

TRADEMARK ASSIGNMENT COVER SHEET

Electronic Version v1.1
Stylesheet Version v1.2

ETAS ID: TM754806

SUBMISSION TYPE:	NEW ASSIGNMENT		
NATURE OF CONVEYANCE:	CHANGE OF NAME		
CONVEYING PARTY DATA			
Name	Formerly	Execution Date	Entity Type
Avianca Holdings, S.A.		04/08/2022	Corporation: PANAMA
RECEIVING PARTY DATA			
Name:	HVA Associated Corp.		
Street Address:	Avenida Paseo del Mar		
Internal Address:	MMG Tower, Piso 23,		
City:	Costa del Este, Panama		
State/Country:	PANAMA		
Entity Type:	Corporation: PANAMA		
PROPERTY NUMBERS Total: 1			
Property Type	Number	Word Mark	
Registration Number:	4673770		
CORRESPONDENCE DATA			
Fax Number:	6265778800		
<i>Correspondence will be sent to the e-mail address first; if that is unsuccessful, it will be sent using a fax number, if provided; if that is unsuccessful, it will be sent via US Mail.</i>			
Phone:	626-795-9900		
Email:	pto@lewisroca.com		
Correspondent Name:	Lewis Roca Rothgerber Christie LLP		
Address Line 1:	P.O. Box 29001		
Address Line 4:	Glendale, CALIFORNIA 91203-9001		
ATTORNEY DOCKET NUMBER:	307797-00001		
DOMESTIC REPRESENTATIVE			
Name:	Lewis Roca Rothgerber Christie LLP		
Address Line 1:	P.O. Box 29001		
Address Line 4:	Glendale, CALIFORNIA 91209-9001		
NAME OF SUBMITTER:	Michael J. MacDermott		
SIGNATURE:	/Michael J. MacDermott/		
DATE SIGNED:	09/12/2022		
Total Attachments: 36			

OP \$40.00 4673770

source=Change of Name#page1.tif
source=Change of Name#page2.tif
source=Change of Name#page3.tif
source=Change of Name#page4.tif
source=Change of Name#page5.tif
source=Change of Name#page6.tif
source=Change of Name#page7.tif
source=Change of Name#page8.tif
source=Change of Name#page9.tif
source=Change of Name#page10.tif
source=Change of Name#page11.tif
source=Change of Name#page12.tif
source=Change of Name#page13.tif
source=Change of Name#page14.tif
source=Change of Name#page15.tif
source=Change of Name#page16.tif
source=Change of Name#page17.tif
source=Change of Name#page18.tif
source=Change of Name#page19.tif
source=Change of Name#page20.tif
source=Change of Name#page21.tif
source=Change of Name#page22.tif
source=Change of Name#page23.tif
source=Change of Name#page24.tif
source=Change of Name#page25.tif
source=Change of Name#page26.tif
source=Change of Name#page27.tif
source=Change of Name#page28.tif
source=Change of Name#page29.tif
source=Change of Name#page30.tif
source=Change of Name#page31.tif
source=Change of Name#page32.tif
source=Change of Name#page33.tif
source=Change of Name#page34.tif
source=Change of Name#page35.tif
source=Change of Name#page36.tif

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.



REPUBLIC OF PANAMA
PANAMA PROVINCE

FIRST NOTARY'S OFFICE
NOTARIAL CIRCUIT OF PANAMA

Dr. Jorge E. Gantes S.

NOTARY PUBLIC

Calle 51 Este, Manuel María Icaza,
Edif. Magna Corp., Local N° 5, PB

Phone 269-2207 / 269-2706
Email: jorgeganteslegal@gmail.com

DEEDN° 3,611 of April 8, 2022

SERVICE HOURS

Monday through Friday

8:00 a.m. through 6:00

p.m.

Saturday

9:00 a.m. through 1:00

p.m.

WHEREBY

(i) A Secretarial Certificate of the Minutes of the Extraordinary Meeting of the Board of Shareholders of the Company AVIANCA HOLDINGS, S.A.; and (ii) a certificate issued by MORGAN & MORGAN are officially registered with a notary's office.

FIRST NOTARY'S OFFICE

REPUBLIC OF PANAMA

APR 8, 2022

[Illegible handwritten name]

ENTRY

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

PUBLIC DEED NUMBER: THREE THOUSAND SIX HUNDRED AND ELEVEN-

======(3,611)=====

WHEREBY (i) a Secretarial Certificate of the Minutes of an Extraordinary Meeting of the Board of Shareholders of the Company **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**; and (ii) a certificate issued by **MORGAN & MORGAN** are officially registered with a notary's office-----Panama, April 8, 2022-----

In the City of Panama, Capital of the Republic and Head of the Notarial Circuit with the same name, on the eighth (8th) day of the month of April two-thousand twenty-two (2022), the following persons personally appeared before me, *Licdo.* **JORGE ELIEZER GANTES SINGH**, First Notary Public of the Circuit of Panama, holder of the personal identification card number eight-five hundred and nine-nine hundred and eighty-five (8-509-985) (i) I, Mr. **ARISTIDES ANGUIZOLA**, male, lawyer, Panamanian, of legal age, married, a resident of this city, with personal identification card number PE-nine-two thousand three hundred and six (PE-9-2306), a person whom I know, and who, acting on behalf of the forensic firm **MORGAN & MORGAN LEGAL**, a general partnership registered under File Card twenty-five million forty-three thousand five hundred and ninety-seven (25043597) of the Common People Section of the Public Registry, with a registered office at Avenida del Pacífico y Avenida Paseo del Mar, Costa del

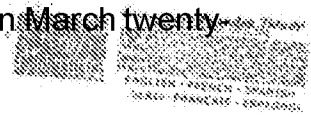


038

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

Este, MMG Tower, Piso veintitrés (23), Panama City, Republic of Panama, duly authorized by means of the Minutes of an Extraordinary Meeting of the Board of Shareholders of the Company **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, a corporation incorporated under the laws of the Republic of Panama and registered with the Public Registry in Folio seven hundred and twenty-eight thousand nine hundred and eighty-one (728981), Mercantile Section, I appear for the official registration with the notary's office and in effect I officially register the Secretarial Certificate of the Minutes of the Extraordinary Meeting of the Board of Shareholders of **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, held on March twenty-fifth (25th), two-thousand twenty-two (2022), with the notary's office; (ii) I, Mr. **RAUL CASTRO**, male, lawyer, Panamanian, of legal age, married, a resident of this city, with personal identification card number eight-four hundred and six- seven hundred and eighty-five (8-406-785), a person whom I know, and who, acting on behalf of the forensic firm **MORGAN & MORGAN**, registered under File Card five hundred and ninety-one (591) of the Common People Section of the Public Registry, with a registered office at Avenida del Pacífico y Avenida Paseo del Mar, Costa del Este, MMG Tower, Piso veintitrés (23), Panama City, Republic of Panama, I appear for the official registration with the notary's office and in effect I officially register a certificate, issued in his capacity as the new Resident Agent of **AVIANCA HOLDINGS, S.A.** in accordance with the Minutes of an Extraordinary Meeting of the Board of Shareholders of **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, held on March twenty-



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

fifth (25th), two-thousand twenty-two (2022), in regards to the compliance with the provisions of Articles one (1) and two (2) of Law fifty-two (52) of two thousand sixteen (2016), as amended by Articles seventeen (17) and eighteen (18), respectively, of law two hundred and fifty-four (254) of November eleventh (11th), two-thousand twenty-one (2021), of the Republic of Panama.-----The requested official registration with a notary's office is made in both languages, and copies requested by the interested parties will be issued.-----

PART I-----

CERTIFICATE-----

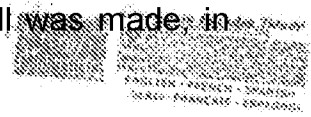
AVIANCA HOLDINGS S.A.-----

I, the undersigned, ARISTIDES ANGUIZOLA, Secretary of the company named AVIANCA HOLDINGS S.A. (hereinafter the "Company"), do hereby-----

CERTIFY THAT-----

1. An extraordinary meeting of the Company's Board of Shareholders was duly held face-to-face at the Westin Hotel, Panama City, on March 25, 2022, pursuant to a previous second call to all shareholders, in accordance with the Company's Articles of Incorporation.-----

2. The first meeting had been called for March 16, 2022; however, it was unsuccessful as the quorum required by the Company's Articles of Incorporation was not achieved; therefore, on March 16, 2022, a second call was made in



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

compliance with the Articles of Incorporation, so that the meeting could be validly held with the number of persons, regardless of the number of shares represented.-----

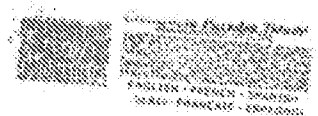
3. At said meeting, the number of outstanding voting shares of common stock issued by the Company, necessary to constitute a quorum, was present or represented, and therefore, the statutory quorum was obtained, in accordance with the Company's Articles of Incorporation.-

4. At said meeting, Francisco Arias G., incumbent President, acted as the Chairman, and Aristides Anguizola, Secretary of the Company, acted as Secretary of the meeting.-----

5. At the aforementioned meeting, the following resolutions were adopted, which are transcribed in part from the corresponding minutes.-----

----- "[...]"-----

5. Amendment to the Articles of Incorporation, including, but not limited to (i) change of the name of the Company, (ii) reduction of the number of directors to three (3), (iii) change of the Company's resident agent, (iv) removal of references from the Joint Stock Agreement and the Stock Rights Agreement; and (v) modification to the indemnity clause.-----



