

CONTROL

de LAN AIRLINES S.A.
Inscripción en el Registro de Valores N° 306

por COSTA VERDE AERONÁUTICA S.A.
Inscripción en el Registro de Valores N° 457

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 54 de la Ley de Mercado de Valores ("LMV") y en la Norma de Carácter General N° 104 ("NCG 104") de la Superintendencia de Valores y Seguros ("SVS"), Costa Verde Aeronáutica S.A. ("CVA") comunica que tiene intención de tomar el control de la sociedad anónima abierta Lan Airlines S.A. ("LAN").

1. Forma de tomar el control

Según consta en la oferta de venta de acciones recibida por CVA con fecha 18 de febrero de 2010 y su respectiva aceptación de fecha 22 de febrero de 2010, CVA tiene la intención de adquirir el 9 de marzo de 2010 (la "Fecha de Cierre") 29.000.000 de acciones de LAN de propiedad de Axxion S.A. e Inversiones Santa Cecilia S.A., de acuerdo a la siguiente distribución: (a) 26.059.092 acciones de LAN de propiedad de Axxion S.A., y (b) 2.940.908 acciones de LAN de propiedad de Inversiones Santa Cecilia S.A. Dichas acciones representan aproximadamente el 8,56% del capital suscrito de LAN.

Se hace presente que, a la fecha, CVA es propietaria de 78.575.407 acciones de LAN que representan aproximadamente el 23,19% de su capital suscrito. De este modo, en la Fecha de Cierre CVA pasará a ser propietaria de 107.575.407 acciones de LAN que representan aproximadamente el 31,75% de su capital suscrito, y de acuerdo a los Artículos 97 y 99 de la LMV será el controlador de LAN.

La adquisición antes señalada se hará en ejercicio del derecho de primera opción de compra estipulado en el Convenio entre Accionistas de LAN celebrado con fecha 14 de diciembre de 2000, y su Complemento de fecha 5 de julio de 2004, del que son parte Axxion S.A., Inversiones Santa Cecilia S.A. y CVA, siendo por lo tanto aplicable el Artículo Primero Transitorio de la Ley N° 19.705.

2. Monto y condiciones de la operación

El monto total de la operación es la cantidad de \$263.887.820.000. Lo anterior corresponde a \$9.099,58 por cada una de las 29.000.000 de acciones de LAN que se adquirirán, que representan aproximadamente el 8,56% de su capital suscrito. CVA tiene la opción de pagar la totalidad del precio al contado, o bien hasta el 50% dentro de seis meses con un interés de TAB más 1,45%, debiendo caucionar dicho saldo con prenda sobre acciones por un valor equivalente a lo adeudado y garantía de sociedades relacionadas.

3. Objetivo de la toma de control y planes de negocios

Una vez que se materialice la adquisición del 8,56% de las acciones suscritas de LAN, CVA quedará como propietaria del 31,75% de dichas acciones.

Se hace presente que Inversiones Mineras del Cantábrico S.A. ("Cantábrico"), una sociedad que forma parte del mismo grupo empresarial que CVA, es propietaria de 7.824.095 acciones de LAN que representan aproximadamente el 2,31% de su capital suscrito. Dado lo anterior, el total de acciones de LAN controlado por CVA y sus sociedades relacionadas ascenderá a 115.399.502, lo que representa el 34.06% de su capital social.

Materializada la toma de control de LAN por CVA, ésta ha considerado que LAN y sus filiales continúen operando en los mercados que están presentes hoy en día, en los mismos términos como lo venían haciendo en el pasado. Asimismo, sin perjuicio de lo que pueda decidir CVA en el futuro, ésta declara, para los efectos de dar cumplimiento al párrafo 1.4.b de la Sección I de la NCG 104, que no tiene para los próximos 12 meses la intención o el proyecto de: (i) fusionar, reorganizar o liquidar LAN o sus filiales; (ii) vender o transferir una parte relevante de los activos de LAN o de sus filiales; (iii) efectuar cambios materiales en LAN; ni (iv) cerrar LAN o cancelar su inscripción en la SVS o en las bolsas de valores.

4. Identificación de las personas naturales o jurídicas que pretenden tomar el control

4.1 Antecedentes de CVA

Costa Verde Aeronáutica S.A., R.U.T. n° 81.062.300-4, es una sociedad anónima constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

CVA fue constituida por escritura pública de fecha 2 de septiembre de 1957 otorgada en la Notaría de Santiago de don Eliseo Peña Abos-Padilla. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 4.949, N° 2.626, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1957, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 16 de septiembre de 1957.

