

Dennis F. Dunne
Evan R. Fleck
Benjamin Schak
MILBANK LLP
55 Hudson Yards
New York, New York 10001
Telephone: (212) 530-5000
Facsimile: (212) 530-5219

Gregory A. Bray
MILBANK LLP
2029 Century Park East, 33rd Floor
Los Angeles, CA 90067
Telephone: (424) 386-4000
Facsimile: (213) 629-5063

*Counsel for Debtors and
Debtors-In-Possession*

**UNITED STATES BANKRUPTCY COURT
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK**

-----X
In re: : Chapter 11
: :
AVIANCA HOLDINGS S.A. *et al.*,¹ : Case No. 20-11133 (MG)
: :
Debtors. : (Jointly Administered)
: :
-----X

**NOTICE OF HEARING TO CONSIDER
CONFIRMATION OF THE CHAPTER 11 PLAN FILED BY THE
DEBTORS AND RELATED VOTING AND OBJECTION DEADLINES**

PLEASE TAKE NOTICE THAT on September 15, 2021, the United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York (the “Court”) entered an order [Docket No. 2136] (the “Disclosure Statement Order”): (i) approving the adequacy of the Disclosure Statement; (ii) approving the solicitation materials and notices relating to the Disclosure Statement and the Plan; (iii) approving the forms of Ballots; (iv) establishing procedures for distributing the

¹ The Debtors in these chapter 11 cases (the “Chapter 11 Cases”), and each Debtor’s federal tax identification number (to the extent applicable), are as follows: Avianca Holdings S.A. (N/A); Aero Transporte de Carga Unión, S.A. de C.V. (N/A); Aeroinversiones de Honduras, S.A. (N/A); Aerovías del Continente Americano S.A. Avianca (N/A); Airlease Holdings One Ltd. (N/A); America Central (Canada) Corp. (00-1071563); America Central LLC (65-0444665); AV International Holdco S.A. (N/A); AV International Holdings S.A. (N/A); AV International Investments S.A. (N/A); AV International Ventures S.A. (N/A); AV Investments One Colombia S.A.S. (N/A); AV Investments Two Colombia S.A.S. (N/A); AV Loyalty Bermuda Ltd. (N/A); AV Taca International Holdco S.A. (N/A); Aviacorp Enterprises S.A. (N/A); Avianca Costa Rica S.A. (N/A); Avianca Leasing, LLC (47-2628716); Avianca, Inc. (13-1868573); Avianca-Ecuador S.A. (N/A); Aviaservicios, S.A. (N/A); Aviateca, S.A. (N/A); Avifreight Holding Mexico, S.A.P.I. de C.V. (N/A); C.R. Int’l Enterprises, Inc. (59-2240957); Grupo Taca Holdings Limited (N/A); International Trade Marks Agency Inc. (N/A); Inversiones del Caribe, S.A. (N/A); Isleña de Inversiones, S.A. de C.V. (N/A); Latin Airways Corp. (N/A); Latin Logistics, LLC (41-2187926); Nicaragüense de Aviación, Sociedad Anónima (N/A); Regional Express Américas S.A.S. (N/A); Ronair N.V. (N/A); Servicio Terrestre, Aereo y Rampa S.A. (N/A); Servicios Aeroportuarios Integrados SAI S.A.S. (92-4006439); Taca de Honduras, S.A. de C.V. (N/A); Taca de México, S.A. (N/A); Taca International Airlines S.A. (N/A); Taca S.A. (N/A); Tampa Cargo S.A.S. (N/A); Technical and Training Services, S.A. de C.V. (N/A). The Debtors’ principal offices are located at Avenida Calle 26 # 59 – 15 Bogotá, Colombia.