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

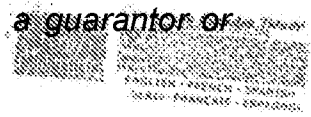
The Chairman informed that:-----

----- (a) It is proposed that **Article 1 (Name)** of the Company's Articles of Incorporation be modified to read as follows:-----

“Article 1. Name: *The name of the Company is: “HVA Associated Corp.”*-----

(b) It is proposed that **Article 2 (Object)** of the Company's Articles of Incorporation be modified to read as follows:-----

“Article 2. Object: *The general objects for which the company is organized are to establish, transact, and carry out the business of an investment company anywhere in the world; to act as a shareholding company of the shares of companies engaged in the activities of the air transportation of passengers and cargo, and/or ground transportation of cargo, and/or leasing of aircraft and aircraft parts, and/or leasing of ground equipment, and/or maintenance and training related to the air transportation activities, and/or express courier or Courier; to buy, sell, and negotiate in all kinds of consumer products, capital stock, bonds, and securities of all kinds; to buy, sell, lease, or otherwise acquire or dispose of personal or real property; to invest in any industrial, commercial business, as a shareholder; to borrow and lend money, whether secured or unsecured; to conclude, enter into, perform, and carry out contracts of all kinds; to grant guarantees in support of obligations of third parties; to open and operate bank accounts of any nature anywhere in the world, to act as a guarantor or*



038

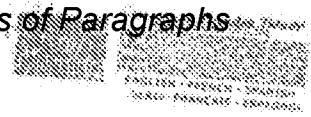
Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

guarantee the performance and observance of any and all contracts; to engage in any lawful business not forbidden to a corporation; and to perform any of the foregoing as the principal, agent, or in any other representative capacity whatsoever.”-----

(c) It is proposed that section “iv” and the “Paragraph” of Article 3.1. (Rights of Common Shares) be modified to read as follows:-----

“iv. Right to convert its Common Shares into Preferred Shares, for which it shall be sufficient for the holder of the respective Common Share to request in writing its conversion into Preferred Shares to the Secretary of the company, at the ratio of one Preferred Share to each Common Share that is requested to be converted. The Secretary must cause the conversion to take place no later than five (5) Business Days following the date on which he receives the written request, for which it will be necessary: (i) to make the corresponding entry in the register of shareholders of the company, (ii) to cancel the certificate or certificates evidencing the converted Common Shares, and (iii) to issue and deliver the certificate or certificates evidencing the Preferred Shares resulting from the conversion. Except for those events in which the conversion of Common Shares into Preferred Shares will result in the number of Preferred Shares, after conversion, being greater than the maximum number of outstanding Preferred Shares that the company may have (in which case the provisions of Paragraphs



038

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

1, 2, and 3 of Article 3 of these Articles of Incorporation must be complied with), it shall not be necessary to resolve or approve the General Meeting of Shareholders or the Board of Directors (the "Meeting") for the purposes of carrying out these acts, but the Secretary of the company must disclose them, as they occur, to any market in which the Common or Preferred Shares of the company are listed.—

In the event that the Preferred Shares circulate in a dematerialized manner, the Secretary of the company must sign the necessary documents before the respective centralized deposit of securities (including the updating of global securities or macro securities) so that all the Preferred Shares circulate in a dematerialized manner at all times.-----

Paragraph. Both the holders of Common Shares and Preferred Shares shall not have the preemptive right to subscribe for new shares."-----

(d) It is proposed that **Article 3.3. (Right of Adhesion)** be modified to read as follows:-----**"3.3. Right of Adhesion:** *The holders of Preferred Shares will have the right to join, in the equivalent unit price, exchange ratio, or sale conditions agreed to by Kingsland Holdings Limited, a company organized under the laws of the Commonwealth of The Bahamas ("Kingsland") and BRW Aviation LLC, a Delaware limited liability company ("NewCo"), when they make a disposition or transfer of a number of shares of Common Stock to a third party (the "Transfer of Shares"), involving a Change of Control of the Issuing Entity (the "Right of*



038

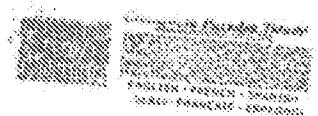
Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

Adhesion"). This Right of Adhesion shall not apply to disposals, transfers, or exchanges of shares that are made between Kingsland and NewCo and/or their related entities. This Right of Adhesion incorporates only the right to receive the equivalent unit price, exchange ratio, or sale conditions agreed to by Kingsland and NewCo with the third party.-----

For the purposes of the foregoing, the holders of Common Shares shall notify in writing about the occurrence of the respective Transfer of Shares to the legal representative of the Issuing Entity. Said notification must include a description of the main conditions of the respective Transfer of Shares. The legal representative of the Issuing Entity shall publish the conditions of the respective Transfer of Shares within five (5) Business Days after receiving the communication by the holders of Common Shares, through publication in a widely circulated newspaper in Colombia and the relevant information systems of the BVC and the SFC. The mechanism and/or procedure by which the Right of Adhesion is exercised shall not bind the Company, the holders of Common Shares, or the third party acquirer under the Transfer of Shares to carry out a special transaction on the Colombian stock market."-----

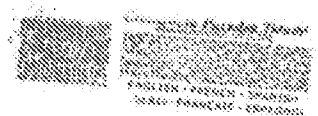
*----- (e) It is proposed that **Article 7 (General Shareholders' Meeting)** be modified to read as follows:-----*



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

“Article 7. General Shareholders’ Meeting. *The meetings of the General Shareholders’ Meeting can be ordinary or extraordinary. The ordinary meetings shall be held within the first three (3) months of each calendar year, on the date and time indicated in the respective call, which shall be held by the Chairman of the Board and/or the Secretary of the company. The meetings of the General Shareholders’ Meeting shall be held at the offices of the general management of the company in Bogota, D.C., Colombia, or in any place that the shareholders decide. If the meeting is not convened, the General Shareholders’ Meeting shall meet in its own right on the first Business Day of April at ten o’clock in the morning (10:00 am) at the offices of the general management of the company. The extraordinary meetings shall be held by virtue of a call made by the Chairman of the Board and/or the Secretary. For all purposes of these Articles of Incorporation, Business Day is understood to be any day other than Saturday, Sunday, a day that is a legal holiday in New York City, United States of America, Nassau, The Bahamas, Panama City, Panama, Bogota, Colombia, or a day when commercial banks in New York City, United States, Nassau, The Bahamas, Panama City, Panama, Bogota, Colombia, are authorized or required by law to close.---A number of shareholders representing more than one-fifth (1/5) of the subscribed and outstanding Common Shares may request the Chairman of the Board or the Secretary of the Board to convene the General Shareholders’*



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

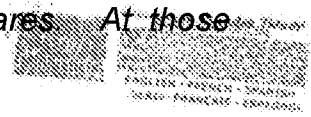
Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

Meeting, in which case the Chairman of the Board or the Secretary of the Board must do so within the following ten (10) calendar days.-----

A meeting call shall indicate the agenda with the points to be considered for which the General Shareholders' Meeting is called, together with the place and date for holding the meeting.-----

An ordinary meeting call of the General Shareholders' Meeting shall be made no later than fifteen (15) Business Days in advance, through publication in a widely circulated newspaper in the Republic of Colombia and through a personal and written communication addressed to each Common Stockholder by certified mail to the address registered with the company. Such call shall also be published electronically on the company's webpage. For extraordinary meetings, the call shall be made in the same manner, no less than five (5) Business Days prior to the meeting. -----

There shall be a quorum for ordinary or extraordinary meetings of the General Shareholders' Meeting when a number of persons representing at least fifty percent (50%) plus one of the subscribed Common Shares is present. At those meetings where the matters referred to in Paragraph 2 of Article 3 and in paragraphs (a) and (b) of Article 3.2. of these Articles of Incorporation are discussed, the quorum for the Preferred Shares shall be constituted by no less than seventy percent (70%) of the subscribed Preferred Shares. At those



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

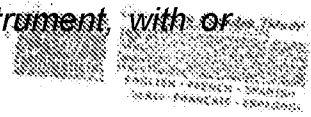
Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

meetings where the Preferred Stockholders are entitled to vote jointly with the Common Stockholders as set forth in paragraphs (c), (d), (e), and (f) of Article 3.2. of these Articles of Incorporation, the quorum shall be constituted by fifty percent (50%) plus one of the total shares (Common Shares plus Preferred Shares) subscribed.-----

If at any meeting of the General Shareholders' Meeting, the quorum provided for in the preceding paragraph is not achieved, the Chairman or the Secretary of the Board must call a new meeting, which shall validly meet with the number of persons, whatever the number of shares represented at such meeting is. The new meeting shall be held within ten (10) Business Days following the date set for the first meeting, prior call to be published and informed in accordance with these Articles of Incorporation.-----

Decisions of the General Shareholders' Meeting shall be made by the majority of votes present at those meetings where there is a quorum, unless the law or the Articles of Incorporation, as the case may be, require special majorities or votes.-

The meetings of the General Shareholders' Meeting may be held (i) by means of a conference call or other communications equipment by which all persons participating in the meeting can hear each other, and such participation in a meeting shall constitute presence in person at such meeting, (ii) by proxy (who does not need to be a shareholder) designated by written instrument, with or



038

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

without power of substitution, (iii) by written vote, or (iv) otherwise to the extent permitted by law.-----

As mentioned in Article 3 of these Articles of Incorporation, Preferred Shares do not grant their holders the right to participate in the General Shareholders' Meeting and vote thereat, except in the events provided for in paragraphs a), b), c), d), e), and f) of Article 3.2. of these Articles of Incorporation.-----

The General Shareholders' Meeting has the power to decide on the following matters, in addition to those other matters that the law reserves for the exclusive exercise of the General Shareholders' Meeting:-----

a. Amend the Articles of Incorporation.-----

b. Issue shares.-----

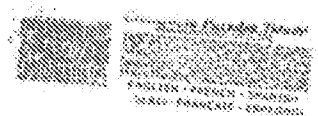
c. Decide on the sale, transfer, or disposal of a set of all or substantially all of the company's assets.-----

d. Appoint the Directors of the company.-----

e. Any other decision that, under the law, pertains to the General-----

Shareholders' Meeting."-----

(f) It is proposed that Article 8 (Board of Directors) be modified to read as follows:-----



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

“Article 8. Board of Directors: *The Board shall consist of three (03) Directors, who shall be appointed and/or removed by the General Shareholders' Meeting.*

It shall not be necessary to be a shareholder to be a Director of the company.

