y Filiales                    | Extranjera   | México     | 0 20000       | 0 20000      | (6)             | (6)             |
| Americonsult Costa Rica S.A.                    | Extranjera   | Costa Rica | 0 20000       | 0 20000      | 2               | 2               |
| Línea Aérea Carguera de Colombia S.A.           | Extranjera   | Colombia   | 9 54000       | 9 54000      | (1.999)         | (422)           |
| Aerolíneas Regionales de Integración Aires S.A. | Extranjera   | Colombia   | 0 78236       | 0 79880      | (797)           | (145)           |
| Transportes Aereos del Mercosur S.A.            | Extranjera   | Paraguay   | 5 02000       | 5 02000      | 1.110           | 769             |
| Total   |              |            |               |              | <u>(13.377)</u> | <u>(10.356)</u> |

| Resultado                                       | RUT          | País      | Por los 9 meses terminados |                        | Por los 9 meses terminados |                        | Por los 3 meses terminados |                        |
|---|--------------|-----------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|
|   |              |           | al 30 de septiembre de     | al 30 de septiembre de | al 30 de septiembre de     | al 30 de septiembre de | al 30 de septiembre de     | al 30 de septiembre de |
|   |              |           | 2022                       | 2021                   | 2022                       | 2021                   | 2022                       | 2021                   |
|   |              |           | %                          | %                      | MUS\$                      | MUS\$                  | MUS\$                      | MUS\$                  |
|   |              |           | No auditado                |                        |                            |                        |                            |                        |
| Latam Airlines Perú S.A.                        | Extranjera   | Perú      | 0 19000                    | 0 19000                | (28)                       | (6.333)                | 38                         | (1.122)                |
| Lan Cargo S.A. y Filiales                       | 93.383.000-4 | Chile     | 0 10196                    | 0 10196                | (826)                      | (67)                   | 374                        | 8                      |
| Inversora Cordillera S.A. y Filiales            | Extranjera   | Argentina | -                          | -                      | (37)                       | (20)                   | (15)                       | (7)                    |
| Lan Argentina S.A.                              | Extranjera   | Argentina | -                          | -                      | (10)                       | (4)                    | (4)                        | -                      |
| Americonsult S.A. y Filiales                    | Extranjera   | México    | 0 20000                    | 0 20000                | 3                          | -                      | -                          | -                      |
| Línea Aérea Carguera de Colombia S.A.           | Extranjera   | Colombia  | 9 54000                    | 9 54000                | (1.577)                    | (962)                  | (704)                      | (1.113)                |
| Aerolíneas Regionales de Integración Aires S.A. | Extranjera   | Colombia  | 0 78236                    | 0 79880                | (652)                      | (293)                  | (318)                      | (41)                   |
| Transportes Aereos del Mercosur S.A. (*)        | Extranjera   | Paraguay  | 5 02000                    | 5 02000                | 341                        | (42)                   | 110                        | (2)                    |
| Total   |              |           |                            |                        | <u>(2.786)</u>             | <u>(7.721)</u>         | <u>(519)</u>               | <u>(2.277)</u>         |

(\*) Ver Nota 1 letra (b)

## NOTA 15 - ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALIA

El detalle de los activos intangibles es el siguiente:

|                                      | Clases de activos intangibles<br>(neto) |                                  | Clases de activos intangibles<br>(bruto) |                                  |
|--------------------------------------|---|----------------------------------|--|----------------------------------|
|                                      | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022       | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022        | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|                                      | MUS\$                                   | MUS\$                            | MUS\$                                    | MUS\$                            |
|                                      | No auditado                             |                                  | No auditado                              |                                  |
| Slots aeroportuarios                 | 604.882                                 | 587.214                          | 605.407                                  | 587.214                          |
| Loyalty program                      | 196.671                                 | 190.542                          | 196.671                                  | 190.542                          |
| Programas informáticos               | 152.794                                 | 136.135                          | 512.246                                  | 463.478                          |
| Programas informáticos en desarrollo | 76.823                                  | 104.874                          | 76.823                                   | 105.673                          |
| Marcas (1)                           | -                                       | -                                | 37.904                                   | 36.723                           |
| Otros activos                        | 575                                     | 127                              | 1.315                                    | 1.315                            |
| <b>Total</b>                         | <b>1.031.745</b>                        | <b>1.018.892</b>                 | <b>1.430.366</b>                         | <b>1.384.945</b>                 |

## a) Movimiento de Intangibles distintos de la plusvalía:

|  | Programas<br>informáticos y otros<br>neto | Programas<br>informáticos<br>en desarrollo | Slots<br>aeroportuarios<br>(2) | Marcas y<br>Loyalty<br>Program (1) (2) | Total     |
|--|---|--|--------------------------------|--|-----------|
|  | MUS\$                                     | MUS\$                                      | MUS\$                          | MUS\$                                  | MUS\$     |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021           | 139.341                                   | 68.521                                     | 627.742                        | 210.955                                | 1.046.559 |
| Adiciones  | -   | 51.618                                     | -                              | -                                      | 51.618    |
| Retiros  | (267)                                     | (425)                                      | -                              | -                                      | (692)     |
| Traspaso programas informáticos y otros          | 45.576                                    | (45.626)                                   | -                              | (352)                                  | (402)     |
| Diferencia por conversión filiales               | (2.414)                                   | (232)                                      | (26.279)                       | (9.333)                                | (38.258)  |
| Amortización                                     | (33.065)                                  | -  | -                              | (5.785)                                | (38.850)  |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No auditado) | 149.171                                   | 73.856                                     | 601.463                        | 195.485                                | 1.019.975 |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021         | 149.171                                   | 73.856                                     | 601.463                        | 195.485                                | 1.019.975 |
| Adiciones  | -   | 31.180                                     | -                              | -                                      | 31.180    |
| Retiros  | (8)                                       | (4)  | -                              | -                                      | (12)      |
| Traspaso programas informáticos y otros          | 568                                       | (31)                                       | -                              | -                                      | 537       |
| Diferencia por conversión filiales               | (1.157)                                   | (127)                                      | (14.249)                       | (4.943)                                | (20.476)  |
| Amortización                                     | (12.312)                                  | -  | -                              | -                                      | (12.312)  |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)  | 136.262                                   | 104.874                                    | 587.214                        | 190.542                                | 1.018.892 |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022           | 136.262                                   | 104.874                                    | 587.214                        | 190.542                                | 1.018.892 |
| Adiciones  | 572                                       | 33.929                                     | -                              | -                                      | 34.501    |
| Retiros  | (2.947)                                   | (245)                                      | -                              | -                                      | (3.192)   |
| Traspaso programas informáticos y otros          | 58.588                                    | (61.375)                                   | -                              | -                                      | (2.787)   |
| Diferencia por conversión filiales               | 2.042                                     | (360)                                      | 17.668                         | 6.129                                  | 25.479    |
| Amortización                                     | (41.148)                                  | -  | -                              | -                                      | (41.148)  |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) | 153.369                                   | 76.823                                     | 604.882                        | 196.671                                | 1.031.745 |

- (1) En el 2016, la Sociedad resolvió adoptar un nombre e identidad única, y anunció que la marca del grupo será LATAM, la cual unió a todas las compañías bajo una sola imagen.

La estimación de la nueva vida útil es de 5 años, equivalente al periodo necesario para finalizar el cambio de imagen.

Al 30 de septiembre de 2022 la marca TAM se encuentra totalmente Amortizada.

Ver Nota 2.5

La amortización de cada periodo es reconocida en el estado de resultados consolidado en los gastos de administración.

La amortización acumulada de los programas informáticos, marcas y otros activos al 30 de septiembre de 2022, asciende a MUS\$ 398.621 (MUS\$ 366.053 al 31 de diciembre de 2021).

b) Test de Deterioro Activos Intangibles de vida útil indefinida

Al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad sigue manteniendo solo la UGE “Transporte Aéreo”.

La UGE “Transporte Aéreo” considera el transporte de pasajeros y carga, tanto en los mercados domésticos de Chile, Perú, Colombia, Ecuador y Brasil, como en una serie de rutas regionales e internacionales en América, Europa, África y Oceanía.

Al 30 de septiembre de 2022, no se han identificado indicios de deterioro para la UGE Transporte Aéreo, que requieran la realización de un nuevo test de deterioro.

La Compañía llegó a esta conclusión luego de hacer una revisión de los principales indicadores y antecedentes observados a septiembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo a su política, la Compañía realizó la prueba anual de deterioro.

El importe recuperable de la UGE se determinó en base a cálculos del valor de uso. Estos cálculos utilizan proyecciones de flujos de efectivo a 5 años después de impuestos a partir de los presupuestos financieros aprobados por la Administración. Los flujos de efectivo más allá del período presupuestado se extrapolan usando las tasas de crecimiento y volúmenes promedios estimados, que no superen las tasas medias de crecimiento a largo plazo.

Las proyecciones de flujo de efectivo estimadas por la Administración incluyen juicios y supuestos significativos relacionados con las tasas de volumen de crecimiento anual, tasa de descuento, inflación y el tipo de cambio, así como el precio del combustible. La tasa de crecimiento anual se basa en el desempeño pasado y las expectativas de la Administración del desarrollo del mercado en cada uno de los países en los cuales opera. Las tasas de descuento utilizadas, para la UGE “Transporte Aéreo”, son en dólares estadounidenses, después de impuestos, y reflejan riesgos específicos relacionados con el país de cada una de las operaciones. Las tasas de inflación y tipos de cambio se basan en los datos disponibles de los países y la información proporcionada por los Bancos Centrales de los diversos países donde opera, y el precio del combustible es determinado basado en niveles estimados de producción, el ambiente competitivo del mercado en el que operan y de su estrategia comercial.

Los valores recuperables fueron determinados utilizando los siguientes supuestos:

|   |             | UGE<br>Transporte aéreo |
|---|-------------|-------------------------|
| Tasa de crecimiento anual (terminal)  | %           | 1,1 – 2,5               |
| Tipo de cambio (1)  | R\$/US\$    | 5,4 – 5,7               |
| Tasa de descuento basada en el costo medio ponderado de capital (WACC – Weighted Average Cost of Capital) | %           | 8,60 – 10,60            |
| Precio de combustible a partir de curvas de precios futuros de los mercados de commodities.               | US\$/barril | 71 - 73                 |

(1) En línea con las expectativas del Banco Central de Brasil.

El resultado de la prueba de deterioro, que incluye un análisis de sensibilidad de sus variables principales, arrojó que los valores recuperables calculados exceden al valor libro la unidad generadora de efectivo, y por lo tanto no se detectó deterioro.

La UGE es sensible a las tasas de crecimiento anual, descuento, tipo de cambio y precio del combustible. El análisis de sensibilidad incluyó el impacto individual de las variaciones de las estimaciones críticas al determinar los importes recuperables, a saber:

|                      | Aumento<br>WACC<br>Máxima | Disminución tasa de<br>crecimiento terminal<br>Mínima | Aumento<br>precio combustible<br>Máxima |
|----------------------|---------------------------|---|---|
|                      | %                         | %   | (US\$/barril)                           |
| UGE Transporte aéreo | 10,6                      | 1,1   | 100 - 114                               |

En ninguno de los casos anteriores se presentó un deterioro de la unidad generadora de efectivo.



## NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

La composición por categorías de Propiedades, plantas y equipos, es la siguiente:

|  | Valor bruto               |                          | Depreciación acumulada    |                          | Valor neto                |                          |
|--|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|  | Al 30 de<br>septiembre de | Al 31 de<br>diciembre de | Al 30 de<br>septiembre de | Al 31 de<br>diciembre de | Al 30 de<br>septiembre de | Al 31 de<br>diciembre de |
|  | 2022                      | 2021                     | 2022                      | 2021                     | 2022                      | 2021                     |
|  | MUS\$<br>No Auditado      | MUS\$                    | MUS\$<br>No Auditado      | MUS\$                    | MUS\$<br>No Auditado      | MUS\$                    |
| a) Propiedades, plantas y equipos              |                           |                          |                           |                          |                           |                          |
| Construcciones en curso (1)                    | 425.868                   | 473.797                  | -                         | -                        | 425.868                   | 473.797                  |
| Terrenos                                       | 43.770                    | 43.276                   | -                         | -                        | 43.770                    | 43.276                   |
| Edificios                                      | 123.286                   | 121.972                  | (53.740)                  | (61.521)                 | 69.546                    | 60.451                   |
| Plantas y equipos                              | 11.279.685                | 11.024.722               | (4.774.751)               | (4.462.706)              | 6.504.934                 | 6.562.016                |
| Aeronaves propias (3) (4)                      | 10.579.315                | 10.377.850               | (4.528.259)               | (4.237.585)              | 6.051.056                 | 6.140.265                |
| Otros (2)                                      | 700.370                   | 646.872                  | (246.492)                 | (225.121)                | 453.878                   | 421.751                  |
| Maquinarias                                    | 26.321                    | 25.764                   | (24.588)                  | (23.501)                 | 1.733                     | 2.263                    |
| Equipamientos de tecnologías de la información | 150.754                   | 146.986                  | (133.940)                 | (130.150)                | 16.814                    | 16.836                   |
| Instalaciones fijas y accesorios               | 150.301                   | 147.402                  | (114.824)                 | (108.661)                | 35.477                    | 38.741                   |
| Equipos de transporte                          | 50.806                    | 49.186                   | (45.645)                  | (44.423)                 | 5.161                     | 4.763                    |
| Mejoras de bienes arrendados                   | 185.847                   | 248.733                  | (40.883)                  | (115.758)                | 144.964                   | 132.975                  |
| Subtotal propiedades, plantas y equipos        | <u>12.436.638</u>         | <u>12.281.838</u>        | <u>(5.188.371)</u>        | <u>(4.946.720)</u>       | <u>7.248.267</u>          | <u>7.335.118</u>         |
| b) Activos por derechos de uso                 |                           |                          |                           |                          |                           |                          |
| Aeronaves (3)                                  | 5.456.968                 | 5.211.153                | (3.312.043)               | (3.109.411)              | 2.144.925                 | 2.101.742                |
| Otros  | 240.089                   | 243.014                  | (179.101)                 | (190.007)                | 60.988                    | 53.007                   |
| Subtotal activos por derechos de uso           | <u>5.697.057</u>          | <u>5.454.167</u>         | <u>(3.491.144)</u>        | <u>(3.299.418)</u>       | <u>2.205.913</u>          | <u>2.154.749</u>         |
| Total  | <u>18.133.695</u>         | <u>17.736.005</u>        | <u>(8.679.515)</u>        | <u>(8.246.138)</u>       | <u>9.454.180</u>          | <u>9.489.867</u>         |

- (1) Al 30 de septiembre de 2022, incluye anticipos pagados a los fabricantes de aeronaves por MUS\$ 376.395 (MUS\$ 368.625 al 31 de diciembre de 2021).
- (2) Considera principalmente, rotables y herramientas.
- (3) Dado el Procedimiento Capítulo 11, durante el 2021, fueron rechazadas 13 aeronaves de los cuales corresponden a 4 Propiedades, plantas y equipos, (4 A350) y 9 pertenecen a Activo por derecho de uso, (2 A320, 7 A350).
- (4) Durante los nueve meses del 2022 seis aeronaves A320 fueron clasificadas al rubro activos no corrientes o grupos de activos para su disposición como mantenidos para la venta, de las cuales durante el año 2022 se concretó la venta de una aeronave.

## (a) Movimientos de las distintas categorías de Propiedades, plantas y equipos:

|  | Construcciones |          | Edificios | Plantas y<br>equipos | Equipamientos<br>de tecnologías<br>de la<br>información | Instalaciones<br>fijas y<br>accesorios | Vehículos<br>de motor | Mejoras de<br>bienes<br>arrendados | Propiedades,<br>plantas y<br>equipos |
|--|----------------|----------|-----------|----------------------|---|--|-----------------------|------------------------------------|--------------------------------------|
|  | en curso       | Terrenos | neto      | neto                 | neto  | neto                                   | neto                  | neto                               | neto                                 |
|  | MUS\$          | MUS\$    | MUS\$     | MUS\$                | MUS\$   | MUS\$                                  | MUS\$                 | MUS\$                              | MUS\$                                |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021                   | 377.961        | 42.979   | 65.207    | 7.698.969            | 14.831  | 49.199                                 | 396                   | 74.408                             | 8.323.950                            |
| Adiciones  | 75.772         | -        | 92        | 362.130              | 2.392   | 5                                      | 17                    | 4.822                              | 445.230                              |
| Desapropiaciones   | -              | -        | -         | (6)                  | -   | (66)                                   | (4)                   | -                                  | (76)                                 |
| Rechazos flota (*)                                       | -              | -        | -         | (469.878)            | -   | -                                      | -                     | (46.816)                           | (516.694)                            |
| Retiros  | -              | -        | -         | (35.369)             | (8)   | (77)                                   | -                     | -                                  | (35.454)                             |
| Gastos por depreciación                                  | -              | -        | (3.387)   | (469.735)            | (3.421)   | (6.302)                                | (47)                  | (9.446)                            | (492.338)                            |
| Diferencia por conversión filiales                       | (1.226)        | (820)    | (477)     | (13.579)             | (344)   | (1.948)                                | (19)                  | (10.128)                           | (28.541)                             |
| Otros incrementos (disminuciones) (**)                   | (152)          | -        | -         | (163.778)            | 991   | 1.536                                  | -                     | 123.539                            | (37.864)                             |
| Total cambios  | 74.394         | (820)    | (3.772)   | (790.215)            | (390)   | (6.852)                                | (53)                  | 61.971                             | (665.737)                            |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2021 (No auditado) | 452.355        | 42.159   | 61.435    | 6.908.754            | 14.441  | 42.347                                 | 343                   | 136.379                            | 7.658.213                            |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021                 | 452.355        | 42.159   | 61.435    | 6.908.754            | 14.441  | 42.347                                 | 343                   | 136.379                            | 7.658.213                            |
| Adiciones  | 8.620          | 1.550    | -         | 200.893              | 4.063   | 1                                      | -                     | 1.721                              | 216.848                              |
| Desapropiaciones   | -              | -        | -         | (163)                | (26)  | (243)                                  | (13)                  | -                                  | (445)                                |
| Rechazos flota (*)                                       | -              | -        | -         | -                    | -   | -                                      | -                     | -                                  | -                                    |
| Retiros  | (279)          | -        | -         | (9.315)              | (204)   | (1.808)                                | -                     | (26)                               | (11.632)                             |
| Gastos por depreciación                                  | -              | -        | (687)     | (150.614)            | (924)   | (2.002)                                | (14)                  | (2.203)                            | (156.444)                            |
| Diferencia por conversión filiales                       | (494)          | (433)    | (356)     | (5.620)              | (60)  | 196                                    | 8                     | (2.946)                            | (9.705)                              |
| Otros incrementos (disminuciones) (**)                   | 13.595         | -        | 59        | (375.218)            | (454)   | 250                                    | 1                     | 50                                 | (361.717)                            |
| Total cambios  | 21.442         | 1.117    | (984)     | (340.037)            | 2.395   | (3.606)                                | (18)                  | (3.404)                            | (323.095)                            |
| Saldos finales al 31 de diciembre de 2021                | 473.797        | 43.276   | 60.451    | 6.568.717            | 16.836  | 38.741                                 | 325                   | 132.975                            | 7.335.118                            |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022                   | 473.797        | 43.276   | 60.451    | 6.568.717            | 16.836  | 38.741                                 | 325                   | 132.975                            | 7.335.118                            |
| Adiciones  | 10.755         | -        | -         | 495.737              | 5.410   | 113                                    | 161                   | 13.091                             | 525.267                              |
| Desapropiaciones   | -              | -        | -         | (4.142)              | (2)   | (264)                                  | (3)                   | -                                  | (4.411)                              |
| Retiros  | (75)           | -        | -         | (18.330)             | (23)  | (826)                                  | -                     | (290)                              | (19.544)                             |
| Gastos por depreciación                                  | -              | -        | (2.272)   | (481.329)            | (4.237)   | (5.913)                                | (40)                  | (9.706)                            | (503.497)                            |
| Diferencia por conversión filiales                       | (2.769)        | 493      | 453       | 2.531                | (262)   | 1.668                                  | (28)                  | 2.831                              | 4.917                                |
| Otros incrementos (disminuciones)                        | (55.840)       | 1        | 10.914    | (51.699)             | (908)   | 1.958                                  | (72)                  | 6.063                              | (89.583)                             |
| Total cambios  | (47.929)       | 494      | 9.095     | (57.232)             | (22)  | (3.264)                                | 18                    | 11.989                             | (86.851)                             |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) | 425.868        | 43.770   | 69.546    | 6.511.485            | 16.814  | 35.477                                 | 343                   | 144.964                            | 7.248.267                            |

(\*) Considera bajas por el Procedimiento Capítulo 11.

(\*\*) Al 31 de diciembre 2021 considera el cambio de contrato a arrendamiento operativo de dos aeronaves B787 MUS\$ (397.569) y seis aeronaves A320N MUS\$ (284.952).

## (b) Activos por derecho de uso

|   | Activos por<br>derecho de uso |          |           |
|---|-------------------------------|----------|-----------|
|   | Aeronaves                     | Otros    | neto      |
|   | MUS\$                         | MUS\$    | MUS\$     |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021                      | 2.338.042                     | 68.277   | 2.406.319 |
| Adiciones   | 456.747                       | 762      | 457.509   |
| Rechazos flota (*)  | (573.047)                     | (4.577)  | (577.624) |
| Gastos por depreciación                                     | (244.583)                     | (15.974) | (260.557) |
| Diferencia por conversión filiales                          | (370)                         | (1.279)  | (1.649)   |
| Otros incrementos (disminuciones) (**)                      | (78.709)                      | 15.678   | (63.031)  |
| Total cambios   | (439.962)                     | (5.390)  | (445.352) |
| Saldos finales al<br>30 de septiembre de 2021 (No auditado) | 1.898.080                     | 62.887   | 1.960.967 |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021                    | 1.898.080                     | 62.887   | 1.960.967 |
| Adiciones   | 81.248                        | 644      | 81.892    |
| Gastos por depreciación                                     | (73.033)                      | (623)    | (73.656)  |
| Diferencia por conversión filiales                          | (204)                         | (654)    | (858)     |
| Otros incrementos (disminuciones) (**)                      | 195.651                       | (9.247)  | 186.404   |
| Total cambios   | 203.662                       | (9.880)  | 193.782   |
| Saldos finales al 31 de diciembre de 2021                   | 2.101.742                     | 53.007   | 2.154.749 |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022                      | 2.101.742                     | 53.007   | 2.154.749 |
| Adiciones   | 251.479                       | 10.449   | 261.928   |
| Gastos por depreciación                                     | (202.383)                     | (12.210) | (214.593) |
| Diferencia por conversión filiales                          | 873                           | 502      | 1.375     |
| Otros incrementos (disminuciones) (**)                      | (6.786)                       | 9.240    | 2.454     |
| Total cambios   | 43.183                        | 7.981    | 51.164    |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)    | 2.144.925                     | 60.988   | 2.205.913 |

(\*) Considera bajas por el Procedimiento Capítulo 11.

(\*\*) Considera las Renegociaciones de 92 aeronaves (1 A319, 37 A320, 12 A320N, 19 A321, 1 B767, 6 B777 y 16 B787).

## (c) Composición de la flota

| Aeronave     | Modelo | Aeronaves incluídas<br>Plantas<br>y equipos |                                  | Aeronaves incluídas<br>Activos por<br>derecho de uso |                                  | Total<br>flota                    |                                  |
|--------------|--------|---|----------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|              |        | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022           | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022                    | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|              |        | No Auditado                                 |                                  | No Auditado  |                                  | No Auditado                       |                                  |
| Boeing 767   | 300ER  | 13  | 16                               | -  | -                                | 13                                | 16                               |
| Boeing 767   | 300F   | 15  | 12 (1)                           | 1  | 1                                | 16                                | 13 (1)                           |
| Boeing 777   | 300ER  | 4   | 4                                | 6  | 6                                | 10                                | 10                               |
| Boeing 787   | 800    | 4   | 4                                | 6  | 6                                | 10                                | 10                               |
| Boeing 787   | 900    | 2   | 2                                | 18   | 15                               | 20                                | 17                               |
| Airbus A319  | 100    | 40  | 37                               | 1  | 7                                | 41                                | 44                               |
| Airbus A320  | 200    | 88  | 94                               | 40 (2)   | 39                               | 128 (2)                           | 133                              |
| Airbus A320  | NEO    | 1   | -                                | 13   | 12                               | 14                                | 12                               |
| Airbus A321  | 200    | 19  | 18                               | 30   | 31                               | 49                                | 49                               |
| <b>Total</b> |        | <b>186</b>                                  | <b>187</b>                       | <b>115</b>   | <b>117</b>                       | <b>301</b>                        | <b>304</b>                       |

(1) Una aeronave arrendada a Aerotransportes Mas de Carga S.A. de C.V.

(2) Una aeronave con arrendamiento operativo corto plazo, no se considera valor por derecho de uso.

## (d) Método utilizado para la depreciación de Propiedades, plantas y equipos:

|  | Método de depreciación  | Vida útil (años) |        |
|--|---|------------------|--------|
|  |   | mínima           | máxima |
| Edificios                                      | Lineal sin valor residual   | 20               | 50     |
| Plantas y equipos                              | Lineal, con valor residual de 20% en la flota corto alcance y 36% en la flota largo alcance (*) | 5                | 30     |
| Equipamientos de tecnologías de la información | Lineal sin valor residual   | 5                | 10     |
| Instalaciones fijas y accesorios               | Lineal sin valor residual   | 10               | 10     |
| Vehículos de motor                             | Lineal sin valor residual   | 10               | 10     |
| Mejoras de bienes arrendados                   | Lineal sin valor residual   | 5                | 8      |
| Activos por derecho de uso                     | Lineal sin valor residual   | 1                | 25     |

(\*) Excepto en el caso de las flotas Boeing 767 300ER y Boeing 767 300F que consideran un valor residual menor, debido a la extensión de su vida útil a 22 y 30 años respectivamente. Adicionalmente, ciertos componentes técnicos se deprecian sobre la base de ciclos y horas voladas.

(e) Información adicional Propiedades, plantas y equipos:

(i) Propiedades, plantas y equipos entregados en garantía:

Descripción de Propiedades, plantas y equipos entregados en garantía:

| Agente de la garantía (1) | Nombre empresa acreedora | Activos comprometidos | Flota              | Al 30 de septiembre de 2022 |                  | Al 31 de diciembre de 2021 |                  |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------|-----------------------------|------------------|----------------------------|------------------|
|                           |                          |                       |                    | Deuda vigente               | Valor libro      | Deuda vigente              | Valor libro      |
|                           |                          |                       |                    | MUS\$                       | MUS\$            | MUS\$                      | MUS\$            |
|                           |                          |                       |                    | No auditado                 |                  |                            |                  |
| Wilmington Trust Company  | MUFG                     | Aviones y motores     | Airbus A319        | 48.555                      | 239.106          | 58.611                     | 259.036          |
|                           |                          |                       | Airbus A320        | 42.326                      | 214.112          | 51.543                     | 227.604          |
|                           |                          |                       | Boeing 767         | 38.481                      | 160.574          | 46.779                     | 168.315          |
|                           |                          |                       | Boeing 777         | 143.128                     | 134.155          | 144.358                    | 141.620          |
| Credit Agricole           | Credit Agricole          | Aviones y motores     | Airbus A319        | 1.073                       | 5.668            | 1.073                      | 6.419            |
|                           |                          |                       | Airbus A320        | 139.192                     | 109.340          | 139.192                    | 117.130          |
|                           |                          |                       | Airbus A321 / A350 | 30.733                      | 19.944           | 30.733                     | 27.427           |
|                           |                          |                       | Boeing 767         | 10.404                      | 30.784           | 10.404                     | 30.958           |
|                           |                          |                       | Boeing 787         | 91.797                      | 34.922           | 91.797                     | 38.551           |
| Bank Of Utah              | BNP Paribas              | Aviones y motores     | Boeing 787         | 186.378                     | 223.840          | 198.475                    | 233.501          |
| Citibank N.A.             | Citibank N.A.            | Aviones y motores     | Airbus A319        | 27.936                      | 43.577           | 27.936                     | 45.849           |
|                           |                          |                       | Airbus A320        | 128.030                     | 164.453          | 128.030                    | 181.224          |
|                           |                          |                       | Airbus A321        | 41.599                      | 67.924           | 41.599                     | 75.092           |
|                           |                          |                       | Airbus A350        | 15.960                      | 15.000           | 15.960                     | 26.507           |
|                           |                          |                       | Boeing 767         | 90.846                      | 167.043          | 90.846                     | 181.246          |
|                           |                          |                       | Boeing 787         | 23.156                      | 16.063           | 23.156                     | 17.036           |
|                           |                          |                       | Rotables           | 162.477                     | 134.846          | 162.477                    | 134.846          |
| UMB Bank                  | MUFG                     | Aviones y motores     | Airbus A320        | -                           | -                | 166.712                    | 258.875          |
| Total garantías directas  |                          |                       |                    | <u>1.222.071</u>            | <u>1.781.351</u> | <u>1.429.681</u>           | <u>2.171.236</u> |

Para los créditos sindicados, dadas las características propias del mismo, el agente de la garantía es el representante de los acreedores.

Los montos de la deuda vigente son presentados a su valor nominal. El valor en libros neto corresponde a los bienes otorgados como garantía.

Adicionalmente, existen garantías indirectas asociadas a activos registrados en Propiedades, plantas y equipos cuya deuda total al 30 de septiembre de 2022, asciende a MUS\$ 1.225.158 (MUS\$ 1.200.382 al 31 de diciembre de 2021). El valor libro de los activos con garantías indirectas al 30 de septiembre de 2022, asciende a un monto de MUS\$ 2.768.961 (MUS\$ 2.884.563 al 31 de diciembre de 2021).

Al 31 de diciembre de 2021 dado el Procedimiento Capítulo 11 fueron rechazadas cuatro aeronaves correspondientes a Propiedades plantas y equipos, de las cuales cuatro tenían garantías directas y una garantía indirecta.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantiene vigentes cartas de crédito relacionadas con activos por derecho de uso según el siguiente detalle:

| <u>Acreedor Garantía</u>                     | <u>Nombre deudor</u>      | <u>Tipo</u>            | <u>Valor<br/>MUS\$</u> | <u>Fecha de<br/>liberación</u> |
|--|---------------------------|------------------------|------------------------|--------------------------------|
| GE Capital Aviation Services Ltd.            | Latam Airlines Group S.A. | Tres cartas de crédito | 12.198                 | 06-dic-22                      |
| Merlin Aviation Leasing (Ireland) 18 Limited | Tam Linhas Aéreas S.A.    | Dos cartas de crédito  | 3.852                  | 15-mar-23                      |
| RB Comercial Properties 49                   |                           |                        |                        |                                |
| Empreendimentos Imobiliarios LTDA            | Tam Linhas Aéreas S.A.    | Una carta de crédito   | 27.091                 | 20-abr-23                      |
|  |                           |                        | <u>43.141</u>          |                                |

(ii) **Compromisos y otros**

Los bienes totalmente depreciados y compromisos de compras futuras son los siguientes:

|  | <u>Al 30 de<br/>septiembre de<br/>2022</u> | <u>Al 31 de<br/>diciembre de<br/>2021</u> |
|--|--|---|
|  | <u>MUS\$</u>                               | <u>MUS\$</u>                              |
| Valor bruto de propiedades, plantas y equipos completamente depreciados todavía en uso | No auditado<br>227.670                     | 223.608                                   |
| Compromisos por la adquisición de aeronaves (*)  | 13.855.000                                 | 10.800.000                                |

(\*) De acuerdo a precios de lista del fabricante.

**Compromisos vigentes de compra de aeronaves:**

| <u>Fabricante</u>  | <u>Año de entrega</u> |              |
|--------------------|-----------------------|--------------|
|                    | <u>2022-2028</u>      | <u>Total</u> |
| Airbus S.A.S.      | 86                    | 86           |
| Familia A320-NEO   | 86                    | 86           |
| The Boeing Company | 2                     | 2            |
| 787-9              | 2                     | 2            |
| Total              | <u>88</u>             | <u>88</u>    |

Al 30 de septiembre de 2022, producto de los distintos contratos de compra de aeronaves suscritos con Airbus S.A.S., restan por recibir 86 aeronaves Airbus de la familia A320 con entregas entre el 2022 y 2029. El monto aproximado, de acuerdo a precios lista del fabricante, es de MUS\$ 13.255.000.

Al 30 de septiembre de 2022, producto de los distintos contratos de compra de aeronaves suscritos con The Boeing Company, restan por recibir 2 aeronaves Boeing 787 Dreamliner con fechas de entrega 2023. El monto aproximado, de acuerdo a precios lista del fabricante, es de MUS\$ 600.000.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con AerCap Holdings N.V., restan por recibir 8 aeronaves Airbus de la familia A320 con entregas entre el 2023 y 2024.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con ORIX Aviation Systems Ltd., resta por recibir 1 aeronave Boeing 787 Dreamliner con fecha de entrega 2022.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con Air Lease Corporation, restan por recibir 2 aeronaves Airbus de la familia A320 con entregas entre el 2023 y 2024.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con Avolon Aerospace Leasing Limited, restan por recibir 3 aeronaves Airbus de la familia A320 con entregas entre el 2023 y 2024.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con CDB Aviation, resta por recibir 1 aeronave Airbus de la familia A320 con fecha de entrega 2023.

