

Azul Anuncia a Liquidação da Oferta Pública de Debêntures Conversíveis no Brasil

São Paulo, 12 de novembro de 2020 - Azul S.A. (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) (“Companhia”), em complemento às informações constantes dos fatos relevantes divulgados em 26 de outubro de 2020 e em 8 de novembro de 2020, informa que, na presente data, ocorreu a liquidação da captação referente à oferta pública de distribuição de debêntures conversíveis em ações preferenciais, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, da primeira emissão da Companhia, nos termos da Instrução CVM 400, com as seguintes características:

- Valor Total da Emissão: R\$1.745.900.000,00.
- Data de Emissão: 26 de outubro de 2020.
- Prazo e Data de Vencimento: 5 (cinco) anos contados da Data de Emissão, vencendo, portanto, em 26 de outubro de 2025.
- Preço de Conversão: R\$32,2649 por ação preferencial, resultando em um prêmio de conversão inicial de 27,50%, calculado sobre o VWAP de 30 pregões da ação de referência de R\$25,3058.

As Debêntures foram registradas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), sendo as negociações liquidadas financeiramente por meio da B3 e as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3.

Informações adicionais poderão ser obtidas na página eletrônica da Companhia (<https://ri.voeazul.com.br>).

Este Fato Relevante tem caráter meramente informativo e não deve, em nenhuma circunstância, ser interpretado como recomendação de investimento, tampouco como uma oferta de distribuição de quaisquer valores mobiliários da Companhia e não constitui uma oferta, solicitação ou venda nos Estados Unidos ou a *US persons* ou em qualquer outra jurisdição onde tal oferta, solicitação ou venda seria ilegal na ausência de registro. Assim, as Debêntures não foram, nem serão, registradas ao amparo do *United States Securities Act of 1933*, conforme alterado, e não poderão ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos na ausência de registro ou isenção de registro aplicável e foram ofertadas para os Investidores Âncoras em uma operação não envolvendo uma oferta pública nos Estados Unidos.

Contatos:**Relações com Investidores**

Tel: +55 11 4831 2880

invest@voeazul.com.br**Relações com a Imprensa**

Tel: +55 11 4831 1245

imprensa@voeazul.com.br