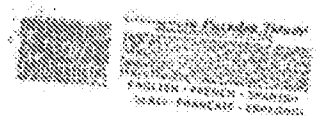
The company's business shall be managed and directed by the Board of Directors. Subject to the provisions of the Law and the stipulations of these Articles of Incorporation, the Board of Directors shall have absolute control and full direction of the company's business and for such purpose may, without limitation:-----

-----1. Represent the Company in all its negotiations with third parties through its Chairman or the person acting in his stead, and do whatever is necessary for the representation and defense of the assets, property, rights, and interests of the company, judicially or extrajudicially.-----

-----2. Appoint officers, managers, or general or special representatives and attorneys-in-fact, both in the Republic of Panama or in any other country.-----

-----3. Sell, assign, transfer, waive, encumber, mortgage, and lease all or part of the properties and rights of the Company, as well as grant bonds.-----

-----4. Ratify the transactions, business, or contracts entered into and/or executed by the Dignitaries, Officers, Managers, General or Special Representatives and Attorneys-in-Fact of the company in the development of its corporate purpose.-----



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

Vacancies occurring in the Board of Directors shall be filled by the vote of the majority of the directors in office. Meetings of Directors may be held in the Republic of Panama or abroad, and any director may be represented and vote by proxy or proxies at any of the meetings of the Board of Directors.”-----

----- (g) It is proposed that **Article 14 (Dignitaries of the Company)** be modified to read as follows:-----

“Article 14 Dignitaries of the Company. *The Dignitaries of the corporation shall be a President, a Secretary, and a Treasurer. The Dignitaries shall be appointed by the Board of Directors. The company may also have such other dignitaries, agents, or representatives as the Board of Directors may determine. Any Dignitary may hold more than one office.”-----*

(h) It is proposed that **Article 15 (Resident Agent)** be modified to read as follows:----- **“Article 15. Resident Agent.** *The Resident Agent of the company in the Republic of Panama is the law firm MORGAN & MORGAN, with offices at MMG Tower, Piso 23, Avenida Paseo del Mar, Costa del Este, Panama, Republic of Panama.”-----*

(i) It is proposed that **Article 16 (Indemnity)** be modified to read as follows:----- **“Article 16. Indemnity.** *Any person who shall become a party to any claim, trial, lawsuit, or proceeding by reason of the fact that he or she is or was a director, observer of the Board of Directors, manager, dignitary, representative,*



038

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

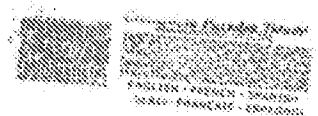
or legal representative of this company, shall be indemnified by this company against the reasonable expenses, loss, damage, fine, or cost, including attorney's fees, actually and necessarily incurred by this person by reason of or as a result of his or her actions and duties as a director, observer of the Board of Directors, manager, dignitary, representative, or legal representative of the company, except for losses and liability arising out of the person's actions involving fraud, willful misconduct, or gross negligence.-----

-----*No contract or other transaction between the company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any director or dignitary of this company is a director or dignitary of another company; and any director or dignitary of the company, individually or jointly, may be a party to or interested in any contract or transaction of this company.*-----

(j) It is proposed that **Article 17 (Continuation)** be modified to read as follows:--

“Article 17. Continuation. *When so authorized by the Shareholders' General Meeting of the company, the company may continue its existence under the protection of the laws of another country or jurisdiction.*”-----

(k) It is proposed that **Articles 9 (Meetings of the Board of Directors), 10 (Decisions of the Board of Directors), 11 (Special Approval by the Group of Shareholders), 13 (Transfers of Common Shares) and 20 (Share Rights**



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

Agreements) of the Articles of Incorporation.-----

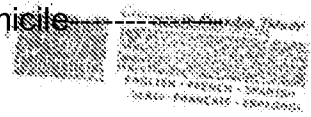
The Chairman submitted the proposed amendments for approval.-----

THE SECRETARY INDICATES THAT ALL THOSE PRESENT APPROVED THE MOTION, THEREFORE THE AMENDMENTS WERE APPROVED AS PROPOSED, INCLUDING THE AUTHORIZATION TO THE CHAIRMAN AND SECRETARY TO ISSUE CERTIFICATES OR EXTRACTS OF THE MINUTES OF THIS MEETING, AS WELL AS THE AUTHORIZATION TO MORGAN & MORGAN LEGAL TO OFFICIALLY REGISTER WITH A NOTARY'S OFFICE IN PUBLIC DEED AND REGISTER WITH THE PUBLIC REGISTRY A COPY OF THE MINUTES OF THE MEETING OR AN EXTRACT THEREOF.

7. Election of the Board of Directors.-----

The Chairman of the Meeting informed that, in accordance with the modification to the Articles of Incorporation under Point 5 recorded in these Minutes, the election of the members of the Board of Directors will be carried out. For this purpose, the following persons were nominated and submitted to the approval of the shareholders for the position of Directors, their resumes were published for their due inspection on the Company's website, in accordance with the requirements of the Company's bylaws and internal regulations:-----

Name-----Panamanian Card-----Domicile-----



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

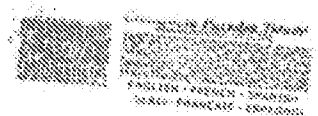
Francisco Arias G.-----8-235-2068-----MMG Tower, Piso -
-----23 Ave. Paseo del -
-----Mar,-----
-----Costa del Este,-----
-----Panama, Panama--

Raul Castro-----8-406-785-----MMG Tower, Piso --
-----23 Ave. Paseo del --
-----Mar,-----
-----Costa del Este,-----
-----Panama, Panama--

ARISTIDES ANGUIZOLA ---- PE-9-2306 ----- MMG Tower, Piso -
-----23 Ave. Paseo del -
-----Mar,-----
-----Costa del Este,-----
-----Panama, Panama--

The Chairman submitted the proposed appointments for approval.-----

THE SECRETARY INDICATED THAT ALL THOSE PRESENT APPROVED THE
MOTION, THEREFORE THESE PERSONS WERE ELECTED AS NEW



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

MEMBERS OF THE COMPANY'S BOARD OF DIRECTORS.-----

[...]-----

6. The forensic firm Morgan & Morgan Legal, is authorized to officially register with a notary's office in Public Deed and register with the Public Registry of Panama a copy of this document or an extract thereof.-----

7. The foregoing resolutions have been approved and adopted at an extraordinary meeting of the Company's shareholders at which the number of outstanding voting shares of common stock issued by the Company, necessary to constitute a quorum was present or represented, the minutes of the meeting are recorded in the Company's records, and therefore constitute agreements duly adopted by the shareholders of the Company; and-----

8. The above resolutions are in force and have not been amended.-----

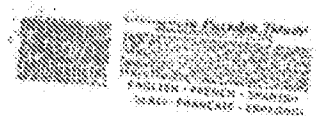
IN WITNESS WHEREOF, this Certificate is signed in the City of Panama, Republic of Panama, on April 8, 2022.-----

(Signed) Illegible-----

Aristides Anguizola-----

Secretary-----

This Secretarial Certificate is countersigned by Aristides Gabriel Anguizola Typaldos, a practicing lawyer, holder of suitability twenty thousand four hundred



Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

and thirty-seven (20437), member of the forensic firm Morgan & Morgan Legal.—

(Signed) Illegible-----

=====

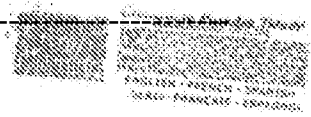
-----PART II-----

-----Certificate from MORGAN & MORGAN-----

The appearing person, **RAUL CASTRO**, male, lawyer, Panamanian, of legal age, married, a resident of this city, with personal identification card number eight-four hundred and six- seven hundred and eighty-five (8-406-785), who acts on behalf of the forensic firm MORGAN & MORGAN, in his capacity as a Resident Agent of the company **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, declares that he complies with the provisions of Articles one (1) and two (2) of Law fifty-two (52) of two thousand sixteen (2016), as amended by Articles seventeen (17) and eighteen (18), respectively, of law two hundred and fifty-four (254) of November eleventh (11th), two-thousand twenty-one (2021), of the Republic of Panama.-----

=====

These minutes have been prepared and countersigned by Aristides Gabriel Anguizola Typaldos, a practicing lawyer, holder of suitability twenty thousand four hundred and thirty-seven (20437), a member of the forensic firm Morgan & Morgan Legal.-----



