

A Azul transforma sua estrutura de capital por meio de acordos com credores, sua maior arrendadora de aeronaves e parceiros estratégicos United Airlines e American Airlines

Azul inicia processo de reestruturação pré-acordada nos Estados Unidos para viabilizar acordos que incluem aproximadamente US\$ 1,6 bilhão em financiamento DIP (debtor-in-possession)

Acordos garantem financiamento de saída, incluindo até US\$ 950 milhões em aportes de capital, viabilizando caminho acelerado para a saída do processo e posicionando a Azul como líder de longo prazo no setor na região

As operações e vendas seguem normalmente, com a manutenção de todos os bilhetes, pontos de fidelidade e benefícios aos Clientes, mantendo o compromisso da Azul de conectar o Brasil com sua reconhecida excelência em serviço

São Paulo, 28 de maio de 2025 - A Azul S.A. (B3: AZUL4; NYSE: AZUL), maior companhia aérea do Brasil em número de decolagens e cidades atendidas, comunica que celebrou Acordos de Apoio à Reestruturação (“Acordos”) com seus principais stakeholders, incluindo detentores de títulos da companhia, sua maior arrendadora, a AerCap — que representa a maior parte das obrigações da companhia com leasing —, e os parceiros estratégicos United Airlines e American Airlines, com o objetivo de implementar um processo de reorganização financeira de forma proativa. Os Acordos visam transformar a estrutura de capital da Azul, por meio de redução significativa do endividamento e geração positiva de caixa. Para implementá-los, a Azul deu início a um processo voluntário de reestruturação nos Estados Unidos, sob o *Chapter 11*, que contempla aproximadamente US\$ 1,6 bilhão em financiamento durante o processo, eliminação de mais de US\$ 2,0 bilhões em dívidas e previsão de até US\$ 950 milhões em novos aportes de capital no momento da saída do processo.

“A Azul continua a voar – hoje, amanhã e no futuro. Esses Acordos marcam um passo significativo na transformação do nosso negócio, pois nos permitirá emergir como líderes do setor nos principais aspectos da nossa atividade”, afirmou John Rodgers, CEO da Azul. “Com uma abordagem colaborativa e o apoio dos nossos parceiros, tomamos a decisão estratégica de iniciar uma reestruturação financeira voluntária com um movimento proativo para otimizar a nossa estrutura de capital – que foi sobrecarregada pela pandemia da COVID-19, turbulências macroeconômicas e por problemas na cadeia de suprimentos da Aviação. Nossa estratégia não se resume apenas à reorganização financeira. Ao utilizar esse processo, nós acreditamos que criaremos uma companhia aérea robusta, resiliente e líder – uma com a qual os Clientes continuarão adorando voar, na qual os Tripulantes continuarão amando trabalhar e que gerará valor para seus parceiros”.

Transformação da estrutura de capital com apoio dos stakeholders

O processo da Azul é inédito na região, dado que se inicia com o apoio já formalizado de grande parte dos stakeholders estratégicos. A companhia garantiu um financiamento DIP de aproximadamente US\$ 1,6 bilhão de parceiros financeiros, que será usado para refinar certas dívidas existentes e prover cerca de US\$ 670 milhões em nova liquidez durante o processo. Ao final do processo, está prevista a amortização do DIP com os recursos de uma oferta de subscrição de ações de até US\$ 650 milhões, com garantia firme dos referidos investidores, além de um possível investimento adicional de até US\$ 300 milhões por parte da United Airlines e American Airlines, sujeito a determinadas condições. Esse pacote completo de financiamento viabiliza uma saída estruturada e acelerada do processo.

“A United começou sua parceria com a Azul em 2014 e investiu na empresa em 2015. Desde então, conectamos centenas de milhares de passageiros e estamos animados para expandir ainda mais esse negócio. A Azul é mais do que uma parceira comercial — sua abordagem centrada no cliente e sua malha única, conectando comunidades grandes e pequenas, melhoraram significativamente a experiência do passageiro no Brasil. Por isso, apoiamos a reestruturação e firmamos um novo acordo para construir uma parceria ainda mais forte”, afirmou Andrew Nocella, Vice-Presidente Executivo e Chief Commercial Officer da United Airlines.

