

Clave de Cotización: POSADAS

Fecha Evento: 2021-10-26

Evento Relevante

Clave Cotización	POSADAS
Fecha	2021-10-26
Razón Social	Grupo Posadas S.A.B. de C.V.
Lugar	Ciudad de México
Mercado Exterior	
Documento adjunto	

Tipos de evento relevante [Eje]

Procedimientos judiciales, administrativos o arbitrales de importancia para la emisora o para las personas morales que ésta controle o en las que tenga una influencia significativa, así como el sentido de las resoluciones que recaigan en dichos procedimientos, o bien, emitidas en contra de accionistas que tengan cuando menos una influencia significativa, consejeros y directivos relevantes

Asunto

Grupo Posadas avanza para lograr una estructura de capital sostenible y consolidar su posición como la empresa líder en la operación de hoteles en México

Evento relevante

Grupo Posadas avanza para lograr una estructura de capital sostenible y consolidar su posición como la empresa líder en la operación de hoteles en México

- *La reestructuración de la deuda ha sido aprobada por el 100% de los tenedores de bonos que han ejercido su voto.*
- *Para implementar esta solución financiera, la Compañía ha solicitado de manera voluntaria el “procedimiento de reestructura pre-acordado” ante una Corte de los Estados Unidos de América.*
- *Las relaciones con colaboradores, huéspedes, agencias, socios del club vacacional y miembros del programa de lealtad, proveedores y socios comerciales se mantienen sin cambios durante el proceso.*
- *Todas las operaciones se conservan de manera normal; se espera concluir este proceso en un plazo aproximado de 60 días.*

Ciudad de México, México, a 26 de octubre de 2021 - Grupo Posadas S.A.B. de C.V. (BMV: POSADASA) (la "Compañía") anuncia que una vez obtenido el apoyo adicional de los tenedores de sus 7.875% Senior Notes con vencimiento en 2022 (las "Notas Existentes"), avanza en el proceso de reestructuración de su deuda como fue previamente anunciado. Esta solución financiera consensuada reducirá el pago del servicio de la deuda y extenderá el plazo de vencimiento en 5.5 años, hasta el 30 de diciembre de 2027, permitiendo a Grupo Posadas priorizar el uso de efectivo para actividades operativas, a fin de preservar las fuentes de empleo y mantener los altos estándares de calidad que distinguen a sus hoteles.

Evento Relevante

Para implementar esta solución de la manera más rápida posible, Grupo Posadas y una de sus subsidiarias iniciaron de manera voluntaria un “*procedimiento de reestructura pre-acordado*” del Capítulo 11 ante el Tribunal de Quiebras de Estados Unidos de América del Distrito Sur de Nueva York. Dado que la Compañía ha obtenido el apoyo necesario de los tenedores, logrando el 100% de los votos de los tenedores que han ejercido su derecho de voto para aprobar el Plan de Reestructura de la deuda (el “Plan”), se espera que el proceso concluya en aproximadamente 60 días.

“El día de hoy damos un último paso para que Grupo Posadas logre una estructura de capital sostenible”, dijo José Carlos Azcárraga, Director General de la Compañía. “Esta reestructuración integral de la deuda, fue anunciada hace dos meses como parte de nuestros esfuerzos por maximizar nuestra flexibilidad financiera y administrar de mejor manera los desafíos relacionados con COVID-19 que afectan a toda la industria hotelera a nivel mundial; ello nos permitirá salir de la pandemia con una posición financiera más sólida. Para satisfacer las nuevas necesidades de capital y abrir nuevas propiedades conforme se reactiva el sector turístico. Grupo Posadas continuará operando con los más altos estándares de calidad y se mantendrá como líder en la operación de hoteles en México. Estamos muy agradecidos de contar con el apoyo de nuestros grupos de interés y los integrantes de toda nuestra cadena de valor conforme hemos ido avanzando hasta esta etapa final para fortalecer las finanzas de la Compañía. El importante crecimiento que han tenido nuestros ingresos durante el tercer trimestre es una prueba más de que Grupo Posadas está alineada para mantener su éxito en el largo plazo, al mismo tiempo en que las restricciones van disminuyendo en prácticamente todo el país”.

Todos los hoteles de la Compañía continúan trabajando normalmente, sin interrupción; utilizando el flujo de efectivo obtenido del negocio en marcha. Es importante destacar que no habrá ningún impacto en las relaciones que Grupo Posadas tiene con sus colaboradores, huéspedes, agencias, socios del club vacacional y miembros del programa de lealtad, proveedores, socios comerciales y accionistas. La Compañía seguirá cumpliendo con el pago de sus obligaciones con toda su cadena de valor. Para ello, Grupo Posadas ha presentado una serie de solicitudes iniciales habituales ante la Corte, que se espera sean aprobadas en breve, las cuales permiten respaldar las operaciones cotidianas durante el proceso del Capítulo 11. Esto incluye el pago de los salarios y prestaciones de todos los colaboradores, así como los beneficios de los socios del club vacacional y miembros del programa de lealtad normalmente.

