

## Azul Lança Ofertas de Troca para Implementar Suas Transações de Recapitalização e Reestruturação

**São Paulo, 18 de dezembro de 2024** - A Azul S.A. ("Azul") (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) anuncia hoje o lançamento de ofertas de troca de dívida como parte da implementação de suas transações de reestruturação e recapitalização abrangentes anunciadas anteriormente ("Transações").

A Azul divulgou detalhes sobre as Transações em anúncios feitos em 28 de outubro de 2024, 14 de novembro de 2024 e 9 de dezembro de 2024, e divulgou previamente informações sobre as Transações em um resumo do termo das Transações ("*Term Sheet*") disponibilizado no seu website de Relações com Investidores.

### Ofertas de Troca

A Azul lançou hoje as seguintes ofertas de troca e solicitações de consentimento ("Ofertas de Troca"):

- oferta da Azul Secured Finance LLP ("Emissora") aos detentores elegíveis de suas notas sêniores garantidas em uma base de primeiro grau, com vencimento em 2028 e juros de 11,930% ("Notas 1L") para trocá-las por novas notas sêniores garantidas em primeiro grau, com mesmo vencimento em 2028 e juros de 11,930% ("Novas Notas 1L"); e
- ofertas da Emissora aos detentores elegíveis de suas notas sêniores garantidas em uma base de segundo grau e juros de 11,500% com vencimento em 2029 (as "Notas de 2029") e notas sêniores garantidas em segundo grau e juros de 10,875% com vencimento em 2030 (as "Notas de 2030" e, juntamente com as Notas de 2029, as "Notas de 2L" e, em conjunto com as Notas de 1L, as "Notas Existentes") para trocar tais Notas de 2L da série relevante por novas notas de 11.500%, com vencimento em 2029, e 10,875%, com vencimento em 2030, conforme aplicável, a serem emitidas pela Emissora (as "Novas Notas 2L" e, juntamente com as Novas Notas 1L, as "Novas Notas").

Simultaneamente, a Emissora está conduzindo a solicitação de consentimentos de detentores elegíveis das Notas Existentes para efetuar certas alterações propostas aos termos de tais Notas Existentes para eliminar substancialmente todas as cláusulas restritivas, eventos de inadimplência e disposições relacionadas em uma solicitação de consentimento para saída e para liberar a garantia que assegura as Notas Existentes, o que significa que quaisquer Notas Existentes que permaneçam em aberto após a consumação da Oferta de Troca serão obrigações não garantidas da Emissora e dos garantidores das mesmas.

A consumação das Ofertas de Troca está condicionada, entre outras coisas, à participação de (a) pelo menos 66,67% do valor principal em aberto de cada série das Notas Existentes (cujo limite deverá ser satisfeito pela participação dos respectivos Credores Apoiadores relevantes), (conforme definido abaixo), e (b) pelo menos 95,0% do valor principal agregado das Notas 2L (em conjunto), e a emissão das Notas Superprioritárias (conforme definido abaixo).

O prazo de participação antecipada para as Ofertas de Troca é às 17h00, horário da cidade de Nova York, no dia 7 de janeiro de 2025, a menos que seja prorrogado pelo Emissor. O prazo final para as Ofertas de Troca é às 23h59, horário da cidade de Nova York, no dia 15 de janeiro de 2025, a menos que seja prorrogado pela Emissora. Atualmente, a Emissora espera que a liquidação das Ofertas de Troca ocorra no dia 22 de janeiro de 2025, a menos que seja prorrogado pela Emissora.

Conforme divulgado anteriormente, os termos das Novas Notas 2L a serem emitidos de acordo com as Ofertas de Troca relevantes incluirão termos que prevejam a equitização obrigatória das Novas Notas 2L ("Equitização 2L"). Após a consumação das Ofertas de Troca, a Equitização 2L seria implementada por meio da troca obrigatória do valor principal relevante das Notas Novas 2L por ações preferenciais recém-emitidas (inclusive na forma de ADRs) em até três fases, bem como por meio da troca obrigatória por notas conversíveis recém-emitidas de segundo grau, conforme divulgado anteriormente. A Azul atualmente espera que as primeiras fases da Equitização 2L ocorram no mais tardar em abril de 2025, após a conclusão das aprovações corporativas aplicáveis e satisfação das condições aplicáveis.

## Notas Superprioritárias

Conforme anunciado anteriormente, a Azul concordou com um grupo de credores apoiadores das Notas Existentes e das debêntures conversíveis existentes da Azul (“Debêntures Conversíveis”) (“Credores Apoiadores”) que fazem parte de um acordo de apoio à transação ( “Acordo de Apoio à Transação”) para conceder até US\$500 milhões em notas sêniores superprioritárias, como PIK e com vencimento em 2030 (“Notas Superprioritárias”) a serem emitidas pela Emissora. Informações adicionais sobre as Notas Superprioritárias estão incluídas no Term Sheet e nos anúncios feitos anteriormente pela Azul.

As Notas Superprioritárias serão emitidas por meio de uma oferta privada para certos detentores das Notas Existentes e Debêntures Conversíveis. Os Termos estabelecem que (a) 80% das Notas Superprioritárias são reservadas para detentores das notas sêniores da Azul garantidas em uma base de primeiro grau e as debêntures conversíveis, e (b) 20% das Notas Superprioritárias são reservadas para detentores das notas sêniores garantidas em uma base de segundo grau.

A emissão das Notas Superprioritárias está sujeita a certas condições, incluindo a consumação das Ofertas de Troca, a finalização da documentação definitiva satisfatória para a Azul e os Credores Apoiadores, e a satisfação de certas outras condições, incluindo aquelas referidas no *Term Sheet*.

Conforme contemplado pelo Acordo de Suporte à Transação, a Azul espera receber recursos brutos de US\$500 milhões (parte dos quais será usada para pagar antecipadamente os US\$157,5 milhões de notas-ponte em aberto, mais juros acumulados) na data em que as Notas Superprioritárias forem emitidas (que também seria a data em que as Novas Notas forem emitidas). Como parte de tais recursos brutos, US\$100 milhões seriam liberados para a Azul mediante o cumprimento de condições específicas (“Condições de Saque Atrasado”). A Azul continua a trabalhar de forma colaborativa com seus OEMs, arrendadores e fornecedores para obter melhorias adicionais no fluxo de caixa e para satisfazer outras condições do arrendador/OEM precedentes à emissão das Notas Superprioritárias e à consumação das Ofertas de Troca. A Azul atualmente espera satisfazer as Condições de Saque Atrasado concomitantemente com a emissão das Notas Superprioritárias e a consumação das Ofertas de Troca, nesse caso fornecendo à Azul acesso total aos US\$500 milhões em financiamento em ou por volta de 22 de janeiro de 2025.

## Observações Importantes

Esta comunicação é apenas para fins informativos e não se destina a ser publicada ou distribuída, direta ou indiretamente, nos Estados Unidos ou em qualquer outra jurisdição. Esta comunicação não constitui e não deverá constituir (i) uma oferta de compra ou uma solicitação de uma oferta de venda das notas existentes ou de quaisquer outros valores mobiliários, (ii) uma solicitação de consentimento de quaisquer detentores das notas existentes ou de quaisquer outros valores mobiliários, ou (iii) uma oferta de venda, ou a solicitação de uma oferta de compra, de quaisquer novas notas, ADRs, ações preferenciais ou outros valores mobiliários da Azul. Não haverá oferta ou venda de valores mobiliários, e nenhuma solicitação de consentimentos de quaisquer detentores de notas existentes da Azul ou quaisquer outros valores mobiliários, em qualquer jurisdição em que tal oferta, venda ou solicitação seja ilegal. Qualquer oferta ou solicitação somente será feita de acordo com um documento separado de divulgação ou solicitação e somente para as pessoas e nas jurisdições permitidas pela legislação aplicável. A oferta de quaisquer Valores Mobiliários não foi e não será registrada nos termos do Securities Act de 1933, conforme alterada (“Securities Act”). Nenhum Valor Mobiliário poderá ser oferecido ou vendido sem registro, de acordo com uma isenção ou em uma transação não sujeita às exigências de registro do Securities Act.