Al 30 de septiembre 2022, producto de los distintos contratos de arrendamiento operativo de aeronaves suscritos con Air Lease Corporation, restan por recibir 5 aeronaves Airbus modelo A321XLR con entregas entre el 2025 y 2026.

Las fechas de entrega de algunas de estas aeronaves podrían ser modificadas producto de las continuas discusiones que se mantienen con los proveedores en el contexto de la actual situación de la Compañía.

(iii) Costos por intereses capitalizados en Propiedades, plantas y equipos

|  |       | Por los periodos terminados<br>al 30 de septiembre de |       |
|--|-------|---|-------|
|  |       | 2022  | 2021  |
|  |       | No auditado   |       |
| Tasa promedio de capitalización de costos<br>por intereses capitalizados | %     | 6,79  | 4,49  |
| Costos por intereses capitalizados                                       | MUS\$ | 11.162  | 6.436 |

(f) Aceptación, enmiendas y rechazo de Contratos Ejecutivos (“Executory Contracts”) y Arrendamientos

El 28 de junio de 2020, el Bankruptcy Court autorizó a los Deudores a establecer procedimientos para el rechazo de ciertos Contratos Ejecutivos y arrendamientos no vencidos. De acuerdo con estos procedimientos, el Bankruptcy Code y las Reglas de Bancarrota los Deudores tienen o rechazarán ciertos contratos y arrendamientos (ver Notas 18 y 26). En relación con esto, el Bankruptcy Court aprobó la solicitud de los Deudores de extender la fecha para la cual los Deudores pueden asumir o rechazar arrendamientos de bienes raíces no residenciales que no hayan vencido hasta el 22 de diciembre de 2020. De conformidad con la Orden de declaración de divulgación, los Deudores tienen hasta la Fecha de vigencia del Plan (como se define en el Plan) para asumir o rechazar contratos pendientes y arrendamientos no vencidos.

Además, los Deudores han presentado solicitudes para rechazar ciertos arrendamientos de aeronaves y motores.

| Fecha de aprobación del Bankruptcy Court: | Activo rechazado:  |
|---|--|
| 29 de enero de 2021                       | (i) 2 aviones de la familia A 320  |
| 23 de abril de 2021                       | (i) 1 avión Airbus A350-941  |
| 14 de mayo de 2021                        | (i) 6 aviones Airbus A350  |
| 17 de junio de 2021                       | (i) 1 avión Airbus A350-941  |
| 24 de junio de 2021                       | (i) 3 aviones Airbus A350-941  |
| 3 de noviembre de 2021                    | (i) 1 motor Rolls-Royce Trent XWB-84K; y<br>(ii) 1 motor Rolls-Royce International Aero AG V2527M-A5;  |
| 5 de enero de 2022                        | (i) Acuerdo de Términos Generales entre Rolls-Royce PLC y Rolls-Royce Totalcare Services Limited y TAM Linhas Aereas S.A.;   |
| 22 de marzo de 2022                       | (i) 1 motor International Aero Engines AG V2527-A5; y  |
| 18 de mayo de 2022                        | (i) Escritura Marco Correspondiente a la compraventa con arrendamiento posterior de diez aeronaves Airbus A330-200 usadas, nueve aeronaves Airbus A350-900 nuevas, cuatro aeronaves Boeing 787-9 nuevas y dos aeronaves Boeing 787-8 nuevas. |

Al 30 de septiembre de 2022, y como resultado de estos rechazos, las obligaciones con los prestamistas y arrendadores se extinguieron y también la Compañía perdió el control sobre los activos relacionados, lo que originó la baja de los activos y pasivos asociados a estos aviones (ver Nota 18 y 26).

Los Deudores también han presentado o presentarán solicitudes para celebrar ciertos contratos de arrendamiento de aeronaves nuevas, incluyendo:

|   |   |
|---|---|
| Fecha de aprobación del Bankruptcy Court: | MSN Number /Counterparty  |
| 8 de marzo de 2021                        | Vermillion Aviation (nine) Limited, Aviones MSNs 4860 and 4827  |
| 12 de abril de 2021                       | Wilmington Trust Company, únicamente en su calidad de Fiduciario, Aviones MSNs 6698, 6780, 6797, 6798, 6894, 6895, 6899, 6949, 7005, 7036, 7081 |
| 30 de mayo de 2021                        | UMB Bank N.A., únicamente en su calidad de Fiduciario, Aviones MSNs 38459, 38478, 38479, 38461  |



|                         |   |
|-------------------------|---|
| 31 de Agosto de 2021    | (i) Avolon Aerospace Leasing Limited o sus afiliadas, MSNs 38891, 38893, 38895<br>(ii) Sky Aero Management Ltd. |
| 23 de febrero de 2022   | Vmo Aircraft Leasing, dos Boeing 787-9  |
| 17 de marzo de 2022     | Avolon Aerospace Leasing Limited, dos Airbus A321neo  |
| 17 de marzo de 2022     | Air Lease Corporation, tres Airbus A321NX   |
| 17 de marzo de 2022     | AerCap Ireland, dos Airbus A321-200NEO  |
| 18 de marzo de 2022     | CDB Aviation Lease Finance DAC, dos Airbus A321NX   |
| 14 de abril de 2022     | Macquarie Aircraft Leasing Services (Irlanda) Ltd., un Airbus A320-233  |
| 29 de junio de 2022     | UK Export Finance, cuatro Boeing 787-9  |
| 12 de agosto de 2022    | Air Lease Corporation, tres Airbus A321XLR  |
| 8 de septiembre de 2022 | Air Lease Corporation, dos Airbus A321XLR   |

Además, los Deudores también han presentado solicitudes para celebrar ciertos acuerdos de enmienda de arrendamiento de aeronaves que tienen el efecto de, entre otras cosas, reducir las obligaciones de pago de arriendos de los Deudores y extensión del plazo de arrendamiento. Algunas enmiendas también implicaron actualizaciones de los acuerdos de financiación relacionados. Estas enmiendas incluyen:

| Fecha de aprobación del Bankruptcy Court: | Contrato de arrendamiento modificado / Contraparte   |
|---|--|
| 14 de abril de 2021                       | (1) Bank of Utah<br>(2) AWAS 5234 Trust<br>(3) Sapucaia Leasing Limited, PK Airfinance US, LLC and PK Air 1 LP   |
| 15 de abril 2021                          | Aviator IV 3058, Limited   |
| 27 de abril 2021                          | Bank of America Leasing Ireland Co.,   |
| 4 de mayo de 2021                         | (1) NBB Grosbeak Co., Ltd, NBB Cuckoo Co., Ltd., NBB-6658 Lease Partnership, NBB-6670 Lease Partnership y NBB Redstart Co. Ltd.<br>(2) Sky High XXIV Leasing Company Limited y Sky Nigh XXV Leasing Company Limited<br>(3) SMBC Aviation Capital Limited |
| 5 de mayo de 2021                         | (1) JSA International US Holdings LLC y Wells Fargo Trust Company N.A.<br>(2) Orix Aviation Systems Limited  |
| 27 de mayo de 2021                        | (1) Shenton Aircraft Leasing 3 (Ireland) Limited.<br>(2) Chishima Real Estate Company, Limited y PAAL Aquila Company Limited   |
| 28 de mayo de 2021                        | MAF Aviation 1 Designated Activity Company   |
| 30 de mayo de 2021                        | (1) IC Airlease One Limited  |

|                      |   |
|----------------------|---|
|                      | (2) UMB Bank, National Association, Macquarie Aerospace Finance 5125-2 Trust y Macquarie Aerospace Finance 5178 Limited   |
|                      | (3) Wilmington Trust SP Services (Dublin) Limited   |
|                      | (4) AerCap Holdings N.V.  |
|                      | (5) Bank of America Leasing Ireland Co.   |
|                      | (6) Castlake L.P.   |
| 1 de julio 2021      | EX-IM Fleet   |
| 8 de julio 2021      | Greylag Goose Leasing 38887 Compañía de actividad designada   |
| 15 de julio de 2021  | (1) ECAFI 40589 DAC   |
|                      | (2) Wells Fargo Company, National Associates, como Owner Trustee  |
|                      | (3) Orix Aviation Systems Limited   |
|                      | (4) Wells Fargo Trust Company, N.A.   |
| 20 de julio de 2021  | (1) Avolon AOE 62 Limited   |
|                      | (2) Avolon Aerospace (Ireland) AOE 99 Limited, Avolon Aerospace (Ireland) AOE 100 Limited, Avolon Aerospace (Ireland) AOE 101 Limited, Avolon Aerospace (Ireland) AOE 102 Limited, Avolon Aerospace (Ireland) AOE 103 Limited, Avolon Aerospace AOE 130 Limited, Avolon Aerospace AOE 134 Limited |
| 27 de julio de 2021  | (1) Merlin Aviation Leasing (Ireland) 18 Limited  |
|                      | (2) JSA International U.S. Holdings, LLC  |
| 30 de agosto de 2021 | (1) Yamasa Sangyo Aircraft LA1 Kumiai y Yamasa Sangyo Aircraft LA2 Kumiai   |
|                      | (2) Dia Patagonia Ltd. y Dia Iguazu Ltd. Condor Leasing Co., Ltd., FC Initial Leasing Ltd., Alma Leasing Co., Ltd., y FI Timothy Leasing Ltd.   |
|                      | (3) Platero Fleet   |
|                      | (4) SL Alcyone Ltd.   |
|                      | (5) NBB Crow Co., Ltd.  |
|                      | (6) NBB Sao Paulo Lease Co., Ltd., NBB Rio Janeiro Lease Co., Ltd. y NBB Brasilia Lease LLC   |
|                      | (7) Gallo Finance Limited   |
|                      | (8) Orix Aviation Systems Limited   |

Las modificaciones al contrato de arrendamiento se contabilizaron como una modificación de contrato de arrendamiento (ver Nota 18).

En relación con varios de estos contratos de modificación del contrato de arrendamiento, los Deudores han suscrito o celebrarán estipulaciones de liquidación de reclamaciones por importes adeudados antes de la petición al asumir dichos contratos.

## NOTA 17 - IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS

En el ejercicio terminado al 30 de septiembre de 2022, se procedió a calcular y contabilizar la provisión de impuesto a la renta de dicho periodo, aplicando el sistema de tributación semi integrado y una tasa del 27%, en base a lo dispuesto por la Ley N° 21.210, que moderniza la Legislación Tributaria, publicada en el Diario Oficial de la República de Chile con fecha 24 de febrero de 2020.

El resultado neto por impuesto diferido corresponde a la variación del año, de los activos y pasivos por impuestos diferidos generados por diferencias temporarias y pérdidas tributarias.

Por las diferencias permanentes que dan origen a un valor contable de los activos y pasivos distintos de su valor tributario, no se ha registrado impuesto diferido ya que ellas son causadas por transacciones que están registradas en los estados financieros y que no tendrán efectos en el gasto tributario por impuesto a la renta.

## (a) Impuestos corrientes

(a.1) La composición de los activos por impuestos corrientes es la siguiente:

|  | Activos corrientes                |                                  | Activos no corrientes             |                                  | Total activos                     |                                  |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|  | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  |
| Pagos provisionales<br>mensuales (anticipos) | 51.380                            | 32.086                           | -                                 | -                                | 51.380                            | 32.086                           |
| Otros créditos por recuperar                 | 6.692                             | 9.178                            | -                                 | -                                | 6.692                             | 9.178                            |
| Total activos<br>por impuestos corrientes    | <u>58.072</u>                     | <u>41.264</u>                    | <u>-</u>                          | <u>-</u>                         | <u>58.072</u>                     | <u>41.264</u>                    |

(a.2) La composición de los pasivos por impuestos corrientes es la siguiente:

|   | Pasivos corrientes                |                                  | Pasivos no corrientes             |                                  | Total pasivos                     |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  |
| Provisión de impuesto a la renta          | 3.637                             | 675                              | -                                 | -                                | 3.637                             | 675                              |
| Total pasivos<br>por impuestos corrientes | <u>3.637</u>                      | <u>675</u>                       | <u>-</u>                          | <u>-</u>                         | <u>3.637</u>                      | <u>675</u>                       |

## (b) Impuestos diferidos

Los saldos de impuestos diferidos son los siguientes:

| Conceptos                                 | Activos                           |                                  | Pasivos                           |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  |
| Propiedades Plantas y Equipos             | (996.226)                         | (1.128.225)                      | 81.816                            | 80.468                           |
| Activos por derecho de uso                | 767.411                           | 715.440                          | (61)                              | (68)                             |
| Amortizaciones                            | (49.035)                          | (44.605)                         | 10                                | 10                               |
| Provisiones                               | 42.196                            | 111.468                          | 77.404                            | 74.047                           |
| Revaluaciones de instrumentos financieros | (14.460)                          | (16.575)                         | -                                 | -                                |
| Pérdidas fiscales                         | 280.610                           | 358.284                          | (103.711)                         | (87.378)                         |
| Intangibles                               | -                                 | -                                | 261.270                           | 254.155                          |
| Otros                                     | 18.268                            | 19.503                           | 18.547                            | 19.777                           |
| <b>Total</b>                              | <b>48.764</b>                     | <b>15.290</b>                    | <b>335.275</b>                    | <b>341.011</b>                   |

El saldo de activos y pasivos por impuestos diferidos se compone principalmente por diferencias temporarias a reversar en el largo plazo.

## Movimientos de los activos y pasivos por impuestos diferidos:

(b.1) Desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)

|  | Saldo inicial   | Reconocimiento              | Reconocimiento           | Variación     | Saldo final     |
|--|-----------------|-----------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|
|  | Activo (pasivo) | en resultado<br>consolidado | en resultado<br>integral | cambiaría     | Activo (pasivo) |
|  | MUS\$           | MUS\$                       | MUS\$                    | MUS\$         | MUS\$           |
| Propiedades Plantas y Equipos                | (1.396.337)     | 150.205                     | -                        | -             | (1.246.132)     |
| Activos por derecho de uso                   | 229.255         | 36.240                      | -                        | -             | 265.495         |
| Amortizaciones                               | (65.148)        | 20.678                      | -                        | -             | (44.470)        |
| Provisiones                                  | 144.030         | (79.604)                    | (2.767)                  | -             | 61.659          |
| Revaluaciones de<br>instrumentos financieros | (18.133)        | 1.783                       | 161                      | -             | (16.189)        |
| Pérdidas fiscales                            | 1.557.737       | 589.859                     | -                        | -             | 2.147.596       |
| Intangibles                                  | (270.681)       | (3.706)                     | -                        | 11.910        | (262.477)       |
| Otros  | (187)           | (33)                        | -                        | -             | (220)           |
| <b>Total</b>                                 | <b>180.536</b>  | <b>715.422</b>              | <b>(2.606)</b>           | <b>11.910</b> | <b>905.262</b>  |

(b.2) Desde el 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)

|  | Saldo inicial<br>Activo (pasivo) | Reconocimiento<br>en resultado<br>consolidado | Reconocimiento<br>en resultado<br>integral | Variación<br>cambiaria | Saldo final<br>Activo (pasivo) |
|--|----------------------------------|---|--|------------------------|--------------------------------|
|  | MUS\$                            | MUS\$   | MUS\$                                      | MUS\$                  | MUS\$                          |
| Propiedades Plantas y Equipos                | (1.246.132)                      | 37.439  | -  | -                      | (1.208.693)                    |
| Activos por derecho de uso                   | 265.495                          | 450.013                                       | -  | -                      | 715.508                        |
| Amortizaciones                               | (44.470)                         | (145)   | -  | -                      | (44.615)                       |
| Provisiones                                  | 61.659                           | (24.222)                                      | (16)                                       | -                      | 37.421                         |
| Revaluaciones de<br>instrumentos financieros | (16.189)                         | (167)   | (219)                                      | -                      | (16.575)                       |
| Pérdidas fiscales (*)                        | 2.147.596                        | (1.701.934)                                   | -  | -                      | 445.662                        |
| Intangibles                                  | (262.477)                        | 2.312   | -  | 6.010                  | (254.155)                      |
| Otros  | (220)                            | (54)  | -  | -                      | (274)                          |
| Total  | <u>905.262</u>                   | <u>(1.236.758)</u>                            | <u>(235)</u>                               | <u>6.010</u>           | <u>(325.721)</u>               |

(b.3) Desde el 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)

|  | Saldo inicial<br>Activo (pasivo) | Reconocimiento<br>en resultado<br>consolidado | Reconocimiento<br>en resultado<br>integral | Variación<br>cambiaria | Saldo final<br>Activo (pasivo) |
|--|----------------------------------|---|--|------------------------|--------------------------------|
|  | MUS\$                            | MUS\$   | MUS\$                                      | MUS\$                  | MUS\$                          |
| Propiedades Plantas y Equipos                | (1.208.693)                      | 130.651                                       | -  | -                      | (1.078.042)                    |
| Activos por derecho de uso                   | 715.508                          | 51.964  | -  | -                      | 767.472                        |
| Amortizaciones                               | (44.615)                         | (4.430)                                       | -  | -                      | (49.045)                       |
| Provisiones                                  | 37.421                           | (72.956)                                      | 327  | -                      | (35.208)                       |
| Revaluaciones de<br>instrumentos financieros | (16.575)                         | 2.224   | (109)                                      | -                      | (14.460)                       |
| Pérdidas fiscales                            | 445.662                          | (61.341)                                      | -  | -                      | 384.321                        |
| Intangibles                                  | (254.155)                        | 1.575   | -  | (8.690)                | (261.270)                      |
| Otros  | (274)                            | (5)   | -  | -                      | (279)                          |
| Total  | <u>(325.721)</u>                 | <u>47.682</u>                                 | <u>218</u>                                 | <u>(8.690)</u>         | <u>(286.511)</u>               |

#### Activos por impuestos diferidos no reconocidos:

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable la realización del correspondiente beneficio fiscal en el futuro. En total la Sociedad al 30 de septiembre de 2022 ha dejado de reconocer activos por impuestos diferidos por MUS\$ 3.040.224 (MUS\$ 2.638.473 al 31 de diciembre de 2021) los que incluyen activos por impuestos diferidos relacionados con resultados tributarios negativos de MUS\$ 9.982.236 (MUS\$ 9.030.059 al 31 de diciembre de 2021).

(\*) Tal como se indica en la Nota 2c), con fecha 26 de noviembre de 2021, la Compañía presentó el Plan de Reorganización y la Declaración de Divulgación asociada, en el que se incluyen entre otros, las proyecciones financieras y las propuestas de emisión de nuevas acciones y de bonos convertibles, parte de ellos destinados a darse en pago de la deuda anterior a dicha fecha. Con esta información la administración actualizó la evaluación de la recuperabilidad de los activos por impuesto de acuerdo con lo indicado en la Nota 4c) para la Sociedad Latam Airlines Group en

Chile, y determinó que ya no sería probable que se disponga de utilidades tributarias futuras en el período de proyección con los cuales compensar parte de las diferencias temporarias, por lo que registró una Provisión por el activo por impuestos diferidos que estima no será recuperable en el citado período por un monto de MUS\$ 1.251.912.

Gastos (ingresos) por impuestos diferidos e impuesto a la renta:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                 | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                 |
|--|--|-----------------|--|-----------------|
|  | 2022   | 2021            | 2022   | 2021            |
|  | MUS\$  | MUS\$           | MUS\$  | MUS\$           |
| No auditado  |  |                 |  |                 |
| (Gasto)/Ingresos por impuestos a las ganancias   |  |                 |  |                 |
| (Gasto)/Ingreso por impuestos corrientes   | 40.503   | (52.110)        | 54.856   | (43.008)        |
| Ajustes al impuesto corriente del ejercicio anterior   | -  | -               | -  | -               |
| (Gasto)/Ingreso por impuestos corrientes, neto, total  | <u>40.503</u>  | <u>(52.110)</u> | <u>54.856</u>  | <u>(43.008)</u> |
| (Gasto)/Ingreso por impuestos diferidos a las ganancias  |  |                 |  |                 |
| (Gasto)/Ingreso diferido por impuestos relativos<br>a la creación y reversión de diferencias temporarias | 47.682   | 715.422         | 24.396   | 134.002         |
| (Gasto)/Ingresos por impuestos diferidos, neto, total  | <u>47.682</u>  | <u>715.422</u>  | <u>24.396</u>  | <u>134.002</u>  |
| (Gasto)/Ingresos por impuestos a las ganancias   | <u>88.185</u>  | <u>663.312</u>  | <u>79.252</u>  | <u>90.994</u>   |

Composición del gasto (ingreso) por impuesto a las ganancias:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                 | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                 |
|--|--|-----------------|--|-----------------|
|  | 2022   | 2021            | 2022   | 2021            |
|  | MUS\$  | MUS\$           | MUS\$  | MUS\$           |
| No auditado                                      |  |                 |  |                 |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, extranjero | 13.197   | (15.043)        | 19.271   | (6.157)         |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, nacional   | 27.306   | (37.067)        | 35.585   | (36.851)        |
| Gasto por impuestos corrientes, neto, total      | <u>40.503</u>  | <u>(52.110)</u> | <u>54.856</u>  | <u>(43.008)</u> |
| Gasto por impuestos diferidos, neto, extranjero  | 3.839  | (1.246)         | 4.800  | (1.604)         |
| Gasto por impuestos diferidos, neto, nacional    | 43.843   | 716.668         | 19.596   | 135.606         |
| Gasto por impuestos diferidos, neto, total       | <u>47.682</u>  | <u>715.422</u>  | <u>24.396</u>  | <u>134.002</u>  |
| Gasto por impuestos a las ganancias              | <u>88.185</u>  | <u>663.312</u>  | <u>79.252</u>  | <u>90.994</u>   |

Resultado antes de impuesto por la tasa impositiva legal de Chile (27% al 30 de septiembre de 2022 y 2021).

|  | Por los periodos terminados<br>al 30 de septiembre de |           | Por los periodos terminados<br>al 30 de septiembre de |         |
|--|---|-----------|---|---------|
|  | 2022  | 2021      | 2022  | 2021    |
|  | MUS\$   | MUS\$     | %   | %       |
|  | No auditado   |           | No auditado   |         |
| (Gasto)/Ingreso por impuesto a las ganancias utilizando la tasa legal    | 348.357   | 692.122   | (27,00)   | (27,00) |
| Efecto impositivo por cambio de tasa legal                               | 9.570   | -         | (0,74)  | -       |
| Efecto impositivo de tasas en otras jurisdicciones                       | 23.338  | 42.596    | (1,81)  | (1,66)  |
| Efecto impositivo de ingresos ordinarios no imponibles                   | 38.871  | 1.864     | (3,01)  | (0,07)  |
| Efecto impositivo de gastos no deducibles impositivamente                | (27.166)  | (27.688)  | 2,11  | 1,08    |
| Otros incrementos (disminuciones):                                       |   |           |   |         |
| Impuesto diferido término anticipado de financiamiento de aeronave       | 75.178  | 173.143   | (5,83)  | (6,75)  |
| Activo por Impuestos diferidos no registrados                            | (390.813)   | (232.797) | 30,29   | 9,08    |
| Otros incrementos (disminuciones)  | 10.850  | 14.072    | (0,84)  | (0,56)  |
| Total ajustes al gasto por impuestos utilizando la tasa legal            | (260.172)   | (28.810)  | 20,17   | 1,12    |
| (Gasto)/Ingreso por impuesto a las ganancias utilizando la tasa efectiva | 88.185  | 663.312   | (6,83)  | (25,88) |

Impuestos diferidos relativos a partidas cargadas al patrimonio neto:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |         | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |       |
|--|--|---------|--|-------|
|  | 2022   | 2021    | 2022   | 2021  |
|  | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$ |
|  | No auditado  |         |  |       |
| Efecto por impuesto diferido de los componentes de otros resultados integrales | 218  | (2.606) | 211  | (114) |

## NOTA 18 - OTROS PASIVOS FINANCIEROS

La composición de Otros pasivos financieros es la siguiente:

|                                      | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u><br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u><br>MUS\$ |
|--------------------------------------|--|--|
| Corriente                            |  |  |
| (a) Préstamos que devengan intereses | 5.016.441  | 3.869.040  |
| (b) Pasivos por arrendamiento        | 522.034  | 578.740  |
| (c) Derivados de cobertura           | -  | 2.734  |
| (d) Derivados de no cobertura        | 263  | 2.937  |
| Total corriente                      | <u>5.538.738</u>   | <u>4.453.451</u>                                 |
| No corriente                         |  |  |
| (a) Préstamos que devengan intereses | 3.477.555  | 3.566.804  |
| (b) Pasivos por arrendamiento        | 2.646.071  | 2.381.898  |
| Total no corriente                   | <u>6.123.626</u>   | <u>5.948.702</u>                                 |

## (a) Préstamos que devengan intereses

Obligaciones con instituciones financieras y títulos de deuda:

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u><br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u><br>MUS\$ |
|--|--|--|
| Corriente                                    |  |  |
| Préstamos a exportadores                     | 161.447  | 159.161  |
| Préstamos bancarios                          | 484.173  | 415.087  |
| Obligaciones garantizadas (5)(6)             | 15.974   | 75.593   |
| Otras obligaciones garantizadas (1)(3)(8)(9) | 3.613.327  | 2.546.461  |
| Subtotal préstamos bancarios                 | <u>4.274.921</u>   | <u>3.196.302</u>                                 |
| Obligaciones con el público                  | 488.272  | 396.345  |
| Arrendamientos financieros (4)(5)(6)(7)      | 171.989  | 199.885  |
| Otros préstamos                              | 81.259   | 76.508   |
| Total corriente (2)                          | <u>5.016.441</u>   | <u>3.869.040</u>                                 |



|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| No corriente   |                                   |                                  |
| Préstamos bancarios                                  | 97.558                            | 106.751                          |
| Obligaciones garantizadas (5)(6)                     | 312.171                           | 434.942                          |
| Otras obligaciones garantizadas                      | 153.784                           | 178.961                          |
| Subtotal préstamos bancarios                         | <u>563.513</u>                    | <u>720.654</u>                   |
| Obligaciones con el público                          | 1.847.291                         | 1.856.853                        |
| Arrendamientos financieros (4)(5)(6)(7)              | 1.066.751                         | 989.297                          |
| Total no corriente (2)                               | <u>3.477.555</u>                  | <u>3.566.804</u>                 |
| Total obligaciones con instituciones financieras (2) | <u>8.493.996</u>                  | <u>7.435.844</u>                 |

(1) Durante marzo y abril de 2020, LATAM Airlines Group S.A. giró la totalidad (US\$ 600 millones) de la línea de crédito comprometida “Revolving Credit Facility (RCF)”. La línea es de carácter garantizado con colateral compuesto por aviones, motores y repuestos, la cual se mantiene completamente girada al fin del ejercicio.

(2) Con fecha 26 de mayo de 2020 LATAM Airlines Group S.A. y sus filiales en Chile, Perú, Colombia y Ecuador se acogieron, en el Tribunal para el distrito sur de Nueva York, a la protección del Capítulo 11 de la ley de quiebra de los Estados Unidos. Bajo la Sección 362 del Código de quiebra. Lo mismo ocurrió para TAM LINHAS AÉREAS S.A y sus filiales (todas filiales de LATAM en Brasil), con fecha 9 de julio de 2020. El haberse acogido al Capítulo 11 suspende automáticamente la mayoría de las acciones contra LATAM y sus filiales, incluidas la mayoría de las acciones para cobrar las obligaciones financieras incurridas antes de la fecha de acogida del Capítulo 11 o para ejercer control sobre la propiedad de LATAM y sus filiales. En consecuencia, aunque la presentación de quiebra puede haber provocado incumplimientos para algunas de las obligaciones de LATAM y sus filiales, las contrapartes no pueden tomar ninguna acción como resultado de dichos incumplimientos.

Al final del ejercicio, el Capítulo 11 retiene la mayor parte de las acciones sobre los deudores por lo que el repago de la deuda no se acelera. El Grupo continúa presentando su información financiera al 30 de septiembre de 2022, incluyendo su deuda financiera y arrendamientos, de acuerdo con las condiciones originalmente pactadas, pendiente de futuros acuerdos que pueda alcanzar con sus acreedores en virtud del Capítulo 11. Para los acuerdos que ya fueron modificados o extinguidos, la información financiera ha sido revelada de acuerdo con los nuevos términos y condiciones.

(3) Con fecha 29 de septiembre de 2020, LATAM Airlines Group S.A. obtuvo un financiamiento Debtor-in-Possession (“DIP”) por un total de MMUS\$ 2,450, que consiste en MMUS\$ 1,300 de un tramo A (“Tramo A”) y MMUS\$ 1,150 de un tramo C (“Tramo C”), de los cuales MMUS\$ 750 son proveídos por partes relacionadas. Las obligaciones bajo el DIP están garantizadas por activos de propiedad de LATAM y de ciertas de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitado a, acciones, ciertos motores y repuestos.

Con fecha 8 de octubre de 2020, LATAM realizó un giro parcial por US\$MM 1,150 del Tramo A y Tramo C, y luego, en o alrededor del 22 de junio de 2021, LATAM realizó un giro adicional por US\$MM 500 del Tramo A y Tramo C.

Con fecha 18 de octubre de 2021, LATAM Airlines Group S.A. obtuvo aprobación de la Corte por un tramo B (“el “Tramo B”) del financiamiento Debtor-in-Possesion (“DIP”) por hasta un total de MMUS\$ 750. Las obligaciones de este Tramo B, al igual que los tramos anteriores, están garantizadas con las mismas garantías otorgadas por LATAM y sus filiales sujetas al Procedimiento Capítulo 11, sin limitación, prendas sobre acciones, ciertos motores y repuestos. Los siguientes giros del DIP se deben realizar al Tramo B hasta que la proporción girada de este último sea igual a la de los tramos anteriores. Una vez que esta proporción se iguale, los giros son pro-rata.

Con fecha 10 de noviembre de 2021, la compañía realizó un giro parcial por US\$MM 200 del Tramo B y posteriormente el 28 de diciembre de 2021, LATAM realizó un nuevo giro por US\$MM 100. Con posterioridad a estos giros, LATAM todavía cuenta con MMUS\$ 1,250 de línea disponible para futuros giros.

Con fecha 14 de marzo 2022, LATAM realizó un giro por MMUS\$ 38,6 del Tramo A, MMUS\$ 227,3 del Tramo B y MMUS\$34,1 del Tramo C.

El DIP tiene fecha de vencimiento el 8 de abril de 2022, sujeto a una potencial extensión, a elección de LATAM, por 60 días adicionales en el evento que el plan de reorganización de LATAM haya sido confirmado por una orden del Tribunal de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York, pero el plan no sea efectivo aún. Finalmente, destacar que esta extensión no se realizó y que este financiamiento DIP fue pagado en su totalidad el 8 de abril de 2022, siendo reemplazado por un nuevo refundido y modificado Contrato de Crédito DIP del punto (9).

(4) Con fecha 31 de marzo 2021, el Tribunal de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York aprobó y, subsecuentemente con fecha 13 de abril de 2021, emitió una orden aprobando la moción presentada por la Compañía para extender ciertos contratos de arriendo de 3 aeronaves.

(5) Con fecha 17 de junio de 2021, el Tribunal de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York aprobó la moción presentada por la Compañía para rechazar el contrato de arriendo de una aeronave financiada bajo un lease financiero con un monto de MMUS\$ 130,7.

(6) Con fecha 30 de junio de 2021, el Tribunal de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York aprobó la moción presentada por la Compañía para rechazar el contrato de arriendo de 3 aeronaves financiadas bajo un lease financiero con un monto de MMUS\$ 307,4.

(7) Con fecha 1 de noviembre de 2021, el Tribunal de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York aprobó la moción presentada por la Compañía para rechazar el contrato de arriendo de 1 motor financiado bajo un lease financiero con un monto de MUS\$ 19,5.

(8) Con fecha 17 de febrero de 2022, LATAM presentó una propuesta inicial (la “Propuesta Inicial de Financiamiento DIP Refundida y Modificada”) de un texto refundido y modificado del contrato denominado Super-Priority Debtor-In-Possession Term Loan Agreement ante el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York.

(9) Con fecha 14 de marzo de 2022, el Directorio de la Sociedad por unanimidad de los directores independientes, acordó aprobar la Nueva Propuesta de Financiamiento DIP Refundida y Modificada, sujeto a la aprobación del Tribunal. El 14 de marzo de 2022 se presentó al Tribunal para su aprobación un nuevo texto refundido y modificado del Contrato de Crédito DIP Existente

(el “Nuevo Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado”). El Nuevo Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado (i) refinancia y sustituye en su totalidad los Tramos A, B y C existentes en el Contrato de Crédito DIP Existente; (ii) contempla una fecha de vencimiento acorde con el calendario que los Deudores prevén para emerger del Procedimiento Capítulo 11; e (iii) incluye ciertas reducciones en las comisiones e intereses en comparación con el Contrato de Crédito DIP Existente y la Propuesta Inicial de Financiamiento DIP Refundida y Modificada. Las obligaciones bajo el DIP están garantizadas por activos de propiedad de LATAM y de ciertas de sus subsidiarias, incluyendo, pero no limitado a, acciones, ciertos motores y repuestos.

