

**HECHO ESENCIAL****LATAM Airlines Group S.A.****INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES N° 306**

Santiago, 5 de Junio de 2015

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

De nuestra consideración:

En conformidad a lo dispuesto en los artículos 9° y 10° de la Ley N° 18.045, sobre Mercado de Valores, y en la Norma de Carácter General N° 30 de la Superintendencia a su cargo, el suscrito, debidamente facultado al efecto, informa en carácter de Hecho Esencial, lo siguiente:

- (a) Como fuera informado mediante Hecho Esencial de fecha 20 de Mayo de 2015, con fecha 4 de junio de 2015 LATAM Airlines Group S.A. ("LATAM"), ha acordado emitir y colocar en el mercado internacional, al amparo de la Norma 144-A y la Regulación S de las leyes de valores de los Estados Unidos de América, bonos no garantizados de largo plazo por un monto de US\$500.000.000, con vencimiento el año 2020, a una tasa de interés inicial de 7,25% anual (los "Bonos 144-A" o la "Emisión"); y
- (b) Tal como se informó en el referido Hecho Esencial del 20 de Mayo pasado, la Emisión y colocación de los Bonos 144-A tendrá por objeto: (i) financiar la recompra, canje y rescate de los bonos garantizados de largo plazo emitidos por la sociedad TAM Capital 2 Inc., al amparo de la Norma 144-A y la Regulación S de las leyes de valores de los Estados Unidos de América, con vencimiento el año 2020 ("Bonos TAM 2020"); y (ii) en el evento de existir cualquier remanente, financiar otros fines corporativos generales.

En conformidad con lo establecido en la Circular N° 988 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informamos a usted que en esta etapa no es posible cuantificar los efectos que tendrá esta operación en los resultados de LATAM, en el evento de materializarse.

Finalmente, se deja constancia que LATAM emitirá en carácter de información de interés de mercado, los comunicados que se adjuntan al presente Hecho Esencial, a fin de entregar

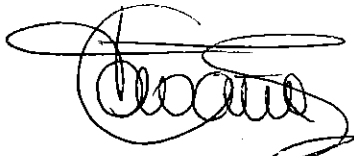
LAN

TAM

- GRUPO LATAM AIRLINES

mayores antecedentes con relación al resultado de las operaciones relativas a la emisión de los Bonos 144-A y la recompra, canje y rescate de los Bonos TAM 2020, y que se distribuirán en los mercados relevantes en que tales operaciones tendrán lugar.

Sin otro particular, le saluda atentamente,



Cristián Toro Cañas  
Vicepresidente Legal  
LATAM Airlines Group S.A.

## LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA EL PRECIO DE LA OFERTA DE BONOS SENIOR NO GARANTIZADOS

**Santiago, Chile, 5 de Junio, 2015** - LATAM Airlines Group S.A. y sus afiliadas, ("LATAM Airlines Group" o "la Compañía") (NYSE: LFL / IPSA: LAN / Bovespa: LATM33), el grupo de aerolíneas líder en Latinoamérica anunció hoy que ha fijado el precio para la oferta (la "Oferta") previamente anunciada por un monto de capital de \$500,000,000 bonos senior no garantizados al 7.250% (los "Bonos"). Los Bonos tienen vencimiento el 9 de Junio de 2020. Los intereses de las Bonos se pagarán cada 9 de Junio y 9 de Diciembre, a partir del 9 de Diciembre de 2015.