Solicitation Packages, voting on the Plan and tabulating votes; (v) scheduling a hearing regarding confirmation of the Plan; and (vi) establishing notice and objection procedures with respect to the confirmation of the Plan.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the hearing at which the Court will consider confirmation of the Plan (the “Confirmation Hearing”) will commence on **October 26, 2021, at 10:00 a.m., prevailing Eastern Time** before the Honorable Martin Glenn, United States Bankruptcy Judge, United States Bankruptcy Court for the Southern District of New York, One Bowling Green, New York, NY 10004.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the Confirmation Hearing may be continued from time to time without further notice other than by such adjournment being announced in open Court or by a notice filed on the Court’s docket and served on all parties entitled to the notice.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the Plan may be modified, if necessary, pursuant to section 1127 of the Bankruptcy Code, before, during or as a result of the Confirmation Hearing, without further notice to interested parties.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the deadline for filing objections to the Plan is **October 19, 2021, at 4:00 p.m., prevailing Eastern Time**. All objections to the relief sought at the Confirmation Hearing must be in writing, must conform to the Federal Rules of Bankruptcy Procedure and the Local Rules of the Bankruptcy Court and shall be filed with the Bankruptcy Court electronically in accordance with the Bankruptcy Court’s *Order Implementing Certain Notice and Case Management Procedures* entered on May 12, 2020 [Docket No. 47] (the “Case Management Order”) and served upon the following parties **so as to be actually received on or before the Plan Objection Deadline**:

- (a) counsel to the Debtors, Milbank LLP, 55 Hudson Yards, New York, New York 10001, Attn: Evan R. Fleck, Esq., Gregory A. Bray, Esq., and Benjamin Schak, Esq. (efleck@milbank.com, gbray@milbank.com, and bschak@milbank.com);
- (b) the Office of the U.S. Trustee for the Southern District of New York, 201 Varick Street, Room 1006, New York, New York 10014, Attn: Brian Masumoto, Esq. and Greg Zipes, Esq. (brian.masumoto@usdoj.gov and gregory.zipes@usdoj.gov);
- (c) counsel to the Committee, Willkie Farr & Gallagher LLP, 787 Seventh Avenue, New York, NY 10019 (Attn: Brett H. Miller, Esq. and Todd M. Goren, Esq. (bmiller@willkie.com and tgoren@willkie.com); and
- (d) all other parties entitled to notice pursuant to Bankruptcy Rule 2002.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT holders of Claims entitled to vote on the Plan will receive (i) copies of the Disclosure Statement Order, the Disclosure Statement, the Plan, and certain exhibits thereto, (ii) this notice, and (iii) a Ballot, together with a pre-addressed postage pre-paid envelope to be used by them in voting to accept or to reject the Plan. Failure to follow the instructions set forth on the Ballot may disqualify that Ballot and the vote cast thereby.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the date for determining which holders of Claims are entitled to vote on the Plan is **September 9, 2021** (the “Voting Record Date”).