Con fecha 8 de abril de 2022 se suscribió un texto refundido y modificado (el “Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado”) del Contrato de Crédito DIP Existente, el cual modifica y refunde dicho contrato y repaga las obligaciones pendientes de pago bajo el mismo (esto es, bajo sus Tramos A, B y C). El monto total del Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado es de US\$ 3.700 millones. El Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado (i) incluye ciertas reducciones en las comisiones e intereses en comparación con el Contrato de Crédito DIP Existente; y (ii) contempla una fecha de vencimiento acorde con el calendario que LATAM prevé para emerger del Procedimiento Capítulo 11. Respecto a esto último, la fecha de vencimiento programada del Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado es el 8 de agosto de 2022, sujeto a posibles extensiones que, en ciertos casos, pueden incluso llegar al 30 de noviembre de 2022.

Asimismo, con fecha 8 de abril de 2022, tuvo lugar el desembolso inicial bajo el Contrato de Crédito DIP Refundido y Modificado por la cantidad de US\$ 2.750 millones. Con fecha 28 de abril de 2022 se firmó una modificación a dicho contrato extendiendo la fecha de vencimiento del 8 de agosto de 2022 al 14 de octubre de 2022.

Saldos por monedas que componen los préstamos que devengan intereses:

| Tipo de moneda       | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u><br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u><br>MUS\$ |
|----------------------|--|--|
| Real brasileño       | 407.801  | 338.953  |
| Peso chileno (U.F.)  | 643.182  | 639.710  |
| Dólar estadounidense | <u>7.443.013</u>   | <u>6.457.181</u>                                 |
| Total                | <u>8.493.996</u>   | <u>7.435.844</u>                                 |

Préstamos que devengan intereses por tramos de vencimiento a 130 de septiembre de 2022 (No auditado)

Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2, Chile.

| Rut empresa acreedora                  | Nombre empresa acreedora | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Valores nominales |                         |                        |                          |                   |                     | Valores contables |                         |                        |                          |                   |                      | Tipo de amortización | Tasa efectiva % | Anual Tasa nominal % |
|--|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|-----------------|----------------------|
|  |                          |                           |                          | Hasta 90 días     | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor nominal | Hasta 90 días     | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor contable |                      |                 |                      |
|  |                          |                           |                          | MUS \$            | MUS \$                  | MUS \$                 | MUS \$                   | MUS \$            | MUS \$              | MUS \$            | MUS \$                  | MUS \$                 | MUS \$                   | MUS \$            | MUS \$               |                      |                 |                      |
| <b>Préstamos a exportadores</b>        |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 0-E                                    | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US \$                    | 114.000           | -                       | -                      | -                        | -                 | 114.000             | 125.926           | -                       | -                      | -                        | -                 | 125.926              | Al Vencimiento       | 3,36            | 3,36                 |
| 76.645.030-K                           | ITAU                     | Chile                     | US \$                    | 20.000            | -                       | -                      | -                        | -                 | 20.000              | 22.155            | -                       | -                      | -                        | -                 | 22.155               | Al Vencimiento       | 4,20            | 4,20                 |
| 0-E                                    | HSBC                     | Inglaterra                | US \$                    | 12.000            | -                       | -                      | -                        | -                 | 12.000              | 13.366            | -                       | -                      | -                        | -                 | 13.366               | Al Vencimiento       | 4,15            | 4,15                 |
| <b>Préstamos bancarios</b>             |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 97.023.000-9                           | CORPBANCA                | Chile                     | UF                       | 9.834             | -                       | -                      | -                        | -                 | 9.834               | 11.221            | -                       | -                      | -                        | -                 | 11.221               | Trimestral           | 3,35            | 3,35                 |
| 0-E                                    | SANTANDER                | España                    | US \$                    | -                 | -                       | 97.558                 | -                        | -                 | 97.558              | 219               | -                       | 97.558                 | -                        | -                 | 97.777               | Trimestral           | 5,78            | 5,78                 |
| 0-E                                    | CITIBANK                 | EE.UU.                    | UF                       | 59.294            | -                       | -                      | -                        | -                 | 59.294              | 63.936            | -                       | -                      | -                        | -                 | 63.936               | Al Vencimiento       | 3,10            | 3,10                 |
| <b>Obligaciones con el público</b>     |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 97.030.000-7                           | BANCOESTADO              | Chile                     | UF                       | 155.379           | -                       | -                      | -                        | 333.976           | 489.355             | 222.473           | -                       | -                      | -                        | 345.552           | 568.025              | Al Vencimiento       | 4,81            | 4,81                 |
| 0-E                                    | BANK OF NEW YORK         | EE.UU.                    | US \$                    | -                 | -                       | 700.000                | 800.000                  | -                 | 1.500.000           | 265.799           | -                       | 698.450                | 803.289                  | -                 | 1.767.538            | Al Vencimiento       | 7,16            | 6,94                 |
| <b>Obligaciones garantizadas</b>       |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 0-E                                    | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US \$                    | 1.879             | 6.528                   | 22.254                 | 25.742                   | 129.975           | 186.378             | 2.202             | 6.528                   | 21.580                 | 25.327                   | 129.370           | 185.007              | Trimestral           | 4,72            | 4,72                 |
| 0-E                                    | WILMINGTON TRUST COMPANY | EE.UU.                    | US \$                    | 1.772             | 5.462                   | 31.203                 | 32.992                   | 71.699            | 143.128             | 1.772             | 5.462                   | 31.203                 | 32.992                   | 71.699            | 143.128              | Mensual/Trimestral   | 4,62            | 4,62                 |
|  | SWAP Aviones llegados    |                           | US \$                    | 10                | -                       | -                      | -                        | -                 | 10                  | 10                | -                       | -                      | -                        | -                 | 10                   | Trimestral           | -               | -                    |
| <b>Otras obligaciones garantizadas</b> |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 0-E                                    | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US \$                    | 273.199           | -                       | -                      | -                        | -                 | 273.199             | 284.034           | -                       | -                      | -                        | -                 | 284.034              | Al Vencimiento       | 4,05            | 4,05                 |
| 0-E                                    | MUFG                     | EE.UU.                    | US \$                    | 11.228            | 34.312                  | 83.822                 | -                        | -                 | 129.362             | 11.264            | 34.312                  | 83.822                 | -                        | -                 | 129.398              | Trimestral           | 5,14            | 5,14                 |
| 0-E                                    | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US \$                    | 600.000           | -                       | -                      | -                        | -                 | 600.000             | 600.112           | -                       | -                      | -                        | -                 | 600.112              | Al Vencimiento       | 6,21            | 6,21                 |
| 0-E                                    | JP MORGAN CHASE          | EE.UU.                    | US \$                    | 2.609.276         | -                       | -                      | -                        | -                 | 2.609.276           | 2.683.397         | -                       | -                      | -                        | -                 | 2.683.397            | Al Vencimiento       | 16,93           | 12,04                |
| 0-E                                    | EXIMBANK                 | EE.UU.                    | US \$                    | -                 | -                       | 10.734                 | 29.337                   | 29.891            | 69.962              | 208               | -                       | 10.734                 | 29.337                   | 29.891            | 70.170               | Trimestral           | 2,10            | 1,76                 |
| <b>Arrendamientos financieros</b>      |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 0-E                                    | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US \$                    | 13.818            | 10.859                  | 1.655                  | -                        | -                 | 26.332              | 13.922            | 10.859                  | 1.666                  | -                        | -                 | 26.447               | Trimestral           | 4,48            | 3,83                 |
| 0-E                                    | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US \$                    | 6.553             | 19.918                  | 8.247                  | -                        | -                 | 34.718              | 6.722             | 19.918                  | 8.201                  | -                        | -                 | 34.841               | Trimestral           | 4,47            | 3,87                 |
| 0-E                                    | NATIXIS                  | Francia                   | US \$                    | 7.207             | 19.281                  | 52.904                 | 55.379                   | 111.340           | 246.111             | 8.373             | 19.281                  | 52.578                 | 55.161                   | 111.112           | 246.505              | Trimestral           | 4,92            | 4,92                 |
| 0-E                                    | US BANK                  | EE.UU.                    | US \$                    | 16.886            | 51.240                  | 101.453                | -                        | -                 | 169.579             | 17.812            | 51.241                  | 96.301                 | -                        | -                 | 165.354              | Trimestral           | 4,28            | 3,07                 |
| 0-E                                    | PK AIRFINANCE            | EE.UU.                    | US \$                    | 1.522             | 4.630                   | 7.974                  | -                        | -                 | 14.126              | 1.562             | 4.630                   | 7.974                  | -                        | -                 | 14.166               | Trimestral           | 4,46            | 4,46                 |
| 0-E                                    | EXIMBANK                 | EE.UU.                    | US \$                    | -                 | -                       | 97.441                 | 209.195                  | 198.424           | 505.060             | 1.998             | -                       | 96.413                 | 206.988                  | 196.331           | 501.730              | Trimestral           | 3,26            | 2,43                 |
| 0-E                                    | BANK OF UTAH             | EE.UU.                    | US \$                    | 1.134             | 10.878                  | 31.767                 | 39.151                   | 140.158           | 223.088             | 1.823             | 10.878                  | 31.767                 | 39.151                   | 140.158           | 223.777              | Mensual              | 6,45            | 6,45                 |
| <b>Otros préstamos</b>                 |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |                 |                      |
| 0-E                                    | Varios (*)               |                           | US \$                    | 55.479            | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.479              | 55.479            | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.479               | Al Vencimiento       | -               | -                    |
| <b>Total</b>                           |                          |                           |                          | <b>3.970.470</b>  | <b>163.108</b>          | <b>1.247.012</b>       | <b>1.191.796</b>         | <b>1.015.463</b>  | <b>7.587.849</b>    | <b>4.415.785</b>  | <b>163.109</b>          | <b>1.238.247</b>       | <b>1.192.245</b>         | <b>1.024.113</b>  | <b>8.033.499</b>     |                      |                 |                      |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Préstamos que devengan intereses por tramos de vencimiento al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)

Nombre empresa deudora: TAM S.A. y Filiales, Rut 02.012.862/0001-60, Brasil.

| Rut emp: Nombre empresa<br>acreedor: acreedora | País de<br>empresa<br>acreedora  | Descripción<br>de la<br>moneda | Valores nominales   |                                  |                                 |                                   |                         |                           | Valores contables   |                                  |                                 |                                   |                         |                            | Tipo de<br>amortización | Anual            |                 |       |
|--|----------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|-------|
|  |                                  |                                | Hasta<br>90<br>días | Más de<br>90 días<br>a un<br>año | Más de<br>uno a<br>tres<br>años | Más de<br>tres a<br>cinco<br>años | Más de<br>cinco<br>años | Total<br>Valor<br>nominal | Hasta<br>90<br>días | Más de<br>90 días<br>a un<br>año | Más de<br>uno a<br>tres<br>años | Más de<br>tres a<br>cinco<br>años | Más de<br>cinco<br>años | Total<br>Valor<br>contable |                         | Tasa<br>efectiva | Tasa<br>nominal |       |
|  |                                  |                                | MUS\$               | MUS\$                            | MUS\$                           | MUS\$                             | MUS\$                   | MUS\$                     | MUS\$               | MUS\$                            | MUS\$                           | MUS\$                             | MUS\$                   | MUS\$                      |                         | %                | %               |       |
| Préstamos bancarios                            |                                  |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                            |                         |                  |                 |       |
| 0-E  | NCM                              | Países Bajos                   | US\$                | 943                              | -                               | -                                 | -                       | -                         | 943                 | 996                              | -                               | -                                 | -                       | -                          | 996                     | Mensual          | 6,01            | 6,01  |
| 0-E  | Merril Lynch Credit Products LLC | EE.UU.                         | BRL                 | 268.873                          | -                               | -                                 | -                       | -                         | 268.873             | 407.801                          | -                               | -                                 | -                       | -                          | 407.801                 | Mensual          | 3,95            | 3,95  |
| Arrendamientos financieros                     |                                  |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                            |                         |                  |                 |       |
| 0-E  | NATIXIS                          | Francia                        | US\$                | 234                              | 1.020                           | 4.080                             | 4.080                   | 1.287                     | 10.701              | 475                              | 1.020                           | 4.080                             | 4.080                   | 6.252                      | 15.907                  | Trimestral       | 2,5             | 2,5   |
| 0-E  | GA Telessis LLC                  | EE.UU.                         | US\$                | 608                              | 993                             | 2.752                             | 2.839                   | 2.947                     | 10.139              | 435                              | 1.040                           | 2.752                             | 2.839                   | 2.947                      | 10.013                  | Mensual          | 14,72           | 14,72 |
| Otros préstamos                                |                                  |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                            |                         |                  |                 |       |
| 0-E  | DEUTCHEBANK (*)                  | Brasil                         | US\$                | 19.331                           | -                               | -                                 | -                       | -                         | 19.331              | 25.780                           | -                               | -                                 | -                       | -                          | 25.780                  | Al vencimiento   | -               | -     |
| Total  |                                  |                                |                     | 289.989                          | 2.013                           | 6.832                             | 6.919                   | 4.234                     | 309.987             | 435.487                          | 2.060                           | 6.832                             | 6.919                   | 9.199                      | 460.497                 |                  |                 |       |
| Total consolidado                              |                                  |                                |                     | 4.260.459                        | 165.121                         | 1.253.844                         | 1.198.715               | 1.019.697                 | 7.897.836           | 4.851.272                        | 165.169                         | 1.245.079                         | 1.199.164               | 1.033.312                  | 8.493.996               |                  |                 |       |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Préstamos que devengan intereses por tramos de vencimiento al 31 de diciembre de 2021  
Nombre empresa deudora: LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, Rut 89.862.200-2, Chile.

| Rut empresa acreedora           | Nombre empresa acreedora | País de empresa acreedora | Descripción de la moneda | Valores nominales |                         |                        |                          |                   |                     | Valores contables |                         |                        |                          |                   |                      | Tipo de amortización | Anual         |              |
|---------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|---------------------|-------------------|-------------------------|------------------------|--------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|---------------|--------------|
|                                 |                          |                           |                          | Hasta 90 días     | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor nominal | Hasta 90 días     | Más de 90 días a un año | Más de uno a tres años | Más de tres a cinco años | Más de cinco años | Total Valor contable |                      | Tasa efectiva | Tasa nominal |
|                                 |                          |                           |                          | MUS\$             | MUS\$                   | MUS\$                  | MUS\$                    | MUS\$             | MUS\$               | MUS\$             | MUS\$                   | MUS\$                  | MUS\$                    | MUS\$             | MUS\$                |                      | %             | %            |
| Préstamos a exportadores        |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 114.000           | -                       | -                      | -                        | -                 | 114.000             | 123.366           | -                       | -                      | -                        | -                 | 123.366              | Al Vencimiento       | 2,96          | 2,96         |
| 76.645.030-K                    | ITAU                     | Chile                     | US\$                     | 20.000            | -                       | -                      | -                        | -                 | 20.000              | 22.742            | -                       | -                      | -                        | -                 | 22.742               | Al Vencimiento       | 4,20          | 4,20         |
| 0-E                             | HSBC                     | Inglaterra                | US\$                     | 12.000            | -                       | -                      | -                        | -                 | 12.000              | 13.053            | -                       | -                      | -                        | -                 | 13.053               | Al Vencimiento       | 4,15          | 4,15         |
| Préstamos bancarios             |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 97.023.000-9                    | CORPBANCA                | Chile                     | UF                       | 10.106            | -                       | -                      | -                        | -                 | 10.106              | 11.040            | -                       | -                      | -                        | -                 | 11.040               | Trimestral           | 3,35          | 3,35         |
| 0-E                             | SANTANDER                | España                    | US\$                     | -                 | -                       | 106.427                | -                        | -                 | 106.427             | 135               | -                       | 106.427                | -                        | -                 | 106.562              | Trimestral           | 2,80          | 2,80         |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | UF                       | 60.935            | -                       | -                      | -                        | -                 | 60.935              | 64.293            | -                       | -                      | -                        | -                 | 64.293               | Al Vencimiento       | 3,10          | 3,10         |
| Obligaciones con el público     |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 97.030.000-7                    | BANCOESTADO              | Chile                     | UF                       | -                 | 159.679                 | -                      | -                        | 343.218           | 502.897             | 49.584            | 159.679                 | -                      | -                        | 355.114           | 564.377              | Al Vencimiento       | 4,81          | 4,81         |
| 0-E                             | BANK OF NEW YORK         | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | -                       | 700.000                | 800.000                  | -                 | 1.500.000           | 187.082           | -                       | 698.450                | 803.289                  | -                 | 1.688.821            | Al Vencimiento       | 7,16          | 6,94         |
| Obligaciones garantizadas       |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 16.079            | 12.412                  | 34.958                 | 37.891                   | 97.135            | 198.475             | 17.926            | 12.412                  | 34.044                 | 37.466                   | 96.379            | 198.227              | Trimestral           | 1,48          | 1,48         |
| 0-E                             | MUFG                     | EE.UU.                    | US\$                     | 29.054            | 11.661                  | 32.639                 | 34.970                   | 58.388            | 166.712             | 31.375            | 11.661                  | 32.188                 | 34.733                   | 57.983            | 167.940              | Trimestral           | 1,64          | 1,64         |
| 0-E                             | WILMINGTON TRUST COMPANY | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | 2.209                   | 24.703                 | 32.327                   | 85.119            | 144.358             | -                 | 2.209                   | 24.703                 | 32.327                   | 85.119            | 144.358              | Trimestral/Mensual   | 3,17          | 1,60         |
|                                 | SWAP Aviones llegados    |                           | US\$                     | 10                | -                       | -                      | -                        | -                 | 10                  | 10                | -                       | -                      | -                        | -                 | 10                   | Trimestral           | -             | -            |
| Otras obligaciones garantizadas |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 0-E                             | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US\$                     | 273.199           | -                       | -                      | -                        | -                 | 273.199             | 274.403           | -                       | -                      | -                        | -                 | 274.403              | Al Vencimiento       | 1,82          | 1,82         |
| 0-E                             | MUFG                     | EE.UU.                    | US\$                     | 7.551             | 33.131                  | 91.435                 | 24.816                   | -                 | 156.933             | 8.259             | 33.131                  | 91.255                 | 24.816                   | -                 | 157.461              | Trimestral           | 1,72          | 1,72         |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | 600.000                 | -                      | -                        | -                 | 600.000             | 95                | 600.000                 | -                      | -                        | -                 | 600.095              | Al Vencimiento       | 2,00          | 2,00         |
| 0-E                             | BANK OF UTAH             | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | 1.644.876               | -                      | -                        | -                 | 1.644.876           | -                 | 1.630.390               | -                      | -                        | -                 | 1.630.390            | Al Vencimiento       | 22,71         | 12,97        |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | -                       | -                      | 25.876                   | 37.014            | 62.890              | 183               | -                       | -                      | 25.876                   | 37.014            | 63.073               | Trimestral           | 1,84          | 1,84         |
| Arrendamientos financieros      |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 0-E                             | CREDIT AGRICOLE          | Francia                   | US\$                     | 682               | 1.370                   | -                      | -                        | -                 | 2.052               | 694               | 1.370                   | -                      | -                        | -                 | 2.064                | Trimestral           | 3,68          | 3,23         |
| 0-E                             | CITIBANK                 | EE.UU.                    | US\$                     | 19.101            | 52.371                  | 12.513                 | -                        | -                 | 83.985              | 19.198            | 52.371                  | 12.359                 | -                        | -                 | 83.928               | Trimestral           | 1,37          | 0,79         |
| 0-E                             | BNP PARIBAS              | EE.UU.                    | US\$                     | 7.216             | 19.537                  | 28.165                 | -                        | -                 | 54.918              | 7.313             | 19.537                  | 27.905                 | -                        | -                 | 54.755               | Trimestral           | 1,56          | 0,96         |
| 0-E                             | NATIXIS                  | Francia                   | US\$                     | 1.335             | 15.612                  | 52.010                 | 54.443                   | 138.058           | 261.458             | 4.472             | 15.612                  | 51.647                 | 54.064                   | 137.430           | 263.225              | Trimestral           | 2,09          | 2,09         |
| 0-E                             | US BANK                  | EE.UU.                    | US\$                     | 16.601            | 50.373                  | 135.201                | 17.492                   | -                 | 219.667             | 17.755            | 50.373                  | 127.721                | 17.188                   | -                 | 213.037              | Trimestral           | 4,03          | 2,84         |
| 0-E                             | PK AIRFINANCE            | EE.UU.                    | US\$                     | 800               | 3.842                   | 11.562                 | 647                      | -                 | 16.851              | 903               | 3.842                   | 11.562                 | 647                      | -                 | 16.954               | Trimestral           | 1,88          | 1,88         |
| 0-E                             | EXIM BANK                | EE.UU.                    | US\$                     | -                 | -                       | -                      | 248.354                  | 284.773           | 533.127             | 1.771             | -                       | -                      | 244.490                  | 280.341           | 526.602              | Trimestral           | 2,88          | 2,03         |
| Otros préstamos                 |                          |                           |                          |                   |                         |                        |                          |                   |                     |                   |                         |                        |                          |                   |                      |                      |               |              |
| 0-E                             | Varios (*)               |                           | US\$                     | 55.819            | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.819              | 55.819            | -                       | -                      | -                        | -                 | 55.819               | Al Vencimiento       | -             | -            |
| Total                           |                          |                           |                          | 644.488           | 2.607.073               | 1.229.613              | 1.276.816                | 1.043.705         | 6.801.695           | 911.471           | 2.592.587               | 1.218.261              | 1.274.896                | 1.049.380         | 7.046.595            |                      |               |              |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

Préstamos que devengan intereses por tramos de vencimiento al 31 de diciembre de 2021  
Nombre empresa deudora: TAM S.A. y Filiales, Rut 02.012.862/0001-60, Brasil.

| Rut empresa<br>acreedora   | Nombre empresa<br>acreedora      | País de<br>empresa<br>acreedora | Descripción<br>de la<br>moneda | Valores nominales   |                                  |                                 |                                   |                         | Valores contables         |                     |                                  |                                 |                                   | Tipo de<br>amortización | Anual                   |                            |                       |                      |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|---------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|-----------------------|----------------------|
|                            |                                  |                                 |                                | Hasta<br>90<br>días | Más de<br>90 días<br>a un<br>año | Más de<br>uno a<br>tres<br>años | Más de<br>tres a<br>cinco<br>años | Más de<br>cinco<br>años | Total<br>Valor<br>nominal | Hasta<br>90<br>días | Más de<br>90 días<br>a un<br>año | Más de<br>uno a<br>tres<br>años | Más de<br>tres a<br>cinco<br>años |                         | Más de<br>cinco<br>años | Total<br>Valor<br>contable | Tasa<br>efectiva<br>% | Tasa<br>nominal<br>% |
|                            |                                  |                                 |                                | MUS\$               | MUS\$                            | MUS\$                           | MUS\$                             | MUS\$                   | MUS\$                     | MUS\$               | MUS\$                            | MUS\$                           | MUS\$                             | MUS\$                   |                         |                            |                       |                      |
| Préstamos bancarios        |                                  |                                 |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                         |                            |                       |                      |
| 0-E                        | NCM                              | Países Bajos                    | US\$                           | 619                 | -                                | 324                             | -                                 | -                       | 943                       | 666                 | -                                | 324                             | -                                 | -                       | 990                     | Mensual                    | 6,01                  | 6,01                 |
| 0-E                        | BANCO BRADESCO                   | Brasil                          | BRL                            | 74.661              | -                                | -                               | -                                 | -                       | 74.661                    | 98.864              | -                                | -                               | -                                 | -                       | 98.864                  | Mensual                    | 4,33                  | 4,33                 |
| 0-E                        | Merril Lynch Credit Products LLC | EE.UU                           | BRL                            | 185.833             | -                                | -                               | -                                 | -                       | 185.833                   | 240.089             | -                                | -                               | -                                 | -                       | 240.089                 | Mensual                    | 3,95                  | 3,95                 |
| Arrendamientos financieros |                                  |                                 |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                         |                            |                       |                      |
| 0-E                        | NATIXIS                          | Francia                         | US\$                           | 433                 | 2.482                            | 2.872                           | 11.539                            | -                       | 17.326                    | 637                 | 2.481                            | 2.872                           | 11.539                            | -                       | 17.529                  | Trimestral                 | 2,74                  | 2,74                 |
| 0-E                        | GA Telessis LLC                  | EE.UU.                          | US\$                           | 320                 | 1.147                            | 2.695                           | 2.850                             | 3.987                   | 10.999                    | 409                 | 1.147                            | 2.695                           | 2.850                             | 3.987                   | 11.088                  | Mensual                    | 14,72                 | 14,72                |
| Otros préstamos            |                                  |                                 |                                |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                           |                     |                                  |                                 |                                   |                         |                         |                            |                       |                      |
| 0-E                        | DEUTCHEBANK (*)                  | Brasil                          | US\$                           | 20.689              | -                                | -                               | -                                 | -                       | 20.689                    | 20.689              | -                                | -                               | -                                 | -                       | 20.689                  | Al Vencimiento             |                       |                      |
| Total                      |                                  |                                 |                                | 282.555             | 3.629                            | 5.891                           | 14.389                            | 3.987                   | 310.451                   | 361.354             | 3.628                            | 5.891                           | 14.389                            | 3.987                   | 389.249                 |                            |                       |                      |
| Total consolidado          |                                  |                                 |                                | 927.043             | 2.610.702                        | 1.235.504                       | 1.291.205                         | 1.047.692               | 7.112.146                 | 1.272.825           | 2.596.215                        | 1.224.152                       | 1.289.285                         | 1.053.367               | 7.435.844               |                            |                       |                      |

(\*) Obligación con acreedores por cartas de crédito ejecutadas

## (b) Pasivos por Arrendamientos:

El movimiento de los pasivos por arrendamiento correspondiente al ejercicio informado es el siguiente:

|  | Aeronaves | Otros    | Total     |
|--|-----------|----------|-----------|
|  | MUS\$     | MUS\$    | MUS\$     |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021                   | 3.026.573 | 94.433   | 3.121.006 |
| Nuevos contratos   | 439.914   | 762      | 440.676   |
| Término de contratos (*)                                 | (724.193) | (7.328)  | (731.521) |
| Renegociaciones  | (66.728)  | 17.542   | (49.186)  |
| Pagos  | (97.438)  | (17.019) | (114.457) |
| Intereses devengados                                     | 77.177    | 6.672    | 83.849    |
| Diferencias de cambio                                    | -         | 3.390    | 3.390     |
| Diferencia por conversión filiales                       | -         | (1.520)  | (1.520)   |
| Otros variaciones  | (27.538)  | (4.082)  | (31.620)  |
| Total cambios  | (398.806) | (1.583)  | (400.389) |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2021 (No auditado) | 2.627.767 | 92.850   | 2.720.617 |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021                 | 2.627.767 | 92.850   | 2.720.617 |
| Nuevos contratos   | 78.564    | 113      | 78.677    |
| Término de contratos (*)                                 | -         | 2.028    | 2.028     |
| Renegociaciones  | 169.821   | (13.432) | 156.389   |
| Pagos  | -         | (5.566)  | (5.566)   |
| Intereses devengados                                     | 11.068    | 1.662    | 12.730    |
| Diferencias de cambio                                    | -         | (34)     | (34)      |
| Diferencia por conversión filiales                       | -         | (812)    | (812)     |
| Otros variaciones  | (3.559)   | 168      | (3.391)   |
| Total cambios  | 255.894   | (15.873) | 240.021   |
| Saldos finales al 31 de diciembre de 2021                | 2.883.661 | 76.977   | 2.960.638 |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022                   | 2.883.661 | 76.977   | 2.960.638 |
| Nuevos contratos   | 243.479   | 10.449   | 253.928   |
| Renegociaciones  | (62.891)  | 6.776    | (56.115)  |
| Pagos  | (82.608)  | (18.434) | (101.042) |
| Intereses devengados                                     | 97.664    | 7.863    | 105.527   |
| Diferencias de cambio                                    | -         | (578)    | (578)     |
| Diferencia por conversión filiales                       | 6         | 2.118    | 2.124     |
| Otros variaciones  | -         | 3.623    | 3.623     |
| Total cambios  | 195.650   | 11.817   | 207.467   |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2022 (No auditado) | 3.079.311 | 88.794   | 3.168.105 |

## (\*) Rechazos flota del periodo

La Sociedad reconoce los pagos por intereses relacionados con los pasivos por arrendamiento en el resultado consolidado en el rubro de Costos financieros (Ver Nota 26(d)).



## (c) Derivados de cobertura

|   | Pasivos corrientes          |                            | Pasivos no corrientes       |                            | Total derivados de cobertura |                            |
|---|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------------------|
|   | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2022  | Al 31 de diciembre de 2021 |
|   | MUS\$<br>No auditado        | MUS\$                      | MUS\$<br>No auditado        | MUS\$                      | MUS\$<br>No auditado         | MUS\$                      |
| Valor justo de derivados de tasa de interés | -                           | 2.734                      | -                           | -                          | -                            | 2.734                      |
| Total derivados de cobertura                | -                           | 2.734                      | -                           | -                          | -                            | 2.734                      |

## (d) Derivados de no cobertura

|  | Pasivos corrientes          |                            | Pasivos no corrientes       |                            | Total derivados de no cobertura |                            |
|--|-----------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------------------|---------------------------------|----------------------------|
|  | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 | Al 30 de septiembre de 2022     | Al 31 de diciembre de 2021 |
|  | MUS\$<br>No auditado        | MUS\$                      | MUS\$<br>No auditado        | MUS\$                      | MUS\$<br>No auditado            | MUS\$                      |
| Derivado de Combustible no registrado como cobertura | 263                         | 2.937                      | -                           | -                          | 263                             | 2.937                      |
| Total derivados de no cobertura                      | 263                         | 2.937                      | -                           | -                          | 263                             | 2.937                      |

Los derivados de moneda extranjera corresponden a opciones, forwards y swap.

Operaciones de cobertura

Los valores justos de activos/ (pasivos) netos, por tipo de derivado, de los contratos registrados bajo la metodología de cobertura, se presentan a continuación:

|                                 | Al 30 de septiembre de 2022 | Al 31 de diciembre de 2021 |
|---------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                 | MUS\$                       | MUS\$                      |
|                                 | No auditado                 |                            |
| Swaps de tasas de interés (1)   | 17.666                      | (2.734)                    |
| Opciones de combustible (2)     | 10.179                      | 17.641                     |
| Opciones de moneda R\$/US\$ (3) | 298                         | -                          |

- (1) Cubren las variaciones significativas en los flujos de caja asociadas al riesgo de mercado implícito en los aumentos en la tasa de interés LIBOR de 3 meses para créditos de largo plazo originados por la adquisición de aeronaves y créditos bancarios. Estos contratos se registran como contratos de cobertura de flujo de caja.
- (2) Cubren las variaciones significativas en los flujos de caja asociados al riesgo de mercado implícito en los cambios en el precio del combustible de compras futuras. Estos contratos se registran como contratos de cobertura de flujo de caja.

- (3) Cubre variaciones significativas en los flujos de efectivo esperados asociados a los tipos de cambio, particularmente el de BRL/R\$. Estos contratos se registran como coberturas de flujo de efectivo.

La Sociedad sólo mantiene coberturas de flujo de caja. En el caso de las coberturas de combustible, los flujos de caja sujetos de dichas coberturas ocurrirán e impactarán resultados en los próximos 12 meses desde la fecha de estado de situación financiera consolidado.

Todas las operaciones de cobertura han sido realizadas para transacciones altamente probables, excepto para cobertura de combustible (ver nota 3).

Dado que ninguna de las coberturas resultó en el reconocimiento de un activo no financiero, ninguna porción del resultado de los derivados reconocido en el patrimonio neto fue transferido al valor inicial de ese tipo de activos.

Los montos reconocidos en resultados integrales y transferidos desde patrimonio neto a resultados durante el ejercicio, son los siguientes:

|   | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             |
|---|--|-------------|--|-------------|
|   | <u>2022</u>  | <u>2021</u> | <u>2022</u>  | <u>2021</u> |
|   | MUS\$  | MUS\$       | MUS\$  | MUS\$       |
|   | No auditado  |             |  |             |
| Abono (cargo) reconocido en resultados<br>integrales durante el ejercicio | (24.893)   | 13.014      | (6.679)  | 9.703       |
| Abono (cargo) transferido desde patrimonio                                | 15.624   | (5.804)     | 4.828  | (7.996)     |

Ver nota 24 (f) para reclasificación a resultados de cada operación de cobertura y los impuestos diferidos relacionados en la Nota 17 b).

