

AVISO DE CONCLUSIÓN DE LA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN, CON FINES INFORMATIVOS, RESPECTO DE 228,091,715 (DOSCIENTAS VEINTIOCHO MILLONES NOVENTA Y UN MIL SETECIENTAS QUINCE) ACCIONES SERIE “ÚNICA”, ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR NOMINAL, DE LIBRE SUSCRIPCIÓN, REPRESENTATIVAS DEL 32% (TREINTA Y DOS POR CIENTO) DEL CAPITAL SOCIAL SUSCRITO Y PAGADO EN CIRCULACIÓN DE GRUPO AEROMEXICO, S.A.B. DE C.V..



MONTO TOTAL DE LA OFERTA

\$12,088,860,895.00 Pesos

(Doce Mil Ochenta y Ocho Millones Ochocientos Sesenta Mil Ochocientos Noventa y Cinco Pesos 00/100 Moneda Nacional)

Delta Air Lines Inc. (el “Oferente”), ha ofrecido comprar (la “Oferta”) a todos y cada uno de los accionistas de Grupo Aeroméxico, S.A.B. de C.V. (“AEROMEX” o la “Emisora”), por igual y sin distinción alguna, sujeto a los términos y condiciones que se mencionan en el folleto informativo de fecha 13 de febrero de 2017 (el “Folleto Informativo”) y el aviso de oferta pública de adquisición de misma fecha (el “Aviso de Oferta Pública”) y de conformidad con las disposiciones legales aplicables, un máximo de 228,091,715 (doscientas veintiocho millones noventa y un mil setecientos quince) acciones Serie “Única”, ordinarias, nominativas, sin expresión de valor nominal, de libre suscripción, representativas del capital social de AEROMEX (las “Acciones”), que en su conjunto representen un máximo de 32% (treinta y dos por ciento) del capital social suscrito y pagado de la Emisora (las “Acciones Objeto de la Oferta”) a la fecha del Aviso de Oferta Pública, las cuales se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores que mantiene la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “CNBV”).

Características de la Oferta:

Oferente:	Delta Air Lines Inc.
Emisora:	Grupo Aeroméxico, S.A.B. de C.V.
Clave de pizarra:	“AEROMEX”
Número total de Acciones de la Emisora:	714,199,306 (setecientos catorce millones ciento noventa y nueve mil trecientas seis) acciones Serie “Única”.
Número de Acciones Objeto de la Oferta:	Hasta 228,091,715 (doscientas veintiocho millones noventa y un mil setecientos quince) Acciones.
Número Total de Acciones que presentaron posturas como parte de la Oferta:	572,645,211 (quinientas setenta y dos millones seiscientos cuarenta y cinco mil doscientas once) Acciones, lo cual representa una sobresuscripción de 344,553,496 (trescientas cuarenta y cuatro millones quinientas cincuenta y tres mil cuatrocientas noventa y seis) Acciones.
Número de Acciones adquiridas en la Oferta:	228,091,715 (doscientas veintiocho millones noventa y un mil setecientos quince) Acciones, como resultado del ejercicio del mecanismo de prorrateo descrito en el Folleto Informativo.

Porcentaje del capital social suscrito y pagado en circulación de la Emisora que representa la Oferta:	32% (treinta y dos por ciento).
Precio por Acción:	\$53.00 (cincuenta y tres Pesos 00/100 Moneda Nacional) por Acción.
Monto total de la Oferta:	\$12,088,860,895 (doce mil ochenta y ocho millones ochocientos sesenta mil ochocientos noventa y cinco Pesos 00/100 Moneda Nacional).
Bases para la fijación del Precio por Acción:	<p>El Precio por Acción fue determinado por el Oferente considerando (i) una prima sobre el promedio del precio de cierre de las Acciones en la BMV durante el periodo anterior al 18 de noviembre de 2015, cuando el Oferente anunció su intención de llevar a cabo la Oferta; y (ii) cambios en el tipo de cambio respecto del peso mexicano frente al dólar norteamericano aplicable desde la fecha en que el Oferente anunció su intención de llevar a cabo la Oferta.</p> <p>Durante los 3 (tres) meses anteriores al inicio de la Oferta, las Acciones que oscilaron en precios entre \$39.36 (treinta y nueve Pesos 36/100 Moneda Nacional) y \$33.86 (treinta y tres Pesos 86/100 Moneda Nacional). El Precio por Acción representa un incremento promedio aproximado de 40% (cuarenta por ciento) respecto del precio promedio de cotización de ese plazo de 3 (tres) meses; es decir, de más de \$15.00 (quince Pesos 00/100 Moneda Nacional).</p> <p>El Oferente no anticipa contar con, y no ha solicitado, una opinión de algún experto independiente respecto a la determinación del precio por acción, para los efectos de la Oferta.</p>
Periodo de la Oferta:	El periodo de 20 (veinte) Días Hábiles, que inició el 13 de febrero de 2017 y concluyó el 10 de marzo de 2017.
Fecha de Vencimiento de la Oferta:	El período venció el 10 de marzo de 2017 (la “ <u>Fecha de Vencimiento de la Oferta</u> ”).
Fecha de Registro en la BMV:	15 de marzo de 2017 (la “ <u>Fecha de Registro en la BMV</u> ”), que es el tercer Día Hábil siguiente a la Fecha de Vencimiento de la Oferta.
Fecha de Liquidación:	15 de marzo de 2017 (la “ <u>Fecha de Liquidación</u> ”), que es el tercer Día Hábil siguiente a la Fecha de Vencimiento de la Oferta.
Lugar y fecha de publicación del Folleto Informativo:	El folleto informativo se publicó el día 13 de febrero de 2017.
Lugar y fecha de publicación del Aviso de Oferta:	El Aviso de Oferta se publicó el día 13 de febrero de 2017, así como de forma diaria durante el Periodo de la Oferta.

