

# AVIAÇÃO DO BRASIL

BRAZILIAN AVIATION



**Oportunidade em um mercado promissor**  
Opportunities in a promising market

# AVIAÇÃO DO BRASIL:

## **oportunidades em um mercado promissor**

O transporte aéreo do Brasil passou por uma revolução nos últimos 20 anos. Ampliação e modernização de aeroportos, aumento da oferta de serviços aéreos, redução do preço de passagens e inclusão de dezenas de milhões de passageiros nos mercados doméstico e internacional. Tudo isso motivado por um conjunto de políticas públicas estratégicas implementadas gradualmente ao longo desse período.

Ações como a implementação de um regime de liberdade tarifária, a criação da Agência Nacional de Aviação Civil (Anac), a concessão de aeroportos à iniciativa privada e uma política de ampliação da liberdade de rotas e frequências em acordos internacionais são algumas das principais medidas que levaram a esse cenário de crescimento.

O Governo Federal, por meio do Ministério de Portos e Aeroportos, trabalha para ampliar esse cenário e promover um ambiente regulatório que garanta segurança jurídica aos investidores e a redução de custos de operação e de capital. O objetivo é fortalecer a integração entre as regiões do país e a posição do Brasil no cenário internacional como destino de turistas e viajantes a negócios.

Os aeroportos do Brasil oferecem oportunidade de novos negócios que vão além do aumento de passageiros e cargas. São oportunidade nos segmentos de logística, hotelaria, comércio varejista e atacadista, hospitais e cultura. Além disso, a sustentabilidade e a inovação tecnológica são elementos que estarão presentes no desenvolvimento dos próximos anos.

O mercado internacional é parte fundamental da estratégia do Brasil e queremos ampliar essa parceria de crescimento.



# BRAZILIAN AVIATION: **opportunities in a promising market**

The air transport in Brazil went through a revolution over the last 20 years. Expansion and modernization of airports, increase in the supply and differentiation of air services, reduction in ticket prices and the inclusion of hundreds of millions of passengers in the domestic and international markets. All of this was motivated by a set of strategic public policies implemented gradually over this period.

Actions such as the implementation of a price deregulation, the creation of the National Civil Aviation Agency as an independent regulator (“Anac” in portuguese), the concession of the main airports to the private sector and a policy of expanding freedom of routes and frequencies in international agreements are some of the main measures that have brought about this successful scenario.

The Brazilian Government, through the Ministry of Ports and Airports, is working to expand this scenario and promote a regulatory environment that guarantees legal certainty for investors and reduction in operating and capital costs. The idea is to build a stronger integration between the country’s regions and to strengthen Brazil’s position on the international stage as a desired destination for tourists and business travelers.

Brazil’s airports offer new business opportunities that go beyond the increase in passengers and cargo. There are opportunities in logistics, hotels, retailing and wholesale trade, hospitals and culture areas. In addition, sustainability and technological innovation are essential elements that will be present throughout the development in the next years.

The international market is a fundamental part of Brazil’s strategy and we want to expand this partnership to increase growth.

# Infraestrutura Aeroportuária

## Aeroportos concedidos - Concessionárias



# Airport infrastructure

## Airports granted - Concessionaires



# Aeroportos do Brasil

Uma das menores tarifas aeroportuárias do mundo

## Resultado do sucesso das concessões

| País          | Tarifa Internacional |
|---------------|----------------------|
| Reino Unido   | US\$ 161,60          |
| Alemanha      | US\$ 103,70          |
| México        | US\$ 97,22           |
| Argentina     | US\$ 75,00           |
| EUA           | US\$ 66,57           |
| Austrália     | US\$ 61,50           |
| Colômbia      | US\$ 58,00           |
| França        | US\$ 57,80           |
| Panamá        | US\$ 54,50           |
| Canadá        | US\$ 35,46           |
| Portugal      | US\$ 30,50           |
| Japão         | US\$ 25,70           |
| Chile         | US\$ 25,00           |
| Espanha       | US\$ 24,10           |
| <b>Brasil</b> | <b>US\$ 13,16</b>    |