## NOTA 19 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición de las Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es la siguiente:

|   | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u> | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u> |
|---|--|---|
|   | MUS\$                                    | MUS\$                                   |
| Corriente   |  |   |
| (a) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar          | 4.865.822                                | 1.966.633                               |
| (b) Pasivos devengados a la fecha del reporte                 | 538.784                                  | 2.893.520                               |
| Total cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar | <u>5.404.606</u>                         | <u>4.860.153</u>                        |

## a) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar:

|                         | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                         | MUS\$                             | MUS\$                            |
|                         | No auditado                       |                                  |
| Acreeedores comerciales | 3.763.764                         | 1.460.832                        |
| Otras cuentas por pagar | 1.102.058                         | 505.801                          |
| Total                   | <u>4.865.822</u>                  | <u>1.966.633</u>                 |

A continuación, se presenta apertura por concepto de los Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar (\*):

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Mantenimiento (**)                                     | 2.912.992                         | 375.144                          |
| Proveedores compras técnicas                           | 427.285                           | 328.811                          |
| Asesorías y servicios profesionales                    | 233.124                           | 129.682                          |
| Tasas embarque   | 221.565                           | 171.128                          |
| Arriendos, mantenciones y servicios IT                 | 166.486                           | 143.586                          |
| Handling y ground handling                             | 140.380                           | 176.142                          |
| Combustible  | 133.978                           | 77.171                           |
| Otros gastos del personal                              | 109.371                           | 90.410                           |
| Tasas aeroportuarias y de sobrevuelo                   | 106.147                           | 104.241                          |
| Publicidad   | 65.769                            | 49.865                           |
| Servicios a bordo                                      | 65.292                            | 56.072                           |
| Compañías Aéreas                                       | 33.714                            | 32.152                           |
| Tripulación  | 16.096                            | 12.007                           |
| Bonos por Cumplimiento de metas                        | 7.353                             | 11.144                           |
| Servicios terrestres                                   | 5.424                             | 6.553                            |
| Flota JOL  | -                                 | 9.891                            |
| Otros  | 220.846                           | 192.634                          |
| Total acreedores comerciales y otras cuentas por pagar | <u>4.865.822</u>                  | <u>1.966.633</u>                 |

## b) Pasivos devengados:

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Mantenimiento aeronaves y motores (**) | 238.412                           | 1.166.181                        |
| Gastos de personal devengados          | 99.024                            | 59.327                           |
| Cuentas por pagar al personal (***)    | 48.321                            | 58.153                           |
| Otros reclamos acordados               | 114.725                           | 1.575.005                        |
| Otros pasivos devengados (****)        | 38.302                            | 34.854                           |
| Total pasivos devengados               | <u>538.784</u>                    | <u>2.893.520</u>                 |

(\*) Este monto incluye algunos reclamos acordados, asociados a las negociaciones producto del Procedimiento Capítulo 11.

(\*\*) Además de la cuenta por pagar por mantenimiento del curso normal de operaciones, este monto incluye algunos reclamos acordados con arrendadores de aviones relacionados con el mantenimiento.

(\*\*\*) Participación en utilidades y bonos (Nota 22 letra b).

(\*\*\*\*) Corresponde a Pasivos Devengados que no clasifican en la apertura de los conceptos mencionados en el cuadro.

Los saldos de Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, incluyen los montos que serán parte del acuerdo de reorganización, producto de la entrada al Procedimiento Capítulo 11 el día 26 de mayo de 2020, y el día 9 de julio para las filiales de LATAM en Brasil.

## NOTA 20 - OTRAS PROVISIONES

|                                   | Pasivos corrientes                |                                  | Pasivos no corrientes             |                                  | Total Pasivos                     |                                  |
|-----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|                                   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|                                   | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            | MUS\$                             | MUS\$                            |
|                                   | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  | No auditado                       |                                  |
| Provisiones por contingencias (1) |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Contingencias tributarias         | 20.961                            | 24.330                           | 542.566                           | 490.217                          | 563.527                           | 514.547                          |
| Contingencias civiles             | 4.709                             | 3.154                            | 110.644                           | 92.955                           | 115.353                           | 96.109                           |
| Contingencias laborales           | 369                               | 388                              | 126.475                           | 98.254                           | 126.844                           | 98.642                           |
| Otros                             | -                                 | -                                | 22.377                            | 21.855                           | 22.377                            | 21.855                           |
| Provisiones Investigación         |                                   |                                  |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Comisión Europea (2)              | -                                 | -                                | 2.192                             | 9.300                            | 2.192                             | 9.300                            |
| Total otras provisiones (3)       | <u>26.039</u>                     | <u>27.872</u>                    | <u>804.254</u>                    | <u>712.581</u>                   | <u>830.293</u>                    | <u>740.453</u>                   |

## (1) Provisiones por contingencias:

Las contingencias tributarias, corresponden a litigios y criterios tributarios relacionados con el tratamiento aplicable a impuestos directos e indirectos, los cuales se encuentran tanto en etapa administrativa como judicial.

Las contingencias civiles, corresponden a diferentes demandas de orden civil interpuestas en contra de la Sociedad. Las contingencias laborales corresponden a diferentes demandas de orden laboral interpuestas en contra de la Sociedad.

La dotación de provisiones se reconoce en el estado de resultados consolidado dentro de gastos de administración o gastos tributarios, según corresponda.

- (2) Provisión constituida por los procesos que son llevados a cabo por la Comisión Europea, por eventuales infracciones a la libre competencia en el mercado de carga aérea.
- (3) El total de Otras provisiones al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021, incluye el valor razonable correspondiente a aquellas contingencias provenientes de la combinación de negocios con TAM S.A. y Filiales, con probabilidad de pérdida inferior al 50%, que no se contabilizan en el curso normal de la aplicación de la normativa NIIF y que sólo, en el contexto de una combinación de negocios, deben ser contabilizadas de acuerdo a NIIF 3.

| Movimiento de provisiones:                             | Investigación     |              |           | Total          |
|--|-------------------|--------------|-----------|----------------|
|  | Contingencias (1) | Comisión     | Contratos |                |
|  |                   | Europea (2)  | Onerosos  |                |
| MUS\$  | MUS\$             | MUS\$        | MUS\$     |                |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021                 | 558.036           | 10.097       | 44.000    | 612.133        |
| Incremento en provisiones                              | 324.717           | -            | -         | 324.717        |
| Provisión utilizada                                    | (60.261)          | -            | -         | (60.261)       |
| Diferencia por conversión filiales                     | (16.564)          | -            | -         | (16.564)       |
| Reverso de provisiones                                 | (75.355)          | -            | (44.000)  | (119.355)      |
| Diferencia de cambio                                   | (810)             | (585)        | -         | (1.395)        |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)       | <u>729.763</u>    | <u>9.512</u> | <u>-</u>  | <u>739.275</u> |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021 (No auditado) | 729.763           | 9.512        | -         | 739.275        |
| Incremento en provisiones                              | 78.512            | -            | -         | 78.512         |
| Provisión utilizada                                    | (24.236)          | -            | -         | (24.236)       |
| Diferencia por conversión filiales                     | (8.967)           | -            | -         | (8.967)        |
| Reverso de provisiones                                 | (43.674)          | -            | -         | (43.674)       |
| Diferencia de cambio                                   | (245)             | (212)        | -         | (457)          |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021                      | <u>731.153</u>    | <u>9.300</u> | <u>-</u>  | <u>740.453</u> |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022                 | 731.153           | 9.300        | -         | 740.453        |
| Incremento en provisiones                              | 367.391           | -            | -         | 367.391        |
| Provisión utilizada                                    | (32.021)          | -            | -         | (32.021)       |
| Diferencia por conversión filiales                     | 13.255            | -            | -         | 13.255         |
| Reverso de provisiones                                 | (242.064)         | (6.630)      | -         | (248.694)      |
| Diferencia de cambio                                   | (9.613)           | (478)        | -         | (10.091)       |
| Saldos al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)       | <u>828.101</u>    | <u>2.192</u> | <u>-</u>  | <u>830.293</u> |

- (1) Saldos acumulados incluyen depósito judicial entregado en garantía, con respecto al “Fundo Aeroviario” (FA), por MMUS\$ 70, realizado con el fin de suspender la cobranza y aplicación de multa. La Compañía está discutiendo en el Tribunal la constitucionalidad del requerimiento realizado por FA, calculado a la razón de 2,5% sobre la nómina, en una demanda legal. Inicialmente el pago de dicha contribución fue suspendido por una decisión judicial preliminar y cerca de 10 años después, esta misma decisión fue revocada. Como la decisión no es definitiva, la Compañía ha depositado los valores en abierto hasta aquella fecha, para así, evitar el proseguimiento de la cobranza y la aplicación de la multa.

Por último, si la decisión final es favorable a la Compañía, el depósito realizado y los pagos hechos posteriormente volverán a TAM. Por otro lado, si el tribunal confirma la primera decisión, dicho depósito se convertirá en un pago definitivo a favor del Gobierno de Brasil.

La etapa procesal al 30 de septiembre de 2022 se encuentra descrita en la Nota 30 en el N° Rol de la causa 2001.51.01.012530-0.

(2) Provisión por Investigación Comisión Europea

Provisión constituida con ocasión del proceso iniciado en diciembre de 2007 por la Dirección General de Competencia de la Comisión Europea en contra de más de 25 líneas aéreas cargueras, entre las cuales se encuentra Lan Cargo S.A., y que forma parte de la investigación global iniciada en el año 2006 por eventuales infracciones a la libre competencia en el mercado de carga aérea, la que fuera llevada a cabo en forma conjunta por las autoridades Europeas y de los Estados Unidos de Norteamérica.

Respecto a Europa, la Dirección General de Competencia impuso multas por un total de € 799.445.000 (setecientos noventa y nueve millones cuatrocientos cuarenta y cinco mil Euros) por infracciones a la normativa de la Unión Europea sobre libre competencia en contra de once (11) aerolíneas, entre las cuales se encuentran LATAM Airlines Group S.A. y su filial Lan Cargo S.A. Por su parte, LATAM Airlines Group S.A. y Lan Cargo S.A., en forma solidaria, han sido multadas por la cantidad de € 8.220.000 millones (ocho millones doscientos veinte mil Euros), por dichas infracciones, cantidad que se encontraba provisionada en los estados financieros de LATAM. Con fecha 24 de enero de 2011, LATAM Airlines Group S.A. y Lan Cargo S.A. apelaron de la decisión ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea. El 16 de diciembre 2015, el Tribunal Europeo resolvió la apelación y anuló la Decisión de la Comisión. La Comisión Europea no recurrió la sentencia, pero con fecha 17 de marzo de 2017, la Comisión Europea volvió a adoptar su decisión original de imponer a las once líneas aéreas originales, la misma multa previamente impuesta, que asciende a un total de 776.465.000 Euros. En el caso de LAN Cargo y su matriz, LATAM Airlines Group S.A. impuso la misma multa antes mencionada. El 31 de mayo de 2017 Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. solicitaron la anulación de esta Decisión a la Corte General de la Unión Europea. Presentamos nuestra defensa en diciembre de 2017. Con fecha 12 de julio de 2019 participamos en una audiencia ante el Tribunal Europeo de Justicia en la que confirmamos nuestra solicitud de anulación de la decisión o en su lugar una rebaja del importe de la multa. El 30 de marzo de 2022 el Tribunal Europeo emitió su fallo y rebajó el importe de nuestra multa de 8.220.000 Euros a 2.240.000 Euros. Este fallo puede ser recurrido por ambas partes antes del 15 de junio de 2022. Asimismo, el 17 de diciembre de 2020 la Comisión Europea había presentado una prueba de reclamación por el total del importe de la multa de 8.220.000 Euros ante el Tribunal de Nueva York que se ocupa del procedimiento de reorganización financiera solicitado por LATAM Airlines Group, S.A. y LAN Cargo, S.A. (Chapter 11) en mayo de 2020. El importe de esta reclamación podría ser modificado sujeto a la eventual apelación del fallo del Tribunal Europeo. La etapa procesal al 30 de septiembre de 2022 se encuentra descrita en la Nota 30 en el punto 2 juicios recibidos por LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

## NOTA 21 - OTROS PASIVOS NO FINANCIEROS

|   | Pasivos corrientes                |                                  | Pasivos no corrientes             |                                  | Total Pasivos                     |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$<br>No auditado             | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$<br>No auditado             | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$<br>No auditado             |
| Ingresos diferidos (1)(2)                 | 2.553.658                         | 2.273.137                        | 461.111                           | 512.056                          | 3.014.769                         | 2.785.193                        |
| Impuesto a las ventas                     | 12.066                            | 3.870                            | -                                 | -                                | 12.066                            | 3.870                            |
| Retenciones                               | 29.135                            | 31.509                           | -                                 | -                                | 29.135                            | 31.509                           |
| Otros impuestos                           | 8.880                             | 4.916                            | -                                 | -                                | 8.880                             | 4.916                            |
| Otros pasivos varios                      | 55.763                            | 19.144                           | -                                 | -                                | 55.763                            | 19.144                           |
| <b>Total otros pasivos no financieros</b> | <b>2.659.502</b>                  | <b>2.332.576</b>                 | <b>461.111</b>                    | <b>512.056</b>                   | <b>3.120.613</b>                  | <b>2.844.632</b>                 |

## Movimiento Ingresos diferidos

|  | Ingresos diferidos     |                                |              |  |                               |                                      |                | Saldo final<br>MUS\$ |
|--|------------------------|--------------------------------|--------------|--|-------------------------------|--------------------------------------|----------------|----------------------|
|  | Saldo inicial<br>MUS\$ | (1)<br>Reconocimiento<br>MUS\$ | Uso<br>MUS\$ | Fidelización<br>(acreditación<br>y canje)<br>MUS\$ | Caducidad<br>pasajes<br>MUS\$ | Diferencia de<br>conversión<br>MUS\$ | Otros<br>MUS\$ |                      |
| Del 1 de enero al                      |                        |                                |              |  |                               |                                      |                |                      |
| 30 de septiembre de 2021 (No auditado) | 2.738.888              | 2.544.373                      | (2.383.832)  | (82.024)   | (24.740)                      | 34.368                               | (29.105)       | 2.797.928            |
| Del 1 de octubre al                    |                        |                                |              |  |                               |                                      |                |                      |
| 31 de diciembre de 2021 (No auditado)  | 2.797.928              | 1.676.795                      | (1.669.513)  | 69.933   | (89.487)                      | 13.208                               | (13.671)       | 2.785.193            |
| Del 1 de enero al                      |                        |                                |              |  |                               |                                      |                |                      |
| 30 de septiembre de 2022 (No auditado) | 2.785.193              | 6.969.262                      | (6.363.258)  | (185.895)  | (222.218)                     | 8.620                                | 23.065         | 3.014.769            |

- (1) El saldo comprende, principalmente, ingresos diferidos por servicios no prestados al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021; y al programa de pasajero frecuente LATAM Pass.

LATAM Pass es el programa de pasajero frecuente de LATAM que permite premiar la preferencia y lealtad de sus clientes con múltiples beneficios y privilegios, a través de la acumulación de millas o puntos que pueden ser canjeados por pasajes o por una variada gama de productos y servicios. Los clientes acumulan millas o puntos LATAM Pass cada vez que vuelan en LATAM y en otras aerolíneas asociadas al programa, como también al comprar en los comercios o utilizar los servicios de una vasta red de empresas que tienen convenio con el programa alrededor del mundo.

- (2) Al 30 de septiembre de 2022, los Ingresos diferidos incluyen MUS\$ 27.103 correspondiente al saldo por devengar de la compensación comprometida por Delta Air Lines, Inc., el cual es reconocido en resultados, en función de la estimación de diferenciales de ingresos, hasta la implementación de la alianza estratégica. Durante el ejercicio, la Sociedad ha reconocido MUS\$ 30.408 por este concepto.



## NOTA 22 - PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Prestaciones por jubilación                      | 36.213                            | 35.075                           |
| Prestaciones por renunciaciones                  | 5.363                             | 5.817                            |
| Otras prestaciones                               | 15.286                            | 15.341                           |
| Total provisiones por beneficios a los empleados | <u>56.862</u>                     | <u>56.233</u>                    |

## a) Movimiento de las prestaciones por jubilación, renunciaciones y otras prestaciones:

|  | Saldo inicial | Aumento/<br>(disminución)<br>provisión servicios<br>corrientes | Beneficios<br>pagados | (Ganancia)/<br>Pérdida<br>Actuarial | Aumento/<br>(disminución)<br>ajuste de<br>conversión | Saldo final |
|--|---------------|--|-----------------------|-------------------------------------|--|-------------|
|  | MUS\$         | MUS\$  | MUS\$                 | MUS\$                               | MUS\$  | MUS\$       |
| Del 1 de enero al<br>30 de septiembre de 2021 (No auditado)  | 74.116        | (15.887)   | (4.711)               | 10.297                              | (8.416)  | 55.399      |
| Del 1 de octubre al<br>31 de diciembre de 2021 (No auditado) | 55.399        | 4.496  | (425)                 | (279)                               | (2.958)  | 56.233      |
| Del 1 de enero al<br>30 de septiembre de 2022 (No auditado)  | 56.233        | 16.215   | (3.320)               | (5.765)                             | (6.501)  | 56.862      |

Los principales supuestos empleados en el cálculo, para la provisión en Chile, se presentan a continuación:

| Supuestos                            | Por los periodos terminados<br>al 30 de septiembre de |         |
|--------------------------------------|---|---------|
|                                      | 2022  | 2021    |
|                                      | No auditado   |         |
| Tasa de descuento                    | 6,54%   | 5,15%   |
| Tasa esperada de incremento salarial | 5,23%   | 3,00%   |
| Tasa de rotación                     | 5,14%   | 5,14%   |
| Tasa de mortalidad                   | RV-2014   | RV-2014 |
| Tasa de inflación                    | 4,25%   | 3,26%   |
| Edad de jubilación mujeres           | 60  | 60      |
| Edad de jubilación hombres           | 65  | 65      |

La tasa de descuento corresponde a la tasa de los Bonos del Banco Central de Chile BCP a 20 años plazo. Las tablas de mortalidad RV-2014, corresponden a las establecidas por la Comisión para el Mercado Financiero de Chile y para la determinación de las tasas de inflación se ha usado las curvas de rendimiento de mercado de papeles del Banco Central de Chile de los BCU y BCP de largo plazo a la fecha de alcance.

El cálculo del valor presente de la obligación por beneficios definidos es sensible a la variación de algunos supuestos actuariales como tasa de descuento, incremento salarial, rotación e inflación.

A continuación, se presenta el análisis de sensibilidad para dichas variables:

|   | Efecto en el pasivo               |                                  |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|   | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  |
| Tasa de descuento                                     |                                   |                                  |
| Cambio Obl. Dev. a cierre por incremento en 100 p.b.  | (2.627)                           | (2.642)                          |
| Cambio Obl. Dev. a cierre por disminución de 100 p.b. | 2.938                             | 2.959                            |
| Tasa de Crecimiento Salarial                          |                                   |                                  |
| Cambio Obl. Dev. a cierre por incremento en 100 p.b.  | 2.821                             | 2.849                            |
| Cambio Obl. Dev. a cierre por disminución de 100 p.b. | (2.598)                           | (2.613)                          |

(b) Provisión por beneficio, corto plazo:

|   | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|---|-----------------------------------|----------------------------------|
|   | MUS\$                             | MUS\$                            |
|   | No auditado                       |                                  |
| Participación en utilidades y bonos (*) | <u>48.321</u>                     | <u>58.153</u>                    |

(\*) Cuentas por pagar al personal (Nota 19 letra b)

La participación en utilidades y bonos corresponde a un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos.

(c) Los gastos de personal se detallan a continuación:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                |
|--|--|----------------|--|----------------|
|  | 2022   | 2021           | 2022   | 2021           |
|  | MUS\$  | MUS\$          | MUS\$  | MUS\$          |
|  | No auditado  |                |  |                |
| Sueldos y salarios                       | 704.150  | 580.256        | 237.946  | 196.838        |
| Beneficios a corto plazo a los empleados | 86.400   | 71.562         | 33.863   | 29.209         |
| Otros gastos de personal                 | 85.500   | 67.077         | 30.354   | 26.398         |
| Total                                    | <u>876.050</u>                                       | <u>718.895</u> | <u>302.163</u>                                       | <u>252.445</u> |

## NOTA 23 - CUENTAS POR PAGAR, NO CORRIENTES

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Mantenimiento aeronaves y motores      | 163.918                           | 276.816                          |
| Flota (JOL)                            | 40.000                            | 124.387                          |
| Tasas Aeroportuarias y de Sobrevuelo   | 21.261                            | 26.321                           |
| Provisión vacaciones y gratificaciones | 14.526                            | 14.545                           |
| Otros pasivos varios                   | 176                               | 30.357                           |
| Total cuentas por pagar, no corrientes | <u>239.881</u>                    | <u>472.426</u>                   |

## NOTA 24 - PATRIMONIO

## (a) Capital

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

El capital pagado de la Sociedad, al 30 de septiembre de 2022, es la cantidad de MUS\$ 3.146.265 dividido en 606.407.693 acciones (MUS\$ 3.146.265 dividido en 606.407.693 acciones al 31 de diciembre de 2021), de una misma y única serie, nominativas, de carácter ordinario, sin valor nominal. No hay series especiales de acciones, ni privilegios. La forma de los títulos de las acciones, su emisión, canje, inutilización, extravío, reemplazo y demás circunstancias de los mismos, así como la transferencia de las acciones, se regirán por lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas y su Reglamento.

## (b) Acciones autorizadas y pagadas

La siguiente tabla muestra el movimiento de las acciones totalmente pagadas:

| Movimiento acciones totalmente pagadas:                              | Nro. de<br>acciones | Valor<br>movimiento<br>de acciones<br>(1)<br>MUS\$ | Costo emisión<br>y colocación<br>de acciones (2)<br>MUS\$ | Capital<br>Pagado<br>MUS\$ |
|--|---------------------|--|---|----------------------------|
| Acciones pagadas al 1 de enero de 2021                               | 606.407.693         | 3.160.718  | (14.453)  | 3.146.265                  |
| No existen movimientos de acciones pagadas durante el ejercicio 2021 | -                   | -  | -   | -                          |
| Acciones pagadas al 31 de diciembre de 2021                          | <u>606.407.693</u>  | <u>3.160.718</u>                                   | <u>(14.453)</u>   | <u>3.146.265</u>           |
| Acciones pagadas al 1 de enero de 2022                               | 606.407.693         | 3.160.718  | (14.453)  | 3.146.265                  |
| No existen movimientos de acciones pagadas durante el ejercicio 2022 | -                   | -  | -   | -                          |
| Acciones pagadas al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)           | <u>606.407.693</u>  | <u>3.160.718</u>                                   | <u>(14.453)</u>   | <u>3.146.265</u>           |

(1) Los montos informados corresponden sólo a los originados por el pago de las acciones suscritas.

(2) Disminución del capital por la capitalización de las reservas por Costos emisión y colocación de acciones de acuerdo a lo establecido en las correspondientes Juntas Extraordinarias de Accionistas, en las que dichas disminuciones fueron autorizadas.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía celebrada el 5 de julio de 2022, se acordó a aumentar el capital de la Compañía en US\$ 10.293.269.524, mediante la emisión de 605.801.285.307 acciones de pago, todas ordinarias, de una misma y única serie, sin valor nominal, de los cuales: (a) US\$ 9.493.269.524, representados por 531.991.409.513 nuevas acciones, a ser destinadas a responder a la conversión de los Bonos Convertibles (las “Acciones de Respaldo”); y (b) US\$ 800.000.000, representados por 73.809.875.794 nuevas acciones, a ser ofrecidas preferentemente a los accionistas. Con fecha 12 de septiembre de 2022 se dio inicio a la colocación preferente de los bonos convertibles y a su vez de las nuevas acciones, finalizando el 12 y 13 de octubre de 2022, respectivamente. Los efectos en patrimonio relacionado con dicho aumento de capital se materializarán a la fecha efectiva de salida del Capítulo 11 (ver Nota 36).

(c) Acciones propias en cartera

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad no mantiene acciones propias en cartera, el remanente de MUS\$ (178) corresponde a la diferencia entre el valor pagado por las acciones y el valor libro de éstas, considerado al momento de la disminución de pleno derecho de las acciones que mantenía en cartera.

(d) Reserva de pagos basados en acciones

Movimiento de Reserva de pagos basados en acciones:

| Periodos  | Saldo inicial<br>MUS\$ | Plan de opciones sobre acciones<br>MUS\$ | Saldo final<br>MUS\$ |
|---|------------------------|--|----------------------|
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)  | 37.235                 | -  | 37.235               |
| Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 (No Auditado) | 37.235                 | -  | 37.235               |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)  | 37.235                 | -  | 37.235               |

Estas reservas dicen relación con los “Pagos basados en acciones”, explicados en Nota 33.

(e) Otras reservas varias

Movimiento de Otras reservas varias:

| Periodos  | Saldo inicial<br>MUS\$ | Transacciones con no controlantes<br>MUS\$ | Reservas legales<br>MUS\$ | Saldo final<br>MUS\$ |
|---|------------------------|--|---------------------------|----------------------|
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)  | 2.452.019              | (3.383)                                    | (538)                     | 2.448.098            |
| Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 (No Auditado) | 2.448.098              | -  | -                         | 2.448.098            |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)  | 2.448.098              | -  | -                         | 2.448.098            |

El saldo de las Otras reservas varias, se compone como sigue:

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022<br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021<br>MUS\$ |
|--|---|---|
| Mayor valor intercambio acciones TAM S.A. (1)      | 2.665.692   | 2.665.692                                 |
| Reserva por el ajuste al valor del activo fijo (2) | 2.620   | 2.620                                     |
| Transacciones con no controlantes (3)              | (216.656)   | (216.656)                                 |
| Otras  | <u>(3.558)</u>  | <u>(3.558)</u>                            |
| Total  | <u>2.448.098</u>  | <u>2.448.098</u>                          |

- (1) Corresponde a la diferencia entre el valor de las acciones de TAM S.A., adquiridas por Sister Holdco S.A. (en virtud de las Suscripciones) y por Holdco II S.A. (en virtud de la Oferta de Canje), que consta en el acta de declaración de materialización de la fusión por absorción, y el valor razonable de las acciones intercambiadas de LATAM Airlines Group S.A. al 22 de junio de 2012.
- (2) Corresponde a la revalorización técnica del activo fijo autorizada por la Comisión para el Mercado Financiero en el año 1979, en la Circular N° 1529. La revalorización fue optativa y podía ser realizada una única vez; la reserva originada no es distribuible y sólo puede ser capitalizada.
- (3) El saldo al 30 de septiembre de 2022, corresponde a la pérdida generada por: Lan Pax Group S.A. e Inversiones Lan S.A. en la adquisición de acciones de Aerovías de Integración Regional Aires S.A. por MUS\$ (3.480) y MUS\$ (20), respectivamente; la adquisición de TAM S.A. de la participación minoritaria en Aerolinhas Brasileiras S.A. por MUS\$ (885), la adquisición de Inversiones Lan S.A. de la participación no controladora en Aerolíneas Regionales de Integración Aires S.A. por un monto de MUS\$ (2) y la adquisición de participación no controladora de Aerolane S.A. por Lan Pax Group S.A. por un monto de MUS\$ (21.526) a través de Holdco Ecuador S.A., (3) la pérdida por la adquisición de la participación no controladora de Multiplus S.A. por MUS\$ (184.135)(ver Nota 1), (4), la adquisición de participación no controladora de Latam Airlines Perú S.A a través de Latam Airlines Group S.A. por un monto de MUS\$ (3.225) y adquisición de la participación no controladora de LAN Argentina S.A. y de Inversora Cordillera a través de Transportes Aéreos del Mercosur S.A. por un monto de MUS\$ (3.383).

## (f) Reservas con efecto en otros resultados integrales

## Movimiento de las Reservas con efecto en otros resultados integrales:

|  | Reservas por<br>diferencias de<br>cambio por<br>conversión | Reservas de<br>cobertura<br>de flujo<br>de caja | Reservas<br>por cambios<br>en el valor<br>temporal<br>de dinero<br>de opciones | Reservas<br>de ganancias<br>o pérdidas<br>actuariales en<br>planes de<br>beneficios<br>definidos | Total       |
|--|--|---|--|--|-------------|
|  | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$  |             |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2021                             | (3.790.513)  | (60.941)  | -  | (25.985)   | (3.877.439) |
| Aumento (disminución) por aplicación<br>de nuevas normas contables | -  | 380   | (380)  | -  | -           |
| Saldos iniciales re expresado al 1 de enero de 2021                | (3.790.513)  | (60.561)  | (380)  | (25.985)   | (3.877.439) |
| Cambio en el valor razonable                                       |  |   |  |  |             |
| del instrumento de cobertura reconocido en ORI                     | -  | 32.698  | (19.685)   | -  | 13.013      |
| Reclasificado de ORI a resultados                                  | -  | (9.527)   | 3.723  | -  | (5.804)     |
| Impuesto diferido  | -  | 161   | -  | -  | 161         |
| Reservas actuariales por planes de beneficios a los empleados      | -  | -   | -  | 10.297   | 10.297      |
| Impuesto Diferido IAS Actuarialespor Beneficios a los empleados    | -  | -   | -  | (2.766)  | (2.766)     |
| Diferencia por conversión filiales                                 | 5.957  | (474)   | -  | -  | 5.483       |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2021 (No auditado)           | (3.784.556)  | (37.703)  | (16.342)   | (18.454)   | (3.857.055) |
| Saldos iniciales al 1 de octubre de 2021                           | (3.784.556)  | (37.703)  | (16.342)   | (18.454)   | (3.857.055) |
| Cambio en el valor razonable                                       |  |   |  |  |             |
| del instrumento de cobertura reconocido en ORI                     | -  | 6.904   | (4.007)  | -  | 2.897       |
| Reclasificación de ORI a resultados                                | -  | (7.114)   | 2.786  | -  | (4.328)     |
| Impuesto diferido  | -  | (219)   | -  | -  | (219)       |
| Reservas actuariales por planes de beneficios a los empleados      | -  | -   | -  | (280)  | (280)       |
| Impuesto Diferido IAS Actuarialespor Beneficios a los empleados    | -  | -   | -  | (16)   | (16)        |
| Diferencia por conversión filiales                                 | 12.397   | (258)   | -  | -  | 12.139      |
| Saldos finales al 31 de diciembre de 2021 (No auditado)            | (3.772.159)  | (38.390)  | (17.563)   | (18.750)   | (3.846.862) |
| Saldos iniciales al 1 de enero de 2022                             | (3.772.159)  | (38.390)  | (17.563)   | (18.750)   | (3.846.862) |
| Cambio en el valor razonable                                       |  |   |  |  |             |
| del instrumento de cobertura reconocido en ORI                     | -  | 30.248  | (5.355)  | -  | 24.893      |
| Reclasificado de ORI a resultados                                  | -  | (30.800)  | 15.176   | -  | (15.624)    |
| Reclasificación de ORI al valor del activo cubierto                | -  | (1.110)   | -  | -  | (1.110)     |
| Impuesto diferido  | -  | (109)   | -  | -  | (109)       |
| Reservas actuariales por planes de beneficios a los empleados      | -  | -   | -  | (5.765)  | (5.765)     |
| Impuesto Diferido IAS Actuarialespor Beneficios a los empleados    | -  | -   | -  | 326  | 326         |
| Diferencia por conversión filiales                                 | 3.184  | (6)   | -  | -  | 3.178       |
| Saldos finales al 30 de septiembre de 2022 (No auditado)           | (3.768.975)  | (40.167)  | (7.742)  | (24.189)   | (3.841.073) |

## (f.1) Reservas por diferencias de cambio por conversión

Se originan por las diferencias de cambio que surgen de la conversión de una inversión neta en entidades extranjeras (o nacionales con moneda funcional diferente de la matriz), y de préstamos y otros instrumentos en moneda extranjera designados como coberturas de esas inversiones, se llevan al patrimonio neto. Cuando se vende o dispone la inversión (todo o parte), y se produce pérdida de control, estas reservas se reconocen en el estado de resultados consolidado como parte de la pérdida o ganancia en la venta o disposición. Si la venta no conlleva pérdida de control, estas reservas son transferidas a los intereses minoritarios.

## (f.2) Reservas de coberturas de flujo de caja

Se originan por la valorización a valor razonable al cierre de cada período, de los contratos de derivados vigentes que se han definido como de cobertura. En la medida que los mencionados contratos van venciendo, estas reservas deben ajustarse reconociendo los resultados correspondientes.

Incluye el saldo del costo de las coberturas discontinuadas en los que la partida cubierta sigue existiendo. Esta se debe ir amortizando a medida que la Deuda se va a resultado.

## (f.3) Reservas de ganancias o pérdidas actuariales en planes de beneficios definidos

Se originan por incrementos o disminuciones en el valor presente de las obligaciones por beneficios definidos, debido a cambios en las suposiciones actuariales y ajustes por experiencia, este último originado por diferencias entre los supuestos iniciales y los sucesos efectivamente ocurridos en el plan.

## (g) Ganancias (pérdidas) acumuladas

Movimiento de las Ganancias (pérdidas) acumuladas:

| Periodos  | Saldo<br>inicial | Resultado<br>del<br>ejercicio | Dividendos | Saldo<br>final |
|---|------------------|-------------------------------|------------|----------------|
|   | MUS\$            | MUS\$                         | MUS\$      | MUS\$          |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021 (No Auditado)  | (4.193.615)      | (1.892.377)                   | -          | (6.085.992)    |
| Del 1 de octubre al 31 de diciembre de 2021 (No Auditado) | (6.085.992)      | (2.755.114)                   | -          | (8.841.106)    |
| Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2022 (No Auditado)  | (8.841.106)      | (1.199.239)                   | -          | (10.040.345)   |

## (h) Dividendos por acción

Durante el año 2022 y 2021 no se pagó dividendo.

