

To Azul – FAQ Stretto (Website)

Geral

1. O que a Azul anunciou?

Em 28 de maio de 2025, a Azul anunciou que firmamos acordos com alguns de nossos principais parceiros financeiros e comerciais sobre um plano de reorganização para fortalecer a base financeira da Companhia e posicionar o negócio para o longo prazo. Para implementar o plano, a Azul entrou com um pedido voluntário do Chapter 11 nos Estados Unidos.

Clientes, Tripulantes e parceiros continuam sendo nossa prioridade. A Empresa continuará voando e operando normalmente durante todo o processo, priorizando nossos compromissos com as partes interessadas. Por meio desse processo, e da parceria e apoio de nossos principais parceiros financeiros e comerciais, estamos confiantes de que sairemos dele ainda mais fortes, mais eficientes e mais bem posicionados para continuar conectando o Brasil e oferecendo o melhor serviço e valor aos Clientes.

2. Por que a Azul está tomando essa ação? O que este anúncio significa para a Empresa?

A Azul optou por um processo de reestruturação financeira voluntária em um movimento estratégico e proativo para implementar os acordos com alguns de nossos principais parceiros financeiros e por se tratar de uma ferramenta bem estabelecida para lidar com os impactos da pandemia de COVID-19, que foram agravados pelo cenário macroeconômico e a crise na cadeia de fornecimento aeronáutico. Os acordos também marcam um passo significativo na transformação do nosso negócio – que nos permite garantir nosso futuro e continuar atendendo nossos estimados Clientes, Tripulantes e parceiros nos mais altos níveis. Este processo não é sobre encerrar as operações – mas sobre acelerar a transformação da Azul em uma Companhia mais forte, mais eficiente e mais resiliente. Permanecemos totalmente operacionais ao longo desse processo e continuaremos a cumprir nossas obrigações futuras com Tripulantes, Clientes, fornecedores, parceiros comerciais e outras partes interessadas sem interrupção. Como parte da reestruturação, certos relacionamentos com fornecedores podem ser revistos sob supervisão do Tribunal para aprimorar a estrutura de custos da Azul e nossa competitividade no longo prazo.

3. Há rumores do Chapter 11 da Azul há meses. Por que isso está acontecendo agora?

Embora as discussões sobre os desafios financeiros da Azul estejam em andamento, a decisão de efetuar o pedido do Chapter 11 neste momento reflete uma resposta estratégica e cuidadosamente considerada às condições atuais do mercado e às necessidades de liquidez da Companhia. Após uma extensa avaliação de todas as opções disponíveis, a Azul determinou que uma reestruturação por meio do Chapter 11 – altamente apoiada por muitos de nossos principais parceiros financeiros e comerciais – fornece o caminho mais eficaz para fortalecer nosso balanço patrimonial, lidar com passivos legados e posicionar o negócio para o sucesso a longo prazo. Realizar o pedido agora permite que a Azul entre no processo com um plano claro de reorganização e o suporte necessário para garantir uma saída rápida e ordenada para reforçar a saúde financeira da Empresa e impulsionar o sucesso operacional.

4. Isso significa que a Empresa está fechando?

Não. A Azul continuará voando e operando normalmente durante todo esse processo. Clientes, Tripulantes e parceiros continuam sendo a prioridade da Empresa. Essa reestruturação nos permitirá otimizar nossa frota, reforçar nossa posição financeira e operar com mais eficiência – tudo isso é essencial para permitir o sucesso da Azul no ambiente dinâmico de viagens de hoje. A estratégia não é apenas sobre recuperação financeira; é sobre transformação. Ao usar esse processo e acordos com as principais partes financeiras para aprimorar nossa estrutura de capital, a Azul está criando uma base mais resiliente para o longo prazo.

5. Como o processo do Chapter 11 afetará as operações do dia a dia?

A Azul continuará voando e operando normalmente durante todo esse processo. A Azul apresentou moções habituais ao Tribunal para apoiar o curso normal das operações, incluindo,

mas não se limitando a, continuidade dos programas de remuneração e benefícios dos Tripulantes, honrar todos os compromissos com Clientes, incluindo passagens para viagens futuras e benefícios do programa Azul Fidelidade, e cumprimento de todas as obrigações com fornecedores selecionados que são verdadeiramente essenciais para a Companhia. Essas moções são típicas do processo do Chapter 11, e a Azul espera que sejam aprovadas nos primeiros dias do caso.

6. O que é um plano de reorganização "pré-estabelecido"?

Como construímos nosso plano com antecedência e garantimos acordos com os principais parceiros financeiros e estratégicos, esse pedido do Chapter 11 é chamado de "pré-estabelecido". Ao garantir muitas das aprovações necessárias com antecedência, a Azul pode agilizar os processos judiciais, reduzindo significativamente o tempo e o custo normalmente associados aos casos tradicionais do Chapter 11. Essa abordagem minimiza a disrupção operacional, preserva a confiança das partes interessadas e fornece maior certeza sobre o resultado da reorganização. A natureza pré-negociada do processo permite uma reestruturação mais eficiente e controlada, tornando-o uma opção atraente para Empresas que enfrentam dificuldades financeiras.

7. Quais são os próximos passos imediatos no processo?

Esperamos concluir o processo do Chapter 11 em um cronograma acelerado e emergir como uma Empresa mais forte, preparada para um crescimento sustentável e duradouro.

Ao sair desse processo, teremos uma dívida significativamente reduzida, uma estrutura de capital mais forte e melhoria da liquidez. Pretendemos emergir com uma frota de aeronaves e rede de voos otimizadas, aumentando nossa vantagem competitiva no mercado.

8. A Azul tem liquidez suficiente para continuar operando durante o processo?

Recebemos compromissos de aproximadamente US\$ 670 milhões em dinheiro novo de nossos credores. Esse financiamento permitirá a continuidade de nossas operações durante o processo do Chapter 11. Antecipamos ter acesso a US\$ 250 milhões em dinheiro novo dentro de poucos dias após o início do processo do Chapter 11.

9. Quem são os credores da Empresa? O que mudará - se é que mudará - sob a nova propriedade? Eles têm intenções de alienar partes do negócio?

Os credores da Azul são um grupo de instituições financeiras que forneceram financiamento e suporte como parte de nosso processo de reestruturação. Não podemos falar em nome de futuros proprietários ou especular sobre suas intenções. Nosso foco continua sendo concluir o processo do Chapter 11 e posicionar nossa Empresa para o sucesso a longo prazo como uma Companhia aérea mais sustentável e bem capitalizada.

10. A United Airlines e a American Airlines continuarão investindo na Empresa?

Continuamos sendo uma oportunidade de investimento atraente e é por isso que nossos principais parceiros financeiros, incluindo nossos bondholders; nosso maior arrendador de aeronaves, AerCap; e parceiros estratégicos United Airlines e American Airlines, firmaram Acordos de Apoio à Reestruturação com a Azul para continuar a apoiar a Companhia durante e após esse processo proativo de reorganização. Embora o ritmo e a estrutura de crescimento futuros possam evoluir durante o processo de reestruturação, a Azul continua comprometida com a expansão estratégica e a criação de valor a longo prazo – com a parceria contínua de seus principais parceiros globais.

11. A equipe de liderança existente da Azul permanecerá na Companhia?

Sim, espera-se que a equipe de liderança existente permaneça na Empresa e esteja totalmente engajada na condução da Empresa durante o processo de reestruturação.

12. O que é o Chapter 11?

O Chapter 11 é um processo estruturado nos Estados Unidos que fornece às Empresas a capacidade de lidar com passivos legados e reestruturar suas finanças enquanto continuam operando e administrando seus negócios normalmente.