008

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

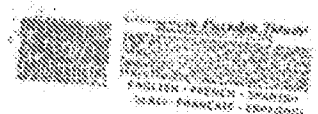
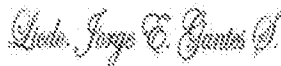
Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

I advised that a copy of this public deed shall be recorded in the Public Registry and read as it was read to the appearing parties, in the presence of instrumental witnesses **YIPSA AVILA DE BURNETT**, with personal identification card number six-forty-seven-one thousand four hundred and eighty-six (6-47-1486), and **ALICIA DEL ROSARIO DE CLARKE**, with personal identification card number two-eighty-four-two hundred and two, (2-84-202), of legal age, Panamanians, residents of this city, whom I know, and qualified for the position, they found it to be in compliance, have given their approval, and have all signed it for the record, before me, the Notary Public who attests.-----

PUBLIC DEED NUMBER: THREE THOUSAND SIX HUNDRED AND ELEVEN-
-----**(3,611)**-----

(Signed) ARISTIDES GABRIEL ANGUIZOLA TYPALDOS---RAUL CASTRO---
YIPSA AVILA DE BURNETT---ALICIA DEL ROSARIO DE CLARKE---JORGE
ELIEZER GANTES SINGH, First Notary Public of the Circuit of Panama.---This
copy is consistent with the original, which I issue, seal, and sign, in the city of
Panama on the eighth (8th) day of the month of April two-thousand twenty-two
(2022).-----

[Illegible signature] & Seal



038

Clemencia Paredes Tejada
Official Translator of English – French - Spanish

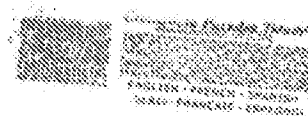
Official translation of a document into English. For identification purposes, it is sealed with the translator's stamp. This translation has been made by Clemencia Paredes Tejada, an official translator duly recognized by the Ministry of Justice and authorized, Res. Number 6694 of 1978.

First Notary Public

THIS IS A COMPLETE AND ACCURATE TRANSLATION OF THE ORIGINAL DOCUMENT THAT I HAD IN MY HAND. FOR COMPARISON PURPOSES, A COPY THEREOF IS KEPT IN THIS OFFICE.

Bogotá, September 5, 2022

Number of pages including this one: 22





REPÚBLICA DE PANAMÁ
 PROVINCIA DE PANAMÁ

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
 Circuito Notarial de Panamá

Licdo. Jorge E. Gantes S.
 NOTARIO

Calle 31 Este, Manuel María Icaza,
 Edif. Magna Corp., Local N° 3, PB

Tel.: 269-2307 / 269-2706
 Email: jorgeganteslegal@gmail.com

ESCRITURA N° 3,611 de 8 de Abril de 2022

HORARIO
 Lunes a Viernes:
 8:00 a.m. a 6:00 p.m.
 Sábado
 9:00 a.m. a 1:00 p.m.

POR LO CUAL:

Se protocoliza (i) una *Certificación Secretarial de Acta de Reunión Extraordinaria de la Junta de Accionistas de la Sociedad AVIANCA HOLDINGS, S.A.*; y (ii) una *certificación expedida por MORGAN Y MORGAN.*

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
 REPÚBLICA DE PANAMÁ

08 ABR 2022

Xavier Meuch
ENTRADA



NOTARIA 1ª
PANAMA

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



1. **ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO: TRES MIL SEISCIENTOS ONCE**-----

2. -----[3,611]-----

3. **POR LA CUAL** se protocoliza (i) una Certificación Secretarial de Acta de Reunión
4. Extraordinaria de la Junta de Accionistas de la Sociedad **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**; y
5. (ii) una certificación expedida por **MORGAN Y MORGAN**-----

6. -----Panamá, 8 de abril de 2022-----

7. En la Ciudad de Panamá, Capital de la República y Cabecera del Circuito Notarial del
8. mismo nombre a los ocho (8) días del mes de abril del dos mil veintidos (2022), ante mí,
9. Licenciado **JORGE ELIEZER GANTES SINGH**, Notario Público Primero del Circuito de
10. Panamá, portador de la cédula de identidad personal número ocho-quinientos nueve-
11. novecientos ochenta y cinco (8-509-985), comparecieron personalmente: (i) el señor
12. **ARISTIDES ANGUIZOLA**, varón, abogado, panameño, mayor de edad, casado, vecino de
13. esta ciudad con cédula de identidad personal número PE-nueve-dos mil trescientos seis
14. (PE-9-2306), persona a quien conozco y que, actuando en nombre de la firma forense
15. **MORGAN & MORGAN LEGAL**, sociedad civil inscrita a la Ficha veinticinco millones
16. cuarenta y tres mil quinientos noventa y siete (25043597) de la Sección de Personas
17. Común del Registro Público, con domicilio en la Avenida del Pacífico y Avenida Paseo del
18. Mar, Costa del Este, MNG Tower, Piso veintitrés (23), Ciudad de Panamá, República de
19. Panamá, debidamente autorizado mediante Acta de Reunión Extraordinaria de la Junta
20. de Accionistas de la Sociedad **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, una sociedad anónima
21. constituida de conformidad con las leyes de la República de Panamá e inscrita en el
22. Registro Público al Folio setecientos veintiocho mil novecientos ochenta y uno (728981),
23. Sección de Mercantil, me presento para la protocolización y en efecto protocolizo
24. Certificación Secretarial del Acta de Reunión Extraordinaria de la Junta de Accionistas
25. de **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, celebrada el veinticinco (25) de marzo de dos mil veintidos
26. (2022); (ii) el señor **RAUL CASTRO**, varón, abogado, panameño, mayor de edad, casado,
27. vecino de esta ciudad con cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos seis-
28. setecientos ochenta y cinco (8-406-785), persona a quien conozco y que, actuando en
29. nombre de la firma forense **MORGAN & MORGAN**, inscrita a la Ficha quinientos noventa
30. y uno (591) de la Sección de Personas Común del Registro Público, con domicilio en la

TRADEMARK

REEL: 007845 FRAME: 0588

1. Avenida del Pacífico y Avenida Paseo del Mar, Costa del Este, MMG Tower, Piso veintitrés
 2. (23), Ciudad de Panamá, República de Panamá, me presento para la protocolización y en
 3. efecto protocolizo una certificación, expedida en su calidad de nuevo Agente Residente de
 4. **AVIANCA HOLDINGS, S.A.** conforme al Acta de Reunión Extraordinaria de la Junta de
 5. Accionistas de **AVIANCA HOLDINGS, S.A.**, celebrada el veinticinco (25) de marzo de dos
 6. mil veintidós (2022), en relación con el cumplimiento con lo establecido en los artículos
 7. uno (1) y dos (2) de la Ley cincuenta y dos (52) de dos mil dieciséis (2016), según fueran
 8. reformados por los artículos diecisiete (17) y dieciocho (18), respectivamente, de la Ley
 9. doscientos cincuenta y cuatro (254) del once (11) de noviembre de dos mil veintiuno
 10. (2021) de la República de Panamá.----- Queda hecha la protocolización solicitada en
 11. ambos idiomas y se expedirán las copias que soliciten los interesados.-----

12. -----
 13. **PARTE I**

14. **CERTIFICACIÓN**

15. **AVIANCA HOLDINGS S.A.**

16. El suscrito, ARISTIDES ASQUIZOLA, Secretario de la sociedad denominada AVIANCA
 17. HOLDINGS S.A. (en adelante la "Sociedad"), por este medio-----

18. **CERTIFICO**

19. 1. Que una reunión extraordinaria de la Junta de Accionistas de la Sociedad fue
 20. debidamente celebrada de manera presencial en el Hotel Westin, Ciudad de Panamá, el
 21. 25 de marzo de 2022, conforme a segunda convocatoria previa a todos los accionistas, de
 22. conformidad con el Pacto Social de la Sociedad.-----

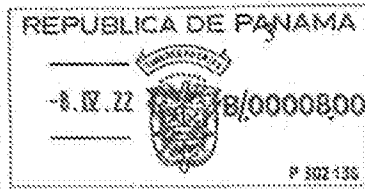
23. 2. Que la primera reunión había sido convocada para el 16 de marzo de 2022, sin
 24. embargo, la misma resultó fallida en tanto no se completó el quórum requerido por el
 25. Pacto Social de la Sociedad; por lo tanto, el 16 de marzo de 2022 se realizó una segunda
 26. convocatoria, en cumplimiento del Pacto Social, por lo que la asamblea podía sesionar
 27. válidamente con el número de personas, cualquiera que sea la cantidad de acciones que
 28. estén representadas.-----

29. 3. Que, en dicha sesión, estuvieron presentes o representados el número de acciones
 30. ordinarias con derecho a voto y en circulación emitidas por la Sociedad necesarias para