Sujeto a la aprobación de la Corte, el Plan prevé el intercambio de los “*senior notes*” existentes por unos nuevos “*senior notes*” que se encontrarán garantizados por gravámenes sobre activos inmobiliarios y ciertas cuentas por cobrar de la Compañía. El resto de las obligaciones de pago, incluidas las de los proveedores por los bienes y servicios prestados antes y durante el proceso del Capítulo 11, no formarán parte de la reestructura y se pagarán en su totalidad bajo los procedimientos normales o se cubrirán de alguna otra manera. Se prevé que las acciones del capital social de Grupo Posadas se continuarán negociando de manera habitual.

Información Adicional

Para información adicional acerca del proceso de reestructura de la deuda de la Compañía y acceso a los documentos presentados ante la Corte, favor de visitar el siguiente sitio: <https://cases.primeclerk.com/posadas/>.

La Compañía está representada por Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP como asesor legal internacional, Ritch, Mueller y Nicolau, S.C. y Creel, García-Cuellar, Aiza y Enríquez, S.C. como asesores legales en México, y DD3 Capital Partners como asesor financiero.

Acerca de Posadas

Posadas es el operador hotelero líder en México y es propietario, arrienda, franquicia y administra 185 hoteles y 28,690 habitaciones en los destinos de ciudad y de playa más importantes y visitados de México. Los hoteles de ciudad representan el 87% del total de habitaciones y los hoteles de playa representan el 13%. Posadas opera las siguientes marcas: Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Grand Fiesta Americana, Curamoria Colletion, Fiesta Americana, The Explorean, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma, IOH Hoteles y One Hoteles. Posadas es una empresa pública que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores desde 1992.

Declaraciones a Futuro y/o Expectativas

Este comunicado de prensa puede contener declaraciones a futuro. Tales declaraciones pueden incluir palabras como “puede” “hará”, “esperar”, “pretender”, “anticipar”, “estimar”, “proyectar”, “crear” u otras expresiones similares. Las declaraciones a futuro son declaraciones que no son hechos históricos, que incluyen declaraciones sobre nuestras creencias y expectativas. Estas declaraciones se basan en los planes actuales de Posadas, estimaciones y proyecciones. Estas declaraciones a futuro implican riesgos inherentes conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, muchos de los cuales están fuera del control de

Evento Relevante

Posadas y son difíciles de predecir. Existen factores ajenos que podrían causar que los resultados esperados difieran materialmente de los contenidos en cualquier declaración prospectiva, incluyendo, pero no limitado a, la capacidad de consumir un plan de reestructuración de acuerdo con los términos del Acuerdo de Apoyo de la Reestructura (RSA por sus siglas en inglés); riesgos asociados al proceso de reorganización, los resultados de las resoluciones del Tribunal y los Procedimientos del Capítulo 11 (los "Procedimientos") en general y el período de tiempo que se nos puede exigir que operemos en iliquidez o insolvencia; la efectividad de las actividades generales de reestructuración de conformidad con los Procedimientos y cualquier estrategia adicional que podamos emplear para abordar nuestra liquidez y recursos de capital; y cualquier otra restricción impuesta por el Tribunal. Las declaraciones de prospectiva hablan solo a partir de la fecha en que se realizan, y la Compañía no asume ninguna obligación de ser actualizadas públicamente a la luz de nueva información, eventos futuros o de otro tipo.

Contactos:

Gerardo de Prevoisin, gerardo.deprevoisin@posadas.com

Relación con Medios:

Kekst CNC (Estados Unidos)

Sherri L. Toub / Ross Lovern

sherri.toub@kekstcnc.com / ross.lovern@kekstcnc.com

Zimat Consultores (México)

Francisco Galindo

fgalindo@zimat.com.mx

Grupo Posadas to Achieve Sustainable Capital Structure and Remain Mexico's Leading Hotel Operator

Comprehensive Debt Restructuring Approved by 100% of Company's Voting Noteholders

"Prepackaged" In-Court Restructuring Proceedings Commenced in U.S. to Implement Financial Solution

No Impact on Relationships with Employees, Guests, Loyalty and Vacation Club Members, and Suppliers

Day-to-Day Operations Continue as Normal; Completion of Expedited Process Expected Within 60 Days

Mexico City, Mexico, October 26, 2021 – Grupo Posadas S.A.B. de C.V. (BMV: POSADASA) (the "Company") today announced that it has advanced its previously announced debt restructuring by obtaining additional support from holders of its 7.875% senior notes due 2022 (the "Existing Notes"). This consensual financial solution will reduce the Company's debt service obligations and extend the schedule on which its debt matures by 5.5 years, to December 30, 2027, allowing Grupo Posadas to prioritize the use of cash for operating activities to preserve jobs and help maintain the high quality for which its hotels are known.

