

LATAM Airlines Group S.A.
Companhia Estrangeira – CVM nº 80128
CNPJ nº 33.937.681/0001-78
Avenida Presidente Riesco nº 5711, 20º andar
Santiago, Chile

FATO RELEVANTE

A **LATAM Airlines Group S.A.** (“LATAM Airlines” ou “Companhia”), de acordo com as disposições da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 358, de 03 de janeiro de 2002, conforme alterada e em atendimento às disposições do Artigo 9º e inciso segundo do Artigo 10º da Lei de Mercado de Valores chilena nº 18.045, da *Norma de Carácter General* nº 30, ambas emitidas pela Superintendência de Valores e Seguros do Chile, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral o seguinte FATO RELEVANTE:

Conforme divulgado no Fato Relevante datado de 21 de maio de 2015, a LATAM Airlines concordou em emitir e colocar no mercado internacional, sob o amparo da Norma 144-A e da Regulação S da lei de valores mobiliários dos Estados Unidos da América, os bônus sem garantia de longo prazo, por um montante de US\$500.000.000, com vencimento no ano de 2020, a uma taxa de juros inicial de 7,25% ao ano (“Bônus 144-A” ou “Emissão”); e

Também conforme divulgado no Fato Relevante de 21 de maio passado, a Emissão e a colocação do Bônus 144-A terá por objeto: (i) financiar a recompra, conversão e resgate dos bônus com garantia a longo prazo emitidos pela sociedade TAM Capital 2 Inc., sob o amparo da Norma 144-A e da Regulação S da lei de valores mobiliários dos Estados Unidos da América, com vencimento no ano de 2020 (“Bônus TAM 2020”) e (ii) no caso de haver qualquer fundo remanescente, será para financiar outros propósitos corporativos em geral.

Em acordo com o estabelecido na Circular nº 988 da Superintendência de Valores e Seguros do Chile, informamos que nesta etapa não é possível quantificar os efeitos que terão esta operação nos resultados da LATAM, caso o evento se materialize.

Finalmente, cumpre informar que a LATAM Airlines emitirá, em caráter informativo de interesse de mercado, os comunicados que acompanham este Fato Relevante, a fim de fornecer



mais antecedentes com relação ao resultado das operações relativas a emissão do Bônus 144-A e da recompra, conversão e resgate do Bônus TAM 2020 que será distribuído nos mercados relevantes em que tais operações serão realizadas.

São Paulo, 05 de junho de 2015.

Daniel Levy
Representante Legal no Brasil

Sobre o Grupo LATAM Airlines

LATAM Airlines Group S.A. é a nova denominação da LAN Airlines S.A., resultado da sua associação com a TAM S.A. O grupo LATAM Airlines Group S.A. agora inclui a LAN Airlines e suas filiais no Peru, Argentina, Colômbia e Equador, e LAN CARGO e suas filiais; bem como a TAM S.A. e suas filiais TAM Linhas Aéreas S.A., incluindo suas unidades de negócios, TAM Airlines (Paraguai) e Multiplus S.A. Esta associação gera um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea em termos de conexões de rede, com uma frota de mais de 300 aviões e cerca de 53.000 funcionários. As ações da empresa são negociadas nas bolsas de Santiago, Nova York (na forma de ADRS) e São Paulo (na forma de BDRs).

Cada companhia aérea opera independentemente, mantendo suas respectivas identidades e marcas. Qualquer consulta deve ser feita em www.lan.com e www.tam.com.br, respectivamente. Mais informações em www.latamairlinesgroup.net.

LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA PREÇO DA OFERTA DE NOTAS SÊNIOR SEM GARANTIA

Santiago, Chile, 05 de junho de 2015 – A LATAM Airlines Group S.A. (“Grupo LATAM Airlines” ou “Companhia”) (NYSE: LFL / IPSA: LAN / Bovespa: LATM33), maior grupo de companhias aéreas da América Latina, anunciou hoje o preço de sua oferta anunciada anteriormente (“Oferta”) em \$500.000.000 de valor de principal das notas sênior sem garantia (“Notas”) com remuneração de 7,250%. As Notas vencem em 09 de junho de 2020. Os Juros sobre as Notas serão pagos semestralmente nos dias 09 de junho e 09 de dezembro, com início em 09 de dezembro de 2015.

Parte das Notas será utilizada para o refinanciamento das Notas Sênior Garantidas com remuneração de 9,50% e vencimento em 2020 da TAM Capital 2 Inc. (“Notas TAM 2020”). Como parte do refinanciamento, o Citigroup Global Markets Inc. (“Ofertante”) realizou no dia 21 de maio de 2015 uma oferta de compra à vista para toda e qualquer Nota TAM 2020 e uma respectiva solicitação de consentimento, a fim de retificar determinadas disposições da escritura que rege as Notas TAM 2020. A partir das 17h00, horário de Nova York, do dia 04 de junho de 2015, aproximadamente \$195,938,000 de valor de principal das Notas TAM 2020 em aberto havia sido devidamente ofertado (e não retirado) ao Ofertante. As Notas TAM 2020 adquiridas pelo Ofertante na oferta de compra deverão ser trocadas pelo Ofertante com a LATAM por parte das Notas vendidas na Oferta. A LATAM pretende utilizar os recursos líquidos obtidos com as Notas vendidas na Oferta que não forem trocadas por Notas TAM 2020 para resgatar qualquer Nota TAM 2020 não ofertada nos termos da Oferta de Compra. Quaisquer recursos remanescentes serão utilizados para fins societários gerais.

As Notas constituirão obrigações sênior não garantidas do Grupo LATAM Airlines. A Oferta está sujeita a condições comuns, e não há garantias de que a Oferta será consumada.

As Notas não foram registradas nos termos do Securities Act de 1933, conforme alterado (“Securities Act”), nem pelas leis de títulos e valores mobiliários de qualquer outra jurisdição. Com isso, elas não poderão ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos ou para qualquer pessoa dos Estados Unidos, exceto em caso de isenção aplicável dos requisitos de registro do Securities Act, ou em transações não sujeitas a tais requisitos. As Notas serão ofertadas apenas para compradores institucionais qualificados, de acordo com a Regra 144A do Securities Act e para não cidadãos dos Estados Unidos fora do país, de acordo com o Regulation S do Securities Act.

Este comunicado não constitui uma oferta de venda ou solicitação de oferta de compra de qualquer título e valor mobiliário. A Oferta será realizada apenas através de um prospecto de oferta confidencial.

A oferta de compra e a solicitação de consentimento são realizadas apenas de acordo com os termos e condições da declaração de oferta de compra e solicitação de consentimento de 21 de maio de 2015 (“Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento”) e da respectiva carta de comunicação e consentimento (“Carta de Comunicação” e, juntamente com a Declaração de Oferta e Solicitação, “Documentos da Oferta”), que foram enviadas aos detentores de Notas TAM 2020. Este comunicado não constitui uma oferta de compra, solicitação de oferta de venda ou solicitação de consentimento com relação a quaisquer títulos e valores mobiliários. A oferta de compra é realizada apenas através e nos termos dos Documentos da Oferta. Ademais, este comunicado não constitui uma notificação de resgate das Notas TAM 2020 ou qualquer obrigação de emitir uma notificação de resgate.

Sobre o Grupo LATAM Airlines

LATAM Airlines Group S.A. é a nova denominação da LAN Airlines S.A., resultado da sua associação com a TAM S.A. O LATAM Airlines Group S.A. agora inclui a LAN Airlines e suas filiais no Peru, Argentina, Colômbia e Equador, e LAN CARGO e suas filiais; bem como a TAM S.A. e suas filiais TAM Linhas Aéreas S.A., incluindo suas unidades de negócios, TAM



Transportes Aéreos del Mercosur S.A. (TAM Airlines (Paraguai)) e Multiplus S.A. Esta associação gera um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea, oferecendo serviços de transporte de passageiros para cerca de 135 destinos, em 24 países, e serviços de carga para aproximadamente 145 destinos, em 27 países, com uma frota de 327 aviões. No total, o LATAM Airlines Group S.A. tem em torno de 53 mil funcionários e suas ações são negociadas nas bolsas de Santiago, Nova York (na forma de ADRs) e São Paulo (na forma de BDRs).