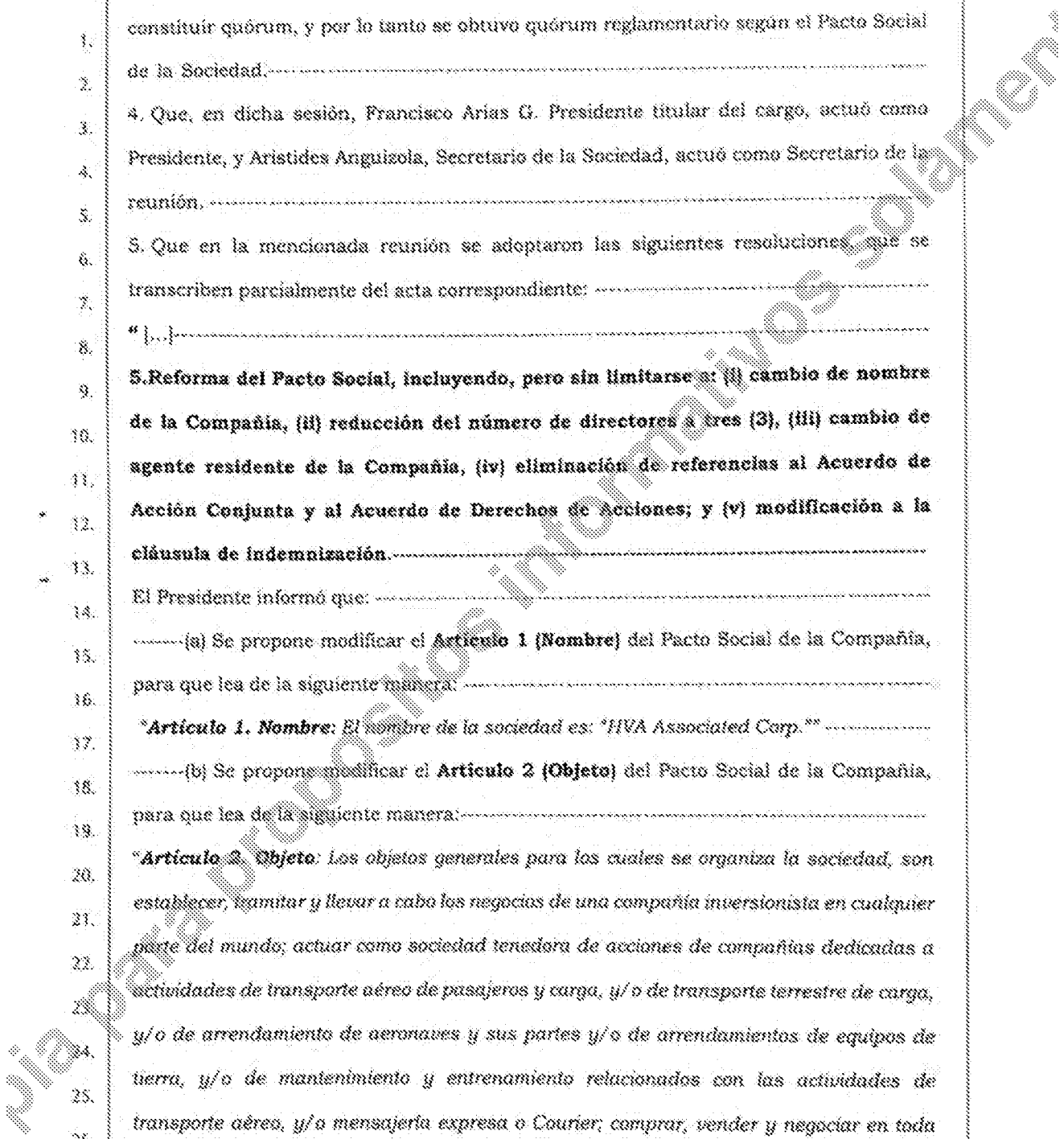


NOTARIA 1^{ra}
PANAMA

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



1. constituir quórum, y por lo tanto se obtuvo quórum reglamentario según el Pacto Social
2. de la Sociedad.-----
3. 4. Que, en dicha sesión, Francisco Arias G. Presidente titular del cargo, actuó como
4. Presidente, y Aristides Anguizola, Secretario de la Sociedad, actuó como Secretario de la
5. reunión.-----
6. 5. Que en la mencionada reunión se adoptaron las siguientes resoluciones, que se
7. transcriben parcialmente del acta correspondiente:-----
8. " [...]-----
9. **5.Reforma del Pacto Social, incluyendo, pero sin limitarse a: (i) cambio de nombre**
10. **de la Compañía, (ii) reducción del número de directores a tres (3), (iii) cambio de**
11. **agente residente de la Compañía, (iv) eliminación de referencias al Acuerdo de**
12. **Acción Conjunta y al Acuerdo de Derechos de Acciones; y (v) modificación a la**
13. **cláusula de indemnización.-----**
14. El Presidente informó que:-----
15. -----(a) Se propone modificar el **Artículo 1 (Nombre)** del Pacto Social de la Compañía,
16. para que lea de la siguiente manera:-----
17. **"Artículo 1. Nombre: El nombre de la sociedad es: "HVA Associated Corp."-----**
18. -----(b) Se propone modificar el **Artículo 2 (Objeto)** del Pacto Social de la Compañía,
19. para que lea de la siguiente manera:-----
20. **"Artículo 2. Objeto: Los objetos generales para los cuales se organiza la sociedad, son**
21. **establecer, reguntar y llevar a cabo los negocios de una compañía inversionista en cualquier**
22. **parte del mundo; actuar como sociedad tenedora de acciones de compañías dedicadas a**
23. **actividades de transporte aéreo de pasajeros y carga, y/o de transporte terrestre de carga,**
24. **y/o de arrendamiento de aeronaves y sus partes y/o de arrendamientos de equipos de**
25. **tierra, y/o de mantenimiento y entrenamiento relacionados con las actividades de**
26. **transporte aéreo, y/o mensajería expresa o Courier; comprar, vender y negociar en toda**
27. **clase de artículos de consumo, acciones de capital, bonos y valores de todas clases;**
28. **comprar, vender, arrendar o de otro modo adquirir o disponer de bienes muebles o**
29. **inmuebles; invertir en cualquier negocio industrial, comercial, como accionista; recibir y dar**
30. **dinero en préstamo, con garantía o sin ella; pactar, celebrar, dar cumplimiento y llevar a**

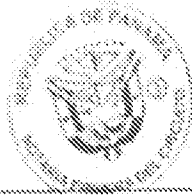


1. cabo contratos de toda clase; otorgar garantías que respalden obligaciones de terceros;
2. abrir y operar cuentas bancarias de cualquier naturaleza en cualquier parte del mundo,
3. constituirse en fador o garantizar el cumplimiento y observancia de cualquier y todo
4. contrato; dedicarse a cualquier negocio lícito no vedado a una sociedad anónima; y ejecutar
5. cualquiera de las cosas que preceden como principales, agentes o en cualquier otro carácter
6. representativo, sea el que fuere."-----

7. (c) Se propone modificar el numeral "iv" y el "Párrafo" del Artículo 3.1 (Derechos de
8. las Acciones Ordinarias), para que lea de la siguiente manera: -----

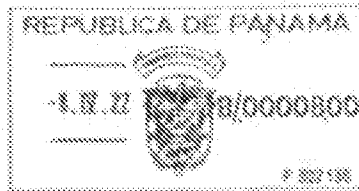
9. "iv. Derecho a convertir sus Acciones Ordinarias en Acciones Preferenciales para lo cual
10. bastará que el tenedor de la respectiva Acción Ordinaria solicite por escrito al Secretario de
11. la sociedad su conversión en Acciones Preferenciales, a razón de una Acción Preferencial
12. por cada Acción Ordinaria que se solicite convertir. El Secretario deberá causar que la
13. conversión se efectúe a más tardar cinco (5) Días Hábiles siguientes a la fecha en que reciba
14. la solicitud por escrito, para lo cual será necesario: (i) hacer la anotación correspondiente
15. en el registro de accionistas de la sociedad, (ii) anular el o los certificados que evidencien
16. las Acciones Ordinarias convertidas, y (iii) emitir y entregar el o los certificados que
17. evidencien las Acciones Preferenciales resultantes de la conversión. Excepto por aquellos
18. eventos en los que la conversión de las Acciones Ordinarias a Acciones Preferenciales vaya
19. a resultar en que el número de Acciones Preferenciales, posterior a la conversión, sea
20. superior al monto máximo de Acciones Preferenciales que la sociedad puede tener en
21. circulación (caso en el cual se deberá dar cumplimiento a lo establecido en los Párrafos 1,
22. 2 y 3 del Artículo 3 de este Pacto Social), no será necesario resolución o aprobación de la
23. Asamblea General de Accionistas o de la Junta Directiva (la "Junta") para efectos de
24. realizar estos actos, pero el Secretario de la sociedad deberá revelarlos, a medida de que
25. ocurran, a cualquier mercado en el que estén listadas las Acciones Ordinarias o
26. Preferenciales de la sociedad. -----

27. En el evento en que las Acciones Preferenciales circulen de manera desmaterializada, el
28. Secretario de la sociedad deberá suscribir los documentos necesarios ante el respectivo
29. depósito centralizado de valores (incluyendo la actualización de títulos globales o
30. macrotítulos) con el fin de que todas las Acciones Preferenciales circulen en todo momento



NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPUBLICA DE PANAMÁ

NOTARÍA TERCERA
REPUBLICA DE PANAMÁ



1.
2.
3.
4.
5.
6.
7.
8.
9.
10.
11.
12.
13.
14.
15.
16.
17.
18.
19.
20.
21.
22.
23.
24.
25.
26.
27.
28.
29.
30.