Una parte de los Bonos se utilizará para refinanciar los Bonos Senior Garantizados vigentes al 9,50% con vencimiento en 2020 de TAM Capital 2 Inc. (las "Bonos TAM 2020"). Como parte del refinanciamiento, Citigroup Global Markets Inc. (el "Oferente") lanzó el 21 de Mayo de 2015 una oferta pública en efectivo por cualquiera y todos las Bonos TAM 2020 y solicitud de consentimiento de enmendar ciertas disposiciones en el contrato de emisión que rigen en los Bonos TAM 2020. El 4 de Junio de 2015 a las 5:00 P.M., hora de Nueva York, aproximadamente \$195,938,000 de monto de capital de los Bonos TAM 2020 pendientes habían sido válidamente ofertados (y no retirados válidamente) al Oferente. Es la intención que los Bonos TAM 2020 comprados por el Oferente en la oferta pública sean intercambiados entre el Oferente y LATAM Airlines Group por una porción de las Bonos vendidos en la Oferta. LATAM tiene la intención de utilizar los ingresos netos de los Bonos vendidos en la Oferta que no sean intercambiados por Bonos TAM 2020 para redimir cualquier Bono TAM 2020 que no haya sido ofertado en conformidad con la Oferta Pública. Cualquier ingreso restante se utilizará para propósitos corporativos generales.

Los Bonos serán obligaciones senior no garantizadas de LATAM Airlines Group. La Oferta está sujeta a las condiciones habituales, y no existen garantías de que la Oferta se consume.

Los Bonos no han sido registradas bajo la U.S. Securities Act of 1933, ("Securities Act"), y sus modificaciones, o de instrumentos legales de cualquier otra jurisdicción. Como resultado, tienen la prohibición de ser ofertadas o vendidas en Estados Unidos o a ciudadanos estadounidenses sin el registro aplicable o la exención de registro requerido por la Securities Act. Los Bonos se ofrecerán únicamente a compradores institucionales calificados conforme a la Regla 144A bajo la Securities Act y a ciudadanos no-norteamericanos fuera los Estados Unidos bajo la Regulación S bajo la Securities Act.

Este comunicado no constituye o forma parte de oferta alguna ni de una invitación a comprar, o de solicitud de cualquier oferta de venta, cualquier instrumento. La Oferta se realizará únicamente por medio del memorándum de oferta confidencial.

La oferta pública y la solicitud de consentimiento se realizan únicamente en virtud de los términos y condiciones que se establecen en una oferta de compra y la declaración de solicitud de consentimiento con fecha 21 de Mayo de 2015 (la "Oferta Pública y la Declaración de Solicitud de Consentimiento") y la carta relacionada de transmisión y consentimiento (la "Carta de Transmisión" y, en conjunto con la Declaración de Solicitud de Consentimiento, los "Documentos de la Oferta"), los cuales se han enviado a los tenedores de Bonos TAM 2020. Este comunicado no constituye o forma parte de oferta alguna ni de una invitación a comprar, o de solicitud de cualquier oferta de venta, cualquier instrumento. La oferta pública se realiza solamente por, y en conformidad con los términos, de los Documentos de la Oferta. Además,

---

### INFORMACIÓN DE CONTACTO RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

LATAM Airlines Group S.A.  
Relación con Inversionistas  
[investor.relations@lan.com](mailto:investor.relations@lan.com)  
Tel: (56-2) 565-8785  
[www.latamairlinesgroup.net](http://www.latamairlinesgroup.net)

este comunicado no constituye una notificación de rescate de los Bonos TAM 2020 o la obligación de emitir un aviso de rescate.

#### **Declaraciones Prospectivas**

Este comunicado incluye y hace referencia a "declaraciones prospectivas" en el significado provisto en el Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Estas declaraciones pueden tener relación, entre otras cosas, a la estrategia de negocios de LATAM, sus objetivos y expectativas en relación a su posición de mercado, operaciones futuras, márgenes y rentabilidad.

A pesar que LATAM 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.

LATAM 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 Perú, Argentina, Colombia y Ecuador, 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 24 países y servicios de carga hacia alrededor de 144 destinos en 26 países, con una flota de 314 aviones. En total, LATAM Airlines Group S.A. cuenta con más de 53 mil empleados y sus acciones se transan en la bolsa de Santiago, y en las bolsas de Nueva York en forma de ADRs, y de Sao Paulo en forma de BDRs.

