

Relatório Anual

EXERCÍCIO 2017



Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.

5ª Emissão de Debêntures

planner 

ÍNDICE

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS	6
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES	6
EVENTOS REALIZADOS 2017	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO	7
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS	7
GARANTIA	8
DECLARAÇÃO	8

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

Denominação Comercial:	Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.
Endereço da Sede:	Av. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 9º andar Edifício Jatobá – Condomínio Castela Branco Office Park, Tamboré – Barueri/São Paulo - CEP: 06460-040
Telefone / Fax:	(11) 4831-9882
D.R.I.:	John Peter Rodgerson.
CNPJ:	09.296.295/0001-60
Auditor:	Ernst & Young Auditores Independentes S/A
Atividade:	A emissora tem por objeto a exploração dos serviços de transporte aéreo regular de passageiros, cargas ou malas postais, no âmbito nacional e internacional, a manutenção e reparos de Aeronaves, motores, partes e peças e ainda, de Agência de Viagens.
Categoria de Registro:	Sociedade de Capital Fechado
Publicação:	Diário Oficial do Estado de São Paulo e Diário do Comércio, Indústria & Serviços

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Registro CVM nº:

Dispensa de registro na CVM, nos termos do artigo 6º da Instrução CVM nº 476/09, por se tratar de oferta pública com esforços restritos

Número da Emissão:

5ª Emissão

Situação da Emissora:

Res

Código do Ativo:

AZLA15

Código ISIN:

BRAZLADBS043

Escriturador:

Itaú Corretora de Valores S.A.

Banco Liquidante:

Itaú Unibanco S.A.

Coordenador Líder:

BB Banco de Investimento S.A.

Data de Emissão:

19 de setembro de 2014

Data de Vencimento:

19 de setembro de 2019

Quantidade de Debêntures:

100.000 (cem mil) Debêntures

Número de Séries:

Única

Valor Total da Emissão:

R\$ 1.000.000.000,00 (um bilhão de reais)

Valor Nominal:

R\$ 10.000,00 (dez mil de reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária, com garantia real e fidejussória adicionais

Conversibilidade:

Não são conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

CETIP 21 – Títulos e Valores Mobiliários

Atualização do Valor Nominal:

Não se aplica à presente emissão

Pagamento da Atualização:

Não se aplica à presente emissão

Remuneração:

127,00% do CDI

Início da Rentabilidade:

A partir da data de integralização

Pagamento da Remuneração:

Data	Data
19/03/2015	19/09/2017
19/09/2015	19/03/2018
19/03/2016	19/09/2018
19/09/2016	19/03/2019
19/03/2017	19/09/2019

Amortização:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
19/09/2017	20,0000%
19/03/2018	20,0000%
19/09/2018	20,0000%
19/03/2019	20,0000%
19/09/2019	Saldo do Valor Nominal

Fundo de Amortização:

Não se aplica à presente emissão

Prêmio:

Não se aplica à presente emissão

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Aquisição Facultativa:

Possível a qualquer tempo

Resgate Antecipado:

Houve Resgate Antecipado das Debêntures em 27/12/2017, conforme aprovação em deliberação em Assembleia Realizada em 20 de dezembro de 2017

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados por meio da Emissão foram destinados para o pré-pagamento de dívidas e resgate antecipado de valores mobiliários de emissão da Companhia, bem como ao reforço de capital de giro da Emissora, inclusive (i) resgate total das debêntures da 2ª Emissão de debêntures da Emissora; (ii) resgate total das debêntures da 3ª Emissão de debêntures da Emissora; (iii) resgate de 10 (dez) notas promissórias, da 3ª emissão de notas promissórias da Emissora; (iv) o alongamento e reperfilamento das dívidas da Emissora; e (v) o alongamento e reperfilamento das dívidas da Emissora elencadas no Anexo B da Escritura de Emissão.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Em 20.12.2017 foi realizada Assembleia Geral de Debenturistas em que foi deliberado e aprovado o Resgate Antecipado Facultativo das Debêntures, que foi realizado em 26.12.2018.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2017	-	-	-	-
31/12/2016	R\$ 10.000,00000000	R\$ 482,88170000	R\$ 10.482,88170000	R\$ 1.048.288.170,00

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
100.000	100.000	-	-

EVENTOS REALIZADOS 2017

Data	Evento	Valor Unitário
19/03/2017	Remuneração	R\$ 825,07740000
19/09/2017	Remuneração	R\$ 643,54529999
19/09/2017	Amortização	R\$ 2.000,00000000
26/12/2017	Remuneração – Resgate Antecipado Total	R\$ 197,13615999
26/12/2017	Valor Nominal – Resgate Antecipado Total	R\$ 8.000,00000000

No exercício de 2017, não ocorreram os eventos de conversão e repactuação.

OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA

No decorrer do exercício de 2017, a Emissora cumpriu regularmente e dentro dos prazos todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

Em 26 de dezembro de 2017 ocorreu o Resgate Antecipado Total de referida emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583, de 20 de dezembro de 2016, informamos que este Agente Fiduciário atua nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A.
Emissão:	7ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de reais)

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Planner não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

Quantidade de debêntures emitidas:	15.000 (quinze mil debêntures)
Espécie:	Quirografária, com garantia real adicional
Prazo de vencimento:	19/12/2019
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios
Remuneração:	100% a.a. do DI
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A.
Emissão:	8º emissão
Valor da emissão:	R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais),
Quantidade de debentures:	20.000(vinte mil)
Prazo de vencimento:	03 de janeiro de 2019
Garantias:	Espécie com Garantia Real
Remuneração:	CDI + 1.5% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A.
Emissão:	6º emissão de Notas Comerciais
Valor da emissão:	R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais),
Quantidade de notas emitidas:	30 (Trinta)
Prazo de vencimento:	As notas promissórias venceram em 26 de junho de 2018
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios cessão fiduciária de cartões de crédito Visa e Aval
Remuneração:	122% a.a. do CDI
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A.
Emissão:	5º emissão de Notas Comerciais
Valor da emissão:	R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais),
Quantidade de notas emitidas:	64 (sessenta e quatro)
Prazo de vencimento:	As notas promissórias vencerão em 30 de setembro de 2018
Garantias:	Cessão fiduciária de direitos creditórios cessão fiduciária de CDB e aval
Remuneração:	CDI + 3,75% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Não foi atribuída classificação de risco à presente emissão.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS

Não temos conhecimento de eventual omissão ou inverdade, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações até o resgate total das debêntures, que ocorreu em 26 de dezembro de 2017.

GARANTIA

Em garantia ao integral e pontual cumprimento das obrigações da Emissora, principais e acessórias, decorrentes das Debêntures, foi constituída, pela Emissora, em favor dos Debenturistas, representados pelo Agente Fiduciário, cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios de titularidade da Emissora provenientes de ordens de pagamentos performadas com cartões de crédito Visa, que deveriam representar, até a liquidação integral do Valor Total da Emissão, no mínimo, 1/3 (um terço) do Valor Total da Emissão, ou na medida em que este for sendo amortizado, 1/3 (um terço) do saldo devedor das Debêntures (Valor Mínimo).

A garantia referente aos valores mínimos foi devidamente cumprida, de acordo com a tabela abaixo:

Data	Valor Mínimo
jan/17	R\$ 353.816.823,33
fev/17	R\$ 358.139.656,67
mar/17	R\$ 334.489.226,67
abr/17	R\$ 338.429.003,33
mai/17	R\$ 342.047.820,00
jun/17	R\$ 345.608.626,67
jul/17	R\$ 349.313.203,33
ago/17	R\$ 352.561.426,67
set/17	R\$ 267.403.842,67
out/17	R\$ 269.608.709,33
nov/17	R\$ 271.455.517,33

DECLARAÇÃO

Declaramos que na qualidade de Agente Fiduciário desta emissão de Debêntures cumprimos todos os deveres e atribuições constantes na Escritura de Emissão até o resgate total das debêntures, que ocorreu em 26 de dezembro de 2017, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2018.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea “b” da Lei nº 6404/76 e do artigo 1º do Anexo 15 da Instrução CVM nº 583 /2016, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”

“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture”

“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2017 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização”