



Azul cargo **Express**

Negócio de Logística da Azul
Dezembro 2021



DISCLAIMER



O conteúdo desta apresentação institucional pode incluir expectativas sobre eventos e resultados futuros estimados pela Administração. Entretanto, tais projeções não são garantias de materialização e/ou desempenho, tendo em vista os riscos e incertezas inerentes ao ambiente de negócios. Tais quais, o desempenho econômico do país, a economia global, o mercado de capitais, os aspectos regulatórios do setor, questões governamentais e concorrenciais, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Azul, sujeitos a mudanças sem aviso prévio.

Introdução

Visão Geral da Azul



COMPANIA LIDERADA POR FUNDADORES



David Neeleman
Fundador e Presidente



John Rodgers
Fundador e CEO



Alex Malfitani
Fundador e CFO



Abhi Shah
Fundador e CRO



Jason Ward
Fundador e VP de Pessoas



Flavio Costa
Fundador e COO

MODELO DE NEGÓCIOS DA AZUL



Mais de US\$1,6 bilhão de capital investido:

2008



Capital inicial
US\$250 milhões

2012



Aquisição da
Trip Linhas
Aéreas

2015



Investimento da
United de
US\$100 milhões

2016



Investimento da
HNA de
US\$450 milhões

2017



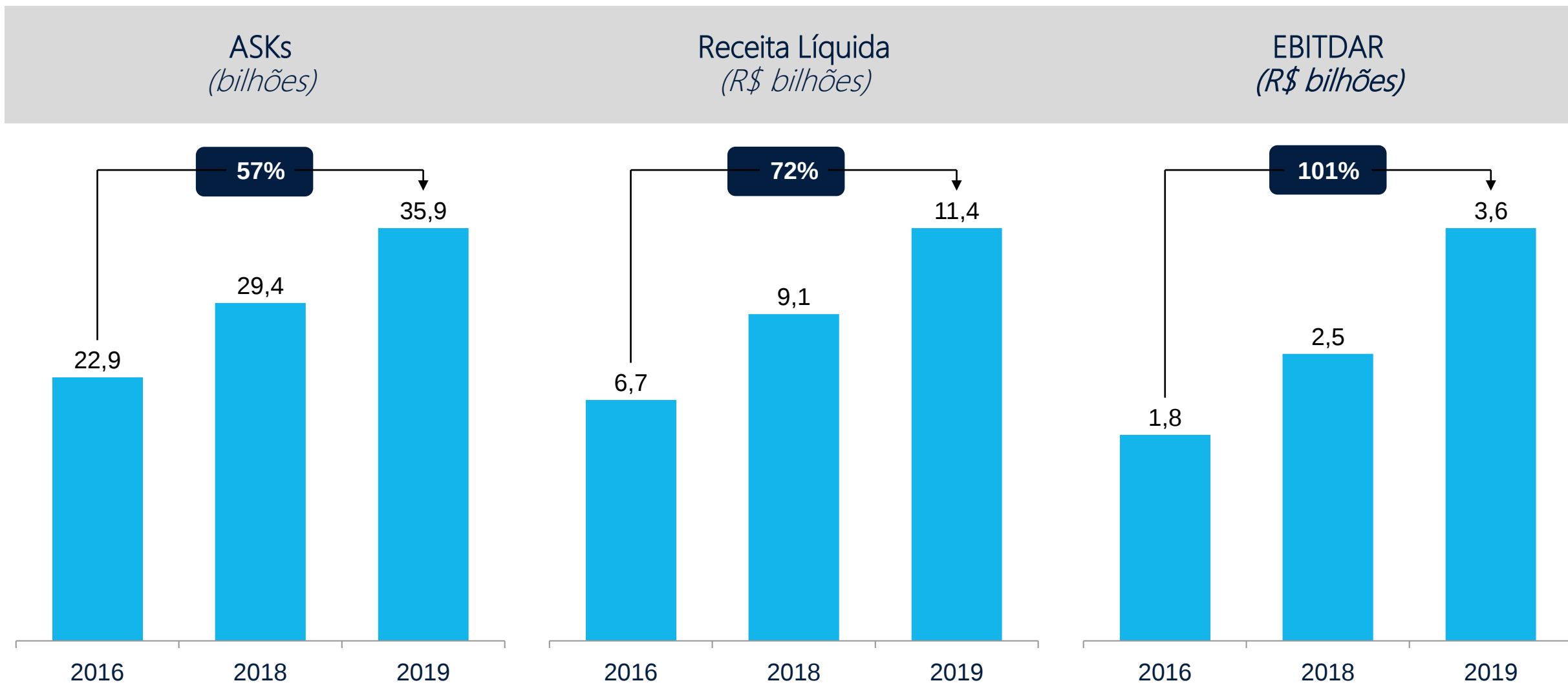
IPO
US\$406
milhões

2020



Debêntures
Conversíveis
US\$325
milhões

ENTREGANDO AS PROMESSAS FEITAS NO IPO



HISTÓRICO DE CRESCIMENTO BEM SUCEDIDO

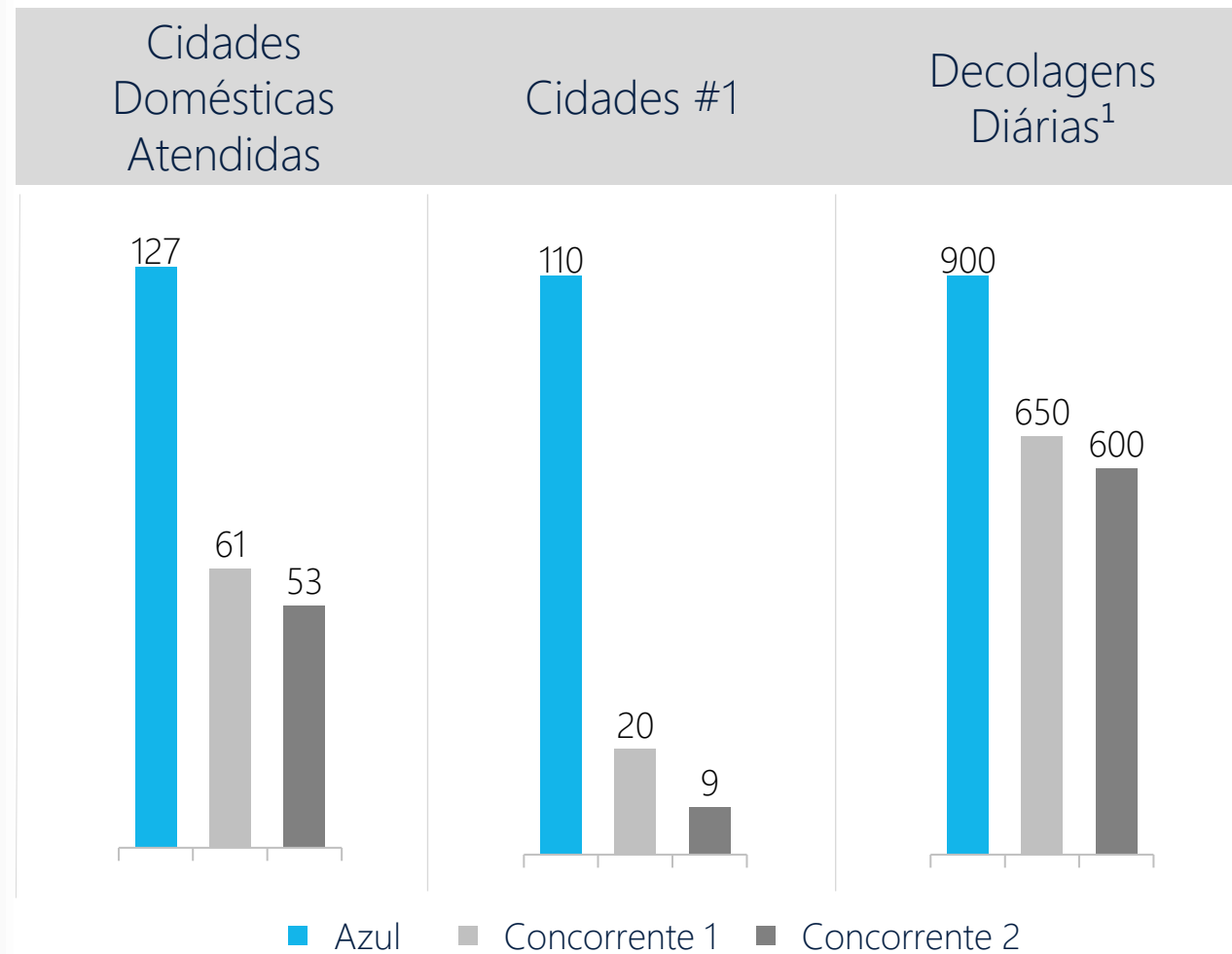
2008



2021



LÍDER NA MAIORIA DAS CIDADES BRASILEIRAS

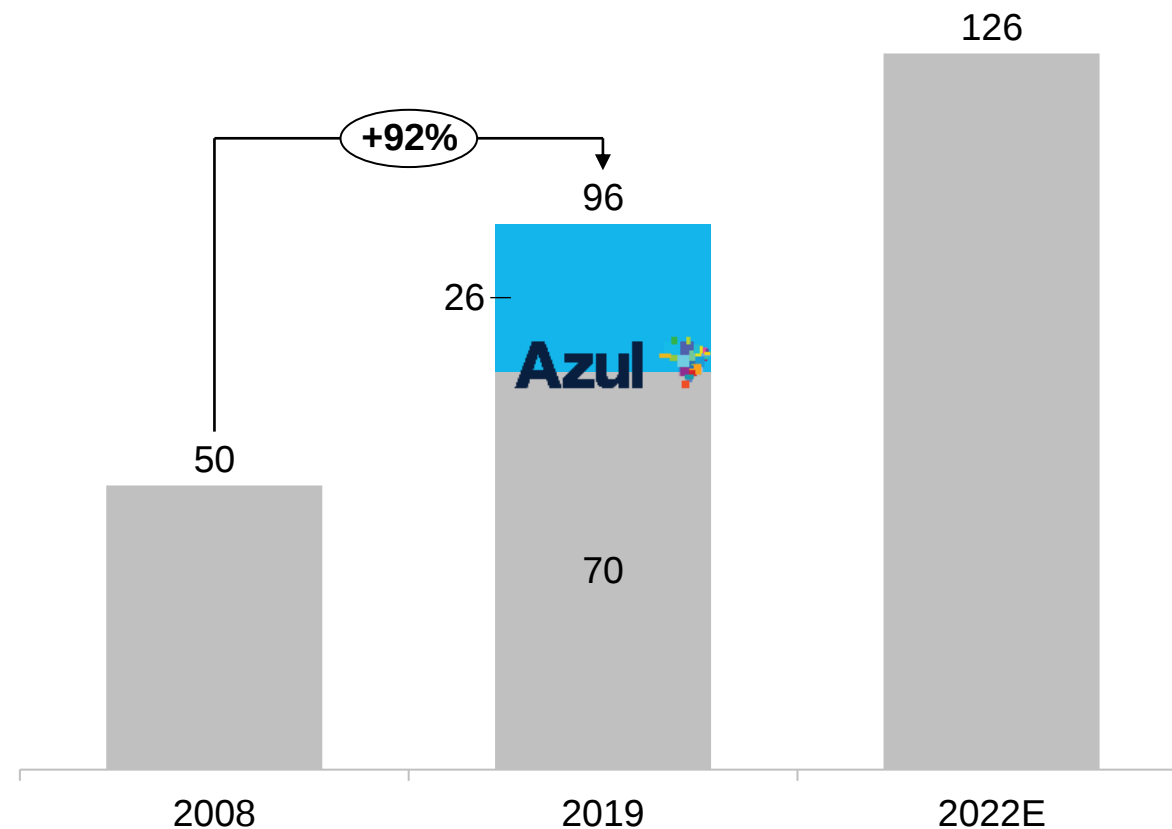


AZUL ESTIMULA DEMANDA

A aviação no Brasil
DOBROU nos últimos dez anos

A Azul foi responsável por **60%**
deste crescimento de mercado

Passageiros Doméstico por Ano no Brasil
(em milhões)



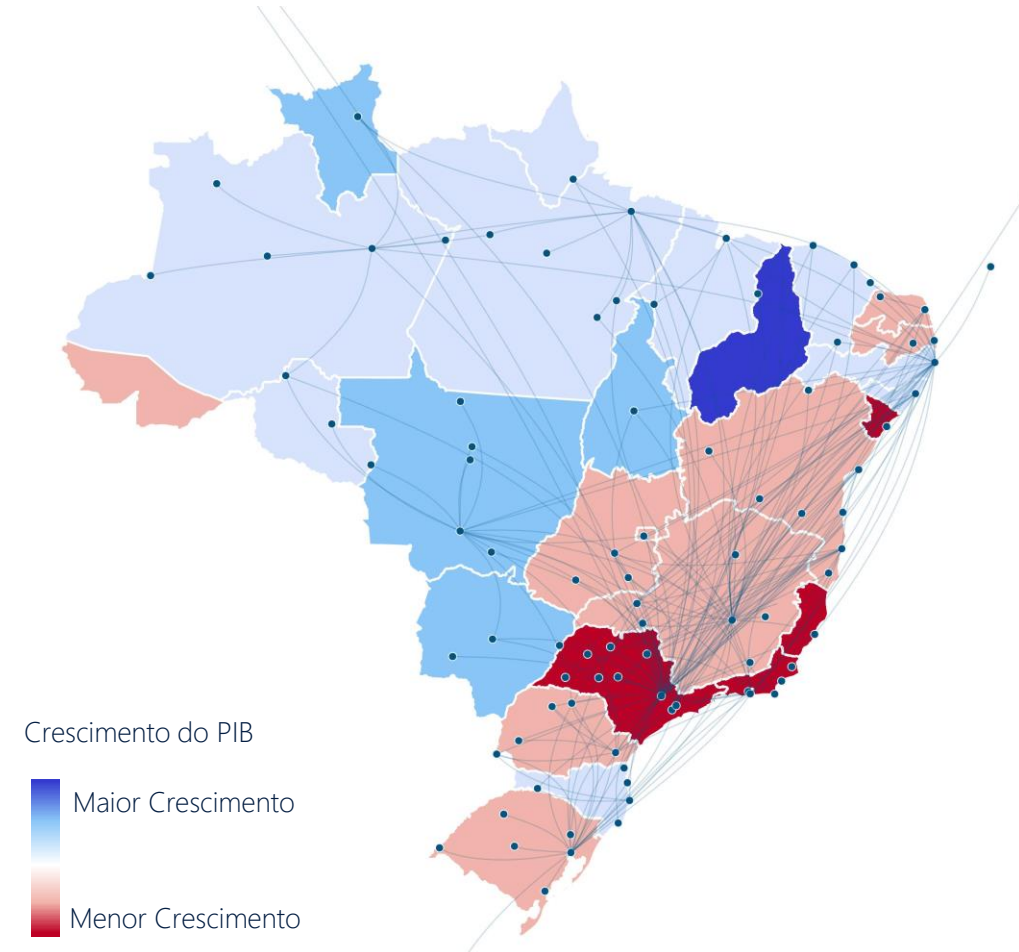
MALHA EXCLUSIVA COM HUBS EM REGIÕES ESTRATÉGICAS

Concorrentes focam no triângulo
São Paulo, Brasília e Rio de Janeiro



Mais de 90% do ASK doméstico dos concorrentes são de/para cidades do triângulo em comparação com 37% da Azul