To implement the financial solution in the most expedited manner, Grupo Posadas and one of its subsidiaries commenced "prepackaged" in-court restructuring proceedings in the U.S. by filing voluntary Chapter 11 petitions in the U.S. Bankruptcy Court for the Southern District of New York. Given that the Company has already obtained the necessary support from noteholders, with 100% of those voting having voted to approve the Company's Plan of Reorganization (the "Plan"), it is expected that the process will be completed within approximately 60 days.

"Today marks the culminating step toward achieving a sustainable capital structure for Grupo Posadas," said Jose Carlos Azcarraga, Chief Executive Officer of Grupo Posadas. "This comprehensive debt restructuring, which we announced two months ago as part of our ongoing efforts to maximize our financial flexibility and best manage the COVID-19-related challenges affecting the entire hospitality industry globally, will enable us to emerge from the pandemic as a financially stronger enterprise. Appropriately capitalized to meet our go-forward business needs and open exciting new properties as tourism further rebounds, Grupo Posadas will be well positioned to continue operating with the highest standards and remain the country's leading hotel operator. We are grateful to have the support of our valued stakeholders as we take this final pivotal step to strengthen our finances. The significant revenue growth we

Evento Relevante

experienced in the third quarter is further proof that Grupo Posadas is poised for long-term success as government restrictions on occupancy continue to ease in many regions in Mexico.”

All day-to-day operations, throughout the Company’s properties, continue as normal – without interruption – using cash from ongoing operations. Importantly, there will be no impact on the Company’s relationships with its employees, guests, agencies, loyalty and vacation club members, suppliers, business partners, or shareholders, and the Company will continue to meet its obligations to these valued stakeholders. Grupo Posadas has filed a number of customary “first day” motions with the Court to support business-as-usual operations on all fronts during the Chapter 11 process; this includes continuation of employee wages and benefits as well as loyalty and vacation club program benefits in the ordinary course. Approval is expected in short order.

Subject to Court approval, the Plan provides for the exchange of the Existing Notes for new senior notes secured by liens on real estate and certain accounts receivable of the Company. All other undisputed claims, including those of suppliers for goods and services provided before as well as during the Chapter 11 process, are unimpaired and will be paid in full in the ordinary course or otherwise satisfied. Common shares of Grupo Posadas are expected to continue to trade in the normal course.

Additional Information

For additional information about the Company’s debt restructuring and access to Court documents, please visit <https://cases.primeclerk.com/posadas/>.

The Company is represented by Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP as international legal counsel, Ritch, Mueller y Nicolau, S.C. and Creel, García-Cuéllar, Aiza y Enríquez, S.C. as Mexican legal counsel, and DD3 Capital Partners as financial advisor.

About Posadas

Posadas is the leading hotel operator in Mexico and owns, leases, franchises and manages 185 hotels and 28,690 rooms in the most important and visited urban and coastal destinations in Mexico. Urban hotels represent 87% of total rooms and coastal hotels represent 13%. Posadas operates the following brands: Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Grand Fiesta Americana, Curamoria Collection, Fiesta Americana, The Exploreal, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma, IOH Hotels, and One Hotels. Posadas has traded on the Mexican Stock Exchange since 1992.

Forward-Looking Statements

This press release contains forward-looking statements. Such statements may include words such as “may” “will,” “expect,” “intend,” “anticipate,” “estimate,” “project,” “believe” or other similar expressions. Forward-looking statements are statements that are not historical facts, including statements about our beliefs and expectations. These statements are based on Posadas’ current plans, estimates and projections and, therefore, you should not place undue reliance on them. Forward-looking statements involve inherent known and unknown risks, uncertainties and other factors, many of which are outside of Posadas’ control and difficult to predict. We caution you that a number of important factors could cause actual results to differ materially from those contained in any forward-looking statement, including, but not limited to, the ability to consummate a plan of reorganization in accordance with the terms of the Restructuring Support Agreement; risks attendant to the bankruptcy process, the outcomes of Bankruptcy Court rulings and the Chapter 11 Cases (the “Cases”) in general and the length of time that we may be required to operate in bankruptcy; the effectiveness of the overall restructuring activities pursuant to the Cases and any additional strategies that we may employ to address our liquidity and capital resources; and any other restrictions imposed by the Bankruptcy Court. Forward-looking statements speak only as of the date they are made, and we undertake no obligation to update publicly any of them, whether in light of new information, future events or otherwise.

Investor Contact:

Gerardo de Prevoisin, gerardo.deprevoisin@posadas.com

Media Contacts:

Kekst CNC (U.S.)

Sherri L. Toub / Ross Lovern

Clave de Cotizacion: POSADAS

Fecha Evento: 2021-10-26

Evento Relevante

sherri.toub@kekstcnc.com / ross.lovern@kekstcnc.com

Zimat Consultores (Mexico)

Francisco Galindo

fgalindo@zimat.com.mx