Condiciones de la Oferta: Las condiciones a las que se encontraba sujeta la Oferta, descritas en la Sección 8. “*Condiciones de la Oferta. Cambios a los términos y condiciones de la Oferta*”, del Folleto Informativo, han sido cumplidas en su totalidad a la fecha del presente Aviso de Conclusión de la Oferta Pública de Adquisición.

Autorización del Consejo de Administración del Oferente de implementar la Oferta: El 28 de octubre de 2016, el Consejo de Administración del Oferente resolvió por unanimidad delegar a sus directivos autorizados la facultad de implementar la Oferta en los términos y condiciones establecidos en el Folleto Informativo con las modificaciones que puedan ser aprobadas por dichos directivos.

Tratamiento fiscal de la Oferta: La ganancia obtenida por los accionistas producto de la venta de las Acciones materia de la Oferta constituye un ingreso acumulable sujeto al pago del impuesto sobre la renta en términos de lo dispuesto por la Ley del Impuesto Sobre la Renta. Para mayor información en relación con el aspecto fiscal de la venta de Acciones a través de la Oferta, ver la Sección 17. “*Tratamiento Fiscal de la Oferta*” del Folleto Informativo.

Actuación del Oferente Respecto de los Valores Objeto de la Oferta: El Oferente o las personas que formen parte del grupo de personas o grupo empresarial del Oferente, no podrán, directa o indirectamente, celebrar operaciones con los valores objeto de la Oferta, fuera de ésta, desde el momento en que hayan acordado o decidido llevarla a cabo y hasta su conclusión, lo anterior de conformidad con el último párrafo del artículo 97 de la Ley del Mercado de Valores.

Mantenimiento o Cancelación de la inscripción en el Registro Nacional de Valores y en la BMV: La presente Oferta no tiene como propósito que se cancele la inscripción de las Acciones en el Registro Nacional de Valores o su listado en la BMV. El Oferente no puede asegurar que, en caso que se consuma exitosamente la Oferta, la Emisora cumpla con los requisitos para que sus acciones se mantengan listadas en la BMV.

El Oferente, declara, bajo protesta de decir verdad, que no ha pagado ni pagará, ni ha autorizado o convenido, el pago de cualquier cantidad, respecto de las Acciones Objeto de la Oferta, distinta al Precio por Acción señalado en el Folleto Informativo.

INTERMEDIARIO DE LA OFERTA:



Barclays Capital Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero Barclays México

La inscripción en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, la solvencia de la Emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el Folleto Informativo, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes aplicables. La Oferta fue autorizada por la CNBV mediante oficio 153/9984/2017 de fecha 10 de febrero de 2017.

El presente Aviso de Conclusión de la Oferta Pública de Adquisición se encuentra a disposición para consulta en la página electrónica de la red mundial (Internet) de la BMV, www.bmv.com.mx; así como en la página electrónica de la red mundial (Internet) de la CNBV, www.gob.mx/cnbv.

Las Acciones se encuentran inscritas en el Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV y son objeto de cotización en la BMV.

Ciudad de México, a 10 de marzo de 2017.

Autorización de la CNBV para su publicación 153/9984/2017 de fecha 10 de febrero de 2017.