# Brazil's Airport

One of the lowest airports tariffs in the world

| Results of successful concessions |                    |
|-----------------------------------|--------------------|
| Country                           | International Fare |
| United Kingdom                    | US\$ 161,60        |
| Germany                           | US\$ 103,70        |
| Mexico                            | US\$ 97,22         |
| Argentina                         | US\$ 75,00         |
| USA                               | US\$ 66,57         |
| Australia                         | US\$ 61,50         |
| Colombia                          | US\$ 58,00         |
| France                            | US\$ 57,80         |
| Panama                            | US\$ 54,50         |
| Canadian                          | US\$ 35,46         |
| Portugal                          | US\$ 30,50         |
| Japan                             | US\$ 25,70         |
| Chile                             | US\$ 25,00         |
| Spain                             | US\$ 24,10         |
| <b>Brazil</b>                     | <b>US\$ 13,16</b>  |

# Aeroportos do Brasil

Investimentos Novo PAC

R\$ 10,2 BI

R\$ 7,2 Bilhões entre 2023 - 2026  
R\$ 3 bilhões pós 2026

| Modalidades                             | Quantidade | Valor - R\$ Bilhões | Tipo            |
|-----------------------------------------|------------|---------------------|-----------------|
| Estudos e Projetos                      | 16         | 0.1                 | Público         |
| Investimentos das Concessões Existentes | 49         | 9.2                 | Privado         |
| Novas obras                             | 20         | 0.6                 | Público/Estatal |
| Retomada e conclusão                    | 10         | 0.2                 | Público         |
| Totais                                  | 95         | 10.2                |                 |



# Brazil's Airports

Investments under “Novo PAC” (new growth acceleration program)

