



LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA LA PROPUESTA DE OFERTA DE NOTAS SENIOR NO GARANIZADAS

Santiago, Chile, 5 de Octubre, 2016 – LATAM Airlines Group S.A. y sus afiliadas, ("LATAM Airlines Group" o "la Compañía") (NYSE: LFL / IPSA: LAN), el grupo de líneas aéreas líder en América Latina, anunció hoy que LATAM Finance Limited (el "Emisor"), una sociedad constituida en las Islas Caimán con responsabilidad limitada y de propiedad exclusiva de LATAM Airlines Group S.A., tiene la intención de ofrecer (la "Oferta") de Notas Senior (las "Nuevas Notas"). Las Nuevas Notas serán garantizadas por LATAM Airlines Group S.A. (el "Garantizador").

Una porción de las Notas será utilizada para refinanciar las Notas Senior Garantizadas 7,375% con vencimiento el 2017 vigentes de TAM Capital Inc. (las "Notas 2017") y las Notas Senior Garantizadas 8,375% con vencimiento el 2021 vigentes de TAM Capital 3 Inc. ("las "Notas 2021"). Como parte del refinanciamiento, Citigroup Global Markets Inc. (el "Oferente") ha realizado una oferta pública en efectivo (la "Oferta") por un valor nominal de hasta U.S.\$462.500.000 (sujeta a incrementos por parte del Oferente, el "Monto de Oferta Máximo") de las Notas 2017 y Notas 2021 en circulación, sujeto a (i) compra de acuerdo con el nivel de prioridad de aceptación, (ii) un límite de la oferta en las Notas 2021 de U.S.\$262.500.000 (el "Límite de Oferta de las Notas 2021") y (iii) posible prorrateo, tal como se describe en los Documentos de la Oferta (como se define a continuación). Cualquier ingreso excedente de las Nuevas Notas no canjeados por Notas 2017 y/o 2021, se utilizará para fines corporativos generales.

Las Nuevas Notas serán obligaciones senior no garantizadas de LATAM. La Oferta está sujeta a las condiciones habituales, y no podemos asegurar que la Oferta será llevada a cabo.

Las Notas no han sido registradas bajo la Securities Act de 1933, y sus modificaciones (la "Securities Act"), o bajo las leyes de cualquier otra jurisdicción. Como resultado, ellas no podrán se ofertadas o vendidas en Estados Unidos o a persona estadounidense alguna, excepto en lo referente a las exenciones aplicables desde, o en una transacción que no esté sujeta a los requerimientos de registro de la Securities Act. Las Notas serán ofrecidas solamente a los inversionistas institucionales calificados de conformidad con la Regla 144^a, bajo la Securities Act y para las personas no estadounidenses que residan fuera de Estado Unidos, bajo la Regulación S bajo la Securities Act.

Esta nota de prensa no constituye una oferta de venta, o una solicitud de oferta o compra de valores. La Oferta será realizada solamente según lo estipulado en el memorándum de oferta confidencial.

La Oferta se realiza de conformidad con los términos y condiciones establecidos en una oferta de compra con fecha 5 de octubre de 2016 (la "Oferta de Compra"), y la respectiva carta de transmisión y aprobación (la "Carta de Transmisión" y, en conjunto con la Oferta de Compra, los "Documentos de la Oferta"), los cuales han sido enviados a los tenedores de las Notas 2017 y Notas 2021. Esta nota de prensa no es una oferta de compra, una solicitud de oferta o venta de valores o una solicitud de aprobaciones con respecto a cualquier instrumento. La Oferta se realiza sólo y de conformidad con los términos de los Documentos de la Oferta. Adicionalmente, esta nota de prensa no constituye un aviso de rescate de las Notas 2017 o Notas 2021 o una obligación de emitir un aviso de rescate.

INVESTOR RELATIONS CONTACT INFORMATION

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



Declaraciones Prospectivas

Este comunicado incluye y hace referencia a "declaraciones prospectivas" en el significado provisto en leyes federales de valores de Private Securities U.S. Estas declaraciones pueden tener relación, entre otras cosas, a la estrategia de negocios de la Compañía, sus objetivos y expectativas en relación a su posición de mercado, operaciones futuras, márgenes y rentabilidad.

A pesar que la Compañía cree que los supuestos en los que se basan estas declaraciones prospectivas son razonables, cualquiera de estos supuestos podrían resultar inexactos y por lo tanto las declaraciones prospectivas basadas en estos supuestos serían incorrectos.

Las materias discutidas en estas declaraciones prospectivas están sujetas a riesgos, incertidumbre y otros factores que podrían causar resultados reales y tendencias que difieran en forma material de aquellas realizadas, proyectadas o implícitas en o por las declaraciones prospectivas dependen de variadas incertidumbres u otros factores.

La Compañía no asume obligación alguna en relación es sus declaraciones prospectivas.

Sobre LATAM Airlines Group S.A.

LATAM Airlines Group S.A. es el nuevo nombre de LAN Airlines S.A., como resultado de su asociación con TAM S.A. LATAM Airlines Group S.A. ahora incluye a LAN Airlines y sus filiales en Argentina, Chile, Colombia, Ecuador y Perú, LAN CARGO y sus filiales; además de TAM S.A y sus filiales TAM Linhas Aéreas S.A, incluyendo sus unidades de negocio TAM Transportes Aéreos Del Mercosur S.A. (TAM Airlines (Paraguay)) y Multiplus S.A.

Esta asociación genera uno de los mayores grupos de aerolíneas del mundo en red de conexiones ofreciendo servicios de transporte de pasajeros hacia cerca de 135 destinos en 23 países y servicios de carga hacia alrededor de 138 destinos en 31 países, con una flota de 330 aviones al 30 de Junio, 2016. En total, LATAM Airlines Group S.A. cuenta con aproximadamente 48 mil empleados y sus acciones se transan en la bolsa de Santiago, y en las bolsas de Nueva York en forma de ADRs.

INVESTOR RELATIONS CONTACT INFORMATION

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