## NOTA 25 - INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos de actividades ordinarias se detallan a continuación:

|           | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                  | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                  |
|-----------|--|------------------|--|------------------|
|           | <u>2022</u>  | <u>2021</u>      | <u>2022</u>  | <u>2021</u>      |
|           | MUS\$  | MUS\$            | MUS\$  | MUS\$            |
|           | No auditado  |                  | No auditado  |                  |
| Pasajeros | 5.345.011  | 1.867.252        | 2.145.387  | 914.582          |
| Carga     | 1.305.979  | 1.076.820        | 412.452  | 361.437          |
| Total     | <u>6.650.990</u>                                     | <u>2.944.072</u> | <u>2.557.839</u>                                     | <u>1.276.019</u> |

## NOTA 26 - COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

## (a) Costos y gastos de operación

Los principales costos y gastos de operación y administración se detallan a continuación:

|  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                  | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                  |
|--|--|------------------|--|------------------|
|  | <u>2022</u>  | <u>2021</u>      | <u>2022</u>  | <u>2021</u>      |
|  | MUS\$  | MUS\$            | MUS\$  | MUS\$            |
|  | No auditado  |                  | No auditado  |                  |
| Combustible                              | 2.809.655  | 925.822          | 1.110.177  | 392.745          |
| Otros arriendos y tasas aeronáuticas (*) | 772.014  | 527.644          | 292.139  | 193.898          |
| Arriendo de aviones (**)                 | 176.136  | 58.510           | 32.853   | 43.465           |
| Mantenimiento                            | 438.796  | 412.004          | 138.511  | 206.319          |
| Comisiones                               | 117.332  | 52.203           | 46.821   | 21.986           |
| Servicios a pasajeros                    | 118.811  | 48.503           | 48.500   | 17.184           |
| Otros costos de operaciones              | 845.612  | 711.750          | 249.687  | 373.950          |
| Total                                    | <u>5.278.356</u>                                     | <u>2.736.436</u> | <u>1.918.688</u>                                     | <u>1.249.547</u> |

(\*) Se incluyen dentro de este monto gastos por arrendamiento (ver nota 2.21)

(\*\*) Comenzando en el segundo trimestre 2021 la línea de Arriendo de aviones incluye los costos asociados a los pagos por arriendo sobre la base de horas de vuelo (PBH) para los contratos que han sido modificados incorporando esa estructura. Para estos contratos que incluyen al comienzo del periodo pagos variables sobre la base de horas de vuelo (PBH) y posterior a esto pasan a tener cuotas fijas, se procedió a reconocer un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento por estos montos a la fecha de modificación del contrato. Estos montos continúan amortizándose sobre una base lineal durante el plazo del arrendamiento desde la fecha de modificación de contrato, incluso si al comienzo tienen un periodo de pagos variables. Por lo tanto, y como resultado de la aplicación de la política contable de arrendamientos, el resultado del ejercicio incluye tanto el gasto de arriendo por los pagos variables (Arriendo de Aeronaves) así como también el gasto producto de la amortización del derecho de uso (incluido en la línea depreciación incluida en la letra b)) y el interés del pasivo por arrendamiento (incluido en Pasivos por arrendamiento letra c)).



|   | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |        | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |       |
|---|--|--------|--|-------|
|   | 2022   | 2021   | 2022   | 2021  |
|   | MUS\$  | MUS\$  | MUS\$  | MUS\$ |
|   | No auditado  |        |  |       |
| Pagos por arrendamientos de activos de bajo valor | 17.381   | 14.031 | 6.280  | 3.226 |
| Total   | 17.381   | 14.031 | 6.280  | 3.226 |

## (b) Depreciación y amortización

La depreciación y amortización se detallan a continuación:

|                  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |         | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |         |
|------------------|--|---------|--|---------|
|                  | 2022   | 2021    | 2022   | 2021    |
|                  | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$   |
|                  | No auditado  |         |  |         |
| Depreciación (*) | 838.000  | 814.815 | 288.986  | 277.937 |
| Amortización     | 41.148   | 38.050  | 14.458   | 12.918  |
| Total            | 879.148  | 852.865 | 303.444  | 290.855 |

(\*) Se incluye dentro de este monto, la depreciación de las Propiedades, plantas y equipos (Ver Nota 16 (a)) y del mantenimiento de las aeronaves reconocidas como activos por derecho de uso. El monto por costo de mantenimiento incluido en la línea de depreciación al 30 de septiembre de 2022 es MUS\$ 332.021 y de MUS\$ 227.327 para mismo período 2021.

## (c) Costos financieros

Los costos financieros se detallan a continuación:

|                                | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |         | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |         |
|--------------------------------|--|---------|--|---------|
|                                | 2022   | 2021    | 2022   | 2021    |
|                                | MUS\$  | MUS\$   | MUS\$  | MUS\$   |
|                                | No auditado  |         |  |         |
| Intereses préstamos bancarios  | 542.105  | 413.654 | 186.901  | 150.128 |
| Arrendamientos financieros     | 31.251   | 35.293  | 10.736   | 15.612  |
| Pasivos por arrendamientos     | 108.202  | 96.218  | 35.890   | 24.725  |
| Otros instrumentos financieros | 23.893   | 43.492  | 6.104  | 15.665  |
| Total                          | 705.451  | 588.657 | 239.631  | 206.130 |

La suma de los Costos y gastos por naturaleza presentados en esta nota más los gastos de personal revelados en la Nota 22, son equivalentes a la suma del costo de ventas, costos de distribución, gastos de administración, otros gastos por función y costos financieros, presentados en el estado de resultados consolidado por función.

## (d) Pérdidas (ganancias) de actividades de reestructuración

Las Pérdidas (ganancias) de actividades de reestructuración se detallan a continuación.

|   | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                |
|---|--|----------------|--|----------------|
|   | 2022   | 2021           | 2022   | 2021           |
|   | MUS\$  | MUS\$          | MUS\$  | MUS\$          |
|   | No auditado  |                |  |                |
| Ajuste valor neto de realización flota disponible para la venta | -  | 73.595         | -  | 27.945         |
| Rechazo de contratos de flota                                   | 1.320  | 469.658        | 55   | (30.887)       |
| Rechazo de contratos IT   | 1.222  | 26.368         | -  | 26.368         |
| Indemnizaciones por reestructuración (*)                        | 26.508   | 27.563         | 15.824   | 19.403         |
| Asesorías legales   | 161.517  | 68.966         | 44.369   | 29.020         |
| Renegociación de contratos de flota                             | 151.660  | 262.401        | 80.552   | 86.131         |
| Otros   | 43.542   | 26.297         | 41.529   | 18.899         |
| Total   | <u>385.769</u>                                       | <u>954.848</u> | <u>182.329</u>                                       | <u>176.879</u> |

(\*) Ver Nota 2.1, letra c.

## NOTA 27 - OTROS INGRESOS, POR FUNCIÓN

Los Otros ingresos, por función se detallan a continuación:

|                           | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |               |
|---------------------------|--|----------------|--|---------------|
|                           | 2022   | 2021           | 2022   | 2021          |
|                           | MUS\$  | MUS\$          | MUS\$  | MUS\$         |
|                           | No auditado  |                |  |               |
| Tours                     | 17.443   | 6.154          | 7.187  | 4.431         |
| Arriendo de aviones       | 15.369   | 4.271          | 7.994  | 660           |
| Aduanas y almacenaje      | 22.736   | 19.284         | 7.152  | 6.806         |
| Mantenimiento             | 7.039  | 12.714         | 1.904  | 1.619         |
| Otros ingresos varios (*) | 58.959   | 128.994        | 5.343  | 24.086        |
| Total                     | <u>121.546</u>                                       | <u>171.417</u> | <u>29.580</u>  | <u>37.602</u> |

(\*) Se incluye dentro de este monto MUS\$ 30.408 en septiembre de 2022 y MUS\$ 102.000 en septiembre de 2021 asociados a la compensación de Delta Air Lines Inc por el JBA firmado en 2019.

## NOTA 28 - MONEDA EXTRANJERA Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

La moneda funcional de LATAM Airlines Group S.A. es el dólar estadounidense, además tiene filiales cuya moneda funcional es diferente al dólar estadounidense, como son el peso chileno, peso argentino, peso colombiano, real brasileño y guaraní.

La moneda funcional se define como la moneda del entorno económico principal en el que opera una entidad y en cada entidad todas las otras monedas se definen como moneda extranjera.

Considerando lo anterior, los saldos por moneda señalados en la presente nota, corresponden a la sumatoria del concepto moneda extranjera de cada una de las entidades que componen LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

A continuación, se presentan las tasas de cambio vigentes para el dólar estadounidense, en las fechas indicadas:

|                   | 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u> | 31 de diciembre de |             |             |
|-------------------|---------------------------------------|--------------------|-------------|-------------|
|                   |                                       | <u>2021</u>        | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|                   | No auditado                           |                    |             |             |
| Peso argentino    | 147,32                                | 102,75             | 84,14       | 59,83       |
| Real brasileño    | 5,36                                  | 5,57               | 5,18        | 4,01        |
| Peso chileno      | 960,24                                | 844,69             | 710,95      | 748,74      |
| Peso colombiano   | 4.599,85                              | 4.002,52           | 3.421,00    | 3.271,55    |
| Euro              | 1,02                                  | 0,88               | 0,81        | 0,89        |
| Dólar australiano | 1,56                                  | 1,38               | 1,30        | 1,43        |
| Boliviano         | 6,86                                  | 6,86               | 6,86        | 6,86        |
| Peso mexicano     | 20,08                                 | 20,53              | 19,93       | 18,89       |
| Dólar neozelandés | 1,78                                  | 1,46               | 1,39        | 1,49        |
| Nuevo sol peruano | 3,99                                  | 3,98               | 3,62        | 3,31        |
| Peso uruguayo     | 41,57                                 | 44,43              | 42,14       | 37,24       |

## Moneda extranjera

El detalle de saldos por moneda extranjera de las partidas monetarias en los activos corrientes y no corrientes, es el siguiente:

| <u>Activos corrientes</u>                | Al 30 de<br>septiembre de<br><u>2022</u><br>MUS\$<br>No auditado | Al 31 de<br>diciembre de<br><u>2021</u><br>MUS\$ |
|--|--|--|
| Efectivo y equivalentes al efectivo      | 201.085  | 262.886  |
| Peso argentino                           | 6.623  | 6.440  |
| Real brasileño                           | 7.505  | 9.073  |
| Peso chileno                             | 5.351  | 9.759  |
| Peso colombiano                          | 6.095  | 4.745  |
| Euro                                     | 8.195  | 7.099  |
| Dólar estadounidense                     | 155.069  | 195.264  |
| Otras monedas                            | 12.247   | 30.506   |
| Otros activos financieros, corriente     | 23.921   | 12.728   |
| Peso argentino                           | 3  | 4  |
| Real brasileño                           | 4  | 4  |
| Peso chileno                             | 3.852  | 4.440  |
| Peso colombiano                          | 99   | 111  |
| Euro                                     | 2.271  | 1.720  |
| Dólar estadounidense                     | 5.223  | 5.242  |
| Otras monedas                            | 12.469   | 1.207  |
| Otros activos no financieros, corrientes | 29.936   | 34.613   |
| Peso argentino                           | 4.140  | 5.715  |
| Real brasileño                           | 2.115  | 1.488  |
| Peso chileno                             | 10.788   | 20.074   |
| Peso colombiano                          | 567  | 121  |
| Euro                                     | 1.833  | 1.936  |
| Dólar estadounidense                     | 2.929  | 1.106  |
| Otras monedas                            | 7.564  | 4.173  |

| Activos corrientes  | Al 30 de      | Al 31 de     |
|---|---------------|--------------|
|   | septiembre de | diciembre de |
|   | <u>2022</u>   | <u>2021</u>  |
|   | MUS\$         | MUS\$        |
|   | No auditado   |              |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes | 202.823       | 156.824      |
| Peso argentino  | 15.800        | 6.850        |
| Real brasileño  | 11.562        | 53           |
| Peso chileno  | 44.227        | 47.392       |
| Peso colombiano   | 2.365         | 455          |
| Euro  | 46.025        | 24.143       |
| Dólar estadounidense  | 44.649        | 56.676       |
| Otras monedas   | 38.195        | 21.255       |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes     | 66            | 502          |
| Peso chileno  | 14            | 19           |
| Dólar estadounidense  | 52            | 483          |
| Activos por impuestos corrientes                            | 15.540        | 8.674        |
| Peso argentino  | 222           | 322          |
| Real brasileño  | 4             | 47           |
| Peso chileno  | 1.048         | 681          |
| Peso colombiano   | 2.691         | 1.618        |
| Euro  | 87            | 70           |
| Dólar estadounidense  | 2             | 406          |
| Sol peruano   | 10.313        | 4.450        |
| Otras monedas   | 1.173         | 1.080        |
| Total activos corrientes                                    | 463.058       | 476.227      |
| Peso argentino  | 26.788        | 19.331       |
| Real brasileño  | 21.190        | 10.665       |
| Peso chileno  | 65.280        | 82.365       |
| Peso colombiano   | 11.817        | 7.050        |
| Euro  | 58.411        | 34.968       |
| Dólar estadounidense  | 207.924       | 259.177      |
| Otras monedas   | 71.648        | 62.671       |

|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| <u>Activos no corrientes</u>               |                                   |                                  |
| Otros activos financieros, no corrientes   | 12.777                            | 10.700                           |
| Real brasileño                             | 3.466                             | 3.326                            |
| Peso chileno                               | 60                                | 62                               |
| Peso colombiano                            | 1.336                             | 231                              |
| Euro                                       | 3.337                             | 2.384                            |
| Dólar estadounidense                       | 2.570                             | 2.524                            |
| Otras monedas                              | 2.008                             | 2.173                            |
| Otros activos no financieros, no corriente | 8.561                             | 12.197                           |
| Peso argentino                             | 34                                | 32                               |
| Real brasileño                             | 4.022                             | 6.924                            |
| Dólar estadounidense                       | 4.505                             | 5.241                            |
| Otras monedas                              | -                                 | -                                |
| <br><u>Activos no corrientes</u>           |                                   |                                  |
| Cuentas por cobrar, no corrientes          | 3.803                             | 3.985                            |
| Peso chileno                               | 3.803                             | 3.985                            |
| Activos por impuestos diferidos            | 8.342                             | 6.720                            |
| Peso colombiano                            | 7.562                             | 4.717                            |
| Dólar estadounidense                       | 420                               | 10                               |
| Otras monedas                              | 360                               | 1.993                            |
| Total activos no corrientes                | 33.483                            | 33.602                           |
| Peso argentino                             | 34                                | 32                               |
| Real brasileño                             | 7.488                             | 10.250                           |
| Peso chileno                               | 3.863                             | 4.047                            |
| Peso colombiano                            | 8.898                             | 4.948                            |
| Euro                                       | 3.337                             | 2.384                            |
| Dólar estadounidense                       | 7.495                             | 7.775                            |
| Otras monedas                              | 2.368                             | 4.166                            |

El detalle de saldos por moneda extranjera de las partidas monetarias en los pasivos corrientes y no corrientes, es el siguiente:

|  | Hasta 90 días                     |                                  | 91 días a 1 año                   |                                  |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|  | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            | MUS\$<br>No auditado              | MUS\$                            |
| Pasivos corrientes   |                                   |                                  |                                   |                                  |
| Otros pasivos financieros, corrientes                                  | 182.799                           | 179.777                          | 161.172                           | 177.471                          |
| Peso argentino   | 1                                 | 1                                | -                                 | -                                |
| Real brasileño   | -                                 | 31                               | -                                 | 210                              |
| Peso chileno   | 152.895                           | 135.431                          | 155.552                           | 159.541                          |
| Euro   | 319                               | 259                              | 48                                | 184                              |
| Dólar estadounidense   | 29.415                            | 43.919                           | 5.549                             | 17.460                           |
| Otras monedas  | 169                               | 136                              | 23                                | 76                               |
| Cuentas por pagar comerciales y otras<br>cuentas por pagar, corrientes | 1.479.416                         | 1.317.418                        | 23.234                            | 50.312                           |
| Peso argentino   | 257.768                           | 234.358                          | 1.383                             | 2.335                            |
| Real brasileño   | 90.931                            | 70.523                           | 301                               | 653                              |
| Peso chileno   | 259.339                           | 280.405                          | 1.731                             | 44.438                           |
| Peso colombiano  | 11.387                            | 7.673                            | 3.556                             | 1.134                            |
| Euro   | 147.452                           | 134.146                          | 4.568                             | 887                              |
| Dólar estadounidense   | 586.321                           | 472.800                          | 2.005                             | 73                               |
| Sol peruano  | 10.631                            | 2.487                            | 3.216                             | 310                              |
| Peso mexicano  | 8.831                             | 11.297                           | 1.627                             | 29                               |
| Libra esterlina  | 38.720                            | 45.096                           | 400                               | 86                               |
| Peso uruguayo  | 1.285                             | 775                              | 214                               | 58                               |
| Otras monedas  | 66.751                            | 57.858                           | 4.233                             | 309                              |
| Cuentas por pagar a entidades<br>relacionadas, corrientes              | 6                                 | 57                               | -                                 | -                                |
| Peso chileno   | 6                                 | 6                                | -                                 | -                                |
| Dólar estadounidense   | -                                 | 51                               | -                                 | -                                |
| Otras provisiones, corrientes  | 30                                | -                                | 8.665                             | 4.980                            |
| Peso chileno   | -                                 | -                                | 24                                | 25                               |
| Otras monedas  | 30                                | -                                | 8.641                             | 4.955                            |

| <u>Pasivos corrientes</u>                | <u>Hasta 90 días</u> |                     | <u>91 días a 1 año</u> |                     |
|--|----------------------|---------------------|------------------------|---------------------|
|  | <u>Al 30 de</u>      | <u>Al 31 de</u>     | <u>Al 30 de</u>        | <u>Al 31 de</u>     |
|  | <u>septiembre de</u> | <u>diciembre de</u> | <u>septiembre de</u>   | <u>diciembre de</u> |
|  | <u>2022</u>          | <u>2021</u>         | <u>2022</u>            | <u>2021</u>         |
|  | <u>MUS\$</u>         | <u>MUS\$</u>        | <u>MUS\$</u>           | <u>MUS\$</u>        |
|  | <u>No auditado</u>   |                     | <u>No auditado</u>     |                     |
| Otros pasivos no financieros, corrientes | 21.067               | 29.057              | 7.101                  | -                   |
| Peso argentino                           | 1.697                | 1.604               | 5.461                  | -                   |
| Real brasileño                           | 260                  | 859                 | 24                     | -                   |
| Peso chileno                             | 310                  | 1.332               | 62                     | -                   |
| Peso colombiano                          | 178                  | 941                 | 372                    | -                   |
| Euro                                     | 1.729                | 1.375               | 148                    | -                   |
| Dólar estadounidense                     | 15.126               | 21.174              | 876                    | -                   |
| Otras monedas                            | 1.767                | 1.772               | 158                    | -                   |
| Total pasivos corrientes                 | 1.686.785            | 1.526.331           | 200.172                | 232.763             |
| Peso argentino                           | 259.466              | 235.963             | 6.844                  | 2.335               |
| Real brasileño                           | 94.658               | 71.413              | 325                    | 863                 |
| Peso chileno                             | 412.550              | 417.174             | 157.369                | 204.004             |
| Peso colombiano                          | 11.565               | 8.614               | 3.928                  | 1.134               |
| Euro                                     | 149.500              | 135.780             | 4.764                  | 1.071               |
| Dólar estadounidense                     | 630.862              | 537.944             | 8.430                  | 17.533              |
| Otras monedas                            | 128.184              | 119.443             | 18.512                 | 5.823               |



| Pasivos no corrientes  | Más de 1 a 3 años                 |                                  | Más de 3 años a 5 años            |                                  | Más de 5 años                     |                                  |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|  | MUS\$<br>No Auditado              | MUS\$                            | MUS\$<br>No Auditado              | MUS\$                            | MUS\$<br>No Auditado              | MUS\$                            |
| Otros pasivos financieros, no corrientes                     | 39.588                            | 33.205                           | 738                               | 15.375                           | 345.552                           | 359.623                          |
| Peso chileno   | 11.497                            | 1.512                            | 480                               | 896                              | 345.552                           | 355.636                          |
| Real brasileño   | 183                               | 86                               | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Euro   | 1.005                             | 135                              | -                                 | 90                               | -                                 | -                                |
| Dólar estadounidense   | 26.530                            | 31.413                           | -                                 | 14.389                           | -                                 | 3.987                            |
| Otras monedas  | 373                               | 59                               | 258                               | -                                | -                                 | -                                |
| Cuentas por pagar, no corrientes                             | 58.749                            | 114.097                          | 1.500                             | 1.451                            | 385                               | 342                              |
| Peso chileno   | 38.716                            | 41.456                           | 1.500                             | 1.451                            | 385                               | 342                              |
| Dólar estadounidense   | 18.742                            | 71.339                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Otras monedas  | 1.291                             | 1.302                            | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Otras provisiones, no corrientes                             | 49.294                            | 49.420                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Peso argentino   | 1.613                             | 1.074                            | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Real brasileño   | 34.953                            | 27.532                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Peso chileno   | -                                 | -                                | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Peso colombiano  | 213                               | 255                              | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Euro   | 2.718                             | 10.820                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Dólar estadounidense   | 9.797                             | 9.739                            | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Provisiones por beneficios<br>a los empleados, no corrientes | 45.120                            | 44.816                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Peso chileno   | 45.120                            | 44.816                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Total pasivos no corrientes                                  | 192.751                           | 241.538                          | 2.238                             | 16.826                           | 345.937                           | 359.965                          |
| Peso argentino   | 1.613                             | 1.074                            | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Real brasileño   | 35.136                            | 27.618                           | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Peso chileno   | 95.333                            | 87.784                           | 1.980                             | 2.347                            | 345.937                           | 355.978                          |
| Peso colombiano  | 213                               | 255                              | -                                 | -                                | -                                 | -                                |
| Euro   | 3.723                             | 10.955                           | -                                 | 90                               | -                                 | -                                |
| Dólar estadounidense   | 55.069                            | 112.491                          | -                                 | 14.389                           | -                                 | 3.987                            |
| Otras monedas  | 1.664                             | 1.361                            | 258                               | -                                | -                                 | -                                |

| <u>Resumen general de moneda extranjera:</u> | Al 30 de<br>septiembre de<br>2022 | Al 31 de<br>diciembre de<br>2021 |
|--|-----------------------------------|----------------------------------|
|  | MUS\$                             | MUS\$                            |
|  | No auditado                       |                                  |
| Total activos                                | 506.854                           | 509.829                          |
| Peso argentino                               | 26.822                            | 19.363                           |
| Real brasileño                               | 28.678                            | 20.915                           |
| Peso chileno                                 | 69.143                            | 86.412                           |
| Peso colombiano                              | 20.715                            | 11.998                           |
| Euro   | 61.748                            | 37.352                           |
| Dólar estadounidense                         | 215.419                           | 266.952                          |
| Otras monedas                                | 84.329                            | 66.837                           |
| Total pasivos                                | 2.427.883                         | 2.377.423                        |
| Peso argentino                               | 267.923                           | 239.372                          |
| Real brasileño                               | 130.119                           | 99.894                           |
| Peso chileno                                 | 1.013.169                         | 1.067.287                        |
| Peso colombiano                              | 15.706                            | 10.003                           |
| Euro   | 157.987                           | 147.896                          |
| Dólar estadounidense                         | 694.361                           | 686.344                          |
| Otras monedas                                | 148.618                           | 126.627                          |
| Posición Neta                                |                                   |                                  |
| Peso argentino                               | (241.101)                         | (220.009)                        |
| Real brasileño                               | (101.441)                         | (78.979)                         |
| Peso chileno                                 | (944.026)                         | (980.875)                        |
| Peso colombiano                              | 5.009                             | 1.995                            |
| Euro   | (96.239)                          | (110.544)                        |
| Dólar estadounidense                         | (478.942)                         | (419.392)                        |
| Otras monedas                                | (64.289)                          | (59.790)                         |

## NOTA 29 - PÉRDIDA POR ACCION

| Pérdida básica por acción   | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             |
|---|--|-------------|--|-------------|
|   | 2022   | 2021        | 2022   | 2021        |
|   | No auditado  |             |  |             |
| Pérdida atribuible a<br>los tenedores de instrumentos<br>de participación en el patrimonio<br>neto de la controladora (MUS\$) | (1.199.239)  | (1.892.377) | (295.967)  | (691.873)   |
| Promedio ponderado de número<br>de acciones, básico   | 606.407.693  | 606.407.693 | 606.407.693  | 606.407.693 |
| Pérdidas básicas<br>por acción (US\$)   | (1,97761)  | (3,12063)   | (0,48807)  | (1,14094)   |
|   | No auditado  |             |  |             |
| Pérdida diluida por acción  | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |             |
|   | 2022   | 2021        | 2022   | 2021        |
| Pérdida atribuible a<br>los tenedores de instrumentos<br>de participación en el patrimonio<br>neto de la controladora (MUS\$) | (1.199.239)  | (1.892.377) | (295.967)  | (691.873)   |
| Promedio ponderado de número<br>de acciones, básico   | 606.407.693  | 606.407.693 | 606.407.693  | 606.407.693 |
| Promedio ponderado de número<br>de acciones, diluido  | 606.407.693  | 606.407.693 | 606.407.693  | 606.407.693 |
| Pérdidas diluidas<br>por acción (US\$)  | (1,97761)  | (3,12063)   | (0,48807)  | (1,14094)   |

## NOTA 30 – CONTINGENCIAS

## I. Juicios.

## 1) Juicios presentados por LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

| Sociedad  | Tribunal   | N° Rol de la causa | Origen  | Etapa procesal e instancia  | Montos Comprometidos<br>(*)<br>MUSS |
|---|--|--------------------|---|---|-------------------------------------|
| LATAM Airlines Group S.A., Aerovías de Integración Regional S.A., LATAM Airlines Perú S.A., Latam-Airlines Ecuador S.A., LAN Cargo S.A., TAM Linhas Aereas S.A. y 32 filiales | United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York | Case No. 20-11254  | LATAM Airlines inició un proceso de reorganización en los Estados Unidos de América de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, presentando una solicitud voluntaria de amparo de acuerdo al mismo (el "Procedimiento Capítulo 11"), que otorga una suspensión automática de ejecución por, a lo menos, 180 días. | El 26 de mayo de 2020, LATAM Airlines Group S.A. y 28 subsidiarias (los "Deudores Iniciales") presentaron individualmente una petición voluntaria de reorganización ante el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York conforme al Capítulo 11 del Código de Quiebra de los Estados Unidos. Posteriormente, el 7 y 9 de julio de 2020, 9 deudores afiliados adicionales (los "Deudores Posteriores" y junto con los Deudores Iniciales, los "Deudores"), incluida TAM Linhas Aereas S.A., presentaron una petición voluntaria de reorganización ante el Tribunal conforme al Capítulo 11 del Código de Quiebra de los Estados Unidos. Los casos están pendientes de resolución ante el Honorable Juez James L. Garrity Jr. en el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos para el Tribunal del Distrito Sur de Nueva York (el "Tribunal de Quiebras") y se administran de manera conjunta bajo el número de caso 20-11254. El 18 de septiembre de 2020, los Deudores recibieron la aprobación de la propuesta de financiamiento modificada para el financiamiento del Deudor en Posesión ("DIP") presentada el 17 de septiembre de 2020 por parte del Tribunal de Quiebras. El 18 de octubre de 2021, el Tribunal de Quiebras aprobó la solicitud de los Deudores de ciertos fondos DIP adicionales, esto es, el "Tramo B". El 26 de noviembre de 2021, los Deudores presentaron un plan conjunto de reorganización junto con una declaración informativa. El 15 de marzo de 2022 el tribunal aprobó la modificación y el nuevo texto refundido del contrato de crédito DIP entre LATAM y sus financistas, aprobando también los acuerdos de compromiso y soporte (Backstop Commitment Agreements) en apoyo al plan de reorganización y financiamiento propuesto por LATAM y algunas de sus filiales directas e indirectas. El 24 de marzo de 2022 el Comité de Acreedores no Asegurados ("UCC" por sus siglas en inglés) y algunos otros acreedores presentaron una notificación para apelar el fallo referido al Backstop Commitment Agreements ante el Tribunal de Quiebras, lo que también fue realizado por Ad Hoc Group y Banco Estado el 25 de marzo de 2022 y por Columbus Hill el 5 de abril del mismo año. Con fecha 21 de marzo de 2022 el Honorable Juez James L. Garrity Jr. aprobó la Declaración de Divulgación. Después de la fecha límite de objeción del Plan, los Deudores participaron en una mediación con Banco Estado, el UCC y las partes del RSA que resultó exitosa. El 11 de mayo de 2022, los Deudores presentaron una versión revisada del Plan que refleja los términos de un acuerdo con las partes. El 18 de junio de 2022, el Tribunal de Quiebras emitió una orden confirmando el Plan de Reorganización presentado por Deudores (la "Orden de Confirmación"). El 27 de junio de 2022, Ad Hoc Group presentó una moción para suspender la Orden de Confirmación. El 16 de julio de 2022 el Tribunal de Quiebras rechazó la moción de suspensión y la apelación seguía pendiente ante el Tribunal de Distrito. El 23 de junio de 2022, el Grupo de Acreedores de TLA presentó una moción para suspender la Orden de Confirmación pendiente de apelación. El 8 de julio de 2022, el Tribunal de Quiebras rechazó la moción de suspensión, y la apelación junto a la solicitud de medida cautelar fueron rechazadas por el Tribunal de Distrito el 31 de agosto de 2022. El 2 de septiembre el grupo de acreedores de TLA presentó una apelación ante el Tribunal Federal del Segundo Circuito a los fallos del Tribunal de Bancarrotas y del Tribunal del Distrito, ambos rechazando su objeción a la confirmación del Plan de Reorganización basado en el no pago de intereses "post petition". El 05 de julio de 2022 la Junta Extraordinaria de Accionistas de LATAM acordó la implementación del Plan de reestructuración y la emisión de los instrumentos requeridos para avanzar con la salida del Procedimiento del Capítulo 11. El 13 de julio de 2022, los Deudores presentaron una moción sobre el acuerdo de conciliación con Columbus Hill, que fue aprobado por el Tribunal de Quiebras el 21 de julio de 2022. El 31 de agosto de 2022 el Tribunal del Distrito también rechazó la apelación de Ad Hoc Group. LATAM ha continuado su proceso de conciliación de reclamos y presentación de objeciones. A partir del 13 de septiembre de 2022 se dio inicio al período de 30 días para que los accionistas opten preferentemente a suscribir las Nuevas Acciones de Pago y los Bonos Convertibles, período que concluyó el 12 de octubre de 2022. Con fecha 3 de noviembre de 2022 LATAM Airlines Group S.A. junto con sus diversas filiales que fueron parte del Procedimiento Capítulo 11 (los "Deudores"), han emergido del mismo. La citada fecha efectiva (la "Fecha Efectiva") del plan de reorganización y financiamiento de LATAM (el "Plan de Reorganización") fue aprobada y confirmada en el procedimiento de reorganización en los Estados Unidos de América (el "Procedimiento Capítulo 11") en virtud de las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos. En la misma fecha, se presentó en el expediente del Procedimiento Capítulo 11 un suplemento al Plan de Reorganización con documentos otorgados en el contexto del término del proceso de reorganización bajo el Capítulo 11, que incluye, entre otros, un acuerdo de derechos de registro (Registration Rights Agreement). Asimismo, el 03 de noviembre de 2022 el Directorio de LATAM Airlines Group S.A., en sesión extraordinaria, ha acordado citar a sus accionistas a una Junta Extraordinaria de Accionistas (la "Junta"), la que se celebrará en forma remota, el día 15 de noviembre de 2022. | -0-                                 |