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the deadline for voting on the Plan is on October 15, 2021, at 4:00 p.m., prevailing Eastern Time (the “Voting Deadline”). If you received a Solicitation Package, including a Ballot and intend to vote on the Plan you must: (a) follow the instructions carefully; (b) complete all of the required information on the Ballot; and (c) execute and return your completed Ballot according to and as set forth in detail in the voting instructions so that it is actually received by the Debtors’ solicitation agent, Kurtzman Carson Consultants LLC (the “Solicitation Agent”) on or before the Voting Deadline.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT additional copies of the Plan, Disclosure Statement, or any other solicitation materials (except for Ballots) are available free of charge on the Debtors’ case information website (<http://www.kccllc.net/avianca>) or by contacting the Debtors’ Solicitation Agent at (866) 967-1780 or, for international callers, +1 (310) 751-2680 or by writing the Solicitation Agent, Attn: Avianca Ballot Processing Center, c/o KCC, 222 N. Pacific Coast Highway, Suite 300, El Segundo, CA 90245. Please be advised that the Solicitation Agent is authorized to answer questions about, and provide additional copies of, solicitation materials, but may not advise you as to whether you should vote to accept or reject the Plan. You may also obtain copies of any pleadings filed in these chapter 11 cases for a fee via PACER at: <http://www.nysb.uscourts.gov>.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT holders of (i) Unimpaired Claims and Interests and (ii) Claims and Interests that will receive no distribution under the Plan are not entitled to vote on the Plan and, therefore, will receive a notice of non-voting status rather than a Ballot. If you have not received a Ballot (or you have received a Ballot listing an amount you believe to be incorrect) or if the Solicitation and Voting Procedures otherwise state that you are not entitled to vote on the Plan, but you believe that you should be entitled to vote on the Plan (or vote an amount different than the amount listed on your Ballot), then you must serve on the Debtors and file with the Bankruptcy Court a motion pursuant to Bankruptcy Rule 3018(a) (a “Rule 3018(a) Motion”) for an order temporarily allowing your Claim for purposes of voting to accept or reject the Plan on or before the later of (i) October 15, 2021, at 4:00 p.m., prevailing Eastern Time, and (ii) the fourteenth (14th) day after the date of service of an objection, if any, to your Claim in accordance with the solicitation procedures, but in no event later than the Voting Deadline. In accordance with Bankruptcy Rule 3018, as to any creditor filing a Rule 3018(a) Motion, such creditor’s Ballot will not be counted unless temporarily allowed by the Bankruptcy Court for voting purposes after notice and a hearing. Rule 3018(a) Motions that are not timely filed and served in the manner as set forth above may not be considered.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT the following parties will receive a copy of this Confirmation Hearing Notice but will not receive a Solicitation Package, Ballot, or copy of the Disclosure Statement or Plan or any other similar materials or notices: (i) parties to executory contracts and unexpired leases that have not been assumed or rejected as of the Voting Record Date and who have not timely filed a proof of Claim and (ii) holders of Claims that have not been classified in the Plan pursuant to section 1123(a)(1) of the Bankruptcy Code.

PLEASE TAKE FURTHER NOTICE THAT Article IX of the Plan contains Debtor Release, Third-Party Release, Exculpation, and Injunction provisions. Thus, you are advised and encouraged to carefully review and consider the Plan because your rights might be affected.

Dated: September 15, 2021
New York, New York

/s/ Evan R. Fleck

Dennis F. Dunne
Evan R. Fleck
Benjamin Schak
MILBANK LLP
55 Hudson Yards
New York, New York 10001
Telephone: (212) 530-5000
Facsimile: (212) 530-5219

- and -

Gregory A. Bray
MILBANK LLP
2029 Century Park East, 33rd Floor
Los Angeles, CA 90067
Telephone: (424) 386-4000
Facsimile: (213) 629-5063

*Counsel for Debtors and
Debtors-in-Possession*

Dennis F. Dunne
Evan R. Fleck
Benjamin Schak
MILBANK LLP
55 Hudson Yards
New York, New York 10001
Teléfono: (212) 530-5000
Fax: (212) 530-5219

Gregory A. Bray
MILBANK LLP
2029 Century Park East, 33rd Floor
Los Angeles, CA 90067
Teléfono: (424) 386-4000
Fax: (213) 629-5063

*Asesores legales de los Deudores y de los
Deudores --en posesión*

**TRIBUNAL DE BANCARROTA DE LOS ESTADOS UNIDOS
DISTRITO SUR DE NUEVA YORK**

-----X
En el asunto: : Capítulo 11
: :
AVIANCA HOLDINGS S.A. *et al.*,¹ : Caso n.º 20-11133 (MG)
: :
Deudores. : (Administrado conjuntamente)
: :
-----X

**NOTIFICACIÓN DE AUDIENCIA PARA CONSIDERAR
LA CONFIRMACIÓN DEL PLAN DEL CAPÍTULO 11 PRESENTADO POR LOS
DEUDORES Y DE LOS PLAZOS RESPECTIVOS PARA VOTAR Y PRESENTAR
OBJECIONES**