de manera desmaterializada. -----

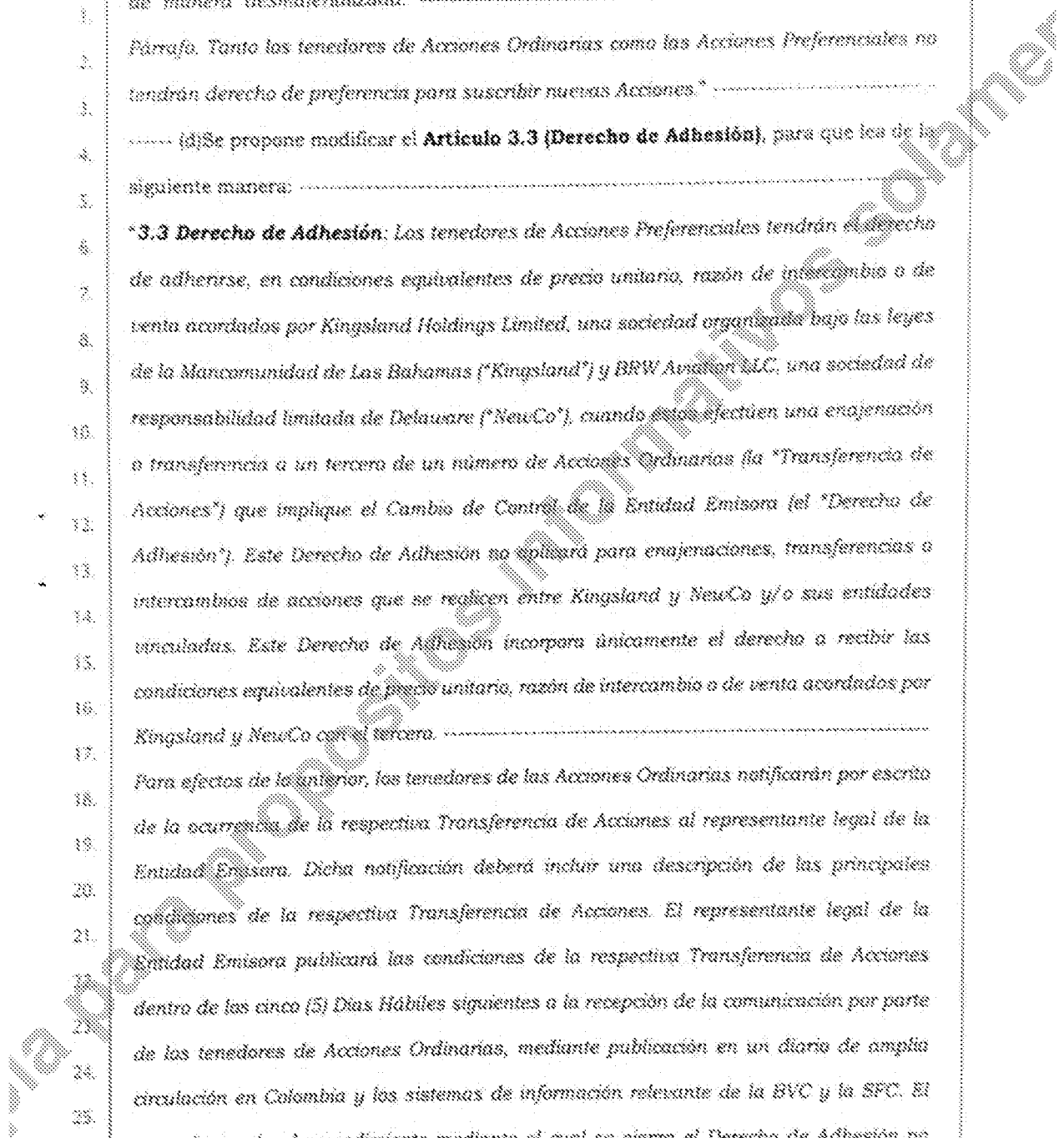
Párrafo. Tanto los tenedores de Acciones Ordinarias como las Acciones Preferenciales no tendrán derecho de preferencia para suscribir nuevas Acciones. -----

----- (d) Se propone modificar el **Artículo 3.3 (Derecho de Adhesión)**, para que sea de la siguiente manera: -----

***3.3 Derecho de Adhesión.** Los tenedores de Acciones Preferenciales tendrán el derecho de adherirse, en condiciones equivalentes de precio unitario, razón de intercambio o de venta acordados por Kingsland Holdings Limited, una sociedad organizada bajo las leyes de la Mancomunidad de Las Bahamas ("Kingsland") y BRW Aviator LLC, una sociedad de responsabilidad limitada de Delaware ("NewCo"), cuando estas efectúen una enajenación o transferencia a un tercero de un número de Acciones Ordinarias (la "Transferencia de Acciones") que implique el Cambio de Control de la Entidad Emisora (el "Derecho de Adhesión"). Este Derecho de Adhesión no aplicará para enajenaciones, transferencias o intercambios de acciones que se realicen entre Kingsland y NewCo y/o sus entidades vinculadas. Este Derecho de Adhesión incorporará únicamente el derecho a recibir las condiciones equivalentes de precio unitario, razón de intercambio o de venta acordados por Kingsland y NewCo con el tercero. -----

Para efectos de lo anterior, los tenedores de las Acciones Ordinarias notificarán por escrito de la ocurrencia de la respectiva Transferencia de Acciones al representante legal de la Entidad Emisora. Dicha notificación deberá incluir una descripción de las principales condiciones de la respectiva Transferencia de Acciones. El representante legal de la Entidad Emisora publicará las condiciones de la respectiva Transferencia de Acciones dentro de los cinco (5) Días Hábiles siguientes a la recepción de la comunicación por parte de los tenedores de Acciones Ordinarias, mediante publicación en un diario de amplia circulación en Colombia y los sistemas de información relevante de la BVC y la SFC. El mecanismo y/o el procedimiento mediante el cual se ejerza el Derecho de Adhesión no obligarán a la Compañía, a los tenedores de Acciones Ordinarias, ni al tercero adquirente bajo la Transferencia de Acciones a adelantar una operación especial en bolsa en Colombia. -----

----- (e) Se propone modificar el **Artículo 7 (Asamblea General de Accionistas)**, para



que lea de la siguiente manera:

Artículo 7. Asamblea General de Accionistas. Las reuniones de la Asamblea General de Accionistas pueden ser ordinarias o extraordinarias; las reuniones ordinarias se efectuarán dentro de los tres (3) primeros meses de cada año calendario, en la fecha y hora que se señale en la convocatoria respectiva, la cual será realizada por el Presidente de la Junta y/o el Secretario de la sociedad. Las reuniones de la Asamblea General de Accionistas se realizarán en las oficinas de la dirección general de la sociedad en Bogotá, D.C., Colombia o en cualquier lugar que decidan los accionistas. Si no se convoca a la reunión, la Asamblea General de Accionistas se reunirá por derecho propio el primer Día Hábil del mes de abril a las diez de la mañana (10:00 am) en las oficinas de la dirección general de la sociedad. Las reuniones extraordinarias se efectuarán en virtud de convocatoria hecha por el Presidente de la Junta y/o el Secretario. Para todos los propósitos de este Pacto Social, se entiende por Día Hábil cualquier otro día distinto a sábado, domingo, un día que sea legalmente festivo en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos de América, Nassau, Las Bahamas, Ciudad de Panamá, Panamá, Bogotá, Colombia o un día en que los bancos comerciales en la ciudad de Nueva York, Estados Unidos, Nassau, Las Bahamas, Ciudad de Panamá, Panamá, Bogotá, Colombia estén autorizados u obligados por ley a cerrar. ---Un número de accionistas que representen más de la quinta parte (1/5) de las Acciones Ordinarias suscritas y en circulación, le podrá solicitar al Presidente de la Junta o al Secretario de la Junta que convoque a la Asamblea General de Accionistas, en cuyo caso el Presidente de la Junta o el Secretario de la Junta deberá hacerlo dentro de los siguientes diez (10) días calendario.

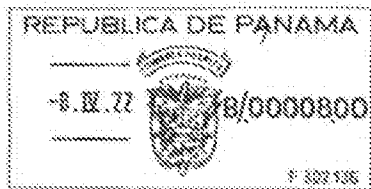
La convocatoria para las reuniones indicará la agenda con los puntos a considerar para las cuales se convoque a la Asamblea General de Accionistas junto con el lugar y hora de su celebración.

La convocatoria a reuniones ordinarias de la Asamblea General de Accionistas, se harán con una anticipación no menor de quince (15) Días Hábiles, por medio de aviso que se publicará en un diario de amplia circulación en la República de Colombia y por medio de comunicación personal y escrita, dirigida a cada Accionista Ordinario por correo certificado a la dirección que tenga registrada con la sociedad. Dicha convocatoria también será



NOTARIA 1ª
PANAMA

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



1. *publicada electrónicamente en la página web de la sociedad. Para reuniones*
2. *extraordinarias, la convocatoria se hará en la misma forma con una anterioridad no inferior*
3. *a cinco (5) Días Hábiles. -----*
4. *Habrá quórum para las reuniones ordinarias e extraordinarias de la Asamblea General de*
5. *Accionistas, cuando concurra un número de personas que represente por lo menos el*
6. *cincuenta por ciento (50%) más una de las Acciones Ordinarias suscritas. En aquellas*
7. *reuniones en las que se traten los asuntos señalados en el Párrafo 2 del Artículo 3 y en las*
8. *literales (a) y (b) del Artículo 3.2 de este Pacto Social, el quórum para las Acciones*
9. *Preferenciales lo constituirá no menos del setenta por ciento (70%) de las Acciones*
10. *Preferenciales suscritas. En aquellas reuniones en las que los Accionistas Preferenciales*
11. *tienen derecho a votar conjuntamente con los Accionistas Ordinarios conforme se señala en*
12. *los literales (c), (d), (e) y (f) del Artículo 3.2 de este Pacto Social, el quórum lo constituirá el*
13. *cincuenta por ciento (50%) más una del total de las acciones (Acciones Ordinarias más*
14. *Acciones Preferenciales) suscritas. -----*
15. *Si en cualquier reunión de la Asamblea General de Accionistas no se completa el quórum*
16. *previsto en el párrafo anterior, el Presidente o el Secretario de la Junta, deberá convocar a*
17. *una nueva reunión que sesionará válidamente con el número de personas, cualquiera que*
18. *sea la cantidad de acciones que esté representada en dicha reunión. La nueva reunión*
19. *deberá efectuarse dentro de los diez (10) Días Hábiles siguientes contados desde la fecha*
20. *fijada para la primera reunión, previa convocatoria que se publicará e informará de*
21. *conformidad con el presente Pacto Social. -----*
22. *Las decisiones de la Asamblea General de Accionistas se tomarán por la mayoría de votos*
23. *presentes en aquellas reuniones en donde haya quórum, salvo que la ley o el Pacto Social,*
24. *según sea el caso, requieran mayorías o votos especiales. -----*
25. *Se podrán realizar reuniones de la Asamblea General de Accionistas por (i) medio de*
26. *conferencia telefónica u otros equipos de comunicaciones por medio del cual todas las*
27. *personas participantes en la reunión puedan escucharse entre sí, y dicha participación en*
28. *una reunión constituirá presencia en persona en dicha reunión, (ii) por medio de un*
29. *representante (que no necesita ser accionista) designado por instrumento escrito, con o sin*
30. *poder de sustitución, (iii) voto por escrito o (iv) de otra forma según lo permita la ley. -----*

1. Tal como se menciona en el Artículo 3 del presente Pacto Social, las Acciones Preferenciales
 2. no confieren a sus titulares el derecho de participar en la Asamblea General de Accionistas
 3. y votar en ella, salvo en los eventos previstos en los literales a), b), c), d), e) y f) del Artículo
 4. 3.2 del presente Pacto Social. -----

5. La Asamblea General de Accionistas tiene potestad para decidir sobre los siguientes temas
 6. además de aquellos otros que la ley reserve para el ejercicio exclusivo de la Asamblea
 7. General de Accionistas: -----

8. -----a. Reformar el Pacto Social. -----

9. -----b. Emitir acciones. -----

10. -----c. Decidir sobre la venta, transferencia o disposición de un conjunto de todos o
 11. -----sustancialmente todos los activos de la sociedad. -----

12. -----d. Nombrar a los Directores de la sociedad. -----

13. -----e. Cualquier otra decisión que bajo la ley le corresponda a la Asamblea General
 14. -----de Accionistas." -----

15. ----- (f) Se propone modificar el Artículo 8 (Junta Directiva), para que lea de la siguiente
 16. manera: -----

17. "Artículo 8. Junta Directiva: La Junta estará compuesta por tres (03) Directores, quienes
 18. serán nombrados y o removidos por la Asamblea General de Accionistas. No será
 19. necesario ser accionista para ser Director de la sociedad. Los negocios de la sociedad serán
 20. administrados y dirigidos por la Junta Directiva. Con sujeción a lo dispuesto en la Ley y a
 21. lo que estipula este Pacto Social, la Junta Directiva tendrá el control absoluto y la dirección
 22. plena de los negocios de la sociedad y a tal efecto podrá sin limitación: -----

23. -----1. Representar a la Compañía en todas sus negociaciones con terceros, por
 24. medio de su Presidente o el que haga las veces, y hacer cuanto fuere necesario para la
 25. representación y para la defensa de los bienes, haberes, derechos e intereses de la
 26. sociedad, judicial o extrajudicialmente. -----

27. -----2. Nombrar funcionarios, gerentes, o representantes y apoderados generales o
 28. especiales, tanto en la República de Panamá como en cualquier otro país. -----

29. -----3. Enajenar, ceder, traspasar, renunciar, gravar, hipotecar y arrendar
 30. parcialmente o en su totalidad las propiedades y derechos de la Compañía, así como



NOTARÍA 1ª
PANAMÁ

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



1.
2.
3.
4.
5.
6.
7.
8.
9.
10.
11.
12.
13.
14.
15.
16.
17.
18.
19.
20.
21.
22.
23.
24.
25.
26.
27.
28.
29.
30.

otorgar fianzas.

4. Ratificar los actos, negocios o contratos que celebren y/o firmen los Dignatarios, Funcionarios, Gerentes, Representantes y Apoderados generales o especiales de la sociedad en el desarrollo de su objeto social.

Las vacantes que ocurrieren en la Junta Directiva serán llenadas por el voto de la mayoría de los directores en ejercicio. Las sesiones de los Directores podrán celebrarse en la República de Panamá o en el extranjero, y cualquier director podrá estar representado y votar por apoderado o apoderados en cualquiera de las sesiones de la Junta Directiva."

(g) Se propone modificar el **Artículo 14 (Dignatarios de la sociedad)**, para que lea de la siguiente manera:

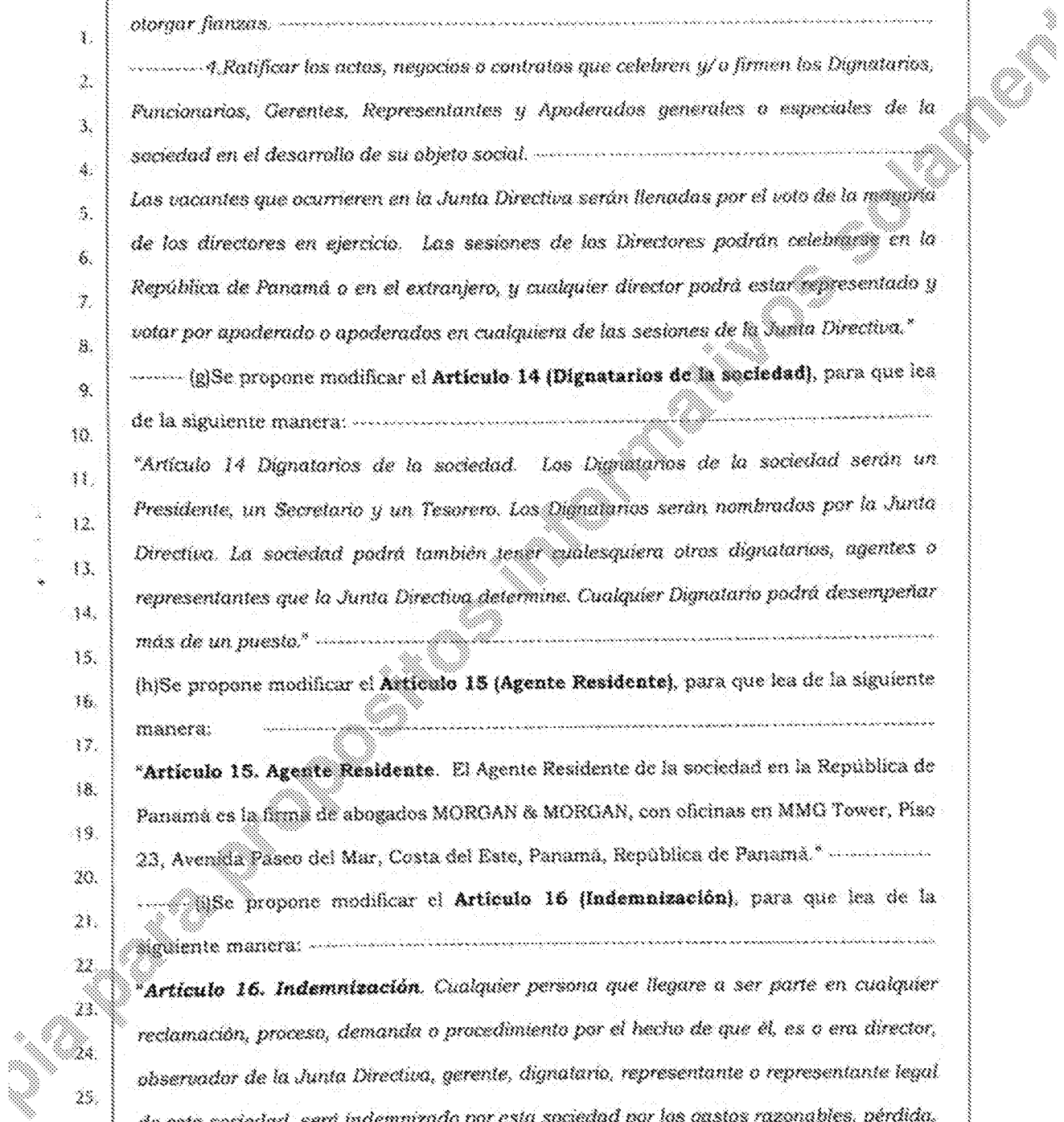
"Artículo 14 Dignatarios de la sociedad. Los Dignatarios de la sociedad serán un Presidente, un Secretario y un Tesorero. Los Dignatarios serán nombrados por la Junta Directiva. La sociedad podrá también tener cualesquiera otras dignatarios, agentes o representantes que la Junta Directiva determine. Cualquier Dignatario podrá desempeñar más de un puesto."

(h) Se propone modificar el **Artículo 15 (Agente Residente)**, para que lea de la siguiente manera:

"Artículo 15. Agente Residente. El Agente Residente de la sociedad en la República de Panamá es la firma de abogados MORGAN & MORGAN, con oficinas en MMG Tower, Piso 23, Avenida Paseo del Mar, Costa del Este, Panamá, República de Panamá."