| Sociedad                              | Tribunal                          | N° Rol de la causa | Origen   | Etapa procesal e instancia  | Montos            |
|---------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|---|-------------------|
|                                       |                                   |                    |  |   | Comprometidos (*) |
|                                       |                                   |                    |  |   | MUS \$            |
| LATAM Airlines Group S.A.             | 2° Juzgado Civil de Santiago      | C-8553-2020        | Solicitud de reconocimiento de procedimiento de reorganización extranjero. | El 01/06/20, LATAM Airlines Group S.A., en su calidad de representante extranjero del procedimiento de reorganización bajo las reglas del Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos, presentó la solicitud de reconocimiento de procedimiento de reorganización extranjero como procedimiento principal, conforme a la ley 20.720. El 04/06/20 el Tribunal dictó la resolución que reconoce en Chile el procedimiento concursal de reorganización extranjera de la sociedad LATAM Airlines Group S.A. Todos los recursos deducidos contra dicha resolución han sido rechazados y se encuentra, portanto, firme. El proceso se mantiene abierto.  | -0-               |
| Aerovías de Integración Regional S.A. | Superintendencia de Sociedades    | -                  | Solicitud de reconocimiento de procedimiento de reorganización adelantado. | El 12/06/20, la Superintendencia de Sociedades reconoció en Colombia el proceso de reorganización adelantado ante la Corte de Bancarrota de los Estados Unidos de América para el Distrito Sur de Nueva York como un proceso principal, en los términos del Título III de la Ley 1116 de 2006. El 2/10/20, la Superintendencia de Sociedades reconoció en Colombia la decisión tomada el 18/09/20 por el Tribunal del Distrito Sur de Nueva York por lo cual aprobó la propuesta de financiamiento DIP presentada por LATAM Airlines Group S.A. y las empresas que se acogieron voluntariamente al capítulo 11, incluidas las empresas colombianas. El 4 de noviembre de 2020, la Superintendencia de Sociedades adoptó el Protocolo de Comunicaciones Transfronterizas. El 14 de diciembre de 2020, la Superintendencia de Sociedades reconoció la orden dictada por la Corte de Bancarrota el 20 de noviembre de 2020, por medio de la cual autorizó la emisión de acciones, la realización de los aportes de capital y la modificación de los contratos de garantía mobiliaria. El 27 de octubre de 2021, la Superintendencia de Sociedades reconoció la orden dictada por la Corte de Bancarrota el 18 de octubre de 2021, por medio de la cual aprobó la segunda propuesta de financiación DIP presentada por LATAM Airlines Group S.A., y autorizó la modificación las garantías otorgadas en la primera propuesta de financiación DIP y la suscripción de los títulos al contrato de la financiación DIP. El 22 de diciembre de 2021, se le informó a la Superintendencia de Sociedades que el 26 de noviembre de 2021, LATAM Airlines Group S.A. había presentado el Acuerdo de Reorganización del que trata el Capítulo 11. El 14 de marzo de 2022, el Tribunal del Distrito Sur de Nueva York aprobó a LATAM Airlines Group S.A. la nueva Propuesta de Financiamiento DIP, la cual se formalizará con la modificación del Contrato de Crédito DIP el 8 de abril de 2022. Igualmente, el 21 de marzo de 2022 el mismo Tribunal aprobó el "Disclosure Statement" que describe el plan de reestructuración y permite avanzar con la aprobación de los acreedores de este plan. Mediante auto de fecha 22 de abril la Superintendencia de Sociedades: (i) reconoció la Orden de la Corte de Quiebras de los Estados Unidos; (ii) autorizó a los Deudores a modificar el Contrato de Prenda de Acciones y el Contrato de Prenda de Motores; y (iii) ordenó a los Deudores que informen al Tribunal de Quiebras de Colombia si se presenta una apelación contra la Orden en el procedimiento de los EE. UU. El 27 de abril de 2022 se venció el plazo para impugnar sin recibir ningún recurso con lo cual este auto quedó en firme. El 12 de julio de 2022 se radicó ante la Superintendencia de Sociedades la aprobación por parte de la Corte de Estados Unidos del plan de reestructuración. El 5 de agosto de 2022, Aerovías de Integración Regional S.A. le solicitó a la Superintendencia de Sociedades (i) el reconocimiento de la orden dictada por la Corte de Bancarrota del 24 de junio de 2022 por medio de la cual aprobó la Financiación de Salida y, (ii) la autorización para terminar las garantías existentes bajo el contrato de crédito DIP y a su vez constituir nuevas garantías. El 26 de agosto de 2022, la Superintendencia de Sociedades (i) reconoció la orden dictada por la Corte de Bancarrota el 24 de junio de 2022, por medio de la cual aprobó la financiación de salida presentada por Latam Airlines Group S.A. y su filial Aerovías de Integración Regional S.A. y, (ii) autorizó la terminación de las garantías otorgadas en la financiación DIP y la constitución de las nuevas garantías. | -0-               |
| LATAM Finance Limited                 | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación                                   | El 26/05/20 LATAM Finance Limited presentó una solicitud de liquidación provisoria, amparada en el proceso de reorganización en los Estados Unidos de América de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, la que fue aceptada el 27/05/20 por la Grand Court of the Cayman Islands. El proceso se mantiene vigente.   | -0-               |
| Peuco Finance Limited                 | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria.                       | El 26/05/20 Peuco Finance Limited presentó una solicitud de liquidación provisoria, amparada en el proceso de reorganización en los Estados Unidos de América de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, la que fue aceptada el 27/05/20 por la Grand Court of the Cayman Islands. El proceso se mantiene vigente.   | -0-               |

| Sociedad                | Tribunal                          | N° Rol de la causa | Origen   | Etapa procesal e instancia  | Montos        |
|-------------------------|-----------------------------------|--------------------|--|---|---------------|
|                         |                                   |                    |  |   | Comprometidos |
|                         |                                   |                    |  |   | (*)<br>MUS\$  |
| Piquero Leasing Limited | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 08/07/20 Piquero Leasing Limited presentó una solicitud de liquidación provisoria, amparada en el proceso de reorganización en los Estados Unidos de América de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, la que fue aceptada el 10/07/20 por la Grand Court of the Cayman Islands. El proceso se mantiene vigente. | -0-           |
| Peuco Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 28 de septiembre de 2020, Peuco Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 9 de octubre de 2020, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria por un período de 6 meses. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| LATAM Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 28 de septiembre de 2020, LATAM Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 9 de octubre de 2020, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria por un período de 6 meses. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| Piquero Leasing Limited | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 28 de septiembre de 2020, Piquero Leasing Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 9 de octubre de 2020, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria por un período de 6 meses. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| Peuco Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 13 de mayo de 2021, Peuco Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 18 de mayo de 2021, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de octubre de 2021. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| LATAM Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 13 de mayo de 2021, LATAM Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 18 de mayo de 2021, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de octubre de 2021. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| Piquero Leasing Limited | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 13 de mayo de 2021, Piquero Leasing Limited hace una solicitud para suspender la liquidación. El 18 de mayo de 2021, la Grand Court of Cayman Islands acepta la solicitud, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de octubre de 2021. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| Peuco Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 1 de diciembre de 2021, Peuco Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de abril de 2022. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| LATAM Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 1 de diciembre de 2021, LATAM Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de abril de 2022. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |
| Piquero Leasing Limited | Grand Court of the Cayman Islands | -                  | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 1 de diciembre de 2021, Piquero Leasing Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorrogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de abril de 2022. El proceso se mantiene vigente.  | -0-           |

| <u>Sociedad</u>         | <u>Tribunal</u>                   | <u>Nº Rol de la causa</u> | <u>Origen</u>  | <u>Etapa procesal e instancia</u>   | <u>Montos Comprometidos (*)</u><br><u>MUS\$</u> |
|-------------------------|-----------------------------------|---------------------------|--|---|---|
| Peuco Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                         | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 22 de agosto de 2022, Peuco Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de octubre de 2022. El proceso se mantiene vigente.   | -0-   |
| LATAM Finance Limited   | Grand Court of the Cayman Islands | -                         | Solicitud para un proceso de liquidación             | El 22 de agosto de 2022, LATAM Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorogando el estado de liquidación provisoria hasta el 9 de octubre de 2022. El proceso se mantiene vigente.   | -0-   |
| Piquero Leasing Limited | Grand Court of the Cayman Islands | -                         | Solicitud para un proceso de liquidación provisoria. | El 22 de agosto de 2022, Piquero Finance Limited hace una solicitud para suspender la liquidación, solicitud que fue aceptada por la Grand Court of Cayman Islands, prorogando el estado de liquidación provisoria hasta la fecha de entrada en vigencia del plan de reorganización aprobado por el Tribunal de Quiebras de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York el día 18 de junio de 2022. El proceso se mantiene vigente. | -0-   |

## 2) Juicios recibidos por LATAM Airlines Group S.A. y Filiales.

| <u>Sociedad</u>                            | <u>Tribunal</u>   | <u>Nº Rol de la causa</u> | <u>Origen</u>   | <u>Etapa procesal e instancia</u>  | <u>Montos Comprometidos (*)</u><br><u>MUS \$</u> |
|--|---|---------------------------|---|--|--|
| LATAM Airlines Group S.A. y Lan Cargo S.A. | Comisión Europea  | -                         | Investigación por eventuales infracciones a la libre competencia de aerolíneas cargueras, especialmente sobre carga de combustible (Fuel Surcharge). Con fecha 26 de diciembre de 2007, la Dirección General de Competencia de la Comisión Europea notificó a Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. de la instrucción de un proceso en contra de veinticinco de estas aerolíneas de carga, entre ellas Lan Cargo S.A., por eventuales infracciones a la libre competencia en el mercado de carga aérea europeo, especialmente la pretendida fijación de un sobre cargo por combustible y fletes. | El 14/04/2008 se contestó la notificación de la Comisión Europea. La apelación fue presentada el 24/01/2011. El 11/05/2015 solicitamos la anulación de la decisión, basándonos en la existencia de discrepancias en la parte operativa de la misma que menciona la existencia de 4 infracciones (dependiendo de las rutas afectadas), con referencia a Lan en sólo una de esas cuatro rutas, y en la parte decisoria (que menciona la existencia de una sola y única infracción conjunta) Con fecha 9/11/2010, la Dirección General de Competencia de la Comisión Europea notificó a Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. la imposición de multa por el importe de MUS\$8.058 (8.220.000 Euros). Esta multa fue apelada por Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. El 16 de diciembre 2015, el Tribunal Europeo de Justicia resolvió la apelación y anuló la Decisión de la Comisión basándose en la existencia de discrepancias. La Comisión Europea no recurrió la sentencia, pero con fecha 17 de marzo de 2017, la Comisión Europea presentó una nueva decisión reiterando la imposición a las once líneas áreas originales, la misma multa previamente impuesta, que asciende a un total de 776.465.000 Euros. En el caso de LAN Cargo y su matriz, LATAM Airlines Group S.A. impuso la misma multa de 8,2 millones de Euros. El 31/05/2017 Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. solicitaron la anulación de esta Decisión a la Corte General de la Unión Europea. Presentamos nuestra defensa en diciembre de 2017. Con fecha 12 de julio de 2019 participamos en una audiencia ante el Tribunal Europeo de Justicia en la que confirmamos nuestra solicitud de anulación de la decisión o en su lugar una rebaja del importe de la multa. El 30 de marzo de 2022 el Tribunal Europeo emitió su fallo y rebajó el importe de nuestra multa de MUS\$8.058 (8.220.000 Euros) a MUS\$2.196 (2.240.000 Euros). Este fallo fue apelado por LAN Cargo, S.A. y LATAM el 19 de junio de 2022. Todas las otras once aerolíneas también recurrieron el fallo que las afectaba. La Comisión Europea respondió a nuestro recurso el 17 de septiembre de 2022. LAN Cargo, S.A. y LATAM tienen de plazo para responder a los argumentos de la Comisión hasta el 14 de noviembre de 2022. El 17 de diciembre de 2020 la Comisión Europea había presentado una prueba de reclamación por el total del importe de la multa (MUS\$8.058 (8.220.000 Euros)) ante el Tribunal de Nueva York que se ocupa del procedimiento de reorganización financiera solicitado por LATAM Airlines Group, S.A. y LAN Cargo, S.A. (Chapter 11) en mayo de 2020. El importe de esta reclamación ha sido modificado sujeto a la eventual apelación del fallo del Tribunal Europeo. | 2.196  |
| Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A. | In the High Court of Justice (Inglaterra) Over Rometike District Court (Noruega) y Directie Juridische Zaken Afdeling Ceveil Recht (Países Bajos), Cologne Regional Court (Landgericht Köln, Alemania). | -                         | Demandas radicadas en contra de líneas aéreas europeas por usuarios de servicios de transporte de carga en acciones judiciales privadas, como consecuencia de la investigación por eventuales infracciones a la libre competencia de aerolíneas cargueras, especialmente sobre carga de combustible (Fuel Surcharge). Lan Cargo S.A. y LATAM Airlines Group S.A., han sido demandadas directamente y/o en tercería. Dichos procesos judiciales, se encuentran radicados en Inglaterra, Noruega, Países Bajos y Alemania.  | En el caso de Inglaterra, se celebró una mediación con la participación de casi todas las aerolíneas involucradas para intentar alcanzar un acuerdo que comenzó en septiembre de 2018, llegando a un acuerdo LATAM Airlines Group S.A. por un monto aproximado de GBP 636,000, firmándose un finiquito en diciembre de 2018, siendo pagado en enero de 2019. Esto concluyó la demanda respecto a todos los reclamantes de la Clase, con la excepción de uno de ellos con el cual se cerró un acuerdo en diciembre 2019 por un monto aproximado de GBP 222,469.63. El pago se realizó en enero 2020, y concluyó toda la demanda de Inglaterra. En el caso de Alemania LATAM solicitó la suspensión del caso en el Tribunal de Alemania, apoyándonos en el procedimiento de reorganización financiera solicitado por LATAM Airlines Group S.A. y LAN CARGO, S.A. en Estados Unidos (Chapter 11) en mayo de 2020. A su vez, DB Bamsdale AG presentó reclamo ante la Corte de EEUU, dentro de la oportunidad que tienen los acreedores para estos reclamos en el Chapter 11. Antes de que los Tribunales se pronunciaran se cerró un acuerdo con Bamsdale AG. El pago se realizó en noviembre 2021 y concluyó toda la demanda en Alemania. British Airways; KLM; Martinair; Air France; Lufthansa; Lufthansa Cargo y Swiss Air presentaron reclamos ante la Corte de EE.UU. LATAM objetó estas reclamaciones y tras su revisión la Corte de EE.UU. las desautorizó y anuló el 27 de mayo de 2021. Los dos procesos aún pendientes, en Noruega y Países Bajos, se encuentran en fase de radicación de pruebas, sin actividad, en el caso de Noruega desde enero de 2014 y desde febrero de 2021, en el caso de Países Bajos, y la cuantía es indeterminada. Posible.  | -0-  |



| Sociedad                    | Tribunal                                 | Nº Rol de la causa  | Origen  | Etapa procesal e instancia   | Montos Comprometidos (*)<br>MUS\$ |
|-----------------------------|--|---|---|--|-----------------------------------|
| Aerolinhas Brasileiras S.A. | Justicia Federal.                        | 0008285-53.2015.403.6105  | Acción anulatoria con pedido de tutela anticipada con vistas a extinguir la penalidad impuesta por el CADE en la investigación por eventuales violaciones a la competencia de las aerolíneas de carga, especialmente sobre tasa de combustible (Fuel Surchage). | Acción entablada con presentación de garantía -póliza- para suspender los efectos de la decisión emitida por el CADE, tanto en lo que se refiere al pago de las siguientes multas: (i) ABSA: MUS\$ 10.438; (ii) Norberto Jochmann: MUS\$ 201; (iii) Heman Merino: MUS\$ 102; (iv) Felipe Meyer: MUS\$ 102. La acción versa, también, sobre la obligación de hacer impuesta por el CADE que consiste en el deber de publicar la condena en un periódico de gran circulación, obligación que había sido igualmente suspendida por el juzgado de la justicia federal en el presente proceso. ABSA inició una revisión judicial en busca de una reducción adicional del valor de la multa. En diciembre de 2018, el Juez de la Justicia Federal resolvió negativamente en contra de ABSA, indicando que no aplicará una reducción adicional a la multa impuesta. Con fecha 12/03/2019 se publicó la resolución del Juez y con fecha 13/03/2019 presentamos nuestra apelación respecto a esta resolución. | 9.555                             |
| Aerolinhas Brasileiras S.A. | Justicia Federal.                        | 0001872-58.2014.403.6105  | Recurso de nulidad con solicitud de medida cautelar, presentado el 28 de Febrero 2014, con el objetivo de extinguir las deudas fiscales de PIS, COFINS, IPI y II, vinculadas al procedimiento administrativo 10831,005704 / 2006.43                             | Esperando manifestación de Serasa sobre la carta garantía de TAM y manifestación de la Unión desde el 21/08/2015. Se legalizó la manifestación el 29/01/2016. El 30/03/2016 se presentó un nuevo seguro garantía con los cambios solicitados por PGFN. El 20/05/2016 el proceso fue remitido para PGFN, que se manifestó el 03/06/2016. Sentencia que negó totalmente la solicitud de la empresa en la demanda. En la corte (TRF3) hubo una decisión que eliminó parte de la deuda y mantuvo la otra parte (que ya está adeudada por la Compañía pero que sólo debe pagar al final del proceso – MUS\$3.334– R\$ 17.922.399,53-probable). Debemos esperar una decisión sobre la apelación del Tesoro.  | 7.520                             |
| Tam Linhas Aéreas S.A.      | Tribunal Regional Federal da 2ª Região.  | 2001.51.01.012530-0 (vinculado a este proceso los Pas 19515.721154/2014-71, 19515.002963/2009-12) | Demanda ordinaria con el fin de declarar la inexistencia de relación jurídica que obligue a la compañía a cobrar el Fondo Aeronáutico.  | Sentencia judicial desfavorable en primera instancia. En la actualidad, se espera fallo respecto de la apelación presentada por la empresa. Con el fin de suspender la exigencia del crédito tributario se hizo un depósito en garantía a la Corte por (R\$ 260.223.373,10 - valores originales en 2012/2013), actualmente en MUS\$72.054. El 29/03/2016 se publicó la decisión judicial intimando al Perito para ofrecer todas las aclaraciones solicitadas por las partes en un plazo de 30 días. El 21/06/2016 se presentó la petición de las actoras que solicitan la recepción del dictamen de su asistente y el juicio urgente de la controversia. En caso de perder la causa, no existe monto comprometido adicional al depósito en garantía ya realizado.  | 70.981                            |
| Tam Linhas Aéreas S.A.      | Secretaria da Receita Federal do Brasil. | 10880.725950/2011-05  | Compensación de créditos del Programa de Integración Social (PIS) y Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (COFINS) declaradas en DCOMPs.   | La objeción (manifestações de inconformidade) presentada por la empresa fue rechazada, razón por la cual se presentó un recurso voluntario. El 08/06/2015, fue distribuido/sortado al Primer Grupo Ordinario de CARF, esperando resolución. El Recurso de TAM fue incluido en la sesión de juicio de Conselho Administrativo de Recursos Fiscais el 25/08/2016. El 07/10/2016 fue publicado un acuerdo que convirtió el proceso en diligencia. A la fecha, el valor fue reducido porque algunas compensaciones fueron aprobadas por la Receita Federal do Brasil, extinguiendo el crédito. Debemos esperar a que se complete la diligencia debida.   | 31.736                            |

| Sociedad                                    | Tribunal  | Nº Rol de la causa | Origen   | Etapas procesales instancia   | Montos Comprometidos (*)<br>MUS \$ |
|---|---|--------------------|--|---|------------------------------------|
| Aerovías de Integración Regional, ARES S.A. | Circuit Court of the Eleventh Judicial Circuit in and for Miami-Dade County, Florida<br><br>Juzgado 45 Civil del Circuito Bogotá - Colombia | 2013-20319 CA 01   | El 30 de julio de 2012 Aerovías de Integración Regional, Aires S.A. (LATAM Airlines Colombia) inició un proceso legal en Colombia contra de Regional One INC y Volvo Aero Services LLC, con el fin de que se declare que estas compañías son responsables civilmente por los perjuicios morales y materiales causados a LATAM AIRLINES COLOMBIA, derivados del incumplimiento de obligaciones contractuales del avión HK-4107.<br>El 20 de junio de 2013 LATAM AIRLINES COLOMBIA fue notificada de la demanda radicada en los Estados Unidos de Norteamérica por Regional One INC y Dash 224 LLC por daños y perjuicios ocasionados por el avión HK-4107 argumentando incumplimiento por parte de LATAM AIRLINES GROUP S.A. de la obligación aduanera de obtener declaración de importación cuando el avión en abril de 2010 ingresó a Colombia para un mantenimiento solicitado por Regional One. | Proceso en Colombia. Se encuentra a cargo del Juzgado 45 Civil del Circuito Bogotá – Colombia. El 31/10/18 el Juez corrió traslado a las partes de la objeción por error grave planteada por VAS contra la traducción presentada por el perito. El proceso entró a despacho desde el 11/03/2019 para cambiar perito de liquidación de perjuicios solicitado por LATAM AIRLINES COLOMBIA debido a que el designado anteriormente no se posesionó y para pronunciarse frente a la objeción por error grave de la traducción al español de documentos aportados en inglés, objeción presentada por VAS y de la que había corrido traslado a las partes en octubre de 2018.<br>Mediante Auto de fecha 13/08/2019 el Juzgado 45 Civil del Circuito, no decidió sobre los asuntos pendientes sino que decretó la nulidad de lo actuado desde el 14/09/2018, y ordenó remitir el proceso al Juzgado 46 Civil del Circuito aplicando el artículo 121 del C.G. del Proceso que indica que no podrá transcurrir un lapso superior a un (1) año para dictar sentencia de primera o única instancia, contado a partir de la notificación del auto admisorio de la demanda y si se vence este plazo sin haberse dictado la sentencia el Juez perderá automáticamente competencia para conocer del proceso, por lo cual, al día siguiente, deberá informarlo a la Sala Administrativa del Consejo Superior de la Judicatura y remitir el expediente al juez que le sigue en turno quien asumirá competencia y proferirá la providencia dentro del término máximo de 6 meses. El proceso se remitió el 4/09/2019 al Juzgado 46 Civil del Circuito, despacho que promovió conflicto negativo de competencia y lo remitió al Tribunal Superior de Bogotá para que decidiera cuál despacho, 45 ó 46 debe continuar con el manejo del proceso. El Tribunal decidió que debe continuar el Juzgado 45 con el manejo del proceso, por lo que este despacho en 15/01/2020 ha reactivado el trámite procesal ordenando el traslado a las partes de la objeción presentada por VAS por error grave de la traducción al español de documentos aportados en inglés. El 24/02/2020 declara que las partes no se pronunciaron sobre la objeción presentada por VAS y requiere a la parte actora para que por su conducto remita dictamen pericial de perjuicios correspondiente a las pretensiones de la demanda. Desde 16/03/20 se presenta suspensión de términos en Juzgados por la pandemia. El 01/07/20 se reactivan términos judiciales. El 18/09/20 se radica dictamen pericial de perjuicios solicitado por el Juzgado. El 14/12/20 el Juzgado ordena correr traslado del dictamen a las partes. Las sociedades demandadas REGIONAL ONE y VAS interponen recurso de reposición contra este auto, pretendiendo que se declare desistida la prueba del dictamen pericial por extemporaneidad en su presentación, lo cual es rechazado por el Juzgado. El 30/04/21 las demandadas REGIONAL ONE y VAS solicitan aclaración y complementación del dictamen, lo cual es decretado por el Juzgado mediante Auto de 19/05/21 dando al perito un plazo de 10 días hábiles. El escrito aclaratorio es radicado el 02/06/2021 y el 03/06/2021 el expediente entra al despacho del Juez. El 21/07/21 se traslada a las partes objeción por error grave del dictamen presentado por Regional One. El 05/08/21 entra al Despacho para resolver. El 07/10/21 el Despacho fijó fecha para audiencia de Instrucción y Juzgamiento para el 03/02/22. El 13/10/21 la demandada REGIONAL ONE presenta reposición la cual está pendiente de decisión a la fecha de presentar este informe. El 11 de enero de 2022 se radicó el desistimiento de la demanda debido a que el asunto ha sido transado ante el Juzgado de Quiebra en el que se tramita el proceso de Capítulo II. Mediante Auto de 19/01/22, el Juzgado decretó la terminación del proceso por desistimiento de las pretensiones. El 21/01/22 VAS presenta reposición y en subsidio apelación contra el auto por no condenar en costas a favor de esa empresa, el cuales trasladado a las partes entre el 2 a 4 de febrero de 2022. A la fecha actual el proceso continúa en el despacho pendiente de decisión del juez sobre las costas.<br>Proceso en Florida. El 04/06/2019, el Tribunal Estatal permitió a REGIONAL ONE adicionar un reclamo nuevo contra LATAM AIRLINES COLOMBIA por incumplimiento de contrato verbal. Dado el nuevo reclamo, LATAM AIRLINES COLOMBIA solicitó al Tribunal aplazar el juicio de agosto 2019 para poder investigar los hechos alegados por REGIONAL ONE para probar un contrato verbal. Continuó la etapa de descubrimiento de hechos, incluyendo las declaraciones verbales de los expertos de ambas partes, las cuales se han venido realizando desde el mes de marzo de 2020. Dada la pandemia del Covid-19 y la suspensión de los juicios en el Condado de Miami-Dade, el Tribunal canceló el juicio programado para junio 2020. Además, los reclamos contra Aires quedaron suspendidos dada la petición de reorganización radicada por LATAM AIRLINES GROUP S.A. y algunas de sus filiales incluida Aires, el 26 de mayo del 2020, bajo el Capítulo II del Código de Bancarrota de los Estados Unidos. Dash, Regional One y VAS presentaron reclamos no garantizados ante la Corte de Bancarrota de los Estados Unidos, dentro de la oportunidad que tienen los acreedores para estos reclamos en el Capítulo II. El 18/10/21 Regional One, Dash y LATAM AIRLINES COLOMBIA participaron en una tercera mediación donde acordaron los términos de un acuerdo y finiquito global. El 16/12/21 el Tribunal de Bancarrota del Distrito Sur de Nueva York aprobó el acuerdo y finiquito global. Como consecuencia de lo anterior, el 21/12/21, Dash y Regional retiraron su demanda contra Aires en la Florida. VAS y Regional One informaron al Tribunal respecto a un acuerdo de avenimiento entre ellos. VAS ha presentado informalmente a LATAM AIRLINES COLOMBIA un reclamo relacionado dentro del Chapter II con la intención de reclamar contra LATAM AIRLINES COLOMBIA indemnización por el monto de pago a REGIONAL ONE de USD\$ 1,197,539. A la fecha, LATAM AIRLINES COLOMBIA no se ha pronunciado al respecto. | 9.500                              |

| Sociedad                  | Tribunal                                 | N° Rol de la causa    | Origen   | Etapa procesal instancia  | Montos                        |
|---------------------------|--|-----------------------|--|---|-------------------------------|
|                           |  |                       |  |   | Comprometidos<br>(*)<br>MUS\$ |
| Tam Linhas Aéreas S.A.    | Secretaria da Receita Federal do Brasil. | 10880.722-355/2014-52 | El 19 de agosto 2014 el Servicio Federal de Impuestos emitió un aviso de Infracción al postular que los créditos de compensación de programa (PIS) y la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (COFINS) por parte de TAM no se encuentran directamente relacionados con la actividad de transporte aéreo.  | Fue presentada una impugnación en el ámbito administrativo el 17/09/2014. El 01/06/2016 fueron juzgados los autos en Primera Instancia, de manera parcialmente favorable, retirando la multa aislada anteriormente aplicada. Se presentó un recurso voluntario el 30/06/2016, el cual espera juicio de Conselho Administrativo de Recursos Fiscais. Con fecha 09/09/2016, el proceso fue enviado a la Segunda Turna, Cuarta Cámara de la Tercera Sección de Juzgamiento del Consejo Administrativo de Recursos Fiscales (CARF). En septiembre de 2019 el Tribunal rechazó el recurso de la Hacienda Nacional. Hacienda Nacional presentó una queja que fue negada por el tribunal. Proceso aguarda cálculos finales de la Receita Federal.  | 9.668                         |
| LATAM Airlines Group S.A. | 22° Juzgado Civil de Santiago            | C-29.945-2016         | Con fecha 18 de enero de 2017, la Sociedad fue notificada de una demanda de responsabilidad civil por la sociedad Inversiones Ranco Tres S.A., representada por el señor Jorge Enrique Said Yarur, la cual fue interpuesta en contra de LATAM Airlines Group S.A., por supuesto incumplimiento de obligaciones contractuales derivadas del contrato de la sociedad, así como también en contra de los directores y ejecutivos Ramón Eblen Kadiz, Jorge Awad Mehech, Juan José Cueto Plaza, Enrique Cueto Plaza e Ignacio Cueto Plaza, por el supuesto incumplimiento de sus funciones como directores y ejecutivos principales de la Compañía y, adicionalmente, en el caso de Juan José Cueto Plaza, Enrique Cueto Plaza e Ignacio Cueto Plaza, por supuesto incumplimiento en cuanto controladores de obligaciones derivadas del contrato de la sociedad. LATAM ha contratado abogados especialistas para asumir su defensa. | Con fecha 22/03/2017 se procedió a contestar la demanda, presentando la contraria su réplica el 04/04/2017 y LATAM su dúplica el 13/04/2017, concluyendo con este trámite la fase de discusión del juicio. Con fecha 02/05/2017 se realizó audiencia de conciliación, donde las partes no llegaron a acuerdo. Con fecha 12/05/2017 el Tribunal dictó el Auto de Prueba, resolución respecto de la cual interpusimos Recurso de Reposición por estar en desacuerdo con ciertos puntos de prueba, el cual fue parcialmente acogido por el Tribunal con fecha 27/06/2017, recibiendo la causa a prueba y concluyendo el término probatorio con fecha 20/07/2017. Con fecha 01 de agosto de 2017 se presentaron nuestras observaciones a la prueba. Con fecha 13 de diciembre de 2017 fuimos notificados de la sentencia que rechazó completamente la demanda al no existir hechos imputables a LATAM. El 26 de diciembre de 2017 el demandante presentó recurso de apelación. Con fecha 23 de abril de 2019, la causa fue alegada ante la Corte de Apelaciones de Santiago, la cual con fecha 30 de abril de 2019 confirmó el fallo absolutorio del Tribunal de primera instancia, siendo condenada la contraparte en costas en ambas instancias. El día 18 de mayo de 2019, Inversiones Ranco Tres S.A. interpuso Recurso de casación en la forma y en el fondo respecto al fallo de la Corte de Apelaciones. Con fecha 29 de mayo de 2019, la Corte de Apelaciones tuvo por interpuestos ambos recursos, y actualmente se espera que estos sean vistos por la Corte Suprema. Con fecha 11/08/21 Inversiones Ranco Tres S.A. solicitó la suspensión de vista del Recurso, atendido el reconocimiento por parte del 2° Juzgado Civil de Santiago del procedimiento de reorganización extranjera conforme a la Ley N° 20.720, por todo el periodo que dure dicho procedimiento, solicitud que fue acogida por la Corte Suprema. | 13.805                        |

| Sociedad               | Tribunal  | Nº Rol de la causa        | Origen   | Etapa procesal e instancia   | Montos                        |
|------------------------|---|---------------------------|--|--|-------------------------------|
|                        |   |                           |  |  | Comprometidos<br>(*)<br>MUS\$ |
| Tam Linhas Aéreas S.A. | 10ª Vara das Execuções Fiscais Federais de São Paulo. | 0061196-68.2016.4.03.6182 | Embargos a la Ejecución Fiscal Nº 0020869-47.2017.4.03.6182 de Contribuciones Sociales del Lucro CSL referente a los años de 2004 a 2007.  | El 16/02/2017 la ejecución fiscal fue distribuida a la 10ª Vara Federal. El 18/04/2017 se protocolizó una petición informando nuestra solicitud de presentación de garantía. Actualmente se espera la manifestación de la contraparte sobre nuestra petición. Efectuada la sustitución de la garantía. El proceso ha iniciado la etapa de prueba.  | 29.510                        |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Secretaría de Receita Federal                         | 5002912.29.2019.4.03.6100 | Acción judicial para discutir el débito del proceso administrativo 16643.000085/2009-47, informado en las notas anteriores y que consistía en una notificación para exigir la recuperación del Impuesto a la Renta y Contribución Social sobre la utilidad neta (SCL) derivada del detalle de gastos de royalties y del uso de la marca TAM. | Distribuida la acción el 28/02/2019. Con fecha 01/03/2019 se emite decisión judicial alejando la necesidad de garantía. Actualmente, debemos esperar la decisión final. El 06/04/2020 TAM Linhas Aéreas S.A. tuvo una decisión favorable (sentencia). El Tesoro Nacional puede apelar. Debemos esperar una decisión sobre la apelación del Tesoro. | 8.710                         |
| Tam Linhas Aéreas S.A. | Delegacia de Receita Federal                          | 10611.720630/2017-16      | Juicio administrativo que trata de la multa por infracción en registro incorrecto en DI (declaración de importación)   | La defensa administrativa fue presentada el día 28/09/17. En agosto de 2019 el Tribunal rechazó el recurso de la Compañía. El 17/09/2019 la Empresa presentó un Recurso Especial (CRSF). Proceso con audiencia de juicio el 19/10/2022.  | 17.404                        |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Delegacia de Receita Federal                          | 10611.720852/2016-58      | Valor cobrado indebidamente de COFINS importación.   | Actualmente esperamos decisión. No existe fecha probable de decisión porque depende del juzgado de la entidad administrativa.  | 12.399                        |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Delegacia de Receita Federal                          | 16692.721.933/2017-80     | Servicio Federal de Impuestos emitió un aviso de infracción al postular que los créditos de compensación de programa (PIS) y la Contribución para el Financiamiento de la Seguridad Social (COFINS) por parte de TAM no se encuentran directamente relacionados con la actividad de transporte aéreo (referente a 2012).                     | El 29/05/2018 se presentó la defensa administrativa. Proceso convertido en diligencia.   | 25.380                        |

| <u>Sociedad</u>                               | <u>Tribunal</u>              | <u>Nº Rol de la causa</u> | <u>Origen</u>  | <u>Etapas procesales instancia</u>  | <u>Montos Comprometidos (*)</u><br><u>MUS\$</u> |
|---|------------------------------|---------------------------|--|---|---|
| SNEA (Sindicato Nacional das empresas aéreas) | União Federal                | 0012177-54.2016.4.01.3400 | Juicio para discutir sobre el aumento de 172% de los valores de TAT-ADR (Tarifa de Control de Aeródromo) y TAT-APP (Tarifa de Control de Aproximación) impuesto por el Departamento de Control de Espacio Aéreo ("DECEA").   | El Juicio se encuentra actualmente esperando la decisión del Recurso de Apelación presentado por SNEA.  | 77.147  |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | União Federal                | 2001.51.01.020420-0       | TAM, junto con otras compañías del sector aéreo, es parte de una acción de repetición en Brasil, con el objetivo de buscar la declaración de inexistencia de una relación jurídico-tributaria para no verse obligada a recaudar la Adicional de Tarifa Aeroportuaria (ATAERO). | El caso se encuentra pendiente esperando la decisión en las instancias superiores de los tribunales de justicia. La cuantía es indeterminada. Si bien TAM es parte demandante, en la eventualidad de tener una sentencia negativa, TAM podría ser condenada a pagar las costas de la causa. | -0-   |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | Delegacia da Receita Federal | 10880-900.424/2018-07     | Reclamo por saldo negativo de Impuesto a la Renta de Personas Jurídicas IRPJ (año calendario 2014/ejercicio 2015), objeto de compensaciones que no fueron aceptadas.   | Presentada defensa administrativa el 19/03/2018. El Juicio se encuentra actualmente esperando la decisión administrativa.   | 13.661  |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | Receita Federal de Brasil    | 19515-720.823/2018-11     | Juicio administrativo que trata de la cobranza de supuestas irregularidades en el pago de SAT para los periodos 11/2013 a 12/2017.   | El 28/11/2018 se presentó la defensa administrativa. En agosto de 2019 el Tribunal rechazó el recurso de la Compañía. El 17/09/2019 la Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.   | 101.238   |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | Receita Federal de Brasil    | 10880.938832/2013-19      | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de CONFINS para el segundo trimestre de 2011, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | El 19/03/2019 se presentó la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 18.806  |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | Receita Federal de Brasil    | 10880.938834/2013-16      | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de CONFINS para el tercer trimestre de 2011, que se determinó en el régimen no acumulativo.  | El 19/03/2019 se presentó la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 13.980  |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                        | Receita Federal de Brasil    | 10880.938837/2013-41      | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de COFINS para el cuarto trimestre de 2011, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | El 19/03/2019 se presentó la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 18.191  |

