



HECHO ESENCIAL

LATAM Airlines Group S.A.

INSCRIPCIÓN EN EL REGISTRO DE VALORES N° 306

Santiago, 18 de julio de 2019

Señor
Joaquín Cortez Huerta
Presidente Comisión para el Mercado Financiero
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) Con esta fecha que LATAM Finance Limited (el "Emisor"), una sociedad constituida en las Islas Caimán con responsabilidad limitada y de propiedad exclusiva de LATAM Airlines Group S.A. ("LATAM"), ha emitido y colocado en los mercados internacionales, al amparo de la Norma 144-A y la Regulación S de las leyes de valores de los Estados Unidos de América, bonos garantizados de largo plazo por un monto de US\$200.000.000, con vencimiento el año 2026, a una tasa de interés inicial de 7,000% anual y un rendimiento al vencimiento del 5,979% (los "Bonos 144-A 2026" o la "Emisión");
- (b) Los Bonos 144-A, serán garantizados por LATAM y tendrán por objeto financiar (i) parcialmente el rescate voluntario parcial por hasta US\$300.000.000 (el "Rescate Voluntario Parcial"), de los bonos emitidos y colocados en los mercados internacionales, al amparo de la Norma 144-A y la Regulación S de las leyes de valores de los Estados Unidos de América, bonos de largo plazo con vencimiento el año 2020, a una tasa de interés inicial de 7,25% anual (los "Bonos 144-A 2020"), así como sus intereses devengados y no pagados; (ii) para pagar las comisiones y los gastos incurridos en relación con el Rescate Voluntario Parcial; y (iii) el remanente, de existir, para fines corporativos generales de LATAM.

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.



Sin otro particular, le saluda atentamente,

LATAM Airlines Group S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Juan Carlos Menció". The signature is fluid and cursive, with a large initial "J" and a long horizontal stroke.

Juan Carlos Menció
Vicepresidente Legal
LATAM Airlines Group S.A.