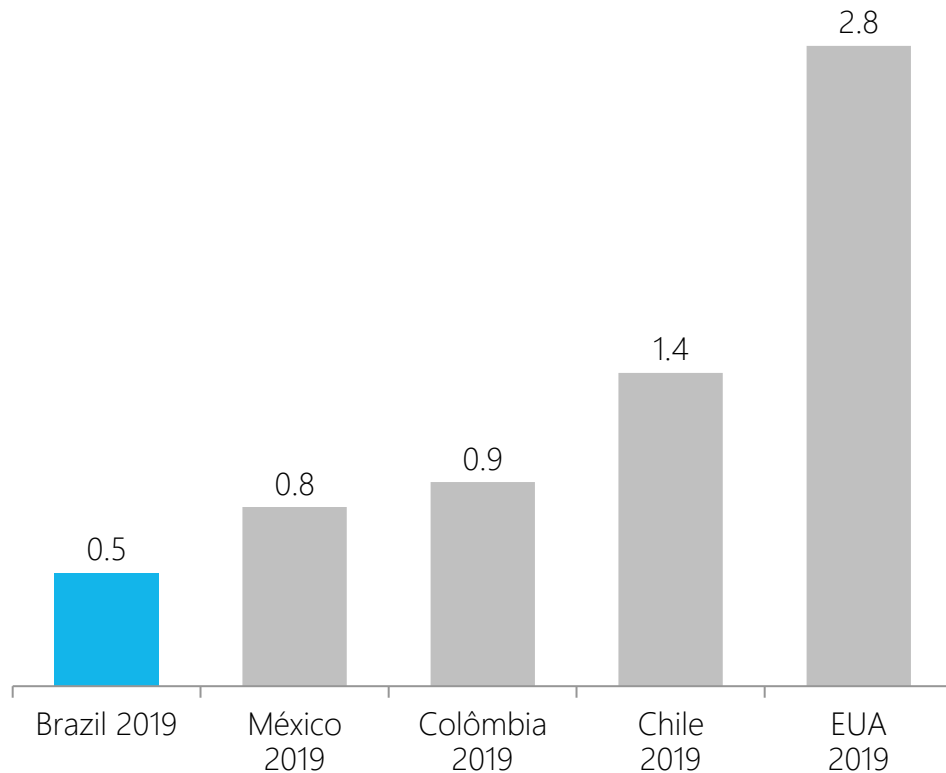
Azul conecta todo o Brasil



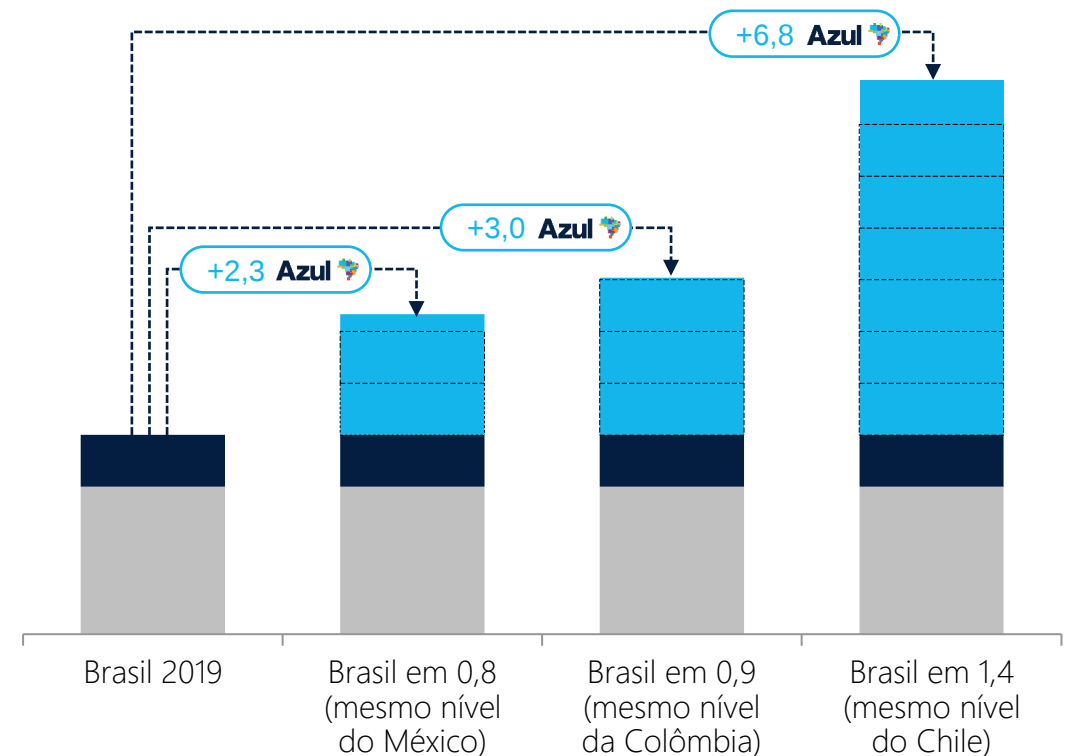
Malha da Azul é muito mais diversificada, com maior exposição a regiões de rápido crescimento no Brasil

OPORTUNIDADE DE CRESCIMENTO DO MERCADO AÉREO BRASILEIRO

Voos Per Capita



Oportunidade de Crescimento

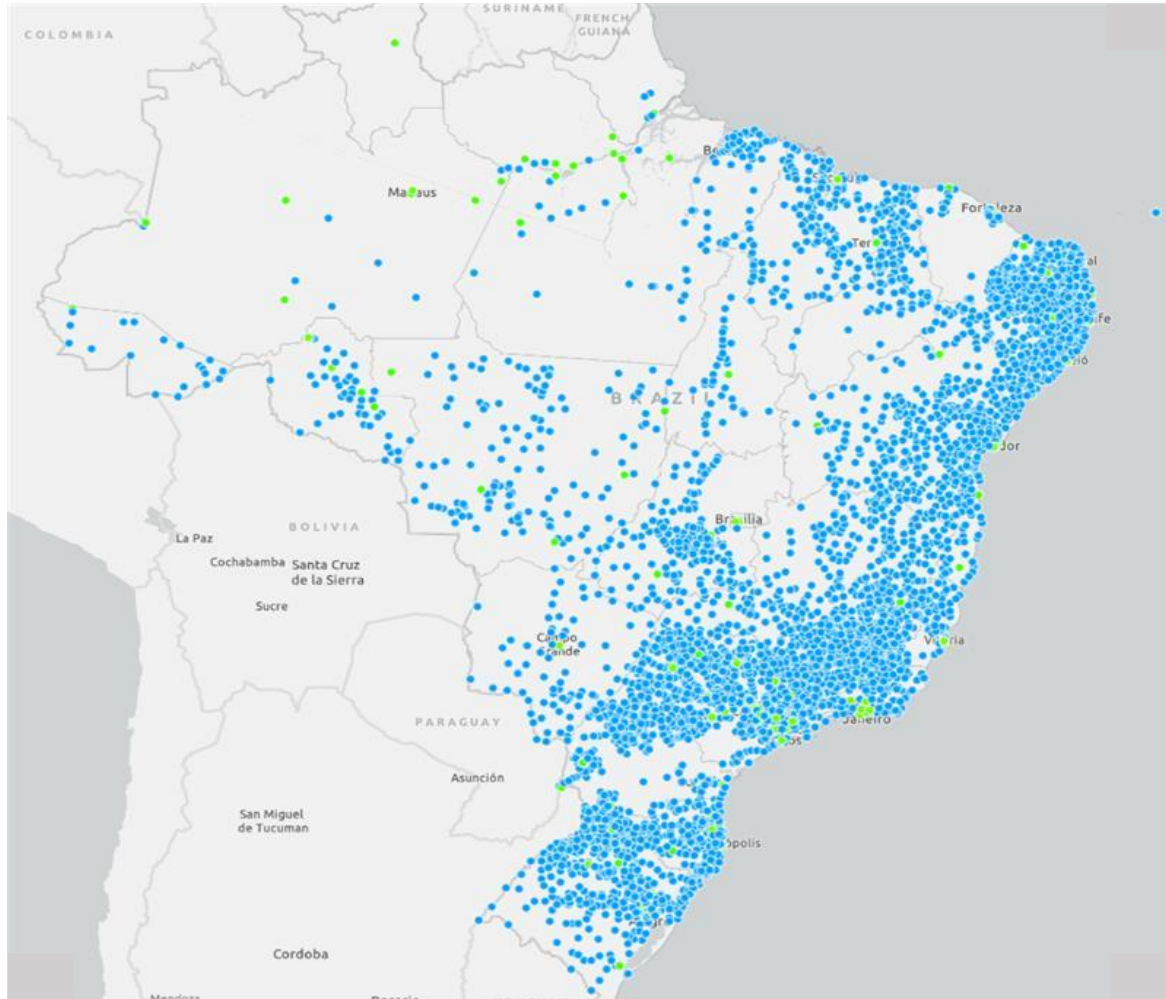


Aviação no Brasil ainda apresenta enorme oportunidade de crescimento
Para alcançar voos per capita do México, Brasil precisaria adicionar capacidade equivalente a 2,3x da Azul; para o Chile, 6,8x

Azul Cargo Logística



ALCANCE INIGUALÁVEL DA AZUL CARGO



#1 no Brasil



Serviço aéreo para +130 destinos



300 lojas servindo mais de 4.500 cidades porta a porta



Entrega em até 48 horas para mais de 2.000 cidades



Aeronave de passageiros contribuem com ~80% dos ATKs, com baixo custo variável

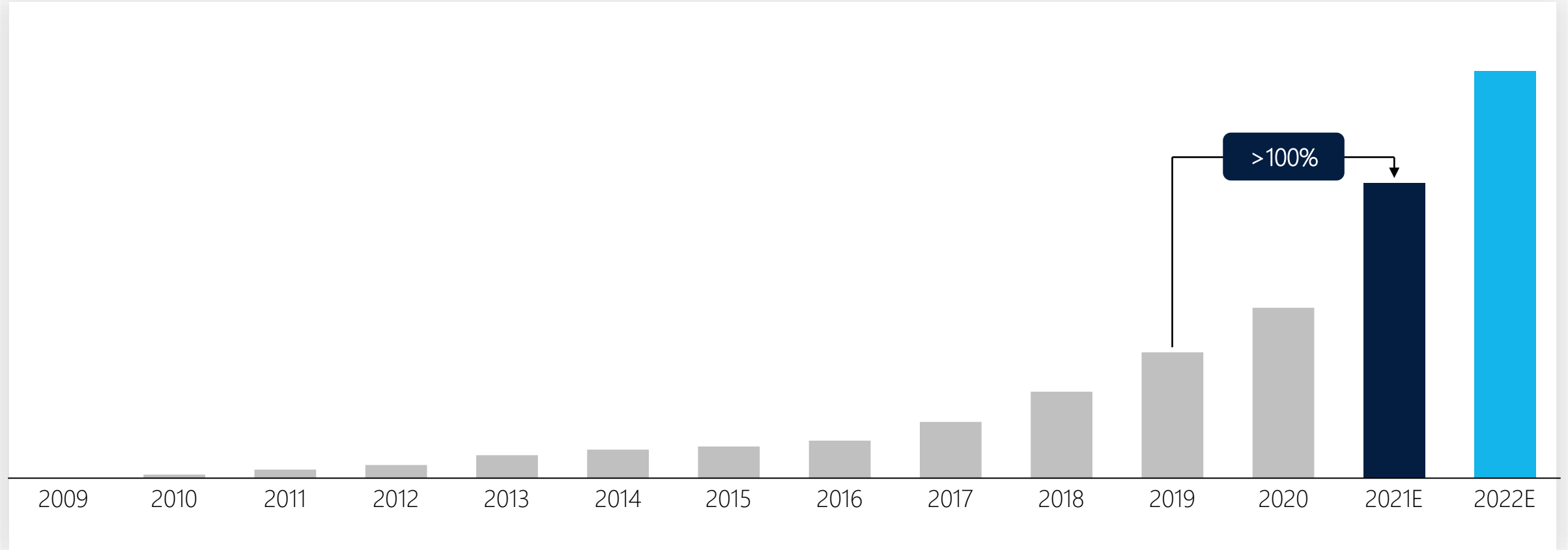


Mais de 10 milhões de pacotes entregues em 2021

Malha atende mais de 90% da população brasileira

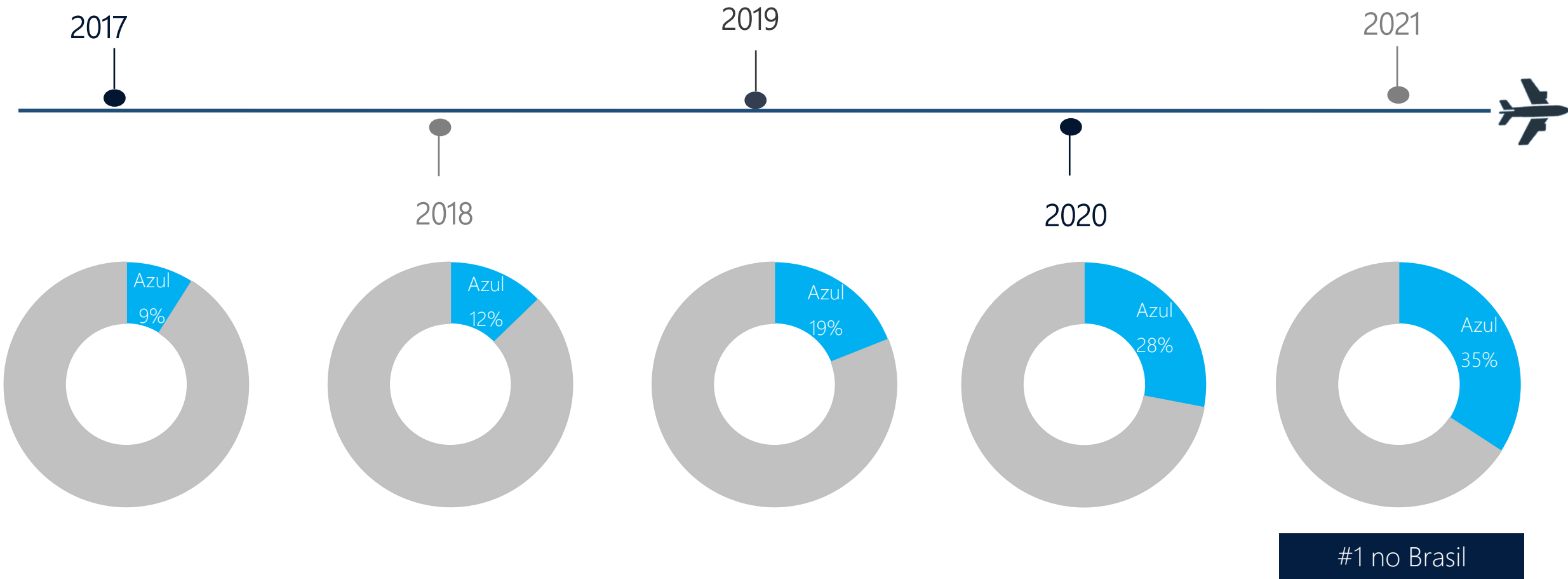
AZUL CARGO PROMOVENDO RÁPIDO CRESCIMENTO DA RECEITA

Crescimento da Receita de Cargas

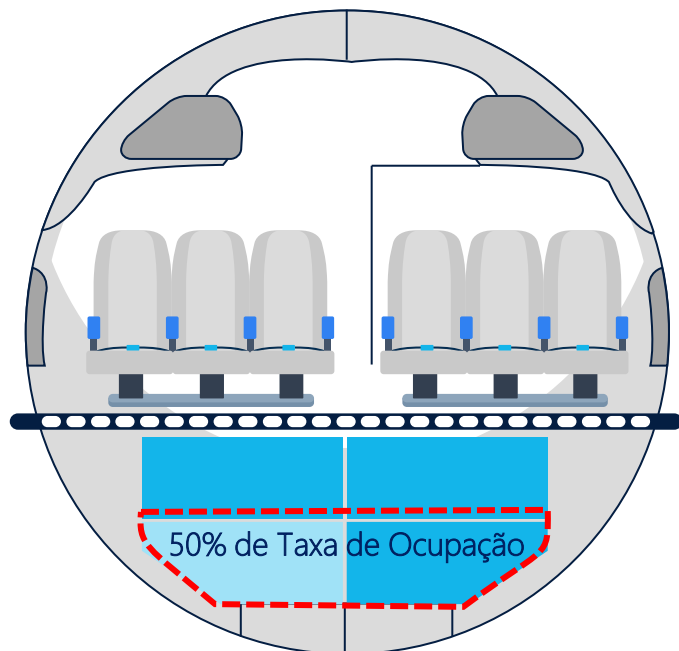


Dentro da meta de dobrar a receita líquida em 2021 em comparação com 2019

AZUL CARGO MARKET SHARE



OPORTUNIDADE CONTÍNUA DA CAPACIDADE DE CARGAS



Taxa de ocupação do compartimento de cargas de 50%, metade referente às bagagens



Oportunidade de triplicar capacidade de cargas, além do crescimento da frota com aeronaves de última geração com maior capacidade