13. Qual é a diferença entre o Chapter 11 e a Recuperação Judicial do Brasil? Por que está ocorrendo nos Estados Unidos?

O processo do Chapter 11 tem atributos semelhantes à Recuperação Judicial (RJ) do Brasil. Na verdade, o processo de RJ foi construído com base no processo do Chapter 11 e inclui a capacidade de operar como de costume, renegociar e reestruturar dívidas e preservar valor. Tendo em vista que uma parte significativa da dívida da Azul é regida pelas leis dos Estados Unidos e envolve partes interessadas internacionais, o pedido do Chapter 11 nos Estados Unidos garante maior previsibilidade, segurança jurídica e coordenação entre as jurisdições. Esta abordagem melhora a capacidade da Companhia de se reestruturar com eficiência, preservar suas operações e proteger os interesses de todas as partes interessadas globalmente, enquanto continua a cumprir com as leis brasileiras e operando normalmente no Brasil. Optamos pelo processo de Chapter 11 porque a maioria de nossos principais credores e parceiros está sediada nos Estados Unidos, tornando o país uma opção mais prática e eficiente para a reestruturação do nosso negócio.

14. Quanto tempo levará o processo?

Como entramos no Chapter 11 com o apoio de nossos principais parceiros financeiros e comerciais, esperamos concluir esse processo em um cronograma acelerado e emergir como uma Empresa mais forte, preparada para um crescimento sustentável e duradouro.

Tripulantes

15. O que este anúncio significa para os Tripulantes?

Estamos operando nosso negócio e atendendo nossos Clientes como sempre fizemos – com foco em segurança, inovação e excelência. Tenha certeza de que este processo foi desenhado para mitigar disrupções para nossos Tripulantes, Clientes e parceiros.

É fundamental que continuemos impulsionando o sucesso uns dos outros e dos passageiros que atendemos enquanto passamos por esse processo. Como Tripulantes, a coisa mais importante que você pode fazer durante esse período é manter o foco em nosso compromisso com a filosofia centrada no Cliente e garantir que os passageiros recebam um serviço atencioso e personalizado, pois continuamos a ser um parceiro crítico para nossos Clientes.

16. Haverá mudanças na minha função ou responsabilidades do dia a dia?

Você não deve ver nenhuma mudança em suas tarefas diárias de trabalho por conta deste anúncio, e sua estrutura de reporte não muda. Continue se concentrando no que você faz de melhor, enquanto segue fornecendo um serviço excepcional aos nossos Clientes e colegas de Tripulação.

17. Haverá alterações na minha remuneração ou benefícios?

Apresentamos certas petições ao Tribunal para proteger os melhores interesses de nossos Tripulantes. Você continuará a ser pago normalmente com a manutenção de seus benefícios, incluindo seu seguro de saúde e folgas remuneradas.

Clientes

18. Como esse anúncio afeta os Clientes?

A Azul continua operando normalmente. Nossa capacidade de fornecer o serviço confiável e de excelência que você espera permanece inalterada e você pode continuar a reservar voos normalmente.

19. Devo me preocupar com os impactos na segurança, serviço ou suporte?

Continuamos a operar em total conformidade com todas as regulações e padrões de segurança operacional e nosso compromisso com a segurança e o bem-estar de nossos passageiros e Tripulantes é primordial e permanece inalterado durante esse processo. Você pode esperar receber o mesmo serviço e suporte de excelência durante todo esse processo.

20. Por que devo continuar usando a Azul?

Sua experiência como Cliente da Azul continua sendo nossa prioridade e nossa equipe está aqui para apoiá-lo e garantir um processo tranquilo. Estamos operando normalmente e continuamos a atender nossos Clientes durante esse período. Por favor, continue fazendo negócios conosco como faria normalmente. Agradecemos sua lealdade e confiança ao darmos este passo significativo para nosso negócio e esperamos atendê-lo ainda melhor após a saída deste processo.

21. Minha reserva existente ainda é válida? Meus próximos voos foram cancelados?

A menos que você seja notificado, sua reserva existente e próximos planos de viagem permanecem inalterados.

22. Posso continuar reservando voos com a Azul?

A Azul continua operando normalmente, e você pode continuar reservando, gerenciando e voando conosco como sempre fez.

23. O programa de fidelidade da Azul é afetado por esse processo?

Não. Nosso programa de fidelidade continuará sem interrupção durante todo o processo do Chapter 11. Não haverá alterações nos termos, benefícios ou opções de resgate disponíveis para nossos membros de fidelidade.