**EL GRUPO LATAM AIRLINES GROUP ANUNCIA EL RESULTADOS DEL RESCATE  
ANTICIPADO DE BONOS SENIOR AL 9.50% CON VENCIMIENTO EN 2020 DE TAM  
CAPITAL 2 INC. EN RELACIÓN A LA OFERTA PÚBLICA EN EFECTIVO Y LA SOLICITUD DE  
CONSENTIMIENTO**

**Santiago, Chile, 5 de junio, 2015** – Grupo LATAM Airlines LATAM Airlines Group S.A., ("LATAM Airlines Group" o "la Compañía") (NYSE: LFL / IPSA: LAN / Bovespa: LATM33), TAM Capital 2 Inc. (the "Issuer") y Citigroup Global Markets Inc. (el "Oferente" o "Banco Estructurador") anunció hoy el resultado del rescate anticipado (los "Resultados del Rescate Anticipado") bajo la oferta anunciada previamente por el Oferente para comprar en efectivo (la "Oferta Pública") y la solicitud de consentimiento por el Emisor ("Solicitud de Consentimiento") para el emisor de los Bonos Senior 9,50% con vencimiento en 2020 (los "Bonos").

El 4 de junio, 2015, a las 5:00 P.M, hora de Nueva York, (la "fecha Anticipada de Rescate" o fecha "límite de retiro", como se aplique), tenedores de aproximadamente US\$195.938.000 en capital, o 65,31%, de los Bonos vigentes, sin incluir aquellos pertenecientes al Emisor o a cualquiera de sus afiliados, han válidamente ofrecido (y no válidamente retirado) Bonos al Oferente en la Oferta Pública y han entregado válidamente (y no válidamente revocado) consentimiento a la Solicitud de Consentimiento. Como resultado, el Emisor ejecutará la modificación al contrato de emisión de los Bonos dando efecto a las modificaciones con el Consentimiento de la Mayoría (definido en la oferta de compra y en la Solicitud de Consentimiento el 21 de Mayo, 2015) (la "Oferta Pública" y "Solicitud de Consentimiento"). De acuerdo con los términos y condiciones de la Oferta Pública y la Solicitud de Consentimiento, los derechos retirados con respecto a los Bonos han expirado.

La Oferta Pública está sujeta al cumplimiento de ciertas condiciones establecidas en la Oferta Pública y en la Declaración de Solicitud de Consentimiento y la respectiva carta de transmisión y aprobación (la "Carta de Transmisión"). En particular, la Oferta Pública está sujeta a la Condición Financiera y a la Condición de Participación (cada una definida en la Oferta Pública y en la Declaración de Solicitud de Consentimiento).

Los Oferentes que válidamente ofertaron antes de la Fecha Recate Anticipado de Oferta, y cuyos Bonos fueron aceptadas, van a recibir un precio total de US\$1.053,00 por US\$1,000 de monto de capital de los Bonos rescatados, que incluye un premio por rescate anticipado de US\$30 por cada US\$1,000 de monto de capital, más los intereses acumulados y no pagados hasta, pero no incluyendo, la fecha de liquidación, que se espera que sea el 8 de junio de 2015 (la "Fecha Temprana de Liquidación").

Los tenedores de los Bonos que válidamente ofertaron los Bonos después de la Fecha de Rescate Anticipado pero antes de la fecha de expiración de la Oferta Pública, y cuyos Bonos sean aceptados, recibirán, por cada US\$1.000 de monto de capital de los Bonos rescatados, un precio de US\$1.023,00 más los intereses acumulados y no pagados hasta, pero no incluyendo, la fecha de liquidación, que se espera que sea cuatro días hábiles después del día 18 de junio de 2015 (la "Fecha Anticipada de Liquidación"). Los tenedores de Bonos que ofertaron después de la Fecha Anticipada de Liquidación no recibirán un premio por el rescate anticipado.