FLEXIBILIDADE DA CAPACIDADE DE CARGAS DEVIDO À FROTA DIVERSIFICADA

Espaço nas Aeronaves de Passageiros



Cessna Caravan



ATR



E-195 E1 & E2



Narrowbody



Widebody

Aeronaves Dedicadas



Cessna Caravan



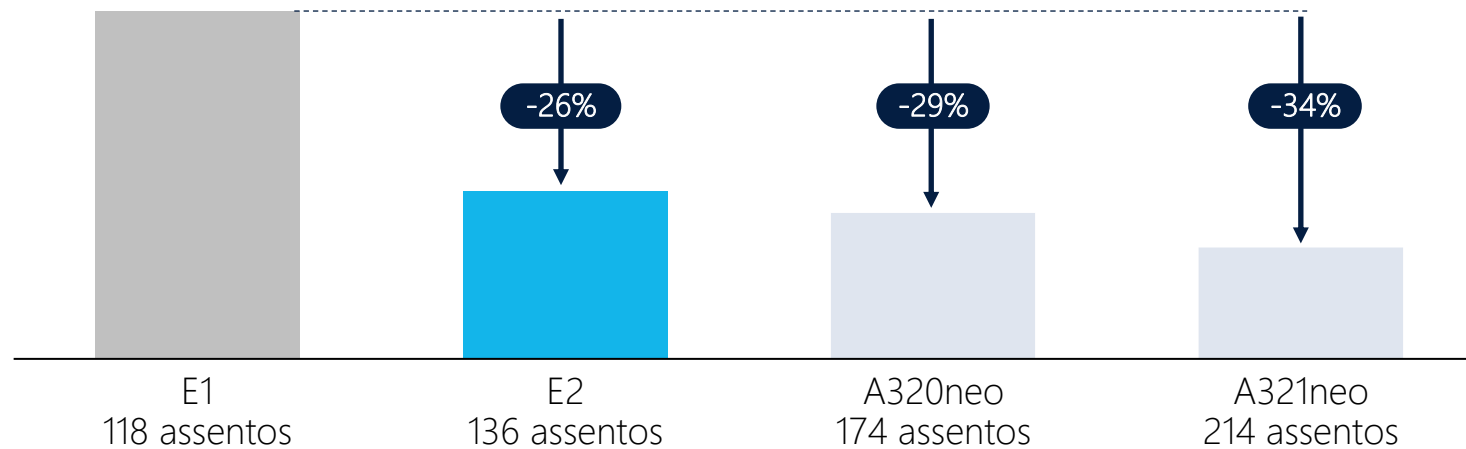
E-195 E1



B-737

OPORTUNIDADE NA TRANSFORMAÇÃO DA FROTA

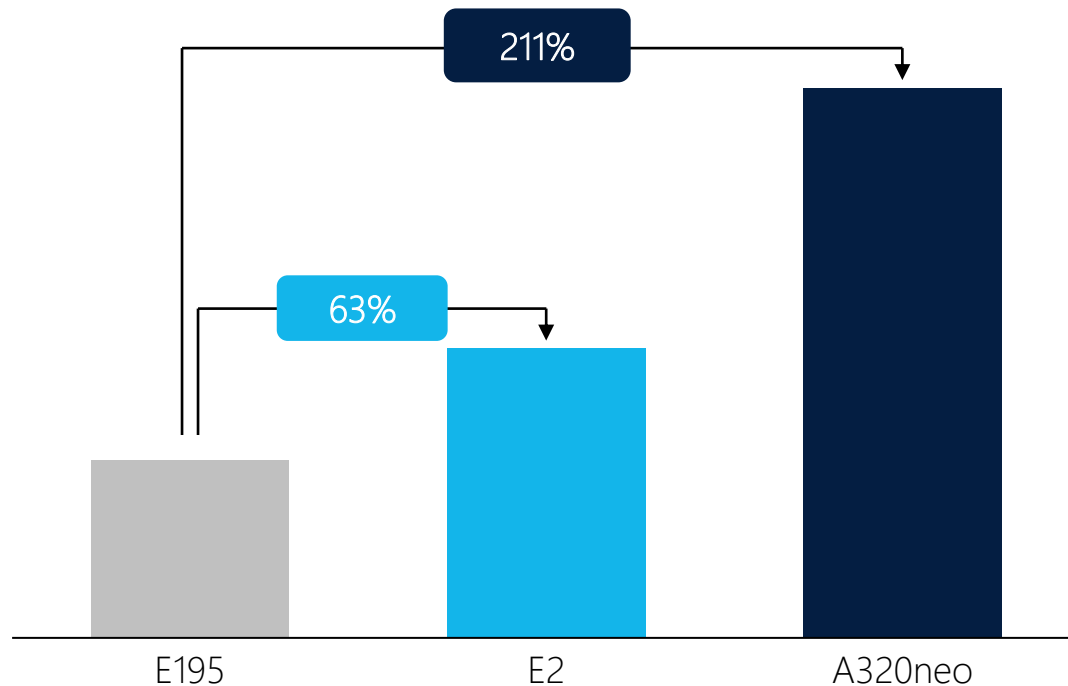
Custo por Assento



Transformação da frota em aeronaves de última geração proporcionará expansão significativa da margem nos próximos anos

CAPACIDADE ADICIONAL DE CARGAS ATRAVÉS DA TRANSFORMAÇÃO DE FROTA

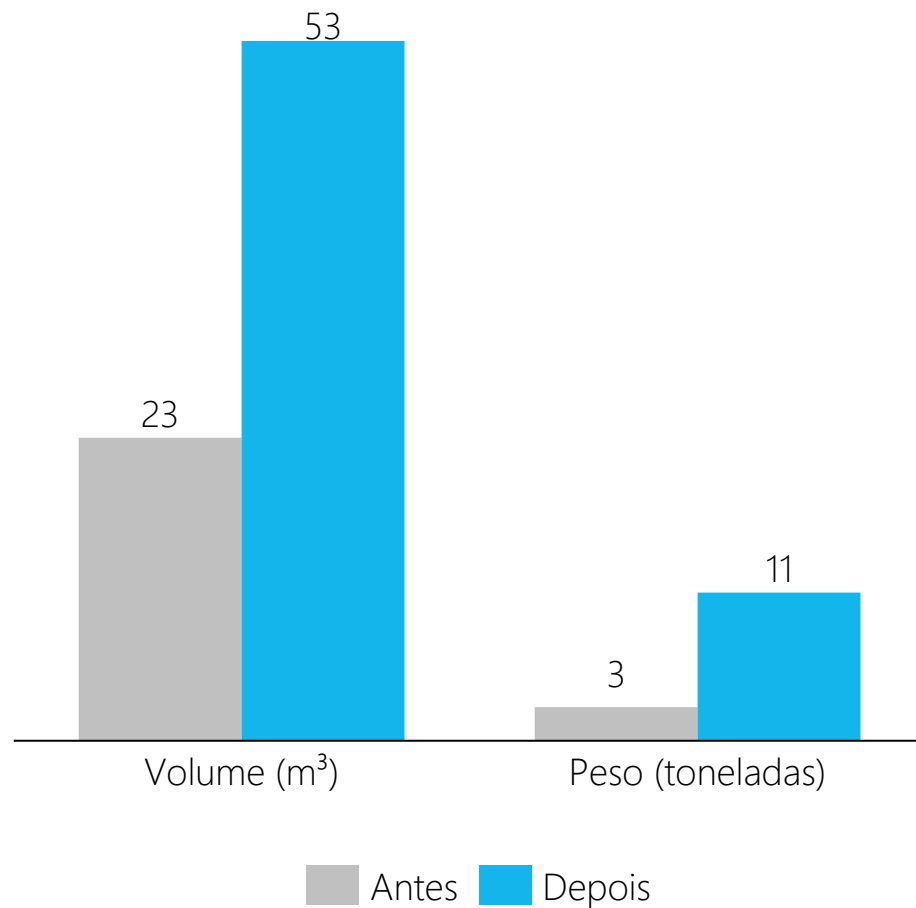
Capacidade das Aeronaves de Última Geração



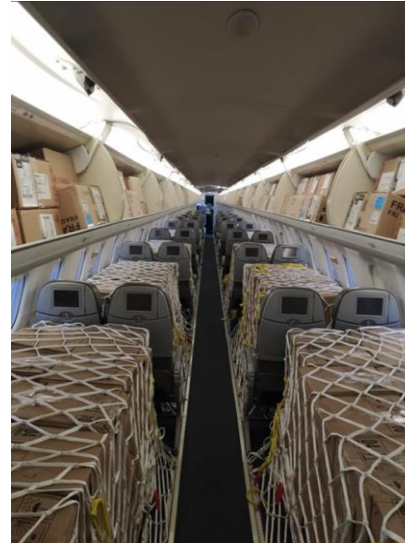
Além de aumentar número de assentos e reduzir CASK, aeronaves de última geração também têm muito mais espaço para cargas, aumentando oportunidade de receita

NOVA SOLUÇÃO MAIS DO QUE DOBRA CAPACIDADE DOS E1 CARGUEIROS

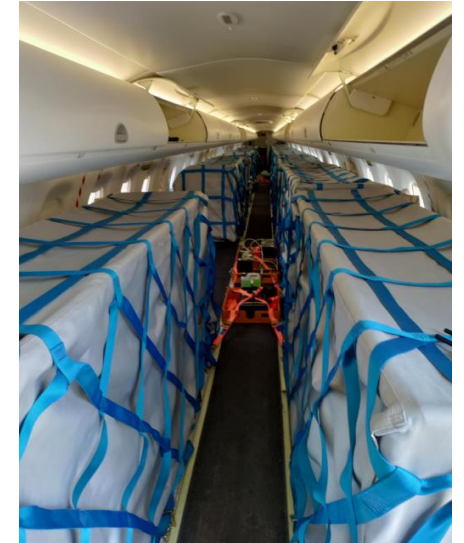
Crescimento da Capacidade de Cargas



Antes

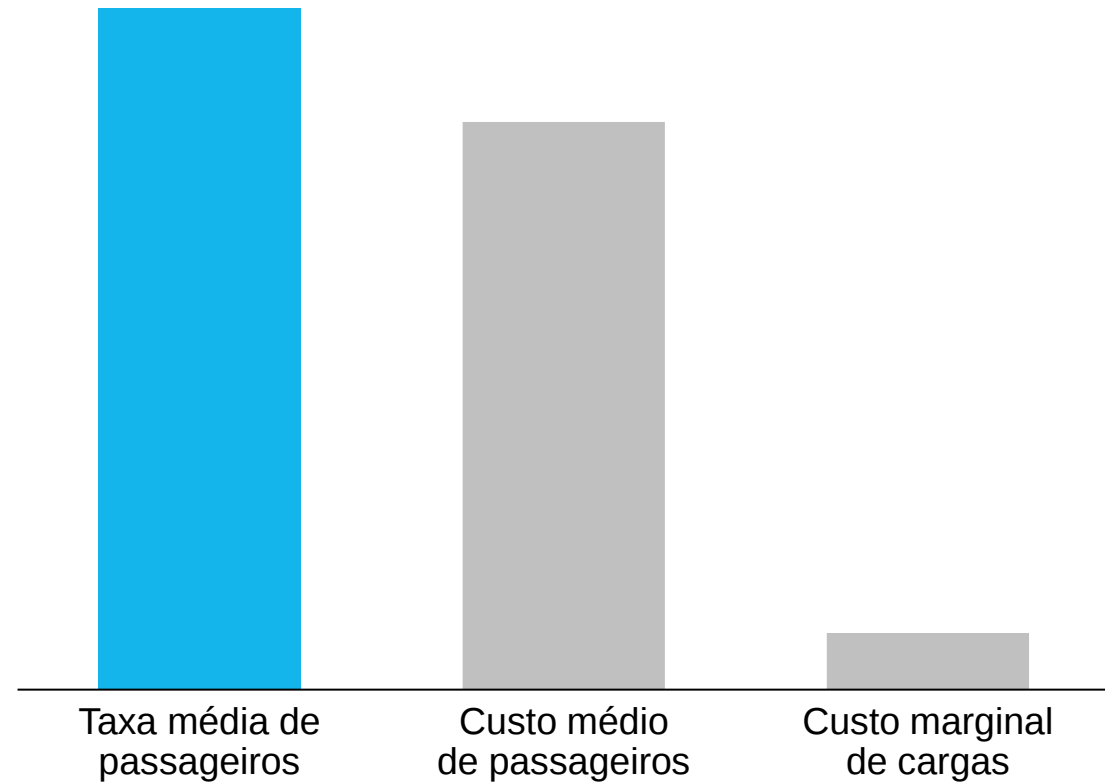


Depois



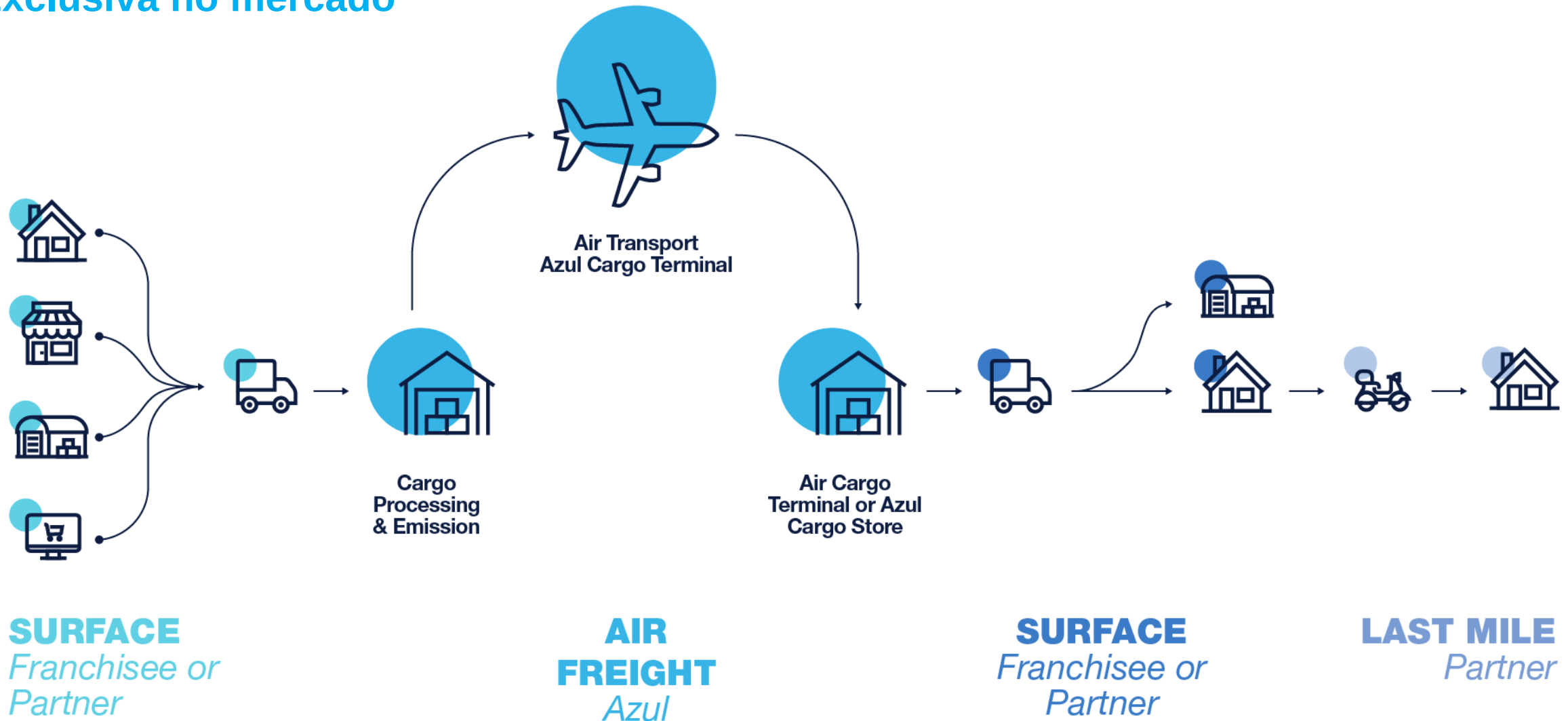
OPORTUNIDADE DE CUSTO MARGINAL DA AZUL CARGO