LATAM AIRLINES GROUP S.A. ANUNCIA OS RESULTADOS DA OFERTA ANTECIPADA DE COMPRA DAS NOTAS SÊNIOR GARANTIDAS COM VENCIMENTO EM 2020 E REMUNERAÇÃO DE 9,50% DA TAM CAPITAL 2 INC. COM RELAÇÃO À OFERTA DE COMPRA À VISTA E SOLICITAÇÃO DE CONSENTIMENTO

Santiago, Chile, 05 de junho de 2015 – A LATAM Airlines Group S.A. ("Grupo LATAM Airlines" ou "Companhia") (NYSE: LFL / IPSA: LAN / Bovespa: LATM33), a TAM Capital 2 Inc. ("Emissora") e o Citigroup Global Markets Inc. ("Ofertante" e "Coordenador Líder") anunciaram hoje os resultados a Oferta Antecipada de compra ("Resultados da Oferta Antecipada de Compra") nos termos da oferta anunciada anteriormente pelo Ofertante para aquisição à vista ("Oferta de Compra") e solicitação de consentimento pela Emissora ("Solicitação de Consentimento") para as Notas Sênior Garantidas da Emissora com vencimento em 2020 e remuneração de 9,50% ("Notas").

A partir das 17h00, horário de Nova York, do dia 04 de junho de 2015 ("Data da Oferta Antecipada" ou "Data de Retirada", conforme o caso), os detentores de aproximadamente \$195.938.000 de valor de principal, ou 65,31%, das Notas em aberto, excluindo as Notas detidas pela Emissora ou qualquer uma de suas afiliadas, ofertaram devidamente (e não retiraram) Notas ao Ofertante no âmbito da Oferta de Compra e entregaram devidamente (e não revogaram) os consentimentos relacionados à Solicitação de Consentimento. Com isso, a Emissora realizará uma escritura suplementar para fazer cumprir os Aditivos Propostos, inclusive o Aditivo de Consentimento de Dois Terços (ambos conforme definidos na declaração de oferta de compra e solicitação de consentimento de 21 de maio de 2015 ("Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento")). De acordo com os termos e condições da Oferta de Compra e da Solicitação de Consentimento, os direitos de retirada com relação às Notas venceram. Assim, quaisquer Notas oferecidas no passado ou futuro não poderão ser retiradas.

A Oferta de Compra está sujeita ao cumprimento de determinadas condições previstas na Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento e na respectiva carta de comunicação e consentimento ("Carta de Comunicação"). Particularmente, a Oferta de Compra está sujeita à Condição de Financiamento e à Condição de Participação (ambas conforme definidas na Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento).

Os detentores que ofertaram devidamente até a Data da Oferta Antecipada e que tiveram suas Notas aceitas farão jus à remuneração de \$1.053,00 por cada \$1.000 de valor de principal das Notas adquiridas, sendo que o referido valor inclui um prêmio por oferta antecipada de \$30,00 por cada \$1.000 de valor de principal das Notas, acrescido de juros acumulados e não pagos até, porém não inclusive, a data de quitação antecipada, que está prevista para 08 de junho de 2015 ("Data de Quitação Antecipada").

Os detentores que ofertarem devidamente após a Data da Oferta Antecipada, porém antes do encerramento da Oferta de Compra, e que tiverem suas Notas aceitas, farão jus ao pagamento da oferta de compra no valor de \$1.023,00 por cada \$1.000 de valor de principal das Notas, acrescido de juros acumulados e não pagos até, porém não inclusive, a data de quitação, que está prevista para quatro dias úteis após 18 de junho de 2015. Os detentores que ofertarem suas Notas após a Data da Oferta Antecipada não farão jus ao prêmio por oferta antecipada.

A Emissora pretende divulgar um comunicado de resgate, de acordo com as disposições de resgate previstas na Escritura (conforme definido na Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento) para o resgate de quaisquer Notas que ainda estejam em aberto após a Data de Quitação Antecipada, por um valor de resgate à vista de \$1.000 de valor de principal das Notas, equivalente a \$1.047,50, acrescido de juros acumulados e não pagos até a data de resgate. Contudo, a Emissora não assume qualquer responsabilidade pela emissão de tal comunicado, e poderá escolher não fazê-lo na referida data.



— LATAM AIRLINES GROUP —

O Agente de Informação e o Agente de Oferta da oferta de Compra e Solicitação de Consentimento é a Global Bondholder Services Corporation. Para entrar em contato com o Agente de Informação e Agente de Oferta, bancos e corretoras poderão ligar para +1-212-430-3774, e outros interessados poderão ligar gratuitamente dentro dos EUA para 866-470-3900. O endereço de e-mail do Agente de Informação e Agente de Oferta é contact@gbsc-usa.com.

Perguntas ou solicitações de assistência poderão ser encaminhadas ao Coordenador Líder através dos seus respectivos telefones de contato listados abaixo ou, no caso de Detentores, aos seus respectivos corretores, negociadores, bancos comerciais, agentes fiduciários ou outros indicados para oferecer suporte com relação à Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento.

O Único Coordenador Líder da Oferta de Compra é:

Citigroup Global Markets Inc.
390 Greenwich Street
1st Floor
New York, New York 10013
Att: Liability Group Management
Ligação gratuita EUA: (800) 558-3745
Ligação a cobrar: (212) 723-6106

Este comunicado não constitui ou integra qualquer oferta ou convite para aquisição, ou qualquer solicitação de qualquer oferta de venda, das Notas ou de qualquer outro título e valor mobiliário nos Estados Unidos ou outro país, e não deverá, em todo ou em parte, bem como sua divulgação, servir como base de ou estar relacionado a qualquer contrato vinculado a tais títulos. Este comunicado também não constitui uma solicitação de qualquer tipo de Consentimento aos Aditivos Propostos. A Oferta de Compra e a Solicitação de Consentimento são realizadas apenas através e nos termos da Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento e da respectiva Carta de Comunicação, e as informações aqui contidas ficam desde já incorporadas por referência à Declaração de Oferta de Compra e Solicitação de Consentimento e à respectiva Carta de Comunicação. Nem a Ofertante, nem a Emissora, o Grupo LATAM Airlines ou o Agente de Informação e Agente de Oferta realizam qualquer recomendação de que os detentores devem realizar a oferta das suas Notas no âmbito da Oferta de Compra ou entregar seu Consentimento de acordo com a Solicitação de Consentimento.

* * *

Sobre o Grupo LATAM Airlines

LATAM Airlines Group S.A. é a nova denominação da LAN Airlines S.A., resultado da sua associação com a TAM S.A. O LATAM Airlines Group S.A. agora inclui a LAN Airlines e suas filiais no Peru, Argentina, Colômbia e Equador, e LAN CARGO e suas filiais; bem como a TAM S.A. e suas filiais TAM Linhas Aéreas S.A., incluindo suas unidades de negócios, TAM Transportes Aéreos del Mercosur S.A. (TAM Airlines (Paraguai)) e Multiplus S.A. Esta associação gera um dos maiores grupos de companhias aéreas do mundo em malha aérea, oferecendo serviços de transporte de passageiros para cerca de 135 destinos, em 24 países, e serviços de carga para aproximadamente 145 destinos, em 27 países, com uma frota de 327 aviões. No total, o LATAM Airlines Group S.A. tem em torno de 53 mil funcionários e suas ações são negociadas nas bolsas de Santiago, Nova York (na forma de ADRS) e São Paulo (na forma de BDRs).