| <u>Sociedad</u>  | <u>Tribunal</u>  | <u>Nº Rol de la causa</u> | <u>Origen</u>  | <u>Etapas procesales instancia</u>  | <u>Montos Comprometidos (*)</u><br><u>MUS \$</u> |
|--|--|---------------------------|--|---|--|
| TAM Linhas Aéreas S.A.                                   | Receita Federal de Brasil  | 10880.938<br>838/2013-96  | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de CONFINS para el segundo trimestre de 2012, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | Presentamos la defensa administrativa. El Tribunal rechazó el recurso de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 11.637   |
| LATAM Airlines Group Argentina, Brasil, Perú, Ecuador, y | Juzgado de 1º Instancia en lo Civil y Comercial Federal N° 11 de la ciudad de Buenos Aires | 1408/2017                 | Juicio iniciado con fecha 14/03/2017 por Consumidores libres Coop. Ltda. de provisión de servicios, pidiendo la devolución de ciertas tasas o diferencia del valor de tasas a los pasajeros que en los últimos 10 años hayan comprado un | Después de una discusión de dos años por temas de jurisdicción y competencia, la demanda quedó radicada en el Juzgado de 1º Instancia en lo Civil y Comercial Federal N° 11 de la ciudad de Buenos Aires y con fecha 19/03/2019, se presentó la contestación de la demanda. Con fecha 26/3/2021 la Cámara resolvió favorablemente para las demandadas el rechazo de la medida cautelar requerida por la parte actora. El caso aún no se encuentra abierto a prueba. | -0-  |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                                   | Receita Federal de Brasil  | 10.880.93<br>8842/2013-54 | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de COFINS para el tercer trimestre de 2012, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | Presentamos la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.   | 13.458   |
| TAM Linhas Aéreas S.A.                                   | Receita Federal de Brasil  | 10.880.93<br>8844/2013-43 | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de COFINS para el tercer trimestre de 2012, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | Presentamos la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 12.292   |

| Sociedad                    | Tribunal   | N° Rol de la causa   | Origen   | Etapas procesales instancia   | Montos Comprometidos (*)<br>MUS\$ |
|-----------------------------|--|----------------------|--|---|-----------------------------------|
| TAM Linhas Aéreas S.A.      | Receita Federal de Brasil                                  | 10880.938841/2013-18 | Decisión que no aceptó la solicitud de reasignación y no homologó las declaraciones de créditos de CONFINS para el segundo trimestre de 2012, que se determinó en el régimen no acumulativo.   | Presentamos la defensa administrativa. El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 12.161                            |
| TAM Linhas Aéreas S.A.      | Receita Federal de Brasil                                  | 10840.727719/2019-71 | Cobranza del Impuesto PIS/COFINS del período de 2014.  | Defensa administrativa presentada el 11.01.2020. El Tribunal rechazó el recurso de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 35.319                            |
| Latam-Airlines Ecuador S.A. | Tribunal Distrital de lo Fiscal                            | 17509-2014-0088      | Fiscalización del Impuesto a la Renta 2006, en donde nos desconocieron gastos por combustible, tasas, entre otros, pero no contar con los sustentos necesarios según lo indicado por la Administración.  | Con fecha 06/08/2018 el Tribunal Distrital de lo contencioso tributario emitió la sentencia negando la solicitud de devolución por pago indebido. El 5 de septiembre se procedió a presentar el recurso de Casación en contra de la sentencia emitida por parte del Tribunal, estamos a la espera de la resolución por parte de los jueces de Casación. Al 31/12/18, los abogados han considerado que las probabilidades de recuperar este importe se han reducido al 30-40% debido a la presión de la del Ejecutivo sobre la Corte Nacional de Justicia y en general sobre la judicatura, para que los fallos no afecten a la caja fiscal; así como, al tratarse de diferencias que se basan por insuficiencia en la documentación soporte del gasto. Considerando el porcentaje de pérdida (mayor al 50%) se ha procedido al castigo contable de este recuperero.   | 12.505                            |
| Latam Airlines Group S.A.   | Southern District of Florida, United States District Court | 19cv23965            | Acción civil presentada por José Ramón López Regueiro en contra de American Airlines INC y Latam Airlines Group S.A., solicitando indemnización por daños y perjuicios por el uso comercial del Aeropuerto Internacional José Martí de Cuba que indica fue reparado y acondicionado por su familia, previo al cambio de gobierno del año 1959. | Con fecha 27/09/2019 LATAM Airlines Group S.A. fue emplazada de esta demanda. El 26 de noviembre de 2019 LATAM Airlines Group presentó una moción para desestimar el caso. Seguidamente, y como consecuencia de dicha moción, se presentó el 23 de diciembre de 2019 una moción para suspender la etapa de descubrimiento mientras la Corte toma una posición en la moción de desestimación. Desde el 06/04/20 y hasta septiembre 2021, el proceso estuvo bajo una Orden de Suspensión temporal dada la incapacidad de proceder con el caso de manera regular como resultado de la duración indefinida y restricciones de la pandemia mundial. El 27 de septiembre del 2021, José Ramón López Regueiro presentó una Segunda Modificación a la Demanda. Ésta fue desestimada el 30 de junio del 2022 por la Corte dado que la propiedad no estaba confiscada por un nacional de los EE.UU., y que el demandante no era un ciudadano de los EE.UU. cuando adquirió su supuesto reclamo de la propiedad, o por lo menos antes de la promulgación del Helms-Burton Act (Marzo 12, 1996). Cuantía indeterminada. | -0-                               |
| TAM Linhas Aéreas S.A.      | Receita Federal de Brasil                                  | 10880.910559/2017-91 | Trata de la compensación no homologada de Cofins.  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.   | 10.505                            |
| TAM Linhas Aéreas S.A.      | Receita Federal de Brasil                                  | 10880.910547/2017-67 | Trata de la compensación no homologada de Cofins Exportacion.  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.   | 12.169                            |
| TAM Linhas Aéreas S.A.      | Receita Federal de Brasil                                  | 10880.910553/2017-14 | Trata de la compensación no homologada de Cofins Exportacion   | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.   | 11.692                            |

| <u>Sociedad</u>       | <u>Tribunal</u>           | <u>Nº Rol de la causa</u> | <u>Origen</u>   | <u>Etapas procesales instancia</u>  | <u>Montos Comprometidos (*)</u><br><u>MUS\$</u> |
|-----------------------|---------------------------|---------------------------|---|---|---|
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.910555/2017-11      | Trata de la compensación no homologada de Cofins  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en 12/2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.           | 12.339  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.910560/2017-16      | Trata de la compensación no homologada de Cofins  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución. | 10.731  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.910550/2017-81      | Trata de la compensación no homologada de Cofins  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución. | 12.489  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.910549/2017-56      | Trata de la compensación no homologada de Cofins  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución. | 10.458  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.910557/2017-01      | Trata de la compensación no homologada de Cofins.   | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). El Tribunal rechazó la defensa de la Compañía en diciembre de 2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución. | 9.900   |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10840.722712/2020-05      | Juicio administrativo que trata de la cobranza de PIS/Cofins proporcionalidad (año fiscal 2015).    | Defensa administrativa presentada el 28.05.2020. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 28.057  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.978948/2019-86      | Trata de la compensación/reembolso no homologada de Cofins para e14 <sup>a</sup> Trimestre de 2015. | El 14/07/2020 TAM presentó la defesa administrativa. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 15.804  |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.978946/2019-97      | Trata de la compensación/reembolso no homologada de Cofins para e13 <sup>a</sup> Trimestre de 2015  | El 14/07/2020 TAM presentó la defesa administrativa. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 9.571   |
| TAMLinhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil | 10880.978944/2019-06      | Trata de la compensación/reembolso no homologada de Cofins para e12 <sup>a</sup> Trimestre de 2015  | El 14/07/2020 TAM presentó la defesa administrativa. La Empresa presentó un Recurso Voluntario (CARF). En espera de la resolución.  | 10.151  |



| Sociedad                 | Tribunal                      | N° Rol de la causa | Origen  | Eta pa procesale instancia   | Montos Comprometidos (*)<br>MUS \$ |
|--------------------------|-------------------------------|--------------------|---|--|------------------------------------|
| Latam Airlines Group S.A | 23° Juzgado Civil de Santiago | C-8498-2020        | Demanda Colectiva interpuesta por la Corporación Nacional de Consumidores y Usuarios (CONADECUS) en contra de LATAM Airlines Group S.A. por supuestas infracciones a la Ley sobre Protección de los Derechos de los Consumidores con motivo de las cancelaciones de vuelos producidas con ocasión de la Pandemia del COVID-19, solicitando la nulidad de eventuales cláusulas abusivas, la imposición de multas y la indemnización de perjuicios en defensa del interés colectivo de los consumidores. LATAM ha contratado abogados especialistas para asumir su defensa. | Con fecha 25/06/2020 fuimos notificados de la demanda. Con fecha 04/07/2020 presentamos un recurso de reposición en contra de la resolución que declaró admisible la acción deducida por CONADECUS, cuya resolución a la fecha se encuentra pendiente. Con fecha 11/07/2020 solicitamos al Tribunal dar cumplimiento a la suspensión de la presente causa, decretada por el 2° Juzgado Civil de Santiago, en reconocimiento del procedimiento de reorganización extranjera conforme a la Ley N° 20.720, por todo el periodo que dure dicho procedimiento, solicitud que fue acogida por el Tribunal. Respecto a esta resolución, CONADECUS presentó Recurso de Reposición, con apelación en subsidio. La reposición fue rechazada por Tribunal con fecha 03/08/2020, teniendo por interpuesto recurso de apelación en subsidio. El recurso de apelación se encuentra actualmente pendiente ante la Corte de Apelaciones de Santiago. La cuantía por el momento es indeterminada.<br>Proceso en Nueva York. Paralelamente al juicio en Chile, con fecha 31/08/2020 CONADECUS presentó un recurso ante el Tribunal de Quiebras de Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York (el "Tribunal de Quiebras") con motivo de la suspensión automática impuesta por la sección 362 del Código de Quiebras de Estados Unidos, el cual prohíbe a las partes, entre otras cosas, iniciar o continuar demandas que involucren reclamos pre petition contra los Deudores, solicitando (i) levantar la suspensión automática en la medida necesaria para continuar tramitando la demanda colectiva interpuesta contra LATAM en Chile y (ii) programar una audiencia conjunta entre el Tribunal de Quiebras y el Segundo Juzgado Civil de Santiago en Chile (el "Tribunal de Insolvencia de Chile") para conocer de los asuntos relacionados con los reclamos de CONADECUS en Chile. Con fecha 18/12/2020, el Tribunal de Quiebras accedió parcialmente a la solicitud de CONADECUS, sólo en el sentido de permitirles continuar con su apelación contra la resolución del 23° Juzgado Civil de Santiago y sólo para los efectos que la Corte de Apelaciones determine si procede o no la suspensión en virtud de la Ley de Insolvencia chilena. El 31/12/2020 CONADECUS solicitó continuar con su apelación en contra de la resolución del 25° Juzgado Civil que aprobó la conciliación entre AGRECU y LATAM. El 9/2/21 el Tribunal de Quiebras resolvió acoger solo una de las solicitudes de CONADECUS, lo que les permitiría continuar con su apelación contra la resolución del 25° Juzgado Civil que aprobó la conciliación entre AGRECU y LATAM. | -0-                                |
| Latam Airlines Group S.A | 25° Juzgado Civil de Santiago | C-8903-2020        | Demanda Colectiva interpuesta por la Asociación de Consumidores y Usuarios (AGRECU) en contra de LATAM Airlines Group S.A. por supuestas infracciones a la Ley sobre Protección de los Derechos de los Consumidores con motivo de las cancelaciones de vuelos producidas con ocasión de la Pandemia del COVID-19, solicitando la nulidad de eventuales cláusulas abusivas y la indemnización de perjuicios en defensa del interés colectivo y difuso de los consumidores. LATAM ha contratado abogados especialistas para asumir su defensa.                              | Con fecha 07 de julio de 2020 fuimos notificados de la demanda. El 21/08/2020 presentamos nuestra Contestación. Con fecha 01/10/2020 se realizó la audiencia de conciliación donde arribamos a una Conciliación con AGRECU, la que fue aprobada por el Tribunal con fecha 05/10/2020. Con fecha 07/10/2020, el 25° Juzgado Civil certificó que la resolución que aprobó la conciliación se encontraba firme y ejecutoriada. El 04/10/2020 CONADECUS presentó un escrito haciéndose parte y oponiéndose al acuerdo, lo cual fue rechazado con fecha 05/10/2020. CONADECUS solicitó la corrección de oficio el 08/10/2020 y la nulidad de todo lo obrado el 22/10/2020, las cuales fueron rechazadas con costas los días 16/11/2020 y 20/11/2020 respectivamente. LATAM presentó informes dando cuenta de la implementación del acuerdo el 19/05/2021, el 19/11/2021 y el 19/05/2022, concluyendo así la obligación de informar la implementación del acuerdo. Actualmente CONADECUS mantiene recursos de apelación en contra de estas resoluciones. La cuantía por el momento es indeterminada.   | -0-                                |

| Sociedad               | Tribunal                            | Nº Rol de la causa   | Origen  | Etapa procesal e instancia   | Montos Comprometidos (*)<br>MUS \$ |
|------------------------|-------------------------------------|--|---|--|------------------------------------|
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil           | 13074.7264<br>29/2021-41                                       | Trata de la compensación no homologada de Cofins Complementaria referente el período de julio de 2016 a junio de 2017.  | Defensa administrativa presentada (Manifestação de Inconformidade). En espera de la resolución   | 15.900                             |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil           | 2007.34.00.<br>009919-<br>3(0009850-<br>54.2007.4.0<br>1.3400) | Acción que busca revisar la incidencia de la Contribución a la Seguridad Social gravada sobre 1/3 de las vacaciones, pagos por maternidad y licencias por enfermedad / accidente.   | Aguarda decisión judicial  | 62.367                             |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Justicia Cível do Rio de Janeiro/RJ | 0117185-<br>03.2013.8.19<br>.0001                              | MAIS Linhas Aéreas interpuso una demanda solicitando indemnización por supuestas ganancias que no habría obtenido durante el período en que una de sus aeronaves permaneció en reparación en el Centro Tecnológico LATAM en São Carlos / SP.  | A TAM se le ordenó pagar una indemnización a Mais Linhas por lucro cesante y daño moral, estimado en R\$48MM. Ambas partes apelaron la decisión, sin embargo, las apelaciones aún no han sido juzgadas por la Corte de Río de Janeiro. Previo a la resolución de los recursos MAIS presentó una solicitud de ejecución provisional por el monto de 48MM. El 21/09/21 TAM recurrió de la solicitud y presentó un seguro de garantía en los registros para evitar el bloqueo de las cuentas de la empresa.   | 8.939                              |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Delegacia da Receita Federal        | 13896.7203<br>85/2017-96                                       | Trata del pedido de restitución referente al saldo negativo do RPJ, correspondiente al año calendario de 2011.  | Presentada la defensa, que fue negada por RFB. Recurso de TAM parcialmente acogido. En espera de citación  | 28.174                             |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Tribunal del Trabajo de Brasília/DF | 0000038-<br>25.2021.5.10<br>.0017                              | Acción civil pública interpuesta por el Sindicato Nacional de Aeronautas en la que se pretende condenar a la empresa por el concepto de pago de alimentos diarios en alerta.  | Audiencia programada para el 10/5/2022.  | 10.937                             |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Receita Federal de Brasil           | 13896.7203<br>86/2017-31                                       | Trata del pedido de restitución referente al saldo negativo do CSL, correspondiente al año calendario de 2011.  | Presentada la defensa, que fue negada por RFB. Recurso de TAM parcialmente acogido. En espera de citación.   | 10.142                             |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | UNIÃO FEDERAL                       | 0052711-<br>85.1998.4.01<br>.0000                              | Acción indemnizatoria tendiente a cobrar a la Unión Federal una tarifa diferenciada por el quiebre de equilibrio económico en los contratos de concesión entre 1988 y 1992. No se puede estimar anticipadamente el monto de la indemnización si la acción es favorable. (Congelamento Tarifário). | En 1993 comenzó la demanda. En 1998 TAM obtuvo sentencia favorable. El proceso llegó a la Corte y en 2019 hubo una decisión desfavorable para la compañía. La empresa ha apelado y está a la espera de una decisión.   | 0-                                 |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | UNIÃO FEDERAL                       | 1012674-<br>80.2018.4.01<br>.3400                              | Acciones legales para que los asociados tengan derecho a cobrar aportes en la nómina a cobrar en base a las ventas brutas.  | Acción interpuesta en 2018. Con fecha 01/2020, resolución favorable a la Sociedad para que el cobro de aportes se realice con base en los ingresos brutos. Recientemente la empresa tomó conocimiento que los Tribunales Superiores están dictando decisiones desfavorables para los contribuyentes. Así como los tribunales superiores han fallado de forma desfavorable al contribuyente con una decisión reciente, en forma conjunta (equipo Jurídico y fiscal) se realizó una provisión en la contabilidad de MUS\$16.197 (R\$ 86.817.738,58). | 0-                                 |
| TAM Linhas Aéreas S.A. | Tribunal do Trabalho de São Paulo   | 1000115-<br>90.2022.5.0<br>2.0312                              | Acción colectiva por medio del cual el Sindicato dos Aeroviaros solicita pago por trabajo adicional peligroso e insalubre retroactivo y futuro para empleados de mantenimiento/CML.   | El proceso se encuentra en etapa de conocimiento a la espera de audiencia de instrucción para el 16/11/2022 a las 12:02 horas.   | 12.431                             |

- Con el propósito de hacer frente a las eventuales obligaciones económicas que se deriven de los procesos judiciales vigentes al 30 de septiembre de 2022, ya sean de carácter civil, laboral o tributario, LATAM Airlines Group S.A. y Filiales, ha constituido provisiones, las cuales se incluyen en rubro Otras provisiones no corrientes que se revelan en Nota 20.

- La Sociedad no ha revelado la probabilidad de éxito para cada contingencia individual para así no afectar negativamente la resolución de estas.

- Producto de las devoluciones de aviones y motores realizadas a través del proceso de reorganización, de acuerdo a las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos de América, que permite el rechazo de algunos contratos, las contrapartes podrían presentar reclamos que, en el caso de ser admitidos por la Corte, podrían resultar en obligaciones contingentes para la Compañía (Ver nota 19 b)

(\*) La Sociedad ha informado montos comprometidos sólo en aquellos juicios en los cuales ha sido posible efectuar una estimación fiable de sus efectos financieros y la posibilidad de cualquier reembolso, de acuerdo a lo establecido en el párrafo 86 de la NIC 37 Provisiones, Pasivos contingentes y Activos contingentes.

## II. Investigaciones gubernamentales.

1) Con fecha 06/04/2019, LATAM Airlines Group S.A. recibió una resolución emitida por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) que da inicio a la investigación Rol N°2530-19, sobre el programa de pasajero frecuente LATAM Pass. La última actividad en esta investigación corresponde a una solicitud de información recibida en mayo de 2019.

2) Con fecha 09/07/2019, LATAM Airlines Group S.A. recibió una resolución emitida por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) que da inicio a la investigación Rol N° 2565-19, sobre el Acuerdo de Alianza entre LATAM Airlines Group S.A. y American Airlines, Inc. La última actividad en esta investigación corresponde a una respuesta enviada a la FNE el 25/08/2022, en respuesta a una solicitud de aclaración de la FNE relacionada a un oficio de junio del presente año.

3) El 26/07/2019 el SERNAC emitió el Ord. N°12.711 mediante el cual se propuso el inicio de un procedimiento voluntario colectivo respecto de informar eficazmente a los pasajeros sobre los derechos que les asisten en los casos de cancelación de vuelos o no presentación a embarque, como asimismo el deber de restituir las respectivas tasas de embarque conforme lo dispone el art. 133 C del Código Aeronáutico. La Compañía voluntariamente ha decidido participar de este procedimiento, en el cual se ha llegado a acuerdo con fecha 18 de marzo de 2020, lo que implica la devolución de tasas de embarque a partir del 1 de septiembre de 2021, con una cuantía inicial de MUS\$5.165, más MUS\$565, como asimismo la información a cada pasajero que desde el 18 de marzo de 2020 no haya volado, que las tasas de embarque se encuentran a su disposición. El 18/01/2021 el 14° Juzgado Civil de Santiago aprobó el citado acuerdo, publicando LATAM el 10/02/2021 un extracto de la resolución en diarios de circulación nacional, en cumplimiento de la normativa. El 03/09/2021 LATAM inició la ejecución del cumplimiento del acuerdo. En abril y octubre de 2022 los auditores externos presentaron informes preliminares acordados a SERNAC.

- 4) Con fecha 15/10/2019, LATAM Airlines Group S.A. recibió una resolución emitida por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) que da inicio a la investigación Rol N° 2585-19, sobre el Acuerdo entre LATAM Airlines Group S.A. y Delta Airlines Inc. Con fecha 13/08/2021, la FNE, Delta y LATAM llegaron a un acuerdo extrajudicial que puso término a esta investigación. El 28/10/21 el Tribunal de Defensa de la Libre Competencia aprobó el acuerdo extrajudicial alcanzado por LATAM y Delta Air Lines con la Fiscalía Nacional Económica de Chile.
  
- 5) Con fecha 01/02/2018, LATAM Airlines Group S.A. recibió una resolución emitida por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) que da inicio a la investigación Rol N° 2484-18, sobre el transporte de carga aérea. El 25/08/22 LATAM envió una carta a la FNE acompañando antecedentes relacionados a la página web de LATAM Cargo, dando cumplimiento a lo solicitado por la Fiscalía Nacional Económica. La última actividad en esta investigación corresponde a un oficio de la FNE recibido el 24/10/2022 que debe ser respondido hasta el 08/11/2022.
  
- 6) Con fecha 12/08/2021, LATAM Airlines Group S.A. recibió una resolución emitida por la Fiscalía Nacional Económica (FNE) que da inicio a la investigación Rol N° 2669-21, sobre cumplimiento condición VII Res. N° 37/2011 H. TDLC relacionado con restricciones en ciertos acuerdos de código compartido. La última actividad de esta investigación corresponde a un oficio recibido en junio 2022, que fue respondido con fecha 21 de julio de 2022.
  
- 7) El 16/09/2021, el Servicio Nacional del Consumidor de Chile (SERNAC) emitió la Resolución Ordinaria N° 721 mediante la cual propuso LATAM Airlines Group S.A. un procedimiento de mediación voluntaria colectiva respecto de la ejecución de soluciones ofrecidas por la Compañía a los clientes durante la pandemia del COVID-19. La Compañía decidió participar voluntariamente en el procedimiento de mediación, que resultó en un acuerdo el 20 de abril de 2022. Conforme al acuerdo, un auditor externo revisará el cumplimiento, por parte de la Compañía, de las soluciones ofrecidas a los clientes entre el 17 de julio de 2020 y 16 de septiembre de 2021. Adicionalmente, el auditor externo deberá informar al SERNAC cualquier medida tendiente a mejorar el servicio al cliente que implemente la Compañía entre el 17 de julio de 2020 y el 13 de octubre de 2022. La implementación del acuerdo comenzó el 13 de mayo de 2022. Con fecha 19/08/2022 los auditores externos presentaron el informe preliminar acordado a SERNAC.
  
- 8) Con fecha 21/05/2022, Agunsa presentó una solicitud de medida prejudicial preparatoria de exhibición de documentos respecto de Aerosan, Depocargo, Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel y Fast Air, en la cual Agunsa alega haberse visto afectada por supuestas prácticas anticompetitivas en el mercado de almacenaje de carga de importación en el aeropuerto internacional Arturo Merino Benítez. Fast Air fue notificado el 09/06/2022 y con fecha 13 de junio 2022 presentó una oposición a esta solicitud, la que fue acogida parcialmente por el TDLC el 19 de julio de 2022, fijando como nueva fecha de la exhibición el 22 de agosto (la fecha originalmente fijada por el tribunal era el 1° de julio de 2022). El 25 de julio de 2022 Fast Air repuso contra esta última resolución del tribunal, solicitando que se redujera el ámbito temporal de la exhibición. El 8 de agosto de 2022 se acogió la reposición de Fast Air, acotando aún más el ámbito de documentos a exhibir. El 12 de agosto Fast Air solicitó que se fije una nueva fecha y hora para la audiencia de exhibición. El 17 de agosto el tribunal accedió a la solicitud fijando como fecha para la exhibición el 31 de agosto. Fast Air compareció acompañando 368 archivos y solicitando la confidencialidad y/o reserva de la totalidad de la información exhibida. El TDLC quedó en resolver la solicitud de confidencialidad.

9) Con fecha 27/10/2021, LATAM Airlines Group S.A recibió un oficio de la Oficina de Protección a Consumidores del Departamento de Transporte de los EE.UU. (DOT) consultando sobre la potencial demora en la entrega y/o negación de reembolsos a pasajeros posiblemente afectados por las cancelaciones de vuelos durante la pandemia (20 de marzo de 2020 al 31 de Julio de 2021) en potencial incumplimiento de los requerimientos bajo 14 CFR Parte 259 y 49 U.S.C. § 41712. La última actividad en esta investigación corresponde a una respuesta enviada por LATAM Airlines Group el 19 de julio de 2022, respecto a una solicitud de aclaraciones por parte del DOT referidas a la información relacionada entregada por LATAM Airlines Group S.A. en diciembre de 2021 y marzo de 2022.

#### NOTA 31 - COMPROMISOS

##### (a) Compromisos por préstamos obtenidos

En relación con ciertos contratos celebrados por la Sociedad para el financiamiento de aeronaves Boeing 777 que cuentan con la garantía del Export – Import Bank de los Estados Unidos de Norteamérica, a partir del 1 de enero de 2023, se han establecido límites a algunos indicadores financieros de la Sociedad matriz en base consolidada, respecto de los cuales, en cualquier caso, el no cumplimiento no genera aceleración de los créditos.

La Sociedad y sus filiales no mantienen contratos de crédito que señalen límites a algunos indicadores financieros de la Sociedad o las filiales, con excepción del detallado a continuación:

Respecto a la línea de crédito comprometida renovable (“Revolving Credit Facility”) establecida con un consorcio de doce bancos liderado por Citibank, con garantía de aviones, motores, repuestos y suministros por un monto total comprometido de US\$ 600 millones, ésta contempla restricciones de liquidez mínima, medida a nivel de la Sociedad Consolidada (con un nivel mínimo de US\$ 750 millones) y medida a nivel individual para las sociedades LATAM Airlines Group S.A. y TAM Linhas Aéreas S.A. (con un nivel mínimo de US\$ 400 millones). El cumplimiento de estas restricciones es una condición precedente para poder utilizar la línea; si la línea está utilizada, dichas restricciones deben informarse trimestralmente, y el no cumplimiento de estas restricciones genera la aceleración del crédito. Al 30 de septiembre de 2022, esta línea de crédito se encuentra completamente utilizada.

Las obligaciones de LATAM para con los acreedores del Financiamiento DIP gozan de una súper preferencia administrativa reconocida conforme al Capítulo 11 del Código de Quiebras de los Estados Unidos de América respecto de los demás pasivos, de la sociedad y de las entidades de su grupo empresarial que se hayan acogido al procedimiento bajo el Capítulo 11 ("Filiales Afectas"), previos al inicio del procedimiento bajo el Capítulo 11.

Asimismo, con el fin de garantizar los créditos bajo el Financiamiento DIP, LATAM y las Filiales Afectas otorgaron ciertas garantías, incluyendo, pero no limitado a, (i) garantías reales a ser constituidas sobre ciertos activos específicos, tales como motores de repuesto, inventario de repuesto, acciones en ciertas filiales (incluyendo, pero no limitado a, (a) prenda sobre las acciones de propiedad de LATAM en LAN Cargo S.A., Inversiones Lan S.A., Lan Pax Group S.A., LATAM Travel II S.A., Technical Training Latam S.A. y Holdco I S.A., (b) prenda sobre las acciones de

propiedad de LAN Cargo S.A. en Transporte Aéreo S.A., Inversiones Lan S.A., Fast Air Almacenes de Carga S.A. y Lan Cargo Inversiones S.A. y (c) prenda sobre las acciones de propiedad de Inversiones LAN S.A. en LAN Cargo S.A., Transporte Aéreo S.A., Lan Pax Group S.A., Fast Air Almacenes de Carga S.A., LATAM Travel Chile II S.A., Technical Training LATAM S.A. y Lan Cargo Inversiones S.A.), entre otros, conforme a las leyes de las jurisdicciones en los cuales éstos se encuentran ubicados, (ii) garantías personales de las Filiales Afectas y (iii) una garantía real de naturaleza general sobre activos de LATAM y las Filiales Afectas distintos de ciertos "Activos Excluidos" que comprenden, entre otras cosas, las aeronaves y el "Carve-Out" que comprende, entre otras cosas, ciertos fondos destinados a gastos del procedimiento bajo el Capítulo 11.

Con fecha 12 de enero de 2022 la sociedad firmó los denominados "Backstop Commitment Agreements", que contemplan como una de las causales que habilitan el término del referido contrato, que los Deudores, al término de cualquier mes, presenten una liquidez a nivel consolidado menor a: (i) US\$ 1750 millones en Enero de 2022; (ii) US\$ 1650 millones en Febrero de 2022; (iii) US\$ 1550 millones en Marzo de 2022; (iv) US\$ 1250 millones en Abril de 2022; (v) US\$ 1200 millones en Mayo de 2022; (vi) US\$ 1150 millones en Junio de 2022; (vi) US\$ 1150 millones en Julio de 2022; (vi) US\$ 1000 millones en Agosto de 2022, o (vii) US\$ 950 millones en Septiembre de 2022 o en cualquier mes posterior. Se considera que la liquidez a nivel consolidado incluye tanto el efectivo y equivalentes de efectivo de LATAM y sus Filiales como el capital agregado comprometido y disponible para ser retirado por LATAM y sus Filiales (teniendo en cuenta todas las limitaciones de la base de préstamo y otras restricciones al préstamo) bajo todas las líneas de crédito renovables, incluido el Financiamiento DIP.

Con fecha 14 de marzo de 2022, el Tribunal de Quiebras del Distrito Sur de Nueva York aprobó la nueva propuesta del texto refundido y modificado del contrato denominado Super-Priority Debtor-In-Possession Term Loan Agreement, el cual se giró el 8 de abril de 2022 y que contempla restricciones de liquidez mínima de por al menos US\$400 millones a nivel consolidado.