Stephen Johnson, Vice-Chair e Chief Strategy Officer da American Airlines, complementou: *“Estamos confiantes de que o plano da Azul trará benefícios importantes para o mercado de aviação brasileiro e para os viajantes de, para e dentro do país. A American opera na América Latina desde 1942 e hoje voa para 14*

destinos na América do Sul. Nossa malha, combinada com os parceiros GOL e JetSMART e a força da rede da Azul, oferecerá aos nossos clientes uma conectividade ainda maior nas Américas. Estamos entusiasmados em apoiar esse processo e em fazer parte do futuro da Azul.”

Aengus Kelly, CEO da AerCap, declarou: “A AerCap celebrou um acordo de apoio com sua parceira de longa data Azul. Estamos confiantes de que a Azul sairá ainda mais forte desse processo. Juntas, AerCap e Azul são as maiores operadoras de aeronaves comerciais Embraer E2, fortalecendo como ninguém a indústria de aviação brasileira.”

Continuidade das Operações e Compromisso com Clientes, Tripulantes e Fornecedores

Durante todo o processo de reestruturação, clientes, tripulantes e parceiros permanecem como prioridade da Azul. A Azul continuará voando e operando normalmente, enquanto mantém seus compromissos durante este processo.

Processo de Chapter 11: Transparência, Agilidade e Segurança Jurídica

O Chapter 11 é um processo de reorganização financeira supervisionado por Corte nos Estados Unidos, que permite a reestruturação do passivo mantendo a operação em curso. A Azul utilizará essa estrutura jurídica consolidada para eliminar mais de US\$ 2 bilhões de dívidas financeiras, readequar contratos de leasing e otimizar sua frota, com o objetivo de emergir com maior flexibilidade e sustentabilidade operacional e financeira.

Comunicação e Transparência com o Mercado

A Azul manterá seus acionistas, clientes, tripulantes e o mercado informados sobre todos os desdobramentos relevantes do processo de reestruturação, em total conformidade com as leis e regulamentações aplicáveis.

Stakeholders que desejarem informações específicas sobre o processo de Chapter 11 da Azul podem acessar o site dedicado www.azulmaisforte.com.br. Para informações sobre o caso e apresentação de pedidos, acesse <https://cases.stretto.com/Azul> ou ligue para (833) 888-8055 (ligação gratuita nos EUA) ou +1 (949) 556-3896 (internacional).

Assessores e Consultores Envolvidos

A Companhia conta com a assessoria jurídica de Davis Polk & Wardwell LLP, White & Case LLP e Pinheiro Neto Advogados; FTI Consulting como assessor financeiro; Guggenheim Securities, LLC como banco de investimento; SkyWorks Capital LLC como assessor de frota; e FTI Consulting, C Street Advisory Group e MassMedia como assessores de comunicação estratégica. Os credores participantes contam com a assessoria jurídica de Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP e Mattos Filho, e com a PJT Partners como banco de investimento. A United Airlines é assessorada por Hughes Hubbard & Reed LLP e Sidley Austin LLP como assessores jurídicos, enquanto a American Airlines é assessorada por Latham & Watkins LLP. Ambas as companhias aéreas contam com o Barclays Investment Bank como banco de investimento. A AerCap é assessorada por Pillsbury Winthrop Shaw Pittman LLP como consultoria jurídica.

Descontinuidade do Guidance 2025

A Azul informa que, em decorrência do processo de Chapter 11, está descontinuando sua projeção financeira para 2025 anteriormente divulgada em apresentações públicas e em seu Formulário de Referência.

Sobre a Azul

A Azul S.A. (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) é a maior companhia aérea do Brasil em número de voos e cidades atendidas, tendo aproximadamente 1.000 voos diários, para mais de 150 destinos. Com uma frota de passageiro operacional com mais de 180 aeronaves e mais de 15.000 tripulantes, a Azul possui mais de 400 rotas diretas. A Azul foi nomeada pela Cirium (empresa líder na análise de dados da aviação) como uma das duas companhias aéreas mais pontuais do mundo em 2023. Em 2020, a Azul conquistou o prêmio de melhor companhia aérea do mundo pelo TripAdvisor Travelers' Choice, sendo a única empresa brasileira a receber este reconhecimento. Para mais informações, visite ri.voeazul.com.br.

Contato

Relações com Investidores

Tel: +55 11 4831 2880

invest@voeazul.com.br

Relações com a Mídia

Tel: +55 11 98196-1035

imprensa@voeazul.com.br