TENGA EN CUENTA QUE, el 15 de septiembre de 2021, el Tribunal de Bancarrota de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York (el “Tribunal”) dictó una orden [Expediente N.º 2136] (la “Orden de Declaración de Divulgación”) por medio de la cual: (i) aprobaba la suficiencia de la Declaración de Divulgación; (ii) aprobaba la documentación de solicitud y las notificaciones relacionadas con la Declaración de Divulgación y con el Plan; (iii) aprobaba el

¹ Los Deudores incluidos en estos casos del capítulo 11 (los “Casos del Capítulo 11”), y el número de identificación fiscal federal de cada Deudor (en la medida en que sea aplicable), son los siguientes: Avianca Holdings S.A. (N/A); Aero Transporte de Carga Unión, S.A. de C.V. (N/A); AeroInversiones de Honduras, S.A. (N/A); Aerovías del Continente Americano S.A. Avianca (N/A); Airlease Holdings One Ltd. (N/A); America Central (Canada) Corp. (00-1071563); America Central Corp. (65-0444665); AV International Holdco S.A. (N/A); AV International Holdings S.A. (N/A); AV International Investments S.A. (N/A); AV International Ventures S.A. (N/A); AV Investments One Colombia S.A.S. (N/A); AV Investments Two Colombia S.A.S. (N/A); AV Loyalty Bermuda Ltd. (N/A); AV Taca International Holdco S.A. (N/A); Aviacorp Enterprises S.A. (N/A); Avianca Costa Rica S.A. (N/A); Avianca Leasing, LLC (47-2628716); Avianca, Inc. (13-1868573); Avianca-Ecuador S.A. (N/A); Aviaservicios, S.A. (N/A); Aviateca, S.A. (N/A); Avifreight Holding México, S.A.P.I. de C.V. (N/A); C.R. Int’l Enterprises, Inc. (59-2240957); Grupo Taca Holdings Limited (N/A); International Trade Marks Agency Inc. (N/A); Inversiones del Caribe, S.A. (N/A); Isleña de Inversiones, S.A. de C.V. (N/A); Latin Airways Corp. (N/A); Latin Logistics, LLC (41-2187926); Nicaragüense de Aviación, Sociedad Anónima (N/A); Regional Express Américas S.A.S. (N/A); Ronair N.V. (N/A); Servicio Terrestre, Aéreo y Rampa S.A. (N/A); Servicios Aeroportuarios Integrados SAI S.A.S. (92-4006439); Taca de Honduras, S.A. de C.V. (N/A); Taca de México, S.A. (N/A); Taca International Airlines S.A. (N/A); Taca S.A. (N/A); Tampa Cargo S.A.S. (N/A); Technical and Training Services, S.A. de C.V. (N/A). Las oficinas principales de los Deudores se encuentran en la Avenida Calle 26, N.º 59 – 15 Bogotá, Colombia.

formato de las Papeletas (Boletas); (iv) establecía procedimientos para la distribución de los Paquetes de Solicitud, la votación del Plan y el conteo de votos; (v) agendaba una audiencia para la confirmación del Plan; y (vi) establecía procedimientos para el envío de notificaciones y la presentación de objeciones en relación con la confirmación del Plan.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE la audiencia en la que el Tribunal considerará la confirmación del Plan (la “Audiencia de Confirmación”) comenzará el **26 de octubre de 2021, a las 10:00 a.m., hora oficial del Este** ante el Honorable Martin Glenn, juez de bancarrota de los Estados Unidos, en el Tribunal de Bancarrota de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York, One Bowling Green, Nueva York, NY 10004.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE la Audiencia de Confirmación se podrá aplazar eventualmente sin más aviso que el anuncio del aplazamiento que se haga en audiencia pública del Tribunal o la notificación registrada en el expediente del Tribunal y que se comunique a todas las partes con derecho a recibir la notificación.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE el Plan puede modificarse, de ser necesario, de conformidad con el artículo 1127 del Código de Bancarrota, antes, durante o como resultado de la Audiencia de Confirmación, sin previo aviso a los interesados.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE la fecha límite para la presentación de objeciones al Plan es el **19 de octubre de 2021, a las 4:00 p.m., hora oficial del Este**. Todas las objeciones a la protección solicitada en la Audiencia de Confirmación deberán ser por escrito, cumplir con las Normas Federales del Procedimiento de Bancarrota y las Normas Locales del Tribunal de Bancarrota y presentarse electrónicamente ante el Tribunal de conformidad con la *Orden de implementación de determinados procedimientos para la gestión de las notificaciones y de los casos* del Tribunal registrada el 12 de mayo de 2020 [Expediente N.º 47] (la “Orden de Gestión de los Casos”) y notificarse a las siguientes partes **para que realmente se reciban antes o en la Fecha Límite para la Presentación de Objeciones al Plan:**

