Información Relevante Avianca

Avianca Holdings S.A.

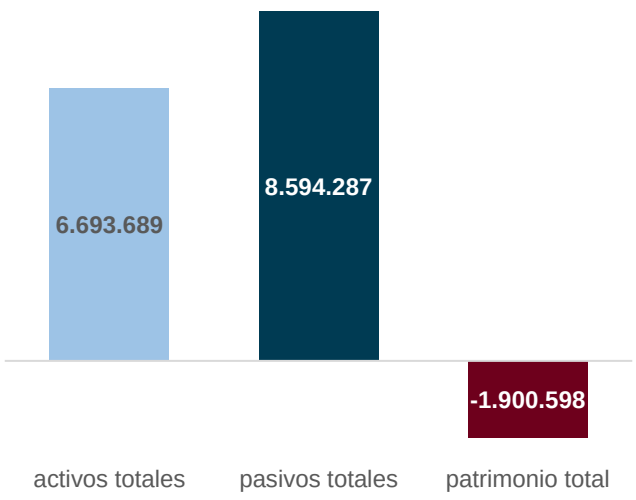
Aprobación del plan de reorganización materializa dilución

El pasado 2 de noviembre, **mediante el Boletín Informativo No. 219, la Bolsa de Valores de Colombia anunció la suspensión de la negociación de la especie PFAVH a partir del 2 de noviembre de 2021**, de conformidad con lo previsto en el artículo 3.4.3.1 del Reglamento General de la Bolsa. Lo anterior, implica que a partir de la fecha las órdenes vigentes y activas sobre la especie fueron eliminadas del sistema de negociación automáticamente y no se permitirá el ingreso de órdenes, ni la celebración de operaciones de contado sobre esta especie, sin perjuicio del cumplimiento de las operaciones que se celebraron con anterioridad y se encuentran pendientes.

El anuncio es consecuente con la decisión que el Tribunal de Bancarrota para el Distrito Sur de Nueva York tomó en el sentido de aprobar el Plan de Reorganización propuesto por Avianca, luego de analizar la documentación adicional solicitada durante la audiencia del 26 de octubre. Dado lo anterior, se espera que la fecha de implementación del Plan ocurra durante el cuarto trimestre de 2021. En consecuencia, la compañía reiteró que **una vez que el plan se implemente y entre en vigencia, el valor de las acciones en circulación (tanto ordinarias como preferenciales) se reducirá a cero**, según lo contemplado en el Plan y el ECCA, celebrado el 1 de septiembre de 2021, por y entre la Compañía, algunas de sus subsidiarias y cada uno de los financistas del "Tramo B" de Avianca bajo el contrato de crédito DIP vigente. Avianca pasará a ser una nueva compañía denominada Avianca Group International Limited ("Avianca Group"), tendrá su domicilió principal en el Reino Unido y sus accionistas serán, principalmente, los prestamistas del "Tramo B" del acuerdo de financiación DIP, quienes convertirán su deuda en capital de la empresa para así hacer viable su estructura financiera.

Luego de esto la compañía informó que, de acuerdo con lo previsto en las normas vigentes y de conformidad con el tratamiento dado a emisores en circunstancias análogas, **el paso a seguir sería que las autoridades competentes procedan a cancelar el registro de la Compañía ante el Registro Nacional de Valores y Emisores ("RNVE") y que esto conlleve simultáneamente al desliste de la Especie PFAVH en la BVC.**

Gráfico 1. Activos, pasivos y patrimonio Avianca Holdings (USD mil)



