

Clave de Cotización: POSADAS

Fecha Evento: 2021-08-17

---

**Evento Relevante**


---

<b>Clave Cotización</b>	POSADAS
<b>Fecha</b>	2021-08-17
<b>Razón Social</b>	Grupo Posadas S.A.B. de C.V.
<b>Lugar</b>	Ciudad de México
<b>Mercado Exterior</b>	
<b>Documento adjunto</b>	

---

**Tipos de evento relevante [Eje]**


---

Reestructuraciones o amortizaciones de los pasivos más importantes de la emisora o de las personas morales que ésta controle o en las que tenga una influencia significativa

---



---

**Asunto**


---

Grupo Posadas anuncia que ha llegado a un acuerdo con un grupo estratégico de tenedores de sus 7.875% Senior Notes con vencimiento en 2022, sobre los términos para alcanzar una estructura de capital adecuada

---



---

**Evento relevante**


---

**Grupo Posadas anuncia que ha llegado a un acuerdo con un grupo estratégico de tenedores de sus 7.875% Senior Notes con vencimiento en 2022, sobre los términos para alcanzar una estructura de capital adecuada**

*La reestructura financiera extenderá de manera significativa el vencimiento de la deuda y permitirá a la Compañía dar prioridad al uso de liquidez para sus operaciones*

*El funcionamiento y la operación de los hoteles y del club vacacional se mantendrá de manera normal*

**Ciudad de México, México, a 17 de agosto de 2021 - Grupo Posadas S.A.B. de C.V.** (BMV: POSADASA) (la "Compañía") anuncia que ha logrado un acuerdo de reestructura (el "Acuerdo") con un grupo de tenedores (los "Tenedores") de sus 7.875% Senior Notes con vencimiento en 2022 (las "Notas Existentes") que, en conjunto con un grupo adicional de tenedores que han expresado su apoyo al Acuerdo, representan mayoría respecto del importe de la emisión. Los detalles de la transacción se describen en la página de internet de la Compañía [https://www.posadas.com/es/informacion-financiera#eventos\\_relevantes](https://www.posadas.com/es/informacion-financiera#eventos_relevantes) (los "Términos de la Transacción").

---

**Evento Relevante**

---

El Acuerdo está sujeto, entre otros puntos, a la negociación de la documentación definitiva. Contempla el intercambio de las Notas Existentes por nuevas notas (*Senior Notes*) emitidas conforme a los Términos de la Transacción y que contarán con garantías sobre bienes inmuebles y algunas cuentas por cobrar de la Compañía (la “Transacción”). La Transacción extenderá la vigencia de las obligaciones de la empresa con base en las nuevas *Senior Notes* por 5.5 años, al 30 de diciembre de 2027, logrando una estructura de capital eficiente que permitirá a Grupo Posadas dar prioridad al uso de liquidez para sus operaciones, así como preservar su eficiencia operativa y mantener los elevados estándares de calidad que distinguen a los hoteles y club vacacional del Grupo. El Acuerdo contribuirá a que la Compañía haga frente a los efectos de la pandemia en una posición financiera más fuerte, y a mantener el liderazgo en la operación de hoteles en México.

Para implementar la Transacción, los Tenedores acordaron apoyar a la Compañía para someter el Acuerdo a un procedimiento en la Corte de los Estados Unidos de América, para lo cual han celebrado un convenio de apoyo a la reestructura (“RSA” por sus siglas en inglés) que permita que el proceso se lleve de la manera más eficiente. De conformidad con el RSA, la Compañía y los Tenedores negociarán de buena fe la documentación definitiva que regirá la Transacción, en forma y sustancia esencialmente consistente con el RSA y aceptable para las partes. La implementación de la Transacción se mantiene sujeta a las aprobaciones societarias, que incluye la Asamblea General de Accionistas de la Compañía, así como la negociación de acuerdos entre las partes con respecto a la documentación definitiva y la aprobación del plan.

La Transacción se estructurará con el propósito de que no tenga impacto sobre los colaboradores, clientes, o proveedores de la Compañía. Las operaciones ordinarias de la Compañía en todas sus propiedades continuarán de manera normal durante el periodo de reestructuración financiera, incluyendo el pago de salarios y prestaciones a los colaboradores. Grupo Posadas continuará haciendo frente a sus compromisos con clientes, proveedores y socios de su cadena de valor.

Como parte de las conversaciones con el grupo de Tenedores sobre la reestructura, a partir del 3 de junio de 2021, la Compañía les ha compartido información no pública (la “Información Revelada”). Conforme a los acuerdos de confidencialidad, dicha información, junto con los Términos de la Transacción, se hará pública en el sitio de internet [https://www.posadas.com/es/informacion-financiera#eventos\\_relevantes](https://www.posadas.com/es/informacion-financiera#eventos_relevantes).

Los asesores legales de la Compañía son: Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP, Ritch, Mueller y Nicolau, S.C., y Creel, García-Cuéllar, Aiza y Enríquez, S.C. en México; y DD3 Capital Partners son los asesores financieros. Shearman & Sterling LLP, Guerra, Hidalgo y Mendoza, S.C. y Mijares, Angoitia, Cortes y Fuentes, S.C. son los asesores de los Tenedores.

