

Azul Atualiza o Mercado sobre Negociações Com Credores

São Paulo, 9 de dezembro de 2024 – Azul S.A. (“Azul”) (B3: AZUL4, NYSE: AZUL) atualiza o mercado nesta data sobre o andamento de suas operações de ampla reestruturação e recapitalização anunciadas em 28 de outubro de 2024 “Transações”), que fortalecem consideravelmente a liquidez e a posição financeira da Azul.

Em 14 de novembro de 2024, a Azul divulgou informações adicionais relacionadas aos termos das Transações, incluindo acordos para fornecer até US\$ 500 milhões por meio da emissão de notas superprioritárias (“Notas Superprioritárias”), incluindo US\$150 milhões já fornecidos em 30 de outubro de 2024, um adicional de US\$250 milhões esperado em janeiro de 2025 e a liberação de US\$100 milhões adicionais mediante o cumprimento de condições específicas (as “Condições de Saque Postergado”).

Para implementar algumas das Transações, a Azul lançará ofertas de permuta e solicitações de consentimento (“Ofertas de Permuta”) com relação às notas primeiro e segundo grau (*first* e *second out*) da Azul, sendo a consumação das Ofertas de Permuta uma condição precedente para a emissão das Notas Superprioritárias. A Azul espera lançar as Ofertas de Permuta no início da próxima semana e consumir as Ofertas de Permuta e emitir as Notas Superprioritárias em meados de janeiro de 2025.

Conforme contemplado no resumo do *term sheet* para as Transações (“Term Sheet”) disponibilizado no site de Relações com Investidores da Azul, a Azul precisou negociar certos termos das Transações com o grupo *ad hoc* de detentores de títulos de dívida apoiadores antes do lançamento das Ofertas de Permuta. A Azul anuncia, nesta data, que acordou essas questões e que a Azul divulgou hoje uma versão atualizada do Term Sheet em seu site de Relações com Investidores, que fornece informações adicionais sobre tais termos.

Os temas atualizados no Term Sheet incluem, entre outros:

- certos termos das Notas Superprioritárias e das notas a serem emitidas nas Ofertas de Permuta; e
- acordos de governança pós-transação e planos de incentivo à administração, incluindo direitos de indicação ao Conselho, bem como um compromisso de migração para uma única classe de ações dentro de um período de tempo especificado, e alterações relacionadas ao capital social e conversões de ações ordinárias,

em cada caso, conforme descrito em detalhes no Term Sheet.

A Azul continuou a trabalhar de forma colaborativa com seus OEMs, arrendadores e fornecedores para obter melhorias adicionais no fluxo de caixa e para satisfazer as outras condições dos arrendadores/OEMs precedentes à emissão das Notas Superprioritárias e à consumação das Ofertas de Permuta. A Azul espera satisfazer as Condições de Saque Postergado concomitantemente com a emissão das Notas Superprioritárias e a consumação das Ofertas de Permuta, fornecendo, neste caso, à Azul acesso total aos US\$500 milhões em financiamento em meados de janeiro de 2025.

Além disso, o Perito Independente (conforme definido no Term Sheet) concluiu seu trabalho para validar o Orçamento (conforme definido no Term Sheet) e para preparar uma previsão de fluxo de caixa de 13 semanas contemplada pelo Term Sheet, a qual deverá ser atualizada conforme necessário antes da, e como condição para a consumação da emissão das Notas Superprioritárias e para a consumação das Ofertas de Permuta.

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 atualizado 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 <https://ri.voeazul.com.br/>

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