

Exercício 2018

# RELATÓRIO ANUAL

---

**Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.**

*8ª Emissão de Debêntures*

**ÍNDICE**

CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA.....	3
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	3
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	5
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS.....	5
AGENDA DE EVENTOS 2019.....	6
OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	6
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS.....	6
GARANTIA.....	6
DECLARAÇÃO.....	7

## CARACTERIZAÇÃO DA EMISSORA

<b>Denominação Comercial:</b>	Azul Linhas Aéreas Brasileiras S.A.
<b>Endereço da Sede:</b>	Av. Marcos Penteado de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 9º andar Edifício Jatobá Tamboré – Barueri/São Paulo - CEP: 06460-040
<b>Telefone / Fax:</b>	(11) 4134-9800
<b>D.R.I.:</b>	Alexandre Wagner MALfitani
<b>CNPJ:</b>	09.296.295/0001-60
<b>Auditor:</b>	Ernst & Young Auditores Independentes S/A
<b>Atividade:</b>	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.
<b>Categoria de Registro:</b>	Sociedade anônima sem registro de companhia aberta perante a CVM

## 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:**

8ª Emissão

**Situação da Emissora:**

Adimplente com as obrigações pecuniárias

**Código do Ativo:**

AZLA18

**Código ISIN:**

BRAZLADBS076

**Escriturador:**

Itaú Corretora de Valores S.A.

**Banco Liquidante:**

Itaú Unibanco S.A.

**Coordenador Líder:**

Banco Safra S.A.

**Data de Emissão:**

20 de junho 2017

**Data de Vencimento:**

03 de janeiro de 2019

**Quantidade de Debêntures:**

20.000 (vinte mil) Debêntures

**Número de Séries:**

Série única

**Valor Total da Emissão:**

R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões reais)

**Valor Nominal:**

O valor nominal das debêntures é de R\$ 10.000,00 (dez mil de reais)

**Forma:**

Nominativa e escritural

**Espécie:**

Era da espécie quirografária, a ser convolada em espécie com garantia real

**Conversibilidade:**

Não conversíveis em ações da Emissora

**Permuta:**

Não se aplica à presente emissão

**Negociação:**

As debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTMV

**Atualização do Valor Nominal:**

Não se aplica à presente emissão

**Pagamento da Atualização:**

Não se aplica à presente emissão

**Remuneração:**

CDI + 1,50% a.a.

**Início da Rentabilidade:**

A partir da data de integralização

**Pagamento da Remuneração:**

Data
03/10/2017
03/01/2018
03/04/2018
03/07/2018
03/10/2018
03/01/2019

**Amortização:**

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
03/01/2018	20%

03/04/2018	20%
03/07/2018	20%
03/10/2018	20%
03/01/2019	20%

**Fundo de Amortização:**

Não se aplica à presente emissão

**Repactuação:**

Não se aplica à presente emissão

**Resgate Antecipado:**

A qualquer tempo, mediante Assembleia Geral de Acionista, poderá ser feito o Resgate Antecipado de parte ou da totalidade das Debentures.

**DESTINAÇÃO DE RECURSOS**

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados foram utilizados pela Companhia integralmente para o pré-pagamento de dívidas e resgate antecipado de valores mobiliários de emissão da Companhia que estavam em circulação, bem como para reforço de capital de giro.

**ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS**

Não foi realizada assembleia geral de debenturistas no exercício de 2018.

**POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES<sup>1</sup>**

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
<b>31/12/2017</b>	R\$10.000,00000000	R\$208,80830999	R\$10.208,80830999	R\$204.176.166,20
<b>31/12/2018</b>	R\$2.000,00000000	R\$36,34599000	R\$2.036,34599000	R\$40.726.919,80

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
20.000	20.000	-	-

**EVENTOS REALIZADOS**

Data	Evento	Valor Unitário
<b>03/01/2018</b>	Remuneração	R\$212,11130000
<b>03/01/2018</b>	Amortização	R\$ 2.000,00000000
<b>03/04/2018</b>	Remuneração	R\$156,24548000
<b>03/04/2018</b>	Amortização	R\$ 2.000,00000000
<b>03/07/2018</b>	Remuneração	R\$116,35917000
<b>03/07/2018</b>	Amortização	R\$ 2.000,00000000
<b>03/10/2018</b>	Remuneração	R\$80,062884000
<b>03/10/2018</b>	Amortização	R\$ 2.000,00000000

<sup>1</sup> 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.

**AGENDA DE EVENTOS 2019**

<b>Data</b>	<b>Evento</b>
<b>03/01/2019</b>	Remuneração
<b>03/01/2019</b>	Amortização

**OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA**

No decorrer do exercício de 2018, a Emissora cumpriu regularmente e dentro dos prazos todas as obrigações previstas na Escritura de 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:

<b>Emissora:</b>	<b>AZUL LINHAS AÉREAS BRASILEIRAS S.A.</b>
<b>Emissão:</b>	6º emissão de Notas Comerciais
<b>Valor da emissão:</b>	R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais),
<b>Quantidade de notas emitidas:</b>	30 (trinta e quatro)
<b>Prazo de vencimento:</b>	As notas promissórias vencerão em 26 de junho de 2018
<b>Garantias:</b>	Cessão fiduciária de direitos creditórios
<b>Remuneração:</b>	122 % a.a. do CDI.
<b>Situação da Emissora:</b>	A Emissora esteve adimplente com suas obrigações da qual venceu em 26/06/2018..

**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 vencimento final das debêntures, que ocorreu em 03 de janeiro de 2019.

**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 cessão fiduciária dos direitos creditórios de titularidade da Emissora provenientes de ordens de pagamentos performadas com cartões de crédito da bandeira MasterCard que deverão representar, até a liquidação, no mínimo 100% (cem por cento) do saldo devedor, conforme informado ao banco os valores da tabela abaixo em 2018:

<b>DATA</b>	<b>SALDO DEVEDOR (VALOR MÍNIMO)</b>
08/01/2018	R\$ 160.155.349,12
07/02/2018	R\$ 161.299.193,44
07/03/2018	R\$ 162.215.525,92
06/04/2018	R\$ 120.109.807,44
08/05/2018	R\$ 120.881.279,40

07/06/2018	R\$ 121.657.706,16
06/07/2018	R\$ 80.073.204,96
07/08/2018	R\$ 80.612.092,56
10/09/2018	R\$ 81.179.354,08
05/10/2018	R\$ 40.024.427,56
08/11/2018	R\$ 40.294.117,48
07/12/2018	R\$ 40.540.866,72

## 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 vencimento final das debêntures, que ocorreu em 03 de Janeiro de 2019, o qual ensejou a quitação integral das debêntures por parte da Emissora.

São Paulo, abril de 2019.



*"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 2018 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"*