Os valores mobiliários não foram e não serão emitidos, colocados, distribuídos, oferecidos ou negociados nos mercados de capitais brasileiros. A emissão dos Valores Mobiliários não foi e os Valores Mobiliários não serão registrados na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). Qualquer oferta pública ou distribuição, conforme definido pela legislação e regulamentação brasileira, de quaisquer Valores Mobiliários no Brasil não é legal sem o registro prévio, de acordo com a Lei nº 6.385, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, e a Resolução CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada. Documentos relacionados à oferta dos referidos Valores Mobiliários, bem como as informações neles contidas, não podem ser fornecidos ao público no Brasil (uma vez que a oferta dos referidos Valores Mobiliários não será uma oferta pública de valores mobiliários no Brasil), nem utilizados em conexão com qualquer oferta de subscrição ou venda dos referidos Valores Mobiliários ao público no Brasil. Os referidos Valores Mobiliários não serão oferecidos ou vendidos no Brasil, exceto em circunstâncias que não constituam uma oferta pública, colocação, distribuição ou negociação de valores mobiliários nos mercados de capitais brasileiros, regulados pela legislação brasileira.

## Declarações Sobre o Futuro

Esta comunicação inclui declarações prospectivas de acordo com o significado das leis federais de valores mobiliários dos Estados Unidos. Essas declarações prospectivas baseiam-se principalmente em nossas expectativas e estimativas atuais de eventos e tendências futuras que afetam ou podem afetar nossos negócios, condição financeira, resultados de operações, fluxo de caixa, liquidez, perspectivas e o preço de negociação de nossos títulos, incluindo os impactos potenciais das transações relevantes mencionadas neste comunicado. Embora acreditemos que quaisquer declarações prospectivas sejam baseadas em suposições razoáveis à luz das informações atualmente disponíveis para nós, tais declarações prospectivas estão sujeitas a muitos riscos, incertezas e suposições significativas, incluindo os fatores discutidos sob o título “Fatores de Risco” no relatório anual da empresa no Formulário 20-F para o ano encerrado em 31 de dezembro de 2023 e quaisquer outras declarações de advertência que possam ser feitas ou mencionadas em conexão com tais declarações prospectivas.

Nesta comunicação, as palavras “acreditar”, “entender”, “pode”, “irá”, “visar”, “estimar”, “continuar”, “antecipar”, “buscar”, “pretender”, “esperar”, “deveria”, “poderia”, “prever” e palavras semelhantes têm o objetivo de identificar declarações prospectivas. Não se deve depositar confiança indevida em tais declarações, que se referem apenas à data em que foram feitas. Exceto conforme exigido pela lei aplicável, não assumimos nenhuma obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer declarações prospectivas após a data desta comunicação devido a novas informações, eventos futuros ou outros fatores. Nossos auditores públicos independentes não examinaram nem compilaram as declarações prospectivas e, portanto, não fornecem nenhuma garantia com relação a essas declarações. À luz dos riscos e incertezas descritos acima, os eventos e circunstâncias futuros discutidos neste comunicado podem não ocorrer e não são garantias de desempenho futuro. Devido a essas incertezas, você não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base nessas declarações prospectivas.

O Term Sheet está disponível no site de Relações com Investidores: <https://ri.voeazul.com.br/informacoes-e-relatorios/informacoes-de-divida/>.

## 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 mais de 1.000 voos diários, para mais de 160 destinos. Com uma frota de passageiro operacional com mais de 180 aeronaves e mais de 15.000 Tripulantes, a Azul possui mais de 300 rotas diretas. A Azul foi nomeada pela Cirium (empresa líder na análise de dados da aviação) como a companhia aérea mais pontual do mundo em 2022, sendo a primeira companhia aérea brasileira a obter esta honra. 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 [www.voeazul.com.br/ri](http://www.voeazul.com.br/ri).

## Contatos:

### **Relações com Investidores**

Tel: +55 11 4831 2880

[invest@voeazul.com.br](mailto:invest@voeazul.com.br)

### **Relações com a Imprensa**

Tel: +55 11 4831 1245

[imprensa@voeazul.com.br](mailto:imprensa@voeazul.com.br)