

FORMATO
COMUNICACIÓN DE EJERCICIO DE LA OPCIÓN DE CONVERSIÓN
BONOS CONVERTIBLES EN ACCIONES
LATAM AIRLINES GROUP S.A.

Señor
Gerente General
LATAM Airlines Group S.A.
Presente¹

En Santiago, a [] de [] de [], [en representación de /, por medio de la presente y en conformidad a establecido en la Cláusula Séptima, número Cuatro letra /d/ sobre “Procedimiento de Conversión” del “Contrato de Emisión de Bonos Convertibles en Acciones por Monto Fijo celebrado entre LATAM Airlines Group S.A., como Emisor, y Banco Santander-Chile como Representante de los Tenedores de Bonos y como Banco Pagador”, (el “**Contrato de Emisión**”), [manifestamos][manifiesto] / [nuestra][mi] intención] de ejercer la opción de conversión en acciones ordinarias de LATAM Airlines Group S.A. de mi posición de Bonos Convertibles Serie de LATAM Airlines Group S.A. (los “**Bonos**”), según se describe a continuación:

DESCRIPCIÓN DE BONOS A SER CONVERTIDOS EN ACCIONES DE LATAM AIRLINES GROUP S.A.

RUT Tenedor	
Nombre Tenedor	
Serie	
Cuenta DCV Tenedor	
Nº Cuenta Corriente	
Banco Cuenta Corriente	
Posición disponible a ser convertida en acciones	
Número total de acciones a ser registradas²	
Información de contacto (nombre, e-mail y teléfono)	

¹ La comunicación deberá ser enviada al correo electrónico InvestorRelations@latam.com.

² Se considerará una razón de conversión equivalente a: (i) **Serie G**: 15,9046155045956 acciones de LATAM Airlines Group S.A. por cada US\$1 de capital adeudado bajo cada Bono Convertible Serie G; (ii) **Serie H**: 92,2623446840237 acciones de LATAM Airlines Group S.A. por cada US\$1 de capital adeudado bajo cada Bono Convertible Serie H; (iii) **Serie I**: 56,143649821654 acciones de LATAM Airlines Group S.A. por cada US\$1 de capital adeudado bajo cada Bono Convertible Serie I. En caso de que producto de la relación de conversión antes señalada exista una fracción de acción, ésta se redondeará al entero inferior más próximo y, de haber una diferencia, ésta se pagará en dinero. Para todas las Series, la relación de conversión se reducirá en un 50%, de acuerdo a los plazos establecidos en la letra /c/, número Cuatro, de la Cláusula Séptima del Contrato de Emisión.

Respecto de los Bonos individualizados en el cuadro anterior, por medio de la presente declaro y aseguro a LATAM Airlines Group S.A. que: (i) [me pertenecen] [le pertenecen a mi representada] como único y exclusivo dueño a esta fecha, (ii) se encuentran libres de gravámenes, prohibiciones, embargos, litigios, medidas precautorias, derechos reales o personales a favor de terceros y, en general, de cualquier otra circunstancia que impida o limite su libre cesión, transferencia o dominio, distintos de aquellas contempladas en el Contrato de Emisión.

Asimismo, respecto de mi posición de Bonos de que soy titular por la cantidad de _____, y que no puede ser canjeada por una acción de LATAM Airlines Group S.A., acepto el pago proporcional que se realiza de éstas, considerando un valor por acción igual al precio promedio ponderado de las transacciones en acciones del Emisor en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores en la Fecha Efectiva del Plan de Reorganización.

En razón de lo anterior, solicito a Ud. proceda, en la Fecha de Conversión, a realizar la pertinente inscripción en el Registro de Accionistas de LATAM Airlines Group S.A.³ contra

Se adjuntan a esta comunicación los siguientes documentos:

- [Certificado de posición emitido por el DCV, o en su defecto, certificado de custodia emitido por mi entidad custodia, al cierre del día hábil bancario en de Chile anterior a esta fecha, que acredita la Posición disponible de Bonos a ser convertida en acciones del Emisor.] [Por encontrarse los Bonos materializados, copia autorizada del Título N° _____ representativo de los Bonos a ser convertidos en acciones del Emisor.]
- Copia de los poderes de quienes concurren a la firma de la presente comunicación.

Nombre:
Dirección:
E-mail:
Teléfono:

³ En caso que un tenedor de Bonos Convertibles decida mantener las acciones del Emisor que reciba producto de la conversión en una cuenta de posición del DCV, se hace presente que deberá presentar para estos efectos, con anterioridad a la Fecha de Conversión, un formulario de depósito de las acciones en las oficinas del DCV ubicadas en Av. Los Conquistadores 1730, piso 24, Providencia, salvo que el respectivo tenedor tenga firmado con el DCV el Formulario de Adhesión Nuevo Protocolo de Excepción, en cuyo caso el envío del formulario de depósito de las acciones podrá realizarse al mail custodia_contingencia@dcv.cl.