US\$ 1.8 BI

US\$ 1.3 billion between 2023 – 2026  
US\$ 0.5 billion after 2026

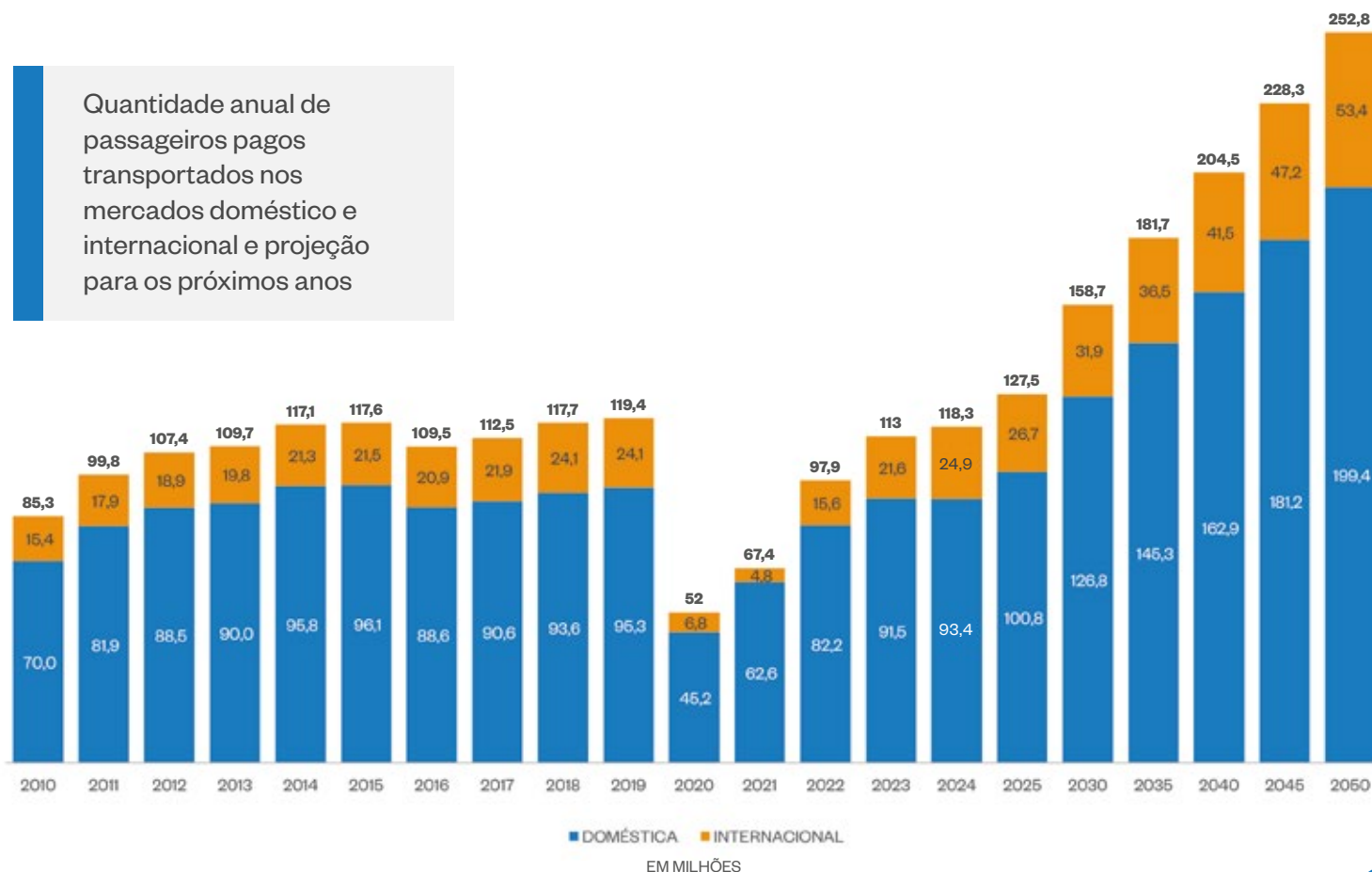
| Modalities                          | Quantity | Value - US\$  | Type         |
|-------------------------------------|----------|---------------|--------------|
| Studies and Projects                | 16       | 17.7 millions | Public       |
| Investments in Existing Concessions | 49       | 1.63 billion  | Private      |
| New projects                        | 20       | 106 millions  | Public/State |
| Resumption and conclusion           | 10       | 35 millions   | Public       |
| Total                               | 95       | 1,8 billion   |              |

# Aumento na conectividade

## Evolução da demanda

O transporte aéreo do Brasil recuperou sua movimentação pré-pandemia e, para 2024, a expectativa é um desempenho superior ao de 2019 (último ano antes da pandemia).

Quantidade anual de passageiros pagos transportados nos mercados doméstico e internacional e projeção para os próximos anos