**Acerca de Posadas**

Posadas es el operador hotelero líder en México y es propietario, arrienda, franquicia y administra 183 hoteles y 28,538 habitaciones en los destinos de ciudad y de playa más importantes de México. Los hoteles de ciudad representan el 85% del total de habitaciones y los hoteles de playa representan el 15%. Posadas opera las siguientes marcas: Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Grand Fiesta Americana, Curamoria, Fiesta Americana, The Explorean, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma 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 y/o expectativas que no se basan en hechos históricos y no son garantías de resultados futuros. El lector no debe descansar en ninguna declaración a futuro y/o expectativa contenida en este comunicado de prensa. Todas las declaraciones a futuro y/o expectativas están expresamente calificadas en su totalidad conforme a lo establecido en este párrafo. Grupo Posadas no se compromete a actualizar o modificar públicamente cualquier declaración a futuro y/o expectativa, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o por cualquier otra razón.

---

**Evento Relevante**

---

**Sin oferta de venta o solicitud de compra de valores.**

LOS VALORES NO HAN SIDO, NI SE TIENE LA INTENCIÓN, QUE SEAN, INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES, QUE MANTIENE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (LA "COMISIÓN"), POR LO QUE NO PODRÁN SER MATERIA DE OFERTA PÚBLICA EN MÉXICO (LO QUE TAMPOCO HA SIDO APROBADO, O SE TIENE LA INTENCIÓN QUE APRUEBE, LA COMISIÓN). LOS VALORES PODRÁN ADQUIRIRSE POR INVERSIONISTAS QUE TENGAN EL CARÁCTER DE INSTITUCIONALES O CALIFICADOS, EN TÉRMINOS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y DE LAS CIRCULARES Y OTRAS DISPOSICIONES EMITIDAS AL AMPARO DE LA MISMA.

ESTE COMUNICADO DE PRENSA NO CONSTITUYE UNA OFERTA DE VENTA O UNA SOLICITUD DE UNA OFERTA PARA COMPRAR VALORES EN LOS ESTADOS UNIDOS, Y NO CONSTITUYE UNA OFERTA, SOLICITUD O VENTA EN NINGÚN ESTADO O JURISDICCIÓN EN LA QUE DICHA OFERTA, SOLICITUD O VENTA SEA ILEGAL. LOS VALORES NO PUEDEN OFRECERSE NI VENDERSE EN LOS ESTADOS UNIDOS A MENOS QUE ESTÉN REGISTRADOS O EXENTOS DE REGISTRO DE ACUERDO CON LA LEY DE VALORES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE 1933, COMO ENMENDADA (LA "LEY DE VALORES"). CUALQUIER OFERTA PÚBLICA DE VALORES EN ESTADOS UNIDOS SE REALIZARÁ MEDIANTE UN FOLLETO QUE SE PUEDE OBTENER DE LA COMPAÑÍA Y QUE CONTENGA INFORMACIÓN DETALLADA SOBRE LA COMPAÑÍA Y SU ADMINISTRACIÓN, ASÍ COMO ESTADOS FINANCIEROS. ESTE COMUNICADO DE PRENSA ESTÁ FORMULADO DE ACUERDO CON LA REGLA 135E DE LA LEY DE VALORES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

**Contactos**

Relación con Inversionistas

Gerardo de Prevoisin, gerardo.deprevoisin@posadas.com

Relación con Medios

Francisco Galindo, fgalindo@zimat.com.mx

Liz Cohen, liz.cohen@kekstcnc.com

Ross Lovern, ross.lovern@kekstcnc.com

\* \* \*

**Grupo Posadas Announces Agreement with Key Noteholder Group on Terms of Restructuring to Achieve Sustainable Capital Structure**

*Financial restructuring will significantly extend debt maturity schedule and allow Company to prioritize the use of cash for operating activities*

*Day-to-day operations will continue as usual*

**Mexico City, Mexico, August 17, 2021 - Grupo Posadas S.A.B. de C.V.** (BMV: POSADASA) (the "Company") today announced that it has reached an agreement (the "Agreement") with an ad hoc group (the "Ad Hoc Group") of holders of its 7.875% senior notes due 2022 (the "Existing Notes"), which, together with an additional group of holders who have expressed their support for the Agreement, collectively represent more than a majority of the aggregate principal amount of the Existing Notes, to restructure the terms of the Existing Notes as set forth in the summary of the key transaction terms (the "Transaction Terms") posted on the following Company's website at the following link [https://www.posadas.com/en/informacion-financiera#eventos\\_relevantes](https://www.posadas.com/en/informacion-financiera#eventos_relevantes).