El Emisor actualmente tiene la intención de emitir un aviso de rescate en conformidad a la cláusula de rescate del contrato de emisión de los bonos (de acuerdo a la definido en la Oferta y la Declaración de Solicitud de Consentimiento) para rescatar los Bonos que sigan adeudados después de la Fecha de Liquidación Anticipada a un precio de rescate en dinero en efectivo por cada US\$1.000 del monto de capital de los Bonos rescatados, de US\$ US1,047.50, más los

---

**INVESTOR RELATIONS INFORMACIÓN DE CONTACTO**

Group LATAM Airlines S.A.

Investor Relations

[investor.relations@lan.com](mailto:investor.relations@lan.com)

Tel: (56-2) 565-8785

[www.latamairlinesgroup.net](http://www.latamairlinesgroup.net)

intereses devengados y no pagados hasta la fecha de rescate. Sin embargo, el Emisor no tiene ninguna obligación de hacerlo, y puede optar por no hacerlo en esa fecha, o en absoluto. Esta declaración no constituye una notificación de rescate bajo la cláusula de rescate del contrato de emisión de los bonos

El Agente de Información y Agente de Oferta de la Oferta de Compra y Solicitud de Consentimiento es Global Bondholder Services Corporation. Para ponerse en contacto con el Agente de Información y Agente de Oferta a, los bancos y corredores pueden llamar al + 1-212-430-3774, y otros pueden llamar al número gratuito de Estados Unidos: 866-470-3900. El correo electrónico del Agente de Información y Agente de Oferta es [contact@gbsc-usa.com](mailto:contact@gbsc-usa.com).

Cualquier pregunta o solicitud de asistencia se puede dirigir al Administrador de la Oferta a sus respectivos números de teléfono que se indican a continuación o, cualquier Tenedor, corredor, intermediario, banco comercial, compañía fiduciaria u otro representante para asistencia relativa a la Oferta y Solicitud de Consentimiento.

El Único Administrador de la Oferta es:

Citigroup Global Markets Inc.  
390 Greenwich Street  
1st Floor  
New York, New York 10013  
Attention: Liability Group Management  
U.S. Toll-Free: (800) 558-3745  
Collect: (212) 723-6106

Este aviso no constituye ni forma parte de ninguna oferta o invitación para adquirir, o cualquier solicitud de ninguna oferta de venta, los Bonos u otros valores en los Estados Unidos o cualquier otro país, y tampoco es parte ni está en conexión con ningún contrato. Este aviso tampoco es una solicitud de cualquier Consentimiento a las enmiendas propuestas. La Oferta y Solicitud de Consentimiento se hacen sólo y en conformidad con los términos de la Oferta y la Declaración de Solicitud de Consentimiento y la carta de transmisión y la información en este aviso está calificada en función de la Oferta y la Declaración de Solicitud de Consentimiento y la Carta de Transmisión relacionada. Ninguno de los Oferentes, el Emisor, LATAM Airlines Group ni el Agente de Información y Agente de la Oferta hace ninguna recomendación en cuanto a si los tenedores deben licitar sus Bonos en conformidad con la Oferta de Compra y entregar sus consentimientos en conformidad con la solicitud de consentimiento.

#### **Declaraciones Prospectivas**

Este comunicado incluye y hace referencia a "declaraciones prospectivas" en el significado provisto en el Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Estas declaraciones pueden tener relación, entre otras cosas, a la estrategia de negocios de LATAM, sus objetivos y expectativas en relación a su posición de mercado, operaciones futuras, márgenes y rentabilidad.

A pesar que LATAM 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.

LATAM 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 Perú, Argentina, Colombia y Ecuador, LAN CARGO y sus



LATAM AIRLINES GROUP

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 24 países y servicios de carga hacia alrededor de 144 destinos en 26 países, con una flota de 314 aviones. En total, LATAM Airlines Group S.A. cuenta con más de 53 mil empleados y sus acciones se transan en la bolsa de Santiago, y en las bolsas de Nueva York en forma de ADRs, y de Sao Paulo en forma de BDRs.