CVA es una sociedad anónima abierta inscrita en el Registro de Valores de la SVS con el N° 457 y sujeta a la fiscalización de la SVS.

CVA tiene por objeto efectuar toda clase de inversiones en empresas dedicadas directa o indirectamente el rubro de las líneas aéreas, sean locales o internacionales, de carga y/o pasajeros, mediante la compra o adquisición, en Chile o en el extranjero, de derechos y acciones en toda clase de sociedades, así como la inversión en toda clase de opciones, bonos, efectos de comercio, instrumentos del mercado de capitales y, en general, en toda clase de valores mobiliarios emitidos por dichas empresas; administrarlos, transferirlos, explotarlos y percibir sus frutos. CVA no tiene inversiones significativas en Chile distintas de LAN.

A esta fecha, ninguna clasificadora de riesgo ha emitido clasificaciones relativas a CVA.

CVA está inscrita para cotizar bajo el nemotécnico -CVA- en la Bolsa de Comercio de Santiago - Bolsa de Valores (Santiago), la Bolsa Electrónica de Chile - Bolsa de Valores (Electrónica) y la Bolsa de Corredores - Bolsa de Valores (Valparaíso).

CVA es actualmente propietaria de 78.575.407 acciones de LAN que representan el 23,19% de su capital suscrito.

Los accionistas de CVA son: (i) Inversiones Costa Verde Limitada y Compañía en Comandita por Acciones (ver párrafo 4.2.1), propietaria de 647.470.342 acciones de CVA que representan aproximadamente el 99,9998% de su capital suscrito; y (ii) Inversiones Mineras del Cantábrico S.A. (ver párrafo 4.3), propietaria de 1.000 acciones de CVA que representan aproximadamente el 0,0002% de su capital suscrito.

4.2 Antecedentes del controlador de CVA:

4.2.1 Inversiones Costa Verde Limitada y Compañía en Comandita por Acciones, R.U.T. N° 96.810.370-9, es una sociedad en comandita por acciones constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 26 de noviembre de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 30.425, N° 23.664, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 5 de diciembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto la inversión en toda clase de bienes, raíces o muebles, corporales o incorporales. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

El gestor de la sociedad es Inversiones Costa Verde Limitada (ver párrafo 4.2.1.1). Los accionistas de la sociedad son: (i) Inmobiliaria e Inversiones La Espasa Limitada (ver párrafo 4.2.1.2), con un 14% de las acciones; (ii) Inmobiliaria e Inversiones Caravia Limitada (ver párrafo 4.2.1.3) con un 14% de las acciones; (iii) Inmobiliaria e Inversiones Puerto Claro S.A. (ver párrafo 4.2.1.4) con un 14% de las acciones; (iv) Inmobiliaria e Inversiones Priesca Limitada (ver párrafo 4.2.1.5) con un 14% de las acciones; (v) Inmobiliaria e Inversiones El Fano Limitada (ver párrafo 4.2.1.6) con un 14% de las acciones; y (vi) South Andean Investments (Chile) S.A. (ver párrafo 4.2.1.7) con un 30% de las acciones.

4.2.1.1 Inversiones Costa Verde Limitada, R.U.T. N° 77.824.320-2, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 5 de septiembre de 2002 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha

escritura se inscribió a fojas 24.360, N° 19.791, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 16 de septiembre de 2002.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes raíces y en bienes corporales e incorporeales muebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

Participan en la propiedad de la sociedad: (i) Enrique Miguel Cueto Plaza, C.N.I. N° 6.694.239-2, con un 33,3% del capital social; (ii) Juan José Cueto Plaza, C.N.I. N° 6.694.240-6, con un 33,3% del capital social; y (iii) Ignacio Javier Cueto Plaza, C.N.I. N° 7.040.324-2, con un 33,3% del capital social.

4.2.1.2 Inmobiliaria e Inversiones La Espasa Limitada, R.U.T. N° 78.925.960-7, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de julio de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.578, N° 18.424, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 24 de septiembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporeales, y en bienes inmuebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

La socia principal de la sociedad es doña María Esperanza Cueto Plaza, C.N.I. N° 7.040.325-0, con aproximadamente un 98,85% del capital social.