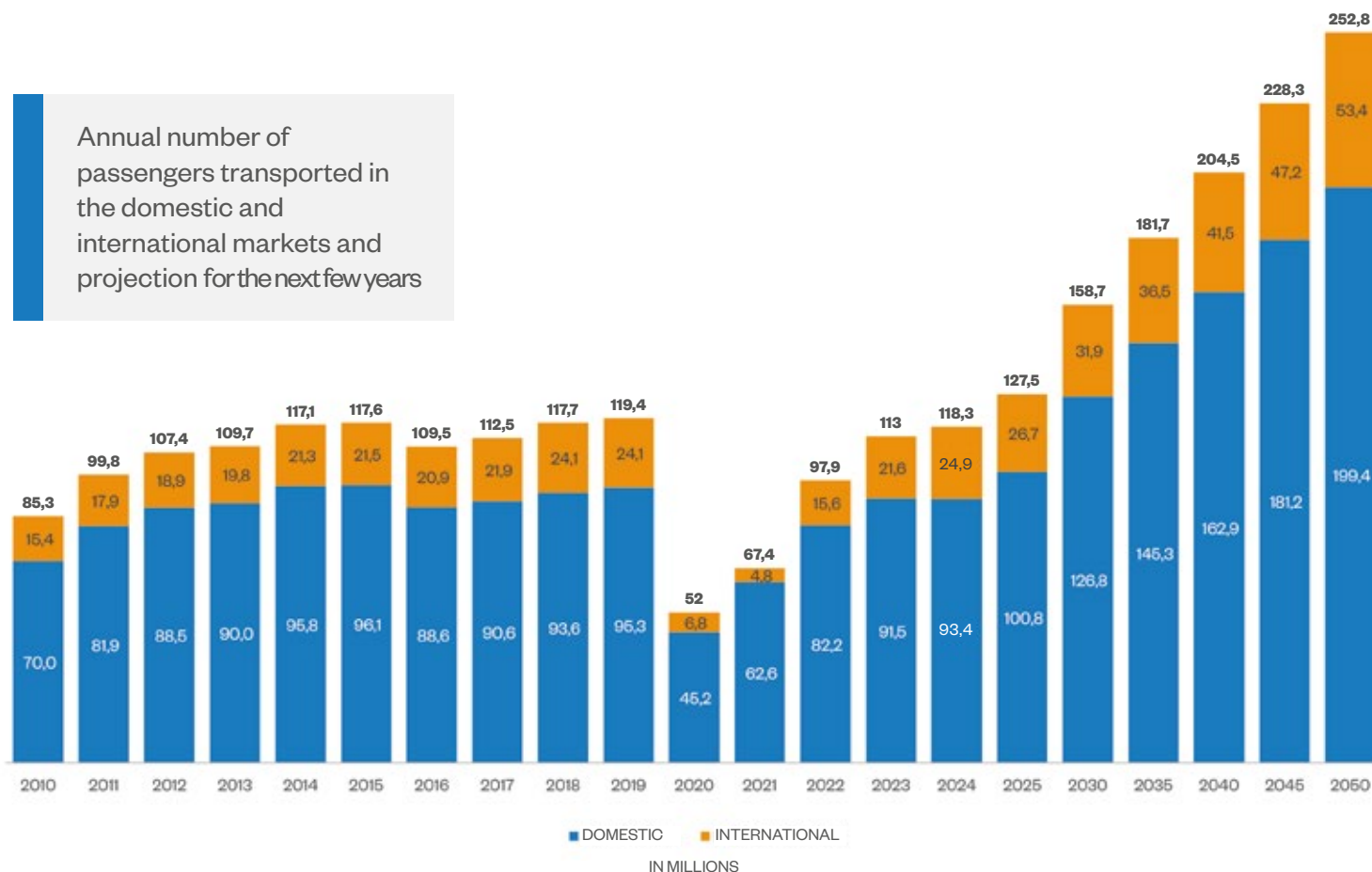


## Increased connectivity

### Demand Evolution

Brazil's air transport has recovered its pre-pandemic levels and, in 2024, the expectation is for a better performance than in 2019 (the last year before Covid-19).

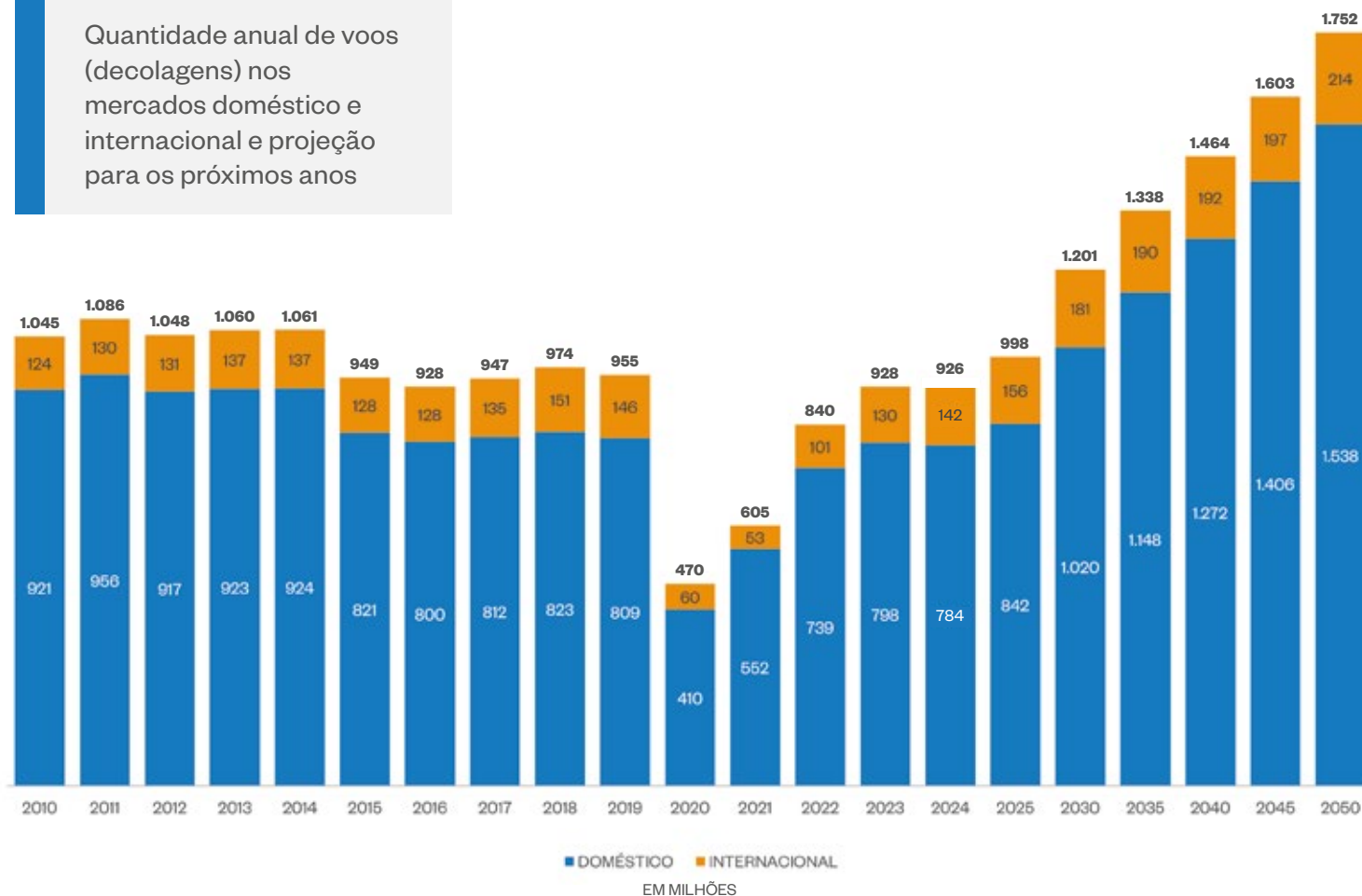
Annual number of passengers transported in the domestic and international markets and projection for the next few years



# Aumento na conectividade

Evolução da demanda

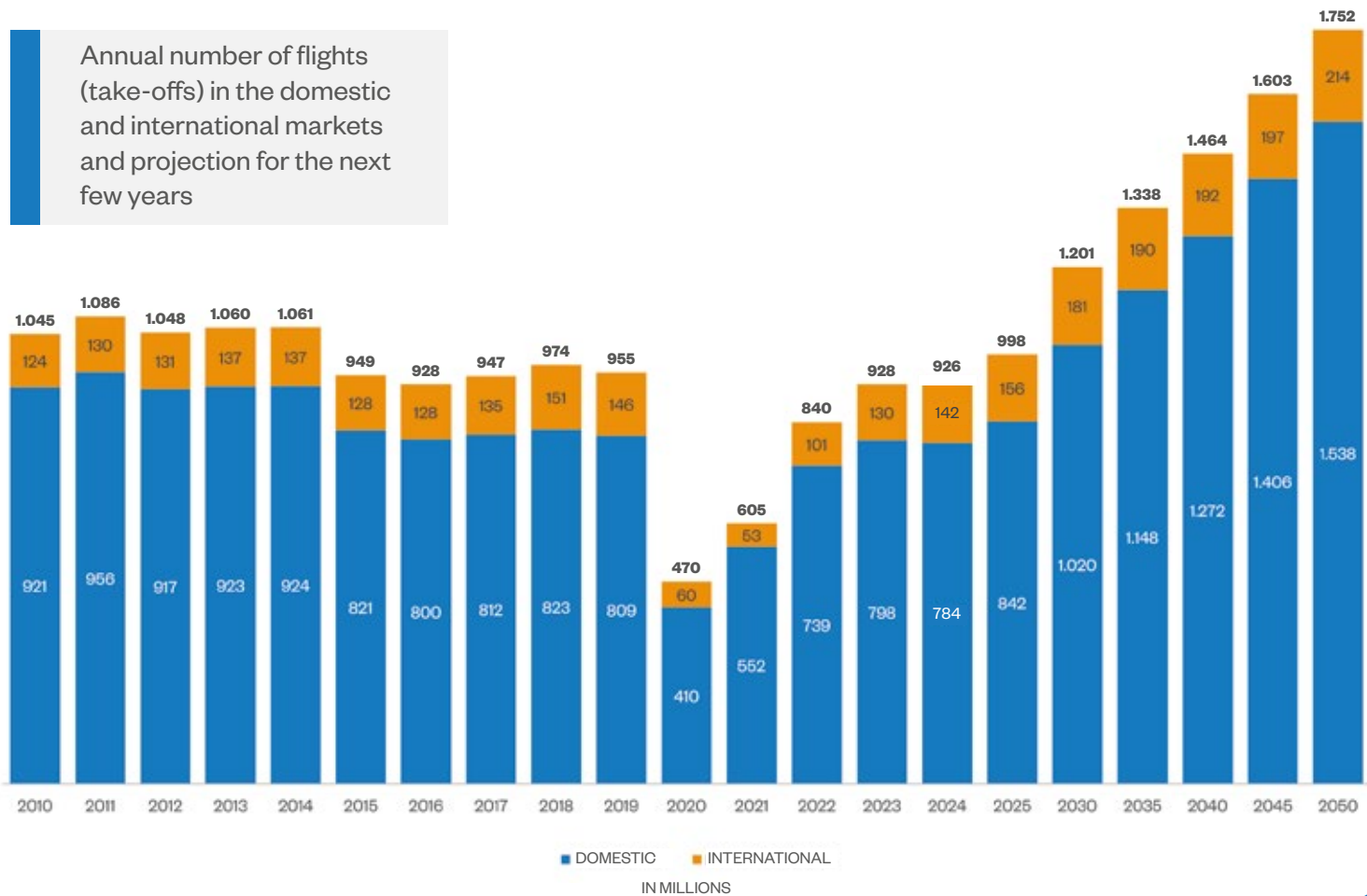
Quantidade anual de voos (decolagens) nos mercados doméstico e internacional e projeção para os próximos anos



# Increased connectivity

## Demand Evolution

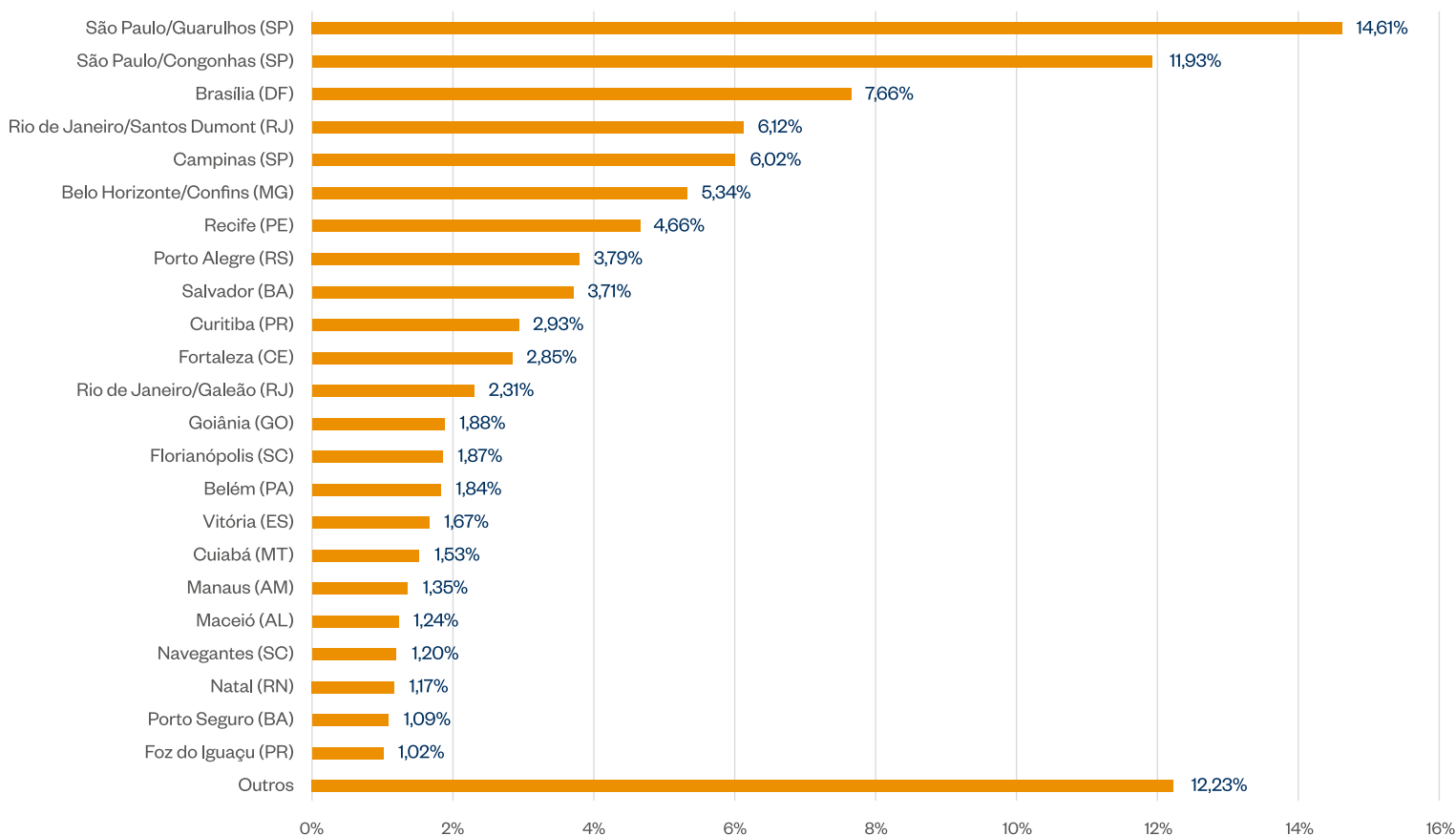
Annual number of flights (take-offs) in the domestic and international markets and projection for the next few years



## Potencial de crescimento

O mercado brasileiro de transporte aéreo é concentrado na região Sudeste e em grandes hubs tradicionais (São Paulo, Rio e Brasília).

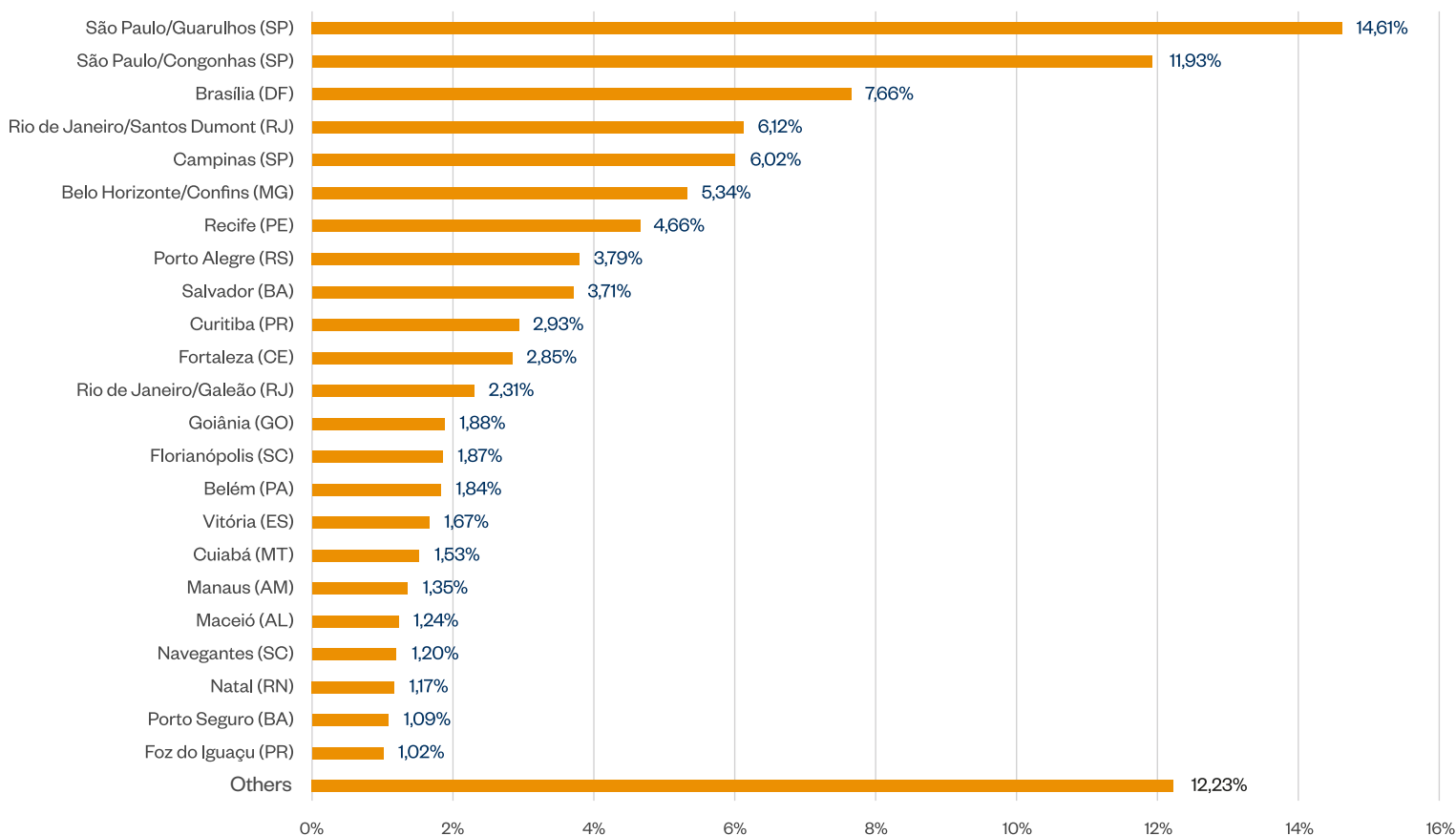