

Azul celebra acordo com Comitê de Credores Quirografários e Atualiza o Mercado sobre o Andamento do Processo de Chapter 11

São Paulo, 1 de novembro de 2025 – Azul S.A. ("Azul" ou "Companhia") (B3: AZUL4; OTC: AZULQ) comunica que celebrou um acordo com o Comitê de Credores Quirografários da Companhia (*Official Committee of Unsecured Creditors*), nomeado pelo Gabinete do *Trustee* dos Estados Unidos da América (*Office of the United States Trustee*), no âmbito do processo de *Chapter 11* ("Comitê").

O acordo assegura o apoio do Comitê ao plano de reorganização da Companhia ("Plano") e, entre outros termos, contempla que os credores classificados no Plano como Credores Quirografários recebam, a seu critério, (a) sua participação proporcional de até US\$20 milhões ou (b) participação em um fundo fiduciário estabelecido sob o Plano em benefício dos credores quirografários ("Fundo GUC"), para o qual a Companhia se comprometeu a contribuir com: (i) bônus de subscrição representando até 5,5% do capital social da Azul ao atingir US\$3,8 bilhões após a conclusão da reestruturação; (ii) direitos para que o Fundo GUC receba três pagamentos anuais de até US\$6,5 milhões cada, condicionados ao atingimento de determinadas metas de desempenho financeiro pela Companhia no final de 2027, 2028 e 2029; e (iii) entre US\$2,5 milhões e US\$5 milhões para o pagamento de certas despesas administrativas e do agente fiduciário, em cada caso, conforme detalhado nos termos do Plano. A quantidade de bônus de subscrição contribuídos pela Companhia para o Fundo GUC será reduzida na medida em que os Credores Quirografários optarem por receber um pagamento em dinheiro em vez de participações no Fundo GUC. O acordo também prevê o estabelecimento de uma classe de credores simplificada no âmbito do Plano. Informações adicionais sobre o acordo estão disponíveis em <https://cases.stretto.com/Azul>.

A Companhia considera que a celebração deste acordo representa um avanço significativo rumo à conclusão bem-sucedida do processo de reestruturação. Trata-se de um passo importante para viabilizar uma solução consensual e ordenada, que preserve suas operações, fortaleça sua estrutura de capital e gere valor sustentável para todas as partes interessadas.

Além disso, a Companhia informa que protocolou perante o *United States Bankruptcy Court of the Southern District of New York* ("Tribunal") uma versão revisada do plano de reorganização ("Plano") no âmbito do *Chapter 11*. Essa etapa está em linha com os Acordos de Apoio à Reestruturação (*Restructuring Support Agreements*) ("RSAs") celebrado em 28 de maio de 2025 com credores financeiros detentores de títulos de dívida emitidos pela Companhia e outros parceiros estratégicos relevantes.

A Companhia também protocolou junto ao Tribunal uma versão revisada da declaração de divulgação (*disclosure statement*) ("Disclosure Statement") que resume o Plano, incluindo informações sobre o tratamento dos diversos grupos de credores da Azul no âmbito do Plano, bem como outras informações relacionadas à Azul e ao Plano. O principal objetivo do *Disclosure Statement* é permitir que os credores da Azul habilitados a votar no Plano tomem uma decisão informada sobre aceitá-lo ou rejeitá-lo. Nesse sentido, a Companhia esclarece que os números e informações constantes do *Disclosure Statement* não devem ser considerados, interpretados ou utilizados como projeções, *guidance*, metas ou promessas de desempenho da Companhia, tampouco constituem recomendações de investimento ou material para tomada de decisão de investimento. O *Disclosure Statement* foi elaborado exclusivamente para fins do *Chapter 11* e seu conteúdo deriva tão somente das regras aplicáveis a tal procedimento, não devendo ser divulgado, atualizado ou utilizado para quaisquer outros propósitos, inclusive aqueles previstos na regulamentação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

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. Todos os documentos relacionados a esta etapa estão disponíveis no site administrado pelo agente de administração de créditos da Companhia, acesse <https://cases.stretto.com/Azul> ou ligue para (833) 888-8055 (ligação gratuita nos EUA) ou +1 (949) 556-3896 (internacional).

Sobre a Azul

A Azul S.A. (B3: AZUL4, OTC: AZULQ) é a maior companhia aérea do Brasil em número de voos e cidades atendidas, tendo aproximadamente 800 voos diários, para mais de 1370 destinos. Com uma frota de passageiro operacional com mais de 200 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 Imprensa

Tel: +55 11 98196-1035
imprensa@voeazul.com.br