

## ACTUALIZACIÓN PROCESO DE FINANCIAMIENTO DE AVIANCA HOLDINGS Y CREDITO APROBADO POR PARTE DE LA REPÚBLICA DE COLOMBIA

**Bogotá D.C., 30 de agosto de 2020** – Avianca Holdings S.A. (OTCUS: AVHOQ, BVC: PFAVH) (la “Compañía” o “Avianca”) informa con respecto a su proceso de financiación bajo la figura de deudor en posesión (*debtor-in-possession* o "DIP") y al anuncio realizado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público del Gobierno de Colombia señalando que el Comité de Administración del Fondo de Mitigación de Emergencias (FOME) aprobó extender a Avianca un crédito de hasta USD\$370 millones, en una transacción de 18 meses y como parte de una estructura liderada por inversionistas del mercado privado:

“Estamos complacidos con el anuncio del Gobierno de la República de Colombia sobre su participación en la financiación DIP de la Compañía y expresamos nuestro agradecimiento por la confianza y el apoyo que este crédito demuestra.

Como se reveló el pasado 13 de agosto de 2020, se espera que la financiación DIP de Avianca conste de dos tramos que sumarán aproximadamente USD\$1.200 millones de nuevos fondos, como parte de un paquete de financiamiento total de USD\$2.000 millones, incluyendo el financiamiento de ciertas adquisiciones y la refinanciación de ciertas deudas preexistentes. Esta financiación DIP permitirá a la Compañía fondear sus operaciones durante su proceso de reorganización bajo el marco del Capítulo 11 de la ley de bancarrotas de los EE.UU. Además del crédito aprobado por el FOME – el cual equivale a aproximadamente 30% de los nuevos recursos, o 20% de la financiación total del DIP– nos complace la recepción positiva que ha recibido la estructura del préstamo DIP por parte de inversionistas institucionales externos. Se espera que estos inversionistas institucionales, en conjunto con actuales acreedores de la empresa, representen la mayoría de los fondos de la financiación DIP de Avianca.

Teniendo en cuenta las sustanciales indicaciones de interés del sector privado recibidas a la fecha, confiamos en que el proceso de sindicación y la documentación final de la financiación DIP se completen durante la semana entrante. Una vez cumplido este paso, presentaremos la solicitud de aprobación ante el Tribunal de Bancarrota de los EE.UU. que establecerá nuestro paquete completo de financiación bajo la figura DIP, el cual esperamos sea aprobado por el Tribunal durante el mes de septiembre. El préstamo DIP será respaldado por un conjunto de activos estratégicos de Avianca en garantía (incluyendo la participación de Avianca en LifeMiles, su subsidiaria de carga, sus marcas relevantes y sus cuentas de efectivo) e incluirá ciertas condiciones precedentes a ser satisfechas antes de poder obtener los fondos comprometidos.”

Información adicional respecto de la estructura de financiación está disponible en [www.aviancaholdings.com](http://www.aviancaholdings.com)

# Avianca Holdings S.A.

## **Acerca de Avianca Holdings S.A.**

Avianca es la marca comercial para el grupo de aerolíneas de pasajeros y aerolíneas de carga bajo el holding Avianca Holdings S.A. Avianca ha estado volando ininterrumpidamente durante 100 años. Con una flota de 158 aviones a corte de diciembre 2019, Avianca sirve 76 destinos en 27 países dentro de las Américas y Europa. Con más de 21.000 empleados, la Compañía ganó US\$ 4.6 millones en 2019 y transportó 30,5 millones de pasajeros.

Para más información:

## **Contacto Relaciones con Inversionistas**

Oficina de Relaciones con el Inversionista

[ir@avianca.com](mailto:ir@avianca.com)

(571) (5877700) – 2474/ 1349

## **Contactos para medios:**

Avianca

Viviana Escobar, Comunicaciones Externas

[viviana.escobar@avianca.com](mailto:viviana.escobar@avianca.com)

Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher:

Leigh Parrish

[lparrish@joelefrank.com](mailto:lparrish@joelefrank.com)

+1 212 355 4449

LLYC

Alejandra Aljure, Directora

[aaljure@llorenteycuenca.com](mailto:aaljure@llorenteycuenca.com)