The Agreement, which is subject to, among other things, the negotiation of definitive documentation, contemplates the exchange of the Existing Notes, subject to the terms and conditions contained in the Transaction Terms, for new senior notes that will be secured by liens on real estate and certain accounts receivable of the Company (the "Transaction"). The Transaction will extend the maturity

---

**Evento Relevante**

---

of the Company's note obligations by 5.5 years, to December 30, 2027, achieving a capital structure that is sustainable and allowing the Company to prioritize the use of cash for operating activities to preserve employment and help maintain the high quality for which Grupo Posadas hotels are known. This will enable the Company to emerge from the pandemic in a stronger financial position and remain Mexico's leading hotel operator.

To implement the Transaction, the Ad Hoc Group has agreed to support the Company's initiation of a prepackaged in-court restructuring proceeding in the U.S. and has entered into a restructuring support agreement (the "RSA") with the Company to facilitate that process in the most efficient manner. Pursuant to the RSA, the Company and the Ad Hoc Group have agreed to negotiate in good faith the definitive documents governing the Transaction. The definitive documents will contain the same economic terms as, and other terms consistent in all material respects with, the RSA, and be in form and substance acceptable to the parties in accordance with the RSA. The implementation of the Transaction remains subject to corporate approvals, including from the Company's shareholders, and agreements by all parties on definitive documentation and plan approval.

The Transaction is not expected to have any adverse impact on employees, clients or suppliers. All day-to-day operations of the Company, throughout its properties, will continue as normal during the contemplated financial restructuring, including the payment of employee wages and benefits and the meeting of the Company's obligations to its clients, suppliers and other business partners.

In connection with the discussions with the Ad Hoc Group regarding the restructuring of the Company's obligations under the Existing Notes, the Company has, since June 3, 2021, provided the Ad Hoc Group with certain non-public information relating to the Company (the "Disclosed Information"). Pursuant to confidentiality agreements entered into by the Company with members of the Ad Hoc Group, the Company agreed to publicly disclose the Disclosed Information if certain events occurred. This information is being disclosed, together with the Transaction Terms, on the following website [https://www.posadas.com/en/informacion-financiera#eventos\\_relevantes](https://www.posadas.com/en/informacion-financiera#eventos_relevantes) to comply with the Company's obligations under the confidentiality agreements.

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 advisors. The Ad Hoc Group is represented by Shearman & Sterling LLP, as international legal counsel and Guerra, Hidalgo y Mendoza, S.C. and Mijares, Angoitia, Cortes y Fuentes, S.C., as Mexican legal counsel.

**About Posadas**

Posadas is the leading hotel operator in Mexico and owns, leases, franchises and manages 183 hotels and 28,538 rooms in the most important and visited urban and coastal destinations in Mexico. Urban hotels represent 85% of total rooms and coastal hotels represent 15%. Posadas operates the following brands: Live Aqua Beach Resort, Live Aqua Urban Resort, Live Aqua Boutique Resort, Grand Fiesta Americana, Fiesta Americana, The Exploreal, Fiesta Americana Vacation Villas, Live Aqua Residence Club, Fiesta Inn, Fiesta Inn LOFT, Fiesta Inn Express, Gamma and One Hotels. Posadas has traded on the Mexican Stock Exchange since 1992.

**Forward-Looking Statements**

This press release may contain forward-looking statements that are not based on historical facts and are not assurances of future results. You should not place reliance on any forward-looking statement contained in this press release. All forward-looking statements are expressly qualified in their entirety by this cautionary statement. Grupo Posadas undertakes no obligation to publicly update or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information or future events or for any other reason.

**No offer to sell or solicitation to buy securities**

THIS PRESS RELEASE DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY ANY SECURITIES IN THE UNITED STATES, AND IT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER, SOLICITATION OR SALE IN ANY STATE OR JURISDICTION IN WHICH SUCH OFFER, SOLICITATION OR SALE WOULD BE UNLAWFUL. SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES UNLESS THEY ARE REGISTERED OR EXEMPT FROM REGISTRATION UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "U.S. SECURITIES ACT"). ANY PUBLIC OFFERING OF SECURITIES IN THE UNITED STATES WILL BE MADE BY MEANS OF A PROSPECTUS THAT MAY BE OBTAINED FROM THE COMPANY

---

Clave de Cotizacion: POSADAS

Fecha Evento: 2021-08-17

---

**Evento Relevante**

---

AND THAT WILL CONTAIN DETAILED INFORMATION ABOUT THE COMPANY AND ITS MANAGEMENT, AS WELL AS FINANCIAL STATEMENTS. THIS PRESS RELEASE IS FORMULATED IN ACCORDANCE WITH RULE 135E OF THE U.S. SECURITIES ACT.

**Contacts**

Investor Relations

Gerardo de Prevoisin, [gerardo.deprevoisin@posadas.com](mailto:gerardo.deprevoisin@posadas.com)

Media

Liz Cohen, [liz.cohen@kekstcnc.com](mailto:liz.cohen@kekstcnc.com)

Ross Lovern, [ross.lovern@kekstcnc.com](mailto:ross.lovern@kekstcnc.com)

Francisco Galindo, [fgalindo@zimat.com.mx](mailto:fgalindo@zimat.com.mx)

---