24. Meus pontos, status ou recompensas mudarão?

Não. Seus pontos, status e benefícios permanecem totalmente intactos e utilizáveis como de costume. As assinaturas também não são afetadas por esse processo.

25. Ainda posso usar meu cartão de crédito Azul?

Sim. Seu cartão de crédito Azul continua funcionando normalmente.

26. Comissões e acordos comerciais ainda serão honrados?

Sim. Continuaremos honrando todos os acordos, comissões e termos existentes.

27. As operações de carga da Azul continuam normalmente? As remessas estão sendo entregues no prazo?

Sim. Nossas operações de carga continuarão sem interrupções. As remessas estão sendo cumpridas dentro do prazo e nossos contratos de serviço permanecem em vigor.

Fornecedores

28. Como esse anúncio afeta os fornecedores?

Valorizamos profundamente nosso relacionamento com nossos fornecedores e estamos trabalhando diligentemente para tornar esse processo tranquilo. Esperamos pagar os fornecedores normalmente por bens e serviços fornecidos na data ou após a data do pedido de Chapter 11, 28 de maio de 2025. Você desempenha um papel fundamental em nos ajudar a atender nossos Clientes e Tripulantes, e sua cooperação contínua contribuirá para o nosso sucesso mútuo.

29. Por que devo continuar fazendo negócios com a Azul?

As ações que estamos tomando agora são projetadas para fortalecer a base financeira da Azul e garantir que continuemos sendo um parceiro confiável e de valor no futuro. Tomamos as medidas necessárias para fazer a transição de nossos negócios para o Chapter 11 sem causar interrupções em nossas operações, garantindo que possamos cumprir nossas obrigações com

nossos fornecedores por bens e serviços prestados à medida que avançamos. Lamentamos profundamente qualquer inconveniente de curto prazo associado ao nosso processo de reestruturação. Isso garantirá que a Azul esteja por perto a longo prazo, capaz de ser a melhor parceira possível para nossos Clientes, passageiros e todos vocês. Contamos com você para continuar fornecendo os produtos e serviços de que precisamos sob condições operacionais normais para que possamos cumprir nossas obrigações com nossos Clientes durante todo esse processo.

30. Como posso garantir que serei pago por bens e serviços entregues antes do arquivamento do Chapter 11?

As faturas pendentes de produtos e serviços entregues antes de 28 de maio de 2025, o dia do nosso pedido do Chapter 11, são consideradas reivindicações de "pré-petição" e devem ser tratadas como parte do processo do Chapter 11. Legalmente, elas não podem ser pagas pela Empresa sem autorização judicial.

31. Como posso garantir que serei pago por bens e serviços entregues após o arquivamento do Chapter 11?

Esperamos pagar os fornecedores normalmente por todos os bens e serviços fornecidos à Azul em ou após 28 de maio de 2025, o dia do nosso pedido do Chapter 11. Isso é conhecido como o período "pós-petição". Na verdade, as regras do Chapter 11 exigem o pagamento das despesas pós-petição no curso normal.

32. Como este anúncio afeta meu contrato com a Azul? Posso alterar os termos do meu contrato atual?

Este anúncio não tem impacto no seu contrato atual com a Azul. A Azul pretende pagar os fornecedores normalmente por bens e serviços fornecidos na data ou após a data do pedido do Chapter 11, de acordo com a lei federal dos Estados Unidos, e não há razão para você alterar os termos do contrato neste momento. Além disso, a lei impede que as contrapartes contratuais modifiquem nossos termos contratuais em decorrência do pedido do Chapter 11.

Investidores

33. O que este anúncio significa para os investidores?

A Azul está passando por uma reestruturação judicial para reduzir sua dívida e fortalecer sua posição financeira. Como resultado, esperamos que nossas ações sejam deslistadas da NYSE, embora continuem a ser negociadas no mercado de balcão.

Para investidores que possuem ações da Azul na B3, não há mudança imediata. As negociações na B3 continuam normalmente neste momento.