4.2.1.3 Inmobiliaria e Inversiones Caravia Limitada, R.U.T. N° 78.925.970-4, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de julio de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.576, N° 18.423, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 24 de septiembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporeales, y en bienes inmuebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

El socio principal de la sociedad es don Juan José Cueto Plaza, C.N.I. N° 6.694.240-6, con aproximadamente un 98,85% del capital social.

4.2.1.4 Inmobiliaria e Inversiones Puerto Claro S.A., R.U.T. N° 78.925.940-2, es una sociedad anónima constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de julio de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.581, N° 18.426, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 24 de septiembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporeales, y en bienes inmuebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

El accionista principal de la sociedad es Isidora Cueto Cazes y Compañía Limitada, R.U.T. N° 78.819.610-7, con un 99,9636% de las acciones. Los socios de Isidora Cueto Cazes y Compañía Limitada son: (i) Isidora Cueto Cazes, C.N.I. N° 18.391.071-K, con un 33% del capital social; (ii) Felipe Jaime Cueto Ruiz-Tagle, C.N.I. N° 20.164.894-7, con un 33% del capital social; y (iii) María Emilia Cueto Ruiz-Tagle, C.N.I. N° 20.694.332-7, con un 33% del capital social.

4.2.1.5 Inmobiliaria e Inversiones Priesca Limitada, R.U.T. N° 78.925.950-K, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de julio de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.583, N° 18.428, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 24 de septiembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporeales, y en bienes inmuebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

El socio principal de la sociedad es don Ignacio Javier Cueto Plaza, C.N.I. N° 7.040.324-2, con aproximadamente un 98,85% del capital social.

4.2.1.6 Inmobiliaria e Inversiones El Fano Limitada, R.U.T. N° 78.925.980-1, es una sociedad de responsabilidad limitada constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 31 de julio de 1996 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.611, N° 18.453, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1996, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 24 de septiembre de 1996.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporales, y en bienes inmuebles. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

El socio principal de la sociedad es don Enrique Miguel Cueto Plaza, C.N.I. N° 6.694.239-2, con aproximadamente el 98,85% del capital social.

4.2.1.7 South Andean Investments (Chile) S.A., R.U.T. N° 96.999.110-1, es una sociedad anónima constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en Camino Los Refugios 15.120, Lo Barnechea, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 29 de agosto de 2002 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 23.614, N° 19.189, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 2002, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 6 de septiembre de 2002.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporales. La sociedad no tiene inversiones significativas en Chile distintas de su participación indirecta en CVA.

Participan indirectamente en la propiedad de la sociedad los hijos de las personas naturales que se mencionan como socios de Inmobiliaria e Inversiones La Espasa Limitada, Inmobiliaria e Inversiones Caravia Limitada, Inmobiliaria e Inversiones Priesca Limitada e Inmobiliaria e Inversiones El Fano Limitada, y los socios de Isidora Cueto Cazes y Compañía Limitada.

4.3 Antecedentes de Cantábrico

Inversiones Mineras del Cantábrico S.A., R.U.T n° 96.625.340-1, es una sociedad anónima constituida y existente de acuerdo a las leyes de la República de Chile, domiciliada en avenida Presidente Riesco 5711, oficina 1604, Las Condes, Santiago.

La sociedad fue constituida por escritura pública de fecha 9 de noviembre de 1992 otorgada en la Notaría de Santiago de don René Benavente Cash. Un extracto de dicha escritura se inscribió a fojas 35.322, N° 22.128, en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces y Comercio de Santiago correspondiente al año 1992, y se publicó en el Diario Oficial de fecha 10 de diciembre de 1992.

La sociedad tiene por objeto efectuar inversiones en bienes muebles, corporales e incorporales. Además de su inversión en LAN, la sociedad tiene aproximadamente el 6,97% de las acciones de Corbanca.

Participan indirectamente en la propiedad de la sociedad los hijos de las personas naturales que se mencionan como socios de Inmobiliaria e Inversiones La Espasa Limitada, Inmobiliaria e Inversiones Caravia Limitada, Inmobiliaria e Inversiones Priesca Limitada e Inmobiliaria e Inversiones El Fano Limitada, y los socios de Isidora Cueto Cazes y Compañía Limitada.

A esta fecha, ninguna de las sociedades indicadas en los párrafos 4.2 y 4.3 está inscrita en el Registro de Valores de la SVS o en las bolsas de valores, y ninguna clasificadora de riesgo ha emitido clasificaciones a su respecto.

COSTA VERDE AERONÁUTICA S.A.