(i) Se propone modificar el **Artículo 16 (Indemnización)**, para que lea de la siguiente manera:

"Artículo 16. Indemnización. Cualquier persona que llegue a ser parte en cualquier reclamación, proceso, demanda o procedimiento por el hecho de que él, es o era director, observador de la Junta Directiva, gerente, dignatario, representante o representante legal de esta sociedad, será indemnizado por esta sociedad por los gastos razonables, pérdida, daño, multa o costo incluyendo honorarios de abogado, en que, efectiva y necesariamente incurra la persona, con motivo o como resultado de sus actuaciones y deberes como un director, observador de la Junta Directiva, gerente, dignatario, representante o representante legal de la sociedad, excepto por pérdidas y responsabilidad que se dé como



1. resultado de actuaciones de la persona que medie fraude, dolo o culpa grave.

2. Ningún contrato u otra transacción entre la sociedad y cualquier otra sociedad será
3. afectado o invalidado por el hecho de que cualquier director o dignatario de esta sociedad
4. sea director o dignatario de otra sociedad, y cualquier director o dignatario de la sociedad,
5. individual o mancomunadamente, puede ser parte o estar interesado en cualquier contrato
6. o transacción de esta sociedad."

7. ----- (j) Se propone modificar el **Artículo 17 (Continuación)**, para que sea de la siguiente
8. manera:

9. "**Artículo 17. Continuación.** Cuando así lo autorice la Asamblea General de Accionistas
10. de la sociedad, ésta podrá continuar su existencia bajo el amparo de las leyes de otro país
11. o jurisdicción."

12. ----- (k) Se propone derogar **Artículos 9 (Reuniones de Junta Directiva), 10**
13. **(Decisiones de la Junta Directiva), 11 (Aprobación Especial por los Grupos de**
14. **Accionistas), 13 (Transferencias de Acciones Ordinarias) y 20 (Acuerdos de Derechos**
15. **de Acciones)** del Pacto Social.

16.
17. El Presidente sometió a aprobación las reformas propuestas.

18. EL SECRETARIO INDICA QUE LA TOTALIDAD DE LOS PRESENTE APROBARON LA
19. MOCION, POR LO CUAL QUEDAN APROBADAS LAS REFORMAS TAL Y COMO FUERON
20. PROPUESTAS, INCLUYENDO AUTORIZACION AL PRESIDENTE Y SECRETARIO PARA
21. QUE EMITAN CERTIFICADOS O EXTRACTOS DE LA MINUTA DE ESTA REUNIÓN, ASÍ
22. COMO LA AUTORIZACIÓN A MORGAN & MORGAN LEGAL PARA PROTOCOLIZAR EN
23. ESCRITURA PÚBLICA E INSCRIBIR EN EL REGISTRO PÚBLICO UNA COPIA DE LA
24. MINUTA DE LA SESIÓN O EXTRACTO DE LA MISMA.

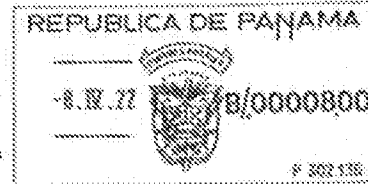
25. **7. Elección de junta directiva.**

26. El Presidente de la Asamblea informó que de conformidad con la modificación del Pacto
27. Social bajo el Punto 5 que consta en la presente Acta, se procederá a realizar la elección
28. de los miembros de Junta Directiva. Para ello se nominaron y sometieron a aprobación
29. de los accionistas, a las siguientes personas para el cargo de Directores, cuyas hojas de
30. vida fueron publicadas para su debida inspección, en el sitio web de la Compañía, de



SECRETARIA T^{ra}
NOTARIA
REPUBLICA DE PANAMA

NOTARIA PÚBLICA PRIMARIA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



- 1. conformidad con lo requerido por los estatutos y reglamentos internos de esta:.....
- 2. Nombre.....Cédula Panameña.....Domicilio.....
- 3. Francisco Arias G..... 8-235-2068..... MMG Tower, Piso 23-
- 4.Ave. Paseo del Mar.....
- 5.Costa del Este,.....
- 6.Panamá, Panamá.....
- 7.
- 8. Raúl Castro..... 8-406-785..... MMG Tower, Piso 23.....
- 9.Ave. Paseo del Mar,.....
- 10.Costa del Este,.....
- 11.Panamá, Panamá.....
- 12. Aristides Anguizola..... PE-9-2306..... MMG Tower, Piso 23.....
- 13.Ave. Paseo del Mar,.....
- 14.Costa del Este,.....
- 15.Panamá, Panamá.....
- 16. El Presidente sometió a aprobación los nombramientos propuestos.....
- 17. EL SECRETARIO INDICA QUE LA TOTALIDAD DE LOS PRESENTE APROBARON LA
- 18. MOCION, POR LO CUAL QUEDAN DICHAS PERSONA ELEGIDAS COMO NUEVOS
- 19. MIEMBROS DE LA JUNTA DIRECTIVA DE LA COMPAÑIA.....
- 20. [...].....
- 21. 6. Que se autoriza a la firma forense Morgan & Morgan Legal, para que protocolice en
- 22. Escritura Pública e inscriba en el Registro Público de Panamá, una copia de este
- 23. documento o un extracto del mismo.
- 24. 7. Que, las resoluciones anteriores han sido aprobadas y adoptadas mediante reunión
- 25. extraordinaria de accionistas de la Sociedad en la cual estuvieron presentes o
- 26. representados el numero de acciones ordinarias con derecho a voto y en circulación
- 27. emitidas por la Sociedad necesarias para constituir quórum, cuya acta consta en los
- 28. registros de la Sociedad, y por lo tanto constituyen acuerdos debidamente adoptados por
- 29. los accionistas de la Sociedad; y
- 30. B. Que las resoluciones anteriores están vigentes y no han sido reformadas.

1. EN TESTIMONIO DE LO CUAL, esta Certificación es otorgada en Ciudad de Panamá,

2. República de Panamá, el 8 de abril de 2022.

3. (Fdo.) ilegible

4. Aristides Anguizola

5. Secretario

6. La presente certificación secretarial es refrendada por Aristides Gabriel Anguizola
7. Typaldos, abogado en ejercicio, portador de la idoneidad veinte mil cuatrocientos treinta y
8. siete (20437), miembro de la firma forense Morgan & Morgan Legal. (fdo.) ilegible

10. -----
11. **PARTE II**

12. **Certificación de MORGAN Y MORGAN**

13. El compareciente, **RAUL CASTRO**, varón, abogado, panameño, mayor de edad, casado,
14. vecino de esta ciudad con cédula de identidad personal número ocho-cuatrocientos seis-
15. setecientos ochenta y cinco (8-406-785), quien actúa en nombre la firma forense
16. **MORGAN Y MORGAN**, en su calidad de Agente Residente de la sociedad **AVIANCA**
17. **HOLDINGS, S.A.**, declara que cumple con lo establecido en los artículos uno (1) y dos (2)
18. de la Ley cincuenta y dos (52) de dos mil dieciséis (2016), según fueran reformados por
19. los artículos diecisiete (17) y dieciocho (18), respectivamente, de la Ley doscientos
20. cincuenta y cuatro (254) del once (11) de noviembre de dos mil veintiuno (2021) de la
21. República de Panamá.

22. -----
23. Esta Minuta ha sido preparada y refrendada por Aristides Gabriel Anguizola Typaldos,
24. abogado en ejercicio, portador de la idoneidad veinte mil cuatrocientos treinta y siete
25. (20437), miembro de la firma forense Morgan & Morgan Legal.

26. Advertí que copia de esta escritura pública debe ser inscrita en el Registro Público y leída
27. como le fue a los comparecientes en presencia de los testigos instrumentales **YIPSA**
28. **AVILA DE BURNETT**, con cédula de identidad personal número seis-cuarenta y siete-mil
29. cuatrocientos ochenta y seis (6-47-1486) y **ALICIA DEL ROSARIO DE CLARKE**, con
30. cédula de identidad personal número dos-ochenta y cuatro-doscientos dos (2-84-202),



NOTARIA 1ª
PANAMA

NOTARÍA PÚBLICA PRIMERA
Circuito Notarial de Panamá
REPÚBLICA DE PANAMÁ



- 1.
- 2.
- 3.
- 4.
- 5.
- 6.
- 7.
- 8.
- 9.
- 10.
- 11.
- 12.
- 13.
- 14.
- 15.
- 16.
- 17.
- 18.
- 19.
- 20.
- 21.
- 22.
- 23.
- 24.
- 25.
- 26.
- 27.
- 28.
- 29.
- 30.

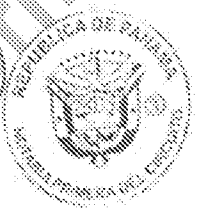
mayores de edad, panameños, vecinas de esta ciudad, quienes conozco y son hábiles para el cargo, la encontraron conforme, le impartieron su aprobación y la firman todos para constancia, por ante mí, el Notario que doy fe.....

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO: TRES MIL SEISCIENTOS ONCE.....

(3,611)

(Fdo.) ARISTIDES GABRIEL ANGUIZOLA TYPALDOS---RAUL CASTRO---YIPSA AVILA DE BURNETT---ALICIA DEL ROSARIO DE CLARKE---JORGE ELIEZER GANTES SINGH,
Notario Público Primero del Circuito de Panamá---Concuerda con su original esta copia, que expido, sello y firmo, en la Ciudad de Panamá a los ocho (8) días del mes de abril de dos mil veintidós (2022).....

[Signature]
Notario Público Primero



Para propositos informativos solamente