## b) Otros compromisos

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantiene vigentes cartas de crédito, boletas de garantía y pólizas de seguro de garantía, según el siguiente detalle:

| Acreeedor Garantía  | Nombre deudor                         | Tipo                                | Valor<br>MUS\$ | Fecha de<br>liberación |
|---|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------------|
| Superintendencia Nacional de Aduanas<br>y de Administración Tributaria  | Latam Airlines Perú S.A.              | Cuarenta y cuatro cartas de crédito | 177.576        | 23-nov-22              |
| Lima Airport Partners S.R.L.  | Latam Airlines Perú S.A.              | Dos cartas de crédito               | 1.150          | 30-nov-22              |
| Servicio Nacional de Aduana del Ecuador   | Latam Airlines Ecuador S.A.           | Cuatro cartas de crédito            | 2.130          | 05-ago-23              |
| Aena Aeropuertos S.A.   | Latam Airlines Group S.A.             | Tres cartas de crédito              | 1.062          | 15-nov-22              |
| American Alternative Insurance<br>Corporation   | Latam Airlines Group S.A.             | Dieciocho cartas de crédito         | 6.460          | 09-nov-22              |
| Comisión Europea  | Latam Airlines Group S.A.             | Una carta de crédito                | 2.321          | 29-mar-23              |
| Metropolitan Dade County  | Latam Airlines Group S.A.             | Cinco cartas de crédito             | 2.281          | 13-mar-23              |
| JFK International Air Terminal LLC.   | Latam Airlines Group S.A.             | Una carta de crédito                | 2.300          | 27-ene-23              |
| Servicio Nacional de Aduanas  | Latam Airlines Group S.A.             | Tres cartas de crédito              | 1.213          | 28-jul-23              |
| Isocoel   | Latam Airlines Group S.A.             | Una carta de crédito                | 41.000         | 06-ago-23              |
| BBVA  | Latam Airlines Group S.A.             | Una carta de crédito                | 3.703          | 17-ene-23              |
| Procon  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Dos póliza de seguro de garantía    | 2.342          | 11-nov-25              |
| União Federal   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Cinco póliza de seguro de garantía  | 8.902          | 04-feb-25              |
| Vara das Execuções Fiscais Estaduais<br>Da Comarca De São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 8.945          | 15-abr-25              |
| Vara das Execuções Fiscais Estaduais<br>Da Comarca De São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.486          | 24-abr-25              |
| Vara das Execuções Fiscais Estaduais<br>Da Comarca De São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.387          | 05-jul-23              |
| Procon  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Seis póliza de seguro de garantía   | 8.393          | 01-abr-23              |
| 17a Vara Cível da Comarca da Capital<br>de João Pessoa/PB.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 2.356          | 25-jun-23              |
| 14ª Vara Federal da Seção Judiciária<br>de Distrito Federal   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.407          | 29-may-25              |
| Vara Cível Campinas SP.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.654          | 14-jun-24              |
| JFK International Air Terminal LLC.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.300          | 25-ene-23              |
| 7ª Turma do Tribunal Regional<br>Federal da 1ª Região.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 43.024         | 20-abr-23              |
| Bond Safeguard Insurance Company.<br>Fundacao de Protecao e Defesa  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 2.700          | 20-jul-23              |
| do Consumidor Procon.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Dos póliza de seguro de garantía    | 4.278          | 20-sept-23             |
| Uniao Federal Fazenda Nacional.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 29.515         | 30-jul-24              |
| Uniao Federal PGFN.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Tres póliza de seguro de garantía   | 18.478         | 01-ene-24              |
| Uniao Federal Fazenda Nacional.   | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 2.360          | 16-nov-25              |
| 1ª Vara de Execuções Fiscais e de Crimes<br>contra a Ordem Trib da Com de Fortaleza.                          | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 2.336          | 31-dic-22              |
| Fundacao de Protecao e Defesa<br>do Consumidor Procon.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 2.025          | 10-feb-26              |
| Fiança TAM Linhas Aéreas x Juiz Federal de uma<br>das varas da Seção Judiciária de Brasília.                  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.688          | 31-dic-22              |
| Juizo de Direito da Vara da Fazenda Publica<br>Estadual da Comarca Da<br>Capital do Estado do Rio de Janeiro. | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.212          | 31-dic-22              |
| Municipio Do Rio De Janeiro.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.155          | 31-dic-22              |
| Vara das Execuções Fiscais Estaduais<br>Da Comarca De São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.127          | 31-dic-22              |
| Fundacao de Protecao e Defesa<br>do Consumidor Do Estado De São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Una póliza de seguro de garantía    | 1.074          | 31-dic-22              |
| Tribunal de Justiça<br>de São Paulo.  | Tam Linhas Aéreas S.A.                | Dos póliza de seguro de garantía    | 1.499          | 31-dic-22              |
| Uniao Federal Fazenda Nacional  | Absa Linhas Aereas<br>Brasileira S.A. | Tres póliza de seguro de garantía   | 28.550         | 19-may-23              |
| Uniao Federal PGFN  | Absa Linhas Aereas<br>Brasileira S.A. | Dos póliza de seguro de garantía    | 20.691         | 22-may-23              |
| Tribunal de Justiça<br>de São Paulo.  | Absa Linhas Aereas<br>Brasileira S.A. | Dos póliza de seguro de garantía    | 5.839          | 31-dic-22              |
| 3ª Vara Federal da Subseção<br>Judiciária de Campinas SP  | Absa Linhas Aereas<br>Brasileira S.A. | Una póliza de seguro de garantía    | 1.837          | 31-dic-22              |
| 7ª Turma do Tribunal Regional<br>Federal da 1ª Região   | Absa Linhas Aereas<br>Brasileira S.A. | Una póliza de seguro de garantía    | 1.679          | 07-may-23              |
|   |                                       |                                     | <u>450.435</u> |                        |

Las cartas de crédito relacionadas con activos por derecho de uso se incluyen en Nota 16 Propiedades, plantas y equipos letra (d) Información adicional Propiedades, plantas y equipos, en numeral (i) Propiedades, plantas y equipos entregados en garantía.

## NOTA 32 - TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

(a) A continuación, se detallan las Transacciones con partes relacionadas:

| RUT          | Nombre                                  | Naturaleza de relación | País de origen         | Naturaleza de transacciones                    | Moneda o unidad de ajuste | Por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de |          |
|--------------|---|------------------------|------------------------|--|---------------------------|---|----------|
|              |   |                        |                        |  |                           | 2022  | 2021     |
|              |   |                        |                        |  |                           | MUS\$   | MUS\$    |
|              |   |                        |                        |  |                           | No auditado                                       |          |
| 96.810.370-9 | Inversiones Costa Verde Ltda. y CPA.    | Director Relacionado   | Chile                  | Venta de pasajes                               | CLP                       | 45  | 1        |
| 87.752.000-5 | Granja Marina Tornagaleones S.A.        | Accionista común       | Chile                  | Ingresos por servicios prestados               | CLP                       | 35  | 10       |
| 96.989.370-3 | Río Dulce S.A.                          | Director Relacionado   | Chile                  | Ingresos por servicios prestados venta pasajes | CLP                       | 2   | 8        |
| Extranjera   | Patagonia Seafarms INC                  | Director Relacionado   | Estados Unidos         | Servicios prestados de transporte de carga     | USD                       | -   | 15       |
| Extranjera   | Inversora Aeronáutica Argentina S.A.    | Director Relacionado   | Argentina              | Arriendos de inmuebles recibidos               | ARS                       | (52)  | (32)     |
|              |   |                        |                        |  | USD                       | -   | (5)      |
| Extranjera   | TAM Aviação Executiva e Taxi Aéreo S.A. | Accionista Común       | Brasil                 | Servicios prestados transporte pasajeros       | BRL                       | 4   | 5        |
| Extranjera   | Qatar Airways                           | Accionista Indirecto   | Qatar                  | Servicios recibidos interlineal                | US\$                      | (15.017)  | (4.759)  |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados interlineal                | US\$                      | 22.217  | 4.137    |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados Handling                   | US\$                      | 529   | 1.056    |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados/recibidos otros            | US\$                      | (4.166)   | 267      |
| Extranjera   | Delta Air Lines, Inc.                   | Accionista             | Estados Unidos         | Servicios recibidos interlineal                | US\$                      | (71.797)  | (5.486)  |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados interlineal                | US\$                      | 76.228  | 4.527    |
|              |   |                        |                        | (*) Préstamos recibidos                        | US\$                      | (70.707)  | -        |
|              |   |                        |                        | (*) Intereses recibidos                        | US\$                      | (7.968)   | -        |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados mantenimiento              | US\$                      | -   | (6)      |
|              |   |                        |                        | Servicios prestados/recibidos otros            | US\$                      | (5.739)   | (123)    |
| 81.062.300-4 | Costa Verde Aeronautica S.A.            | Accionista común       | Chile                  | (*) Intereses recibidos                        | US\$                      | (18.998)  | (24.690) |
|              |   |                        |                        | (*) Prestamos recibidos                        | US\$                      | (62.497)  | (34.694) |
| Extranjera   | QA Investments Ltd                      | Accionista común       | Jersey Channel Islands | (*) Préstamos recibidos                        | US\$                      | (78.121)  | (43.367) |
|              |   |                        |                        | (*) Intereses recibidos                        | US\$                      | (23.747)  | (30.862) |
| Extranjera   | QA Investments 2 Ltd                    | Accionista común       | Jersey Channel Islands | (*) Préstamos recibidos                        | US\$                      | (7.414)   | (43.367) |
|              |   |                        |                        | (*) Intereses recibidos                        | US\$                      | (15.780)  | (30.862) |
| Extranjera   | Lozuy S.A.                              | Accionista común       | Uruguay                | (*) Préstamos recibidos                        | US\$                      | (15.624)  | (8.673)  |
|              |   |                        |                        | (*) Intereses recibidos                        | US\$                      | (4.749)   | (6.172)  |

(\*) Operaciones correspondientes a los préstamos DIP tramo C.

Los saldos correspondientes a Cuentas por cobrar y cuentas por pagar a entidades relacionadas están revelados en Nota 9.

Las transacciones entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de mercado y debidamente informadas.



## (b) Compensaciones al personal directivo clave y administrador

La Sociedad ha definido para estos efectos considerar personal clave, a los ejecutivos que definen políticas y lineamientos macro para la Sociedad y que afectan directamente los resultados del negocio, considerando los niveles de Vicepresidentes, Gerentes Generales y Directores.

|                                | Por los 9 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                      | Por los 3 meses terminados<br>al 30 de septiembre de |                      |
|--------------------------------|--|----------------------|--|----------------------|
|                                | <u>2022</u><br>MUS\$                                 | <u>2021</u><br>MUS\$ | <u>2022</u><br>MUS\$                                 | <u>2021</u><br>MUS\$ |
|                                | No auditado  |                      |  |                      |
| Remuneraciones                 | 8.031  | 7.412                | 2.338  | 2.367                |
| Honorarios de administradores  | 865  | 650                  | 218  | 286                  |
| Beneficios no monetarios       | 460  | 406                  | 116  | 191                  |
| Beneficios a corto plazo       | 8.444  | 8.740                | 2.813  | 2.916                |
| Beneficios por terminación (*) | <u>1.157</u>   | <u>513</u>           | <u>-</u>   | <u>118</u>           |
| Total                          | <u>18.957</u>  | <u>17.721</u>        | <u>5.485</u>   | <u>5.878</u>         |

(\*) Incluye beneficios por terminación por MUS\$ 1.157, relacionados con la reorganización dentro del marco del Capítulo 11 y clasificados como gastos de actividades de reestructuración, por los 9 meses terminados al 30 de septiembre de 2022. (Nota 26)

## NOTA 33 - PAGOS BASADOS EN ACCIONES

## Plan de compensaciones LP3 (2020- 2023)

La Sociedad implementó un programa para un grupo de ejecutivos, que dura hasta marzo de 2023, con un periodo de exigibilidad entre octubre de 2020 y marzo de 2023, en donde el porcentaje de cobro, es anual y acumulativo. La metodología es una asignación, de cantidad de unidades, en donde se pone una meta del valor de la acción.

El bono se activa, si se cumple el objetivo del precio de la acción definido en cada año. En caso el bono se acumule, hasta el último año, el bono total se duplica (en caso del precio de la acción se active).

Este Plan de compensaciones aún no se encuentra provisionado debido a que el precio de la acción exigible para su cobro está bajo el objetivo inicial.

## NOTA 34 - ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

(a) La Sociedad ha realizado transacciones no monetarias relacionadas principalmente con arrendamientos financieros y pasivos por arrendamiento, los cuales se encuentran descritos en la Nota 18 Otros pasivos financieros.

(b) Otras entradas (salidas) de efectivo:

|  | Por los períodos terminados<br>al 30 de septiembre de |          |
|--|---|----------|
|  | 2022  | 2021     |
|  | MUS\$   | MUS\$    |
|  | No auditado   |          |
| Derivados de combustible                             | 10.452  | 7.464    |
| Garantías márgenes de derivados                      | 715   | (4.156)  |
| Impuestos sobre transacciones financieras            | (1.706)   | (2.514)  |
| Primas derivados de combustible                      | -   | (12.128) |
| Comisiones bancarias, impuestos pagados y otros      | (4.504)   | (5.880)  |
| Garantías  | (72.486)  | (18.589) |
| Depósitos judiciales                                 | (15.760)  | (13.854) |
| Total Otras entradas (salidas) Flujo de operación    | (83.289)  | (49.657) |
| Impuesto sobre transacciones financieras             | -   | (425)    |
| Depósito de garantía recibido de la venta de aviones | 6.300   | 18.900   |
| Total Otras entradas (salidas) Flujo de inversión    | 6.300   | 18.475   |
| Impuesto timbre y estampilla                         | (12.077)  | -        |
| Asesorías legales relacionadas con la deuda          | (57.971)  | (6.481)  |
| Total Otras entradas (salidas) Flujo de financiación | (70.048)  | (6.481)  |

(c) Dividendos:

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, no hubo desembolsos asociados a este concepto.

## (d) Reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiación:

| Obligaciones con instituciones financieras              | Saldo al 31 de diciembre de 2021 | Flujos de        |                    |                  |  | Movimientos no flujo |           | Saldo al 30 de septiembre de 2022 |
|---|----------------------------------|------------------|--------------------|------------------|--|----------------------|-----------|-----------------------------------|
|   |                                  | Obtención        | Pago               |                  | Interés devengado y otros                            | Reclasificaciones    |           |                                   |
|   |                                  |                  | Capital            | Capital          |  |                      | Interés   |                                   |
|   | MUS\$                            | MUS\$            | MUS\$              | MUS\$            | Asesorías legales relacionadas con la deuda<br>MUS\$ | MUS\$                | MUS\$     |                                   |
| No auditado   |                                  |                  |                    |                  |  |                      |           |                                   |
| Préstamos a exportadores                                | 159.161                          | -                | -                  | -                | -  | 2.286                | -         | 161.447                           |
| Préstamos bancarios                                     | 521.838                          | -                | (8.869)            | (2.710)          | -  | 71.472               | -         | 581.731                           |
| Obligaciones garantizadas                               | 510.535                          | -                | (14.433)           | (9.601)          | (25)   | 9.611                | (167.942) | 328.145                           |
| Otras obligaciones garantizadas                         | 2.725.422                        | 2.779.476        | (1.748.138)        | (233.770)        | (57.944)   | 295.521              | 6.544     | 3.767.111                         |
| Obligaciones con el público                             | 2.253.198                        | -                | -                  | -                | -  | 82.365               | -         | 2.335.563                         |
| Arrendamientos financieros                              | 1.189.182                        | -                | (179.738)          | (22.767)         | -  | 30.772               | 221.291   | 1.238.740                         |
| Otros préstamos   | 76.508                           | -                | -                  | -                | -  | 4.751                | -         | 81.259                            |
| Pasivos por arrendamientos                              | 2.960.638                        | -                | (76.336)           | (24.706)         | (2)  | 368.404              | (59.893)  | 3.168.105                         |
| <b>Total Obligaciones con instituciones financieras</b> | <b>10.396.482</b>                | <b>2.779.476</b> | <b>(2.027.514)</b> | <b>(293.554)</b> | <b>(57.971)</b>                                      | <b>865.182</b>       | <b>-</b>  | <b>11.662.101</b>                 |

| Obligaciones con instituciones financieras              | Saldo al 31 de diciembre de 2020 | Flujos de      |                  |                 | Movimientos no flujo          |                   | Saldo al 30 de septiembre de 2021 |
|---|----------------------------------|----------------|------------------|-----------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------------------|
|   |                                  | Obtención      | Pago             |                 | Interés devengado y otros (*) | Reclasificaciones |                                   |
|   |                                  |                | Capital          | Capital         |                               |                   |                                   |
|   | MUS\$                            | MUS\$          | MUS\$            | MUS\$           | MUS\$                         | MUS\$             | MUS\$                             |
| No auditado   |                                  |                |                  |                 |                               |                   |                                   |
| Préstamos a exportadores                                | 151.701                          | -              | -                | -               | 5.078                         | -                 | 156.779                           |
| Préstamos bancarios                                     | 525.273                          | -              | -                | -               | 29.550                        | -                 | 554.823                           |
| Obligaciones garantizadas                               | 1.318.856                        | -              | (12.190)         | (14.153)        | (297.735)                     | (263.035)         | 731.743                           |
| Otras obligaciones garantizadas                         | 1.939.116                        | 370.465        | (21.175)         | (21.647)        | 175.613                       | -                 | 2.442.372                         |
| Obligaciones con el público                             | 2.183.407                        | -              | -                | -               | 42.469                        | -                 | 2.225.876                         |
| Arrendamientos financieros                              | 1.614.501                        | -              | (312.618)        | (33.082)        | (173.803)                     | 263.035           | 1.358.033                         |
| Otros préstamos   | -                                | -              | -                | -               | 53.915                        | -                 | 53.915                            |
| Pasivos por arrendamientos                              | 3.121.006                        | -              | (97.438)         | (17.019)        | (285.932)                     | -                 | 2.720.617                         |
| <b>Total Obligaciones con instituciones financieras</b> | <b>10.853.860</b>                | <b>370.465</b> | <b>(443.421)</b> | <b>(85.901)</b> | <b>(450.845)</b>              | <b>-</b>          | <b>10.244.158</b>                 |

(\*) Durante el período 2022 no hubo rechazos de contratos de flota, por lo cual no existe monto asociado de Interés devengado y otros a este concepto. (MUS\$ (20.106) al 30 de septiembre de 2021).

## (e) Anticipos de aeronaves

Corresponde a flujos de efectivo asociados a compras de aeronaves, los cuales se incluyen en el estado de flujo de efectivo consolidado, en el rubro de Compras de propiedades, plantas y equipos.

Al 30 de septiembre de 2022 y 2021, no hubo desembolsos asociados a este concepto.

## (f) Adiciones de activo fijo e intangibles

|  | Por los períodos terminados |         |
|--|-----------------------------|---------|
|  | al 30 de septiembre de      |         |
|  | 2022                        | 2021    |
|  | MUS\$                       | MUS\$   |
|  | No auditado                 |         |
| Flujos de efectivo procedentes de          |                             |         |
| Compras de Propiedades, plantas y equipos: |                             |         |
| Adiciones asociados a mantenimiento        | 462.127                     | 356.050 |
| Otras adiciones                            | 222.959                     | 188.100 |
| Otras adiciones                            | 239.168                     | 167.950 |
| Compras de activos intangibles             | 34.565                      | 64.797  |
| Otras adiciones                            | 34.565                      | 64.797  |

(g) El efecto neto de la aplicación de hiperinflación en el estado flujo de efectivo consolidado corresponde a:

|   | Por los períodos terminados |         |
|---|-----------------------------|---------|
|   | al 30 de septiembre de      |         |
|   | 2022                        | 2021    |
|   | MUS\$                       | MUS\$   |
|   | No auditado                 |         |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación          | 143                         | (7.226) |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión          | (118)                       | 1.020   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación       | -                           | -       |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo | (25)                        | 6.206   |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo                      | -                           | -       |

## NOTA 35 - MEDIOAMBIENTE

LATAM Airlines Group S.A tiene un compromiso con el desarrollo sostenible buscando generar valor social, económico y ambiental para los países donde opera y para todos sus stakeholders. La empresa gestiona los temas socio-ambientales a nivel corporativo, centralizado en la Dirección de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad. La compañía tiene el compromiso de monitorear y mitigar su impacto al medioambiente en todas sus operaciones terrestres y aéreas, siendo un actor clave en la solución y búsqueda de alternativas para los desafíos de la compañía y de su entorno.

Las principales funciones de la Dirección de Asuntos Corporativos y Sostenibilidad en temas de medioambiente, en conjunto con las diversas áreas de la compañía, es velar por mantener el cumplimiento legal ambiental en todos los países donde está presente, implementar y mantener un sistema de gestión ambiental corporativo, usar de forma eficiente los recursos no renovables como el combustible de los aviones, disponer de forma responsable sus residuos, y desarrollar programas y acciones que le permitan reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero, buscando generar beneficios ambientales, sociales y económicos para la compañía y los países donde opera.

La estrategia de sostenibilidad de LATAM lanzada en el año 2021 se fundamenta en 4 frentes de acción: Sistema de Gestión Ambiental, Cambio Climático, Economía Circular y Valor Compartido y desde ellos gestiona diferentes ámbitos relacionados con el medio ambiente. Con estos pilares, la compañía busca generar valor social, ambiental y económico para la sociedad y el negocio,

anticipándose a riesgos propios de los desafíos en sostenibilidad que plantea el escenario actual y futuro.

A continuación, se presentan los aspectos abordados en cada pilar de la estrategia:

#### Sistema de Gestión Ambiental

La compañía está trabajando en estandarizar su sistema de gestión ambiental a nivel transversal y bajo una misma estructura, para esto, busca certificar su operación bajo la Etapa II del Programa de Evaluación Ambiental de IATA (IEnvA), el cual está diseñado para evaluar y mejorar, de forma independiente, la gestión ambiental de las aerolíneas, dado que además de estar basado en la norma ISO 14001, involucra las mejores prácticas de la industria.

#### Gestión del Cambio Climático

Con el objetivo de gestionar su huella de carbono y contribuir a la protección de ecosistemas estratégicos de la región, LATAM se ha trazado como meta reducir y compensar el equivalente al 50% de las emisiones domésticas al año 2030 y ser carbono neutro al año 2050, para esto ha enfocado su estrategia en:

1. Operación eficiente: con la implementación de LATAM Fuel Efficiency, programa corporativo de uso eficiente de combustible y que considera iniciativas en todas las áreas de la compañía que tienen impacto sobre el consumo de combustible.
2. Combustibles alternativos sostenibles (SAF): dada la importancia del Combustible Sostenible de Aviación (SAF) para combatir el cambio climático a largo plazo, LATAM está desarrollando un plan de trabajo con enfoque en Brasil y Colombia, que cuenta con una reconocida y larga experiencia en biocombustibles; y Chile, país con alto potencial de desarrollo en hidrógeno verde.
3. Compensación de emisiones: LATAM ha asumido un compromiso integral con el medioambiente y ha establecido diversas alianzas que le permitirán no sólo adquirir créditos de carbono para sus necesidades de compensación, además le permite contribuir a la conservación de ecosistemas estratégicos en la región.

#### Economía Circular

LATAM se ha propuesto eliminar los plásticos de un solo uso en el 2023 y ser un grupo cero residuos a rellenos sanitarios al 2027. Para alcanzar esas metas, ha revisado las materialidades usadas en la operación y su gestión de residuos con el fin de impulsar la economía circular al interior de sus procesos, actuando desde la materialidad.

#### Valor Compartido

En creación de valor compartido, destaca el programa Avión Solidario, creado en 2011 y con el cual LATAM pone a disposición de la sociedad su estructura, conectividad y capacidad de transporte de pasajeros y de carga de manera gratuita en Sudamérica. El programa actúa en tres ámbitos de acción: da soporte a necesidades de salud, impulsa la conservación de los recursos naturales y brinda apoyo ante desastres naturales.

En el marco de la implementación de la estrategia, durante el 2022, la compañía está trabajando en las siguientes iniciativas:

- Implementación y Certificación de todas las operaciones de LATAM bajo el Programa de Evaluación Ambiental IEnvA de la IATA en stage 2.
- Medición y gestión de la huella de carbono corporativa
- Neutralización de las operaciones domésticas aéreas en las operaciones de Colombia.
- Verificación de las emisiones de la compañía bajos los esquemas EU-ETS y CORSIA.
- Implementación de procesos para la eliminación de plástico de un solo uso en la operación.
- Fortalecimiento del programa Avión Solidario.

El grupo formó parte del Índice de Sostenibilidad Dow Jones por seis años consecutivos, siendo catalogado como uno de los más sostenibles del mundo. Hoy en día LATAM no participa de la selección por estar en proceso de reorganización financiera, pero sigue utilizando el análisis como benchmark y guía para implementar mejoras en sus procesos.

En 2021, de acuerdo a la Evaluación de Sostenibilidad Corporativa de S&P, LATAM fue reconocida como la aerolínea más sostenible de la región y la cuarta a nivel mundial, de acuerdo a esta evaluación, LATAM fue incluida en el Yearbook 2022 en la categoría Bronce, manteniendo su posición como una de las compañías con mejor desempeño en sostenibilidad en la industria.

NOTA 36 - HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

A) De acuerdo a hechos esenciales publicados el 11 y 13 de octubre y el 3 de noviembre de 2022, respectivamente, la Compañía ha comunicado el Financiamiento de Salida, Acuerdos, Nuevas Acciones y Bonos Convertibles y Fecha Efectiva del Plan de Reorganización y Financiamiento, que se resume a continuación:

**I Financiamiento de Salida.**

1. El Financiamiento de Salida se ha estructurado como una combinación de:
  - (i) una Línea de Crédito Rotativa de US\$500 millones;
  - (ii) un Financiamiento a Plazo de 5 años por US\$1.100 millones;
  - (iii) un Crédito Puente a Bonos a 5 años de US\$ 750 millones;
  - (iv) una emisión de bonos con vencimiento a cinco años (los “Bonos 5A”) por un monto total de US\$450 millones;
  - (v) un Crédito Puente a Bonos a 7 años de US\$750 millones; y
  - (vi) una emisión de bonos con vencimiento a siete años años (los “Bonos 7A”) por un monto total de US\$700 millones.
  
2. Los Créditos Puente se amortizarán totalmente en o antes de la fecha de salida del Procedimiento Capítulo 11 con los recursos obtenidos como resultado de la colocación de los Bonos 5A y los Bonos 7A (conjuntamente, los “Bonos”), y los recursos obtenidos bajo el Financiamiento a Plazo. Por lo tanto, a partir de dicha fecha, el Financiamiento de Salida estará compuesto por un financiamiento de US\$2.250 millones (esto es; Bonos 5A por US\$450 millones, Bonos 7A por US\$700 millones; Financiamiento a Plazo por US\$1.100 millones) y la Línea de Crédito Rotativa por US\$500 millones.
  
3. La Sociedad suscribió la documentación de la Línea de Crédito Rotativa, el Financiamiento a Plazo y los Créditos Puente y desembolsó los mismos de la siguiente manera:
  - a. Los Créditos Puente el 12 de octubre de 2022; y
  - b. Con respecto al Financiamiento a Plazo: (i) un monto inicial de US\$750 millones el 12 de octubre de 2022; y (ii) el remanente por US\$350 millones, en la fecha de salida del Procedimiento Capítulo 11.
  
4. A su vez, el cierre de los Bonos fue el día 18 de octubre de 2022.
  
5. La Línea de Crédito Rotativa, el Financiamiento a Plazo y los Bonos se estructuraron como financiamiento debtor-in-possession que cerraron durante la vigencia del Procedimiento Capítulo 11; en el entendido, sin embargo, que se estructuraron para permanecer vigentes después de la salida de los Deudores del Procedimiento Capítulo 11. Por lo tanto, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones habituales, en la fecha de salida (la “Fecha de Conversión”) se convertirán automáticamente en un financiamiento que seguirá vigente después de dicha salida.

6. Las Cartas de Compromiso de Financiamiento de Salida también contemplaron un financiamiento adicional que se proporcionó en forma de financiamiento de deudor en posesión junior (junior debtor-in-possession) (el “Financiamiento DIP Junior”) durante la vigencia del Procedimiento Capítulo 11 (antes de la salida del mismo). A tal efecto, el 3 de octubre de 2022, la Sociedad suscribió un contrato de crédito a plazo de deudor en posesión (debtor-in-possession term loan credit agreement) por un monto de US\$ 1.146 millones, y este financiamiento se cerró el 12 de octubre de 2022 simultáneamente con el cierre del Financiamiento de Salida.
7. Tras el cierre del Financiamiento de Salida y del Financiamiento DIP Junior, el Financiamiento DIP Existente se pagó en su totalidad con los ingresos obtenidos del mismo.

## **II. Acuerdos de Compromiso de Soporte.**

1. Como se informó a la CMF en el hecho esencial de fecha 11 de mayo de 2022, la fecha límite establecida en los Acuerdos de Compromiso de Soporte fue el 30 de octubre de 2022. Sin embargo, los Deudores tienen derecho a prorrogar dicha fecha hasta el 30 de noviembre de 2022 a cambio de un pago del 1,34846% calculado sobre los montos respaldados en virtud de los mismos (i.e., aproximadamente US\$73 millones) (el “Pago de Prórroga”).
2. Dado que los Deudores contemplaron emerger del Capítulo 11 durante la primera semana de noviembre, se vieron en la necesidad de prorrogar la fecha límite de los Acuerdos de Compromiso de Soporte hasta el 30 de noviembre de 2022, y por lo tanto pagar el Pago de Prórroga a las Partes Soportantes.
3. Como se informó a la CMF en el hecho esencial de fecha 11 de mayo de 2022, el Pago de Prórroga se deducirá de aquella distribución adicional en efectivo única que se repartirá a los acreedores valistas que opten por recibir los Nuevos Bonos Convertibles Clase A o los Nuevos Bonos Convertibles Clase C contemplados en el Plan de Reorganización en dación en pago de sus créditos. Por lo tanto, el Pago de Prórroga no constituirá un desembolso adicional por parte de la Sociedad, distinto a lo que se haya comunicado anteriormente.

## **III Nuevas acciones de pago y Bonos convertibles.**

1. Con fecha 12 de octubre de 2022 se concluyó el período legal de 30 días de opción preferente (el “POP”) de (i) las 73.809.875.794 nuevas acciones de pago, emitidas e inscritas en el Registro de Valores de la Comisión para el Mercado Financiero (“CMF”) (las “Nuevas Acciones de Pago”); y (ii) los 1.257.002.540 bonos convertibles en acciones Serie G, los 1.372.839.695 bonos convertibles en acciones Serie H y los 6.863.427.289 bonos convertibles en acciones Serie I, todos inscritos en el Registro de Valores de la CMF (conjuntamente, los “Bonos Convertibles”).
2. Con fecha 13 de octubre de 2022, ha tenido lugar la segunda vuelta de suscripción de las Nuevas Acciones de Pago, en la cual tuvieron derecho a participar los accionistas o cesionarios que suscribieron Nuevas Acciones de Pago en el POP y que manifestaron a LATAM, al tiempo de la suscripción, su intención de participar en la Segunda Vuelta.



3. Luego de terminados el POP y la Segunda vuelta, los accionistas (o sus respectivos cesionarios) han suscrito 42.460.487.574 Nuevas Acciones de Pago, 17.868 Bonos Convertibles Serie G, 636.975.241 Bonos Convertibles Serie H y 83.777 Bonos Convertibles Serie I. En consecuencia, quedan todavía disponibles 31.349.388.220 Nuevas Acciones de Pago, 1.256.984.672 Bonos Convertibles Serie G, 735.864.454 Bonos Convertibles Serie H y 6.863.343.512 Bonos Convertibles Serie I (el "Remanente").
4. Conforme a lo previamente informando, el Remanente fue colocado, con sujeción a la normativa legal y reglamentaria aplicable, conforme a las reglas que gobiernan la oferta de las Nuevas Acciones de Pago y los Bonos Convertibles, de acuerdo a lo dispuesto en el artículo 10 del Reglamento de la Ley de Sociedades Anónimas. Dicha colocación incluyó, entre otras cosas, la colocación de parte del Remanente entre (i) un grupo de acreedores valistas de LATAM representados por Evercore y ciertos tenedores de bonos chilenos emitidos por LATAM (conjuntamente, los "Acreedores Soportantes"); y (ii) Delta Air Lines, Inc., Qatar Airways Investments (UK) Ltd. y el grupo Cueto (conjuntamente, los "Accionistas Soportantes"; y éstos conjuntamente con los Acreedores Soportantes, las "Partes Soportantes") conforme a sus respectivos acuerdos de compromiso de soporte (los "Acuerdos de Compromiso de Soporte").
5. Para efectos de lo anterior, la Sociedad ejerció sus derechos bajo los Acuerdos de Compromiso de Soporte, y requirió en consecuencia a las Partes Soportantes que suscriban y paguen la parte que les corresponda en el Remanente conforme a lo dispuesto en dichos acuerdos. Atendido el período de fondeo contemplado en los Acuerdos de Compromiso de Soporte, la Sociedad logró salir de su proceso de Capítulo 11 con una fecha efectiva del 3 de noviembre de 2022.

#### **IV Fecha Efectiva del Plan de Reorganización y Financiamiento.**

1. Conforme a hecho esencial comunicado a la CMF con fecha 3 de noviembre de 2022, la "Fecha Efectiva" del plan de reorganización y financiamiento de LATAM ha sido aprobado y confirmado, en esta misma fecha, en su procedimiento de reorganización en los Estados Unidos de América en virtud de las normas establecidas en el Capítulo 11 del Título 11 del Código de los Estados Unidos. En consecuencia, con esta misma fecha la Sociedad, junto con sus diversas filiales que fueron parte del Procedimiento Capítulo 11, han emergido del mismo.
2. En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 3 de noviembre de 2022, se acordó citar a sus accionistas a una Junta Extraordinaria de Accionistas, la que se celebrará el día 15 de noviembre de 2022, con el objeto de conocer y pronunciarse sobre las siguientes materias:
  - a. Informar a los accionistas sobre la salida del Procedimiento Capítulo 11 y la implementación del Plan de Reorganización.
  - b. Proceder a la renovación total del Directorio.
  - c. Resolver sobre la remuneración del Directorio y del Comité de Directores; y sobre el presupuesto de este último.

B) Como parte de la implementación de su Plan de Reorganización en el marco de la salida de Capítulo 11, LATAM emitió US\$800 millones en nuevas acciones de pago y US\$9.500 millones en tres clases de bonos convertibles en acciones de la Sociedad respecto de los cuales, hasta el 4 de noviembre, se ha solicitado la conversión en acciones de un 15,12% de los bonos convertibles A y un 99,99% de los bonos convertibles B . Tratándose de los bonos convertibles C, a esta fecha ha tenido lugar la opción colectiva contemplada en el contrato de emisión, producto de lo cual la totalidad de los bonos convertibles C que han sido suscritos han sido convertidos en acciones de la Sociedad. Lo anterior implicará cambios significativos en la estructura de propiedad de la Compañía.

C) Con posterioridad al 30 de septiembre de 2022 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros, no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.

D) Los estados financieros intermedios consolidados de LATAM Airlines Group S.A. y Filiales al 30 de septiembre de 2022, han sido aprobados en Sesión Extraordinaria de Directorio del 8 de noviembre de 2022.