Fuente: EE.FF. Consolidados 2T21 Avianca Holdings

3 de noviembre de 2021

Laura López Merchán
Analista Renta Variable
laura.lopez@casadebolsa.com.co

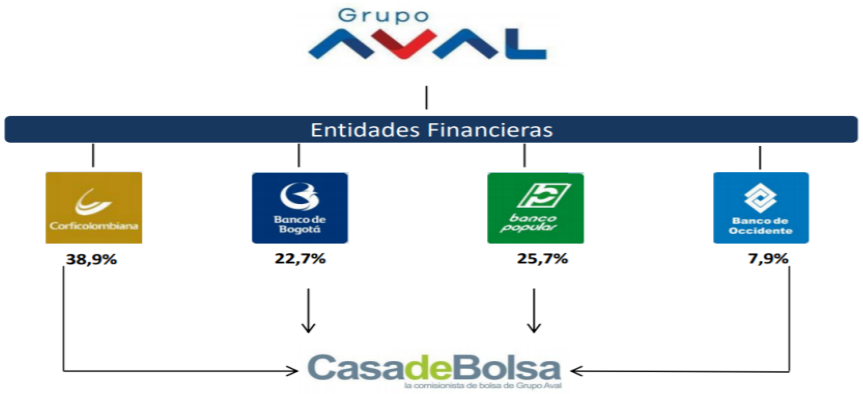
Omar Suárez
Gerente Estrategia Renta Variable
omar.suaZrez@casadebolsa.com.co

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

CasadeBolsa
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

¿Quiénes somos?

Casa de Bolsa, la Comisionista de Bolsa de Grupo Aval



Cargo	Nombre	e-mail	Teléfono
Director Análisis y Estrategia	Juan David Ballén	juan.ballen@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22622
Analista Renta Fija	Luis Felipe Sanchez	luis.sanchez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22710
Practicante Renta Fija	María José Ochoa	maria.ochoa@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 23632
Gerente de Renta Variable	Omar Suarez	omar.suarez@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22619
Analista Acciones	Alejandro Ardila	alejandro.ardila@casadebolsa.com.co	6062100 Ext 22703
Analista Acciones	Laura López Merchán	laura.lopez@casadebolsa.com.co	602100 Ext 22636

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Tampoco representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero y tampoco es un compromiso de Casa de Bolsa S.A. para entrar en cualquier tipo de transacción. El presente documento constituye la interpretación del mercado por parte del Área de Análisis y Estrategia. La información contenida se presume confiable pero Casa de Bolsa S.A. no garantiza que sea completa o totalmente precisa. En ese sentido la certeza o el alcance de la información pueden cambiar sin previo aviso y se distribuye únicamente con propósitos informativos. Las interpretaciones y/o decisiones que se tomen con base en este documento no son responsabilidad de Casa de Bolsa S.A. Casa de Bolsa S.A. Comisionista de Bolsa forma parte del Conglomerado Financiero Aval.

Análisis y Estrategia

Dirija sus inquietudes y comentarios a:
analisis.estrategiaCB@casadebolsa.com.co | (571) 606 21 00 | Twitter: @CasadeBolsaSCB | www.casadebolsa.com.co

Bogotá
TEL (571) 606 21 00
FAX 755 03 53
Cra 13 No 26-45, Oficina 502
Edificio Corficolombiana

Medellín
TEL (574) 604 25 70
FAX 321 20 33
Cl 3 sur No 41-65, Of. 803
Edificio Banco de Occidente

Cali
TEL (572) 898 06 00
FAX 889 01 58
Cl 10 No 4-47, Piso 21
Edificio Corficolombiana

CasadeBolsa
la comisionista de bolsa de Grupo Aval

Accede a todos nuestros informes ***escaneando*** *el siguiente código QR*

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen. Tampoco representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún instrumento financiero y tampoco es un compromiso de Casa de Bolsa S.A. para entrar en cualquier tipo de transacción. El presente documento constituye la interpretación del mercado por parte del Área de Análisis y Estrategia. La información contenida se presume confiable pero Casa de Bolsa S.A. no garantiza que sea completa o totalmente precisa. En ese sentido la certeza o el alcance de la información pueden cambiar sin previo aviso y se distribuye únicamente con propósitos informativos. Las interpretaciones y/o decisiones que se tomen con base en este documento no son responsabilidad de Casa de Bolsa S.A.