



FATO RELEVANTE
LATAM Airlines Group S.A
SECURITIES REGISTRY N° 306
Santiago, 10 de Setembro de 2020

Sr.
Joaquín Cortez Huerta
Presidente
Comissão para o Mercado Financeiro
1449 Av. Libertador Bernardo O'Higgins
Santiago

Re: Comunicado de fato relevante

Caro Presidente,

De acordo com o disposto nos artigos 9º e 10º da Lei nº 18.045 sobre o Mercado de Valores Mobiliários, e conforme estabelecido na Regra Geral da Comissão nº 30, informo o seguinte FATO RELEVANTE da LATAM Airlines Group S.A. ("LATAM Airlines" ou a "Companhia"):

- Nesta data, o Honrável Juiz James L. Garrity pronunciou-se a respeito das propostas de financiamento DIP (*Debtor-in-possession*) apresentadas no Tribunal do Distrito Sul de Nova York (o "Tribunal") no âmbito do processo de reorganização da LATAM nos Estados Unidos da América (procedimento do Capítulo 11).
- O Tribunal decidiu que o preço e os termos do financiamento DIP propostos pela LATAM, tanto na Tranche A (Oaktree) quanto na Tranche C (Costa Verde e Qatar), atendem ao padrão de serem completamente justos (*entire fairness*), e que os credores DIP têm o direito de ter sua boa fé (*good faith*) reconhecida, requisitos para poder aprovar a operação de acordo com o Código de Falências dos Estados Unidos da América.
- No entanto, o Tribunal também determinou que a opção da LATAM de fazer com que os credores da Tranche C subscrevessem ações da Companhia com o produto do pagamento do empréstimo, incluída no financiamento DIP, não poderia ser aprovada neste momento sem afetar a possibilidade do Tribunal revisar e deliberar no futuro o plano de reorganização a ser apresentado pela LATAM.
- Uma vez que o pedido de aprovação do financiamento DIP teve de ser aprovado ou rejeitado em sua totalidade, o Tribunal concluiu que, pelo motivo indicado no parágrafo anterior, não aprovaria a solicitação.
- A Companhia, em conjunto com seus assessores jurídicos e financeiros, está analisando a decisão do Tribunal e o seu escopo para definir uma linha de ação.

Atenciosamente,

Roberto Alvo M.
CEO
LATAM Airlines Group S.A.