



LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA EL RESULTADO DE LA OFERTA POR US\$ 200 MILLONES EN NOTAS SENIOR NO GARANTIZADAS CON VENCIMIENTO EN 2026 CON UN RENDIMIENTO AL VENCIMIENTO DE 5,979%, Y UNA OFERTA PÚBLICA EN EFECTIVO POR UNA PORCIÓN DE SUS NOTAS NO GARANTIZADAS CON VENCIMIENTO EN 2020

Santiago, Chile, Julio 11, 2019 - LATAM Airlines Group S.A. ("LATAM" o "la Compañía") (NYSE: LTM / IPSA: LTM) el grupo de aerolíneas líder de Latinoamérica, anunció hoy que LATAM Finance Limited (el "Emisor"), una compañía exenta incorporada en las Islas Caimán con responsabilidad limitada y de propiedad exclusiva de LATAM Airlines Group S.A., ha fijado el precio de una oferta por US\$ 200 millones (la "Oferta") de monto agregado principal de sus Notas Senior 7,000% con vencimiento en 2026 (las "Notas") a un rendimiento al vencimiento de 5,979%. Las Notas serán emitidas como notas adicionales bajo la escritura con la cual el Emisor anteriormente emitió US\$ 600.000.000 de monto agregado principal de sus Notas Senior 7,000% con vencimiento en 2026 el 11 de febrero de 2019 (las "Notas Iniciales"). Las Notas serán incondicional e irrevocablemente garantizadas por LATAM Airlines Group S.A. (el "Garantizador"). Estas notas, que son obligaciones senior no garantizadas de parte del Emisor y Garantizador, expirarán el 1 de marzo de 2026, a menos que hayan sido redimidos anticipadamente de acuerdo con sus términos. Intereses en las Notas serán pagados en marzo y septiembre de cada año, comenzando el 1 de septiembre de 2019.

Adicionalmente, la Compañía ha iniciado una oferta de pago en efectivo (la "Oferta Pública") por hasta U\$ 300 millones de sus notas no garantizadas al 7,25% con vencimiento en 2020 (las "Notas Ofertadas").

La Compañía pretende usar los ingresos de esta venta de Notas (i) para pagar una porción de lo considerado para la Oferta Pública e intereses devengados y no pagados de las Notas Ofertadas, (ii) para pagar los gastos incurridos en relación a la Oferta Pública y (iii) de haber remanente, para fines corporativos generales. El remanente de la Oferta Pública será pagada en efectivo.

La Oferta está sujeta a las condiciones de cierre habituales, y no hay garantías de que la Oferta ocurra. La realización de la Oferta Pública está sujeta al cierre de la Oferta. Sin embargo, el cierre de la Oferta no está sujeta a ningún nivel de participación en la Oferta Pública.

Los Bonos no han sido registrados 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 ser 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. Los Bonos serán ofrecidos 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.

Este comunicado 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.

Nota sobre declaraciones futuras

Este aviso incluye y hace referencia a "declaraciones prospectivas" en el sentido de las leyes federales de valores de EE. UU. Estas declaraciones pueden relacionarse, entre otras cosas, con la estrategia comercial de la Compañía, sus metas y expectativas relacionadas con su posición en el mercado, operaciones futuras, márgenes y rentabilidad.

Aunque la Compañía cree que los supuestos en los que se basan estas declaraciones a futuro son razonables, cualquiera de estos supuestos podría resultar inexacta y las declaraciones a futuro basadas en estos supuestos podrían ser incorrectas.

INVESTOR RELATIONS INFORMACIÓN DE CONTACTO

LATAM Airlines Group S.A.
Investor Relations
InvestorRelations@latam.com
Tel: (56-2) 2565-2525
www.latamairlinesgroup.net



Los temas discutidos en estas declaraciones prospectivas están sujetos a riesgos, incertidumbres y otros factores que podrían causar que los resultados reales y las tendencias difieran materialmente de los hechos, proyectados o implícitos en las declaraciones prospectivas, dependiendo de una variedad de incertidumbres. u otros factores.

La Compañía no asume ninguna obligación de actualizar ninguna declaración a futuro.

Sobre LATAM Airlines Group S.A.

LATAM Airlines Group es uno de los mayores grupos de aerolíneas del mundo en red de conexiones, ofreciendo servicios aéreos a 141 destinos en 25 países y servicios de carga a aproximadamente 148 destinos en 28 países, donde opera una flota de 313 aviones al 31 de marzo de 2019 y múltiples alianzas bilaterales. En total, LATAM Airlines Group tiene aproximadamente 41.000 empleados en 26 países al 31 de marzo de 2019, y transportó 69 millones de pasajeros en el año terminado el 31 de diciembre de 2018. Las acciones de LATAM Airlines Group son tranzadas en la bolsa de Santiago y el New York Stock Exchange, bajo la forma de ADRs.