Passageiros vs Cargas



SOLUÇÕES LOGÍSTICAS DE PONTO A PONTO

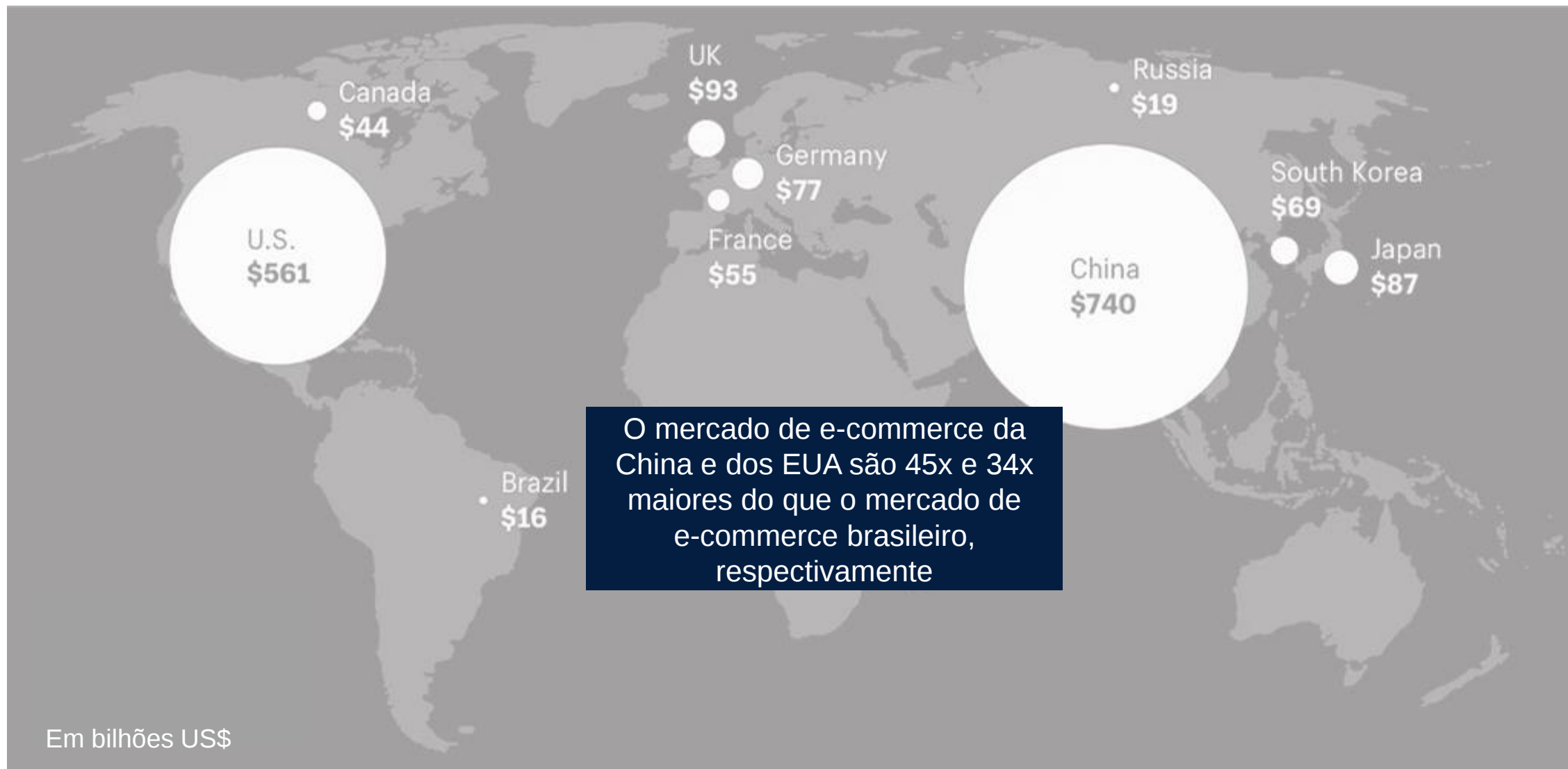
Exclusiva no mercado



Oportunidades no mercado brasileiro



MAIORES MERCADOS DE E-COMMERCE

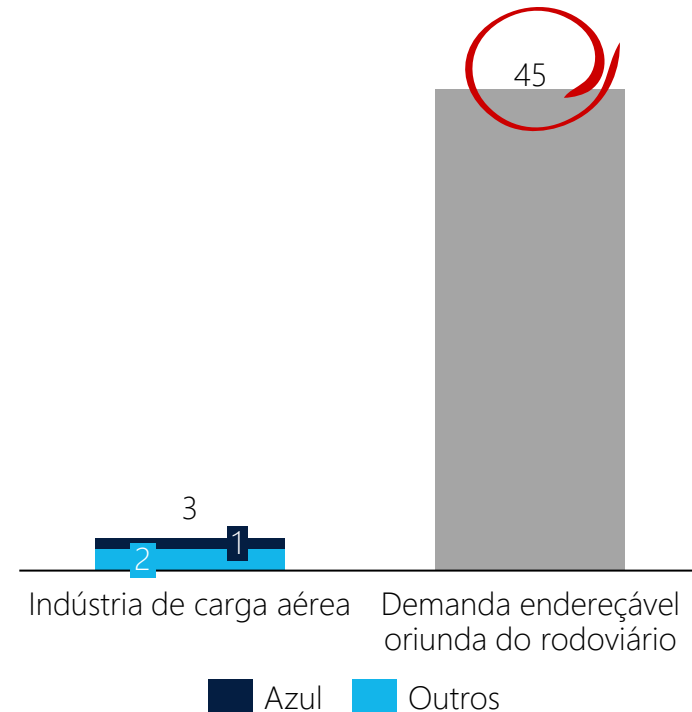


CRESCIMENTO DO MERCADO DE CARGA AÉREA

Oportunidades no Negócio de Logística

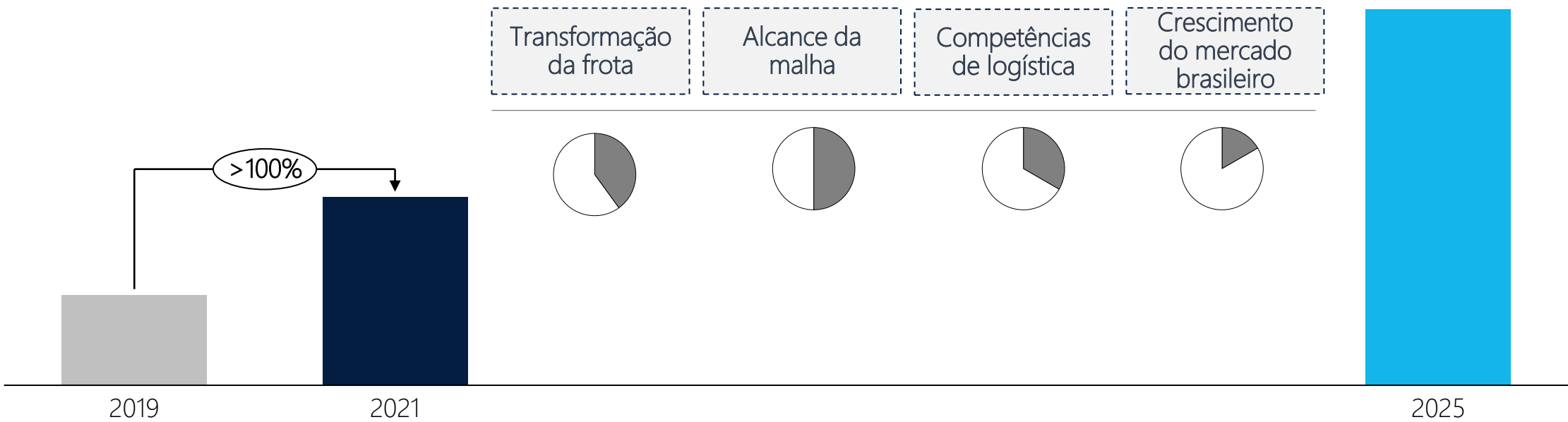
- Mercado total de logística no Brasil **R\$280 bilhões**
- Excluindo carga não adequada para o aéreo ainda sobram **R\$45 bilhões**
- Mercado endereçável equivale a **15x** o tamanho do mercado de carga aérea atual
- Capacidade disponível no espaço da barriga da aeronave de passageiros, cargueiros dedicados e aeronaves de última geração

(R\$ bilhões)



AZUL CARGO – HISTÓRICO DE CRESCIMENTO

Potencial de Crescimento de Receita



Alto crescimento nos últimos anos demonstra sucesso da estratégia da Azul Cargo
Potencial remanescente significativo para 2021 e anos subsequentes



RELAÇÕES COM INVESTIDORES

+55 11 4831 2880

invest@voeazul.com.br