- (a) a los asesores legales de los Deudores, en Milbank LLP, 55 Hudson Yards, Nueva York, Nueva York 10001, A/A: Evan R. Fleck, Lic., Gregory A. Bray, Lic., y Benjamin Schak, Lic., (efleck@milbank.com, gbray@milbank.com, y bschak@milbank.com);
- (b) a la Oficina del U.S. Trustee —Oficina de supervisión de procedimientos de casos de bancarrota de EE. UU.— para el Distrito Sur de Nueva York, en 201 Varick Street, Room 1006, Nueva York, Nueva York 10014, A/A: Brian Masumoto, Lic., y Greg Zipes, Lic., (brian.masumoto@usdoj.gov y gregory.zipes@usdoj.gov);
- (c) a los asesores legales del Comité, Willkie Farr & Gallagher LLP, en 787 Seventh Avenue, Nueva York, Nueva York 10019, A/A: Brett H. Miller, Lic., y Todd M. Goren, Lic., (bmiller@willkie.com y tgoren@willkie.com); y
- (d) a todas las demás partes con derecho a recibir notificaciones en virtud de la Norma de Bancarrota 2002.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE los titulares de Reclamaciones con derecho a votar el Plan recibirán: (i) copias de la Orden de Declaración de Divulgación, la Declaración de Divulgación, el Plan y determinados anexos del mismo; (ii) la presente notificación, y (iii) una Papeleta, junto con un sobre con franqueo prepago y dirección preimpresa, que deberán utilizar para poder votar la aceptación o el rechazo del Plan. Si no se siguen las instrucciones que figuran en la Papeleta, ésta podría ser invalidada, así como el voto que se emita con ella.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE la fecha para determinar qué titulares de Reclamaciones tienen derecho a votar el Plan es el **9 de septiembre de 2021** (la “Fecha del Registro para la Votación”).

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE la fecha límite para votar el Plan es el **15 de octubre de 2021, a las 4:00 p.m., hora oficial del Este** (la “Fecha Límite de Votación”). Si usted recibió un Paquete de Solicitud, incluida una Papeleta, y pretende votar el Plan, deberá: (a) seguir atentamente las instrucciones; (b) completar toda la información requerida en la Papeleta; y (c) firmar y devolver su Papeleta diligenciada con arreglo a lo que se establece detalladamente en las instrucciones de votación a fin de que sea realmente recibida por el agente de solicitud de los Deudores, Kurtzman Carson Consultants LLC (el “Agente de Solicitud”) antes o en la Fecha Límite de Votación.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE se pueden obtener gratuitamente copias adicionales del Plan, la Declaración de Divulgación o cualquier otra documentación incluida en los Paquetes de Solicitud (excepto las Papeletas) en el sitio web de información de los Casos del Capítulo 11 de los Deudores (<http://www.kccllc.net/avianca>) o contactando al Agente de Solicitud de los Deudores llamando al (866) 967-1780, o, en el caso de usuarios internacionales, al +1 (310) 751-2680 o escribiendo al Agente de Solicitud, A/A: Avianca Ballot Processing Center, c/o KCC, 222 N. Pacific Coast Highway, Suite 300, El Segundo, CA 90245, U.S.A. Tenga en cuenta que el Agente de Solicitud está autorizado para responder preguntas sobre la documentación concerniente a la solicitud y facilitar copias adicionales de la misma, pero no puede asesorarle acerca de si debe votar por la aceptación o por el rechazo del Plan. También puede obtener copias de los alegatos presentados en estos Casos del Capítulo 11 pagando los honorarios correspondientes y entrando en la página de PACER en: <http://www.nysb.uscourts.gov>.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE los titulares de (i) Reclamaciones e Intereses No Afectados y de (ii) Reclamaciones e Intereses que no se beneficiarán de ninguna distribución realizada en virtud del Plan no tienen derecho a votar el Plan y, por lo tanto, recibirán una notificación especificando que carecen de derecho a voto y no una Papeleta. Si usted no ha recibido una Papeleta (o recibió una Papeleta en la que se indica un monto que usted considera incorrecto) o si los Procedimientos de Solicitud y Votación establecieran que usted no tiene derecho a votar el Plan pero creyese que debería tener derecho a votarlo (o a votar un monto diferente del monto indicado en su Papeleta), deberá notificar a los Deudores y presentar ante el Tribunal de Bancarrota una moción de conformidad con la Norma de Bancarrota 3018(a) (una “Moción conforme a la Norma 3018(a)”) para que se dicte una orden que habilite temporalmente su Reclamación a los efectos de poder votar la aceptación o el rechazo del Plan antes o en la última de las dos fechas siguientes: (i) el 15 de octubre de 2021, a las 4:00 p.m., hora oficial del Este y (ii) el decimocuarto (14) día siguiente a la fecha de notificación de una objeción a su

Reclamación, si aplica, de conformidad con los procedimientos de solicitud, pero en todo caso antes de que expire la Fecha Límite de Votación. De acuerdo con la Norma de Bancarrota 3018, en lo que respecta a cualquier acreedor que presente una Moción conforme a la Norma 3018(a), la Papeleta de dicho acreedor no se contabilizará a menos que lo permita temporalmente el Tribunal de Bancarrota a los efectos de votar después de una notificación y una audiencia. Las Mociones conforme a la Norma 3018(a) que no se registren y notifiquen en el momento procesal oportuno y de la manera establecida anteriormente no podrán ser consideradas.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE las siguientes partes recibirán una copia de esta notificación de la Audiencia de Confirmación, pero no recibirán ni el Paquete de Solicitud, ni la Papeleta ni copia de la Declaración de Divulgación o del Plan, ni ninguna otra documentación o notificación similar: (i) las partes en contratos de tracto sucesivo y arrendamientos no vencidos que no han sido asumidos o rechazados en la Fecha del Registro para la Votación y que no han presentado, en el momento procesal oportuno, una evidencia de Reclamación, y (ii) los titulares de Reclamaciones que no han sido clasificados en el Plan conforme a lo previsto en el artículo 1123(a)(1) del Código de Bancarrota.

TENGA EN CUENTA TAMBIÉN QUE el Artículo IX del Plan contiene disposiciones sobre la liberación de deudores, liberación de terceros, exculpación y medidas cautelares. Por lo tanto, se le recomienda que revise y considere detenidamente el Plan porque sus derechos podrían verse afectados.

Fecha: 15 de septiembre de 2021
Nueva York, Nueva York

/s/ Evan R. Fleck

Dennis F. Dunne
Evan R. Fleck
Benjamin Schak
MILBANK LLP
55 Hudson Yards
Nueva York, Nueva York 10001
Teléfono: (212) 530-5000
Fax: (212) 530-5219

- y -

Gregory A. Bray
MILBANK LLP
2029 Century Park East, 33rd Floor
Los Ángeles, CA 90067
Teléfono: (424) 386-4000
Fax: (213) 629-5063

*Asesores legales de los Deudores y de los
Deudores --en posesión*