

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 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:

A LATAM Airlines anunciou, em 14 de maio de 2015, sua intenção em emitir e colocar no mercado internacional bônus sem garantia e de longo prazo, sob o amparo da Norma 144-A e a Regulação S, da lei de valores dos Estados Unidos da América (o “Bônus 144-A” ou a “Emissão”).

O Citigroup Global Markets Inc. (o “Ofertante”), nos termos de uma declaração de oferta de compra e solicitação de consentimento no idioma inglês nesta mesma data, denominada *Tender Offer and Consent Solicitation* (a “Oferta”) e, por sua vez, em representação da LATAM Airlines e da TAM Capital 2 Inc. – esta última subsidiária indireta da TAM S.A., devidamente constituída e existente em conformidade com as leis das Ilhas Cayman - anunciou a recompra, conversão e resgate dos bônus garantidos de longo prazo emitidos pela sociedade TAM Capital 2 Inc., nos termos da Norma 144-A e da Regulação S, da lei de valores dos Estados Unidos de América, com vencimento no ano de 2020 (o “Bônus TAM 2020”) por US\$300.000.000 a título de capital.

É a intenção da Ofertante que todos os Bônus TAM 2020 sejam intercambiados pelo Ofertante com a LATAM Airlines por uma porção dos Bônus 144-A emitidos e colocados pela LATAM Airlines, em virtude da Emissão. Portanto, a colocação dos Bônus 144-A terá por objetivo: (i) financiar parcialmente a recompra, conversão e resgate dos Bônus TAM 2020 e (ii) no caso de haver qualquer fundo remanescente, financiar outros propósitos corporativos em geral.

Note-se que o documento da Oferta tem por objetivo eliminar, substancialmente, todas as cláusulas restritivas (*covenants*) e determinados eventos de inadimplência previstos no contrato de emissão de bônus (*Indenture*) do Bônus TAM 2020.

Assim, conforme estabelecido na Circular Nº 988 da Superintendência de Valores e Seguros do Chile, informamos que, nesta etapa, não é possível quantificar os efeitos que esta operação terá no resultado da LATAM Airlines, caso esta se materialize.

Finalmente, nota-se que a LATAM Airlines emitirá, em caráter de informação de interesse de mercado, as comunicações que estão ligadas a este Fato Relevante, a fim de proporcionar maiores antecedentes com relação às operações relativas a emissão dos Bônus 144-A e a recompra, conversão e resgate dos Bônus TAM 2020 que serão distribuídos nos mercados relevantes em que tais operações serão realizadas.



São Paulo, 21 de maio 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.