

LATAM AIRLINES GROUP S.A.
CNPJ/MF n. 33.937.681/0003-30

**EXTRATO DE ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE
ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 26 DE JUNHO DE 2012,
APROVADA EM 3 DE AGOSTO DE 2012**

Data, Hora e Local: 26 de junho de 2012, às 10:00 horas, na sede social da Latam Airlines Group S.A. (“Companhia”), localizada na Avenida Presidente Riesco nº 5711, 19º andar, Comuna de Las Condes, na Cidade de Santiago, Chile.

Quorum: Presença da totalidade dos membros. **Mesa:** Presidente Jorge Awad Mehech. **Ordem do dia e deliberações:** **I.** Aprovação da concessão de garantia, pela Companhia, na modalidade de aval, fiança e solidária, em garantia ao cumprimento da totalidade das obrigações de Tagua Leasing LLC que se originem em virtude de arrendamento mercantil (leasing financeiro) para a aquisição de aeronave Boeing 767-300ER, número de série 41746 e 2 (dois) motores General Electric Modelo CF6 80C2-B6F, a serem instalados na aeronave, sejam as obrigações relacionadas com os contratos de crédito, contratos de arrendamento ou outros contratos que se insiram nessa relação. **II.** Aprovação da concessão de garantia, pela Companhia, na modalidade de aval, fiança e solidária, em garantia ao cumprimento da totalidade das obrigações de Tagua Leasing LLC que se originem em virtude de arrendamento mercantil (leasing financeiro) para a aquisição de aeronave Boeing 767-300ER, número de série 40592 e 2 (dois) motores General Electric Modelo CF6 80C2-B6F, a serem instalados na aeronave, sejam as obrigações relacionadas com os contratos de crédito, contratos de arrendamento ou outros contratos que se insiram nessa relação. **III.** Aprovação da concessão de garantia, pela Companhia, na modalidade de aval, fiança e solidária, em garantia ao cumprimento da totalidade das obrigações de Tenca Leasing Limited que se originem em virtude de arrendamento mercantil (leasing financeiro) para a aquisição de aeronave Airbus A320-214, número de série 5229 e 2 (dois) motores CFM 56-5B4, a serem instalados na aeronave, sejam as obrigações relacionadas com os contratos de crédito, contratos de arrendamento ou outros contratos que se insiram nessa relação. **IV.** O Vice-presidente de

Finanças, Sr. Alejandro DE LA FUENTE, informou que está previsto para o mês de agosto deste ano a LATAM Airlines Group S.A. comprar a aeronave Boeing 767-316F, MSN 30780 (a “Aeronave”) para a sociedade Tordo Leasing LLC (“Tordo”). Da mesma forma, assinalou que o garante das obrigações da Tordo em relação ao financiamento seria a Transporte Aéreo S.A. (“TASA”), filial da Sociedade; e que a LATAM Airlines Group S.A. garantiria as obrigações da TASA como garante das obrigações da Tordo. Também, assinalou que o Citibank N.A. exigiu como parte dos requisitos do financiamento, que a LATAM constitua uma hipoteca sobre a Aeronave para garantir sua obrigação de pagamento do preço. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada a presente ata na forma sumária que, após lida, foi por todos assinada. Santiago, 26 de junho de 2012. De acordo com artigo 48 da Lei Nº18.046 sobre Sociedades Anônimas da República do Chile, o presente documento foi aprovado em 3 de agosto de 2011. (aa) Jorge Awad Mehech – Presidente. Conselheiros: Ramón Eblen Kadis, José Cox Donoso, Darío Calderón González, Juan José Cueto Plaza, Juan Gerardo Jofré Miranda, Carlos Heller Solari, Bernardo Fontaine Talavera e Jorge Salvatierra Pacheco

Cristián Toro Cañas
Secretário