



HECHO ESENCIAL

LATAM Airlines Group S.A.

INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES N° 306

Santiago, 20 de octubre de 2016

Señor
Carlos Pavez Tolosa
Superintendente de Valores y Seguros
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449
Santiago
Presente

De nuestra consideración:

De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley de Mercado de Valores N° 18.045 y en la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia a su cargo, el suscrito, debidamente facultado al efecto, informa con carácter de Hecho Esencial que con esta fecha LATAM Airlines Group S.A. (la "Compañía") ha decidido no proseguir con la oferta de compra hecha a través de Citigroup Global Markets Inc. con fecha 5 de octubre de 2016, denominada "*Offer to Purchase*", cuyo objetivo era el de recomprar, canjear y rescatar una porción del remanente de los bonos emitidos por TAM Capital Inc. y TAM Capital 3 Inc., ambas sociedades filiales de TAM S.A., constituidas bajo las leyes de Islas Caimán, y cuyo vencimiento era para los años 2017 y 2021, respectivamente (en adelante, la "Oferta"), todo lo cual fue debidamente comunicado a esta Superintendencia el día 5 de octubre pasado.

El referido *Offer to Purchase* contemplaba ciertas condiciones para dar curso a la Oferta, una de las cuales no fue satisfecha, lo que llevó a la Compañía a no continuar con ella, y a no seguir adelante con su intención de emitir y colocar en el mercado internacional bonos no garantizados de largo plazo al amparo de la Norma 144-A y la Regulación S de las leyes de valores de los Estados Unidos de América, en los términos indicados en el referido Hecho Esencial del 5 de octubre pasado.

Se adjunta a la presente copia del comunicado de prensa que Citigroup Global Markets Inc. ha emitido con esta fecha al respecto, en calidad de información de interés de mercado.

Sin otro particular, le saluda atentamente,



Juan Carlos Menció
Vicepresidente Senior Legal
LATAM Airlines Group S.A.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA EL TÉRMINO DE LA OFERTA PÚBLICA EN EFECTIVO POR LAS NOTAS SENIOR GARANTIZADAS 7,375% CON VENCIMIENTO EL 2017 DE TAM CAPITAL INC. Y LAS NOTAS SENIOR GARANTIZADAS 8,375% CON VENCIMIENTO EL 2021 DE TAM CAPITAL 3 INC.

Santiago, Chile, 20 de Octubre, 2016 - LATAM Airlines Group S.A. (NYSE: LFL / IPSA: LAN), TAM Capital Inc., TAM Capital 3 Inc. y Citigroup Global Markets Inc., como el oferente, anunció hoy el de la oferta anunciada previamente para comprar en efectivo (la “Oferta de Compra”) hasta U.S.\$462.500.000 de valor nominal agregado de las Notas Senior Garantizadas 7,375% con vencimiento el 2017 (las “Notas 2017”) y las Notas Senior Garantizadas 8,375% con vencimiento el 2021 (las “notas 2021” y, junto con las notas 2017, las “Notas). Todas las Notas ofrecidas en la Oferta serán devueltos con prontitud a los respectivos tenedores de los mismos sin ninguna acción requerida por parte de los tenedores. Ninguna consideración será pagada en la Oferta Pública a ninguna de las Notas ofrecidas.

La Oferta Pública estaba sujeta a las condiciones establecidas en la Oferta de Compra, del día 5 de octubre de 2016, algunos de los cuales no estaban satisfechos. Este comunicado confirma la terminación de la Oferta Pública.

El Agente de Información y el Agente de Oferta para la Oferta Pública y la Solicitud de Aprobación fue Global Bondholder Services Corporation. Para contactar al Agente de Información y al Agente de Oferta, bancos y brokers pueden llamar al (212)-430-3774, y otros pueden llamar a U.S. toll-free: 866-470-3700. Los correos del Agente de Información y del Agente de Oferta es contact@gbsc-usa.com.

El único Banco Estructurador de la Oferta Pública fue Citigroup Global Markets Inc. Las preguntas o solicitudes de ayuda pueden ser dirigidas al Banco Estructurador al (212) 723-6106 o U.S. toll Free: (800) 558-3745. Adicionalmente, los tenedores de Notas pueden contactar a su corredor, intermediario, banco comercial, compañía fiduciaria u otro representante de asistencia relativo a la Oferta Pública.

Este comunicado al mercado no es para distribución de o por cualquier persona residente en Estados Unidos, sus territorios y posesiones, en cualquier estado de Estados Unidos o el Distrito de Columbia o en cualquier jurisdicción donde sea ilegal divulgar, publicar o distribuir este anuncio.

INFORMACION DE CONTACTO RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

LATAM Airlines Group S.A.
Relación con Inversionistas
InvestorRelations@latam.com
Tel: (56-2) 2565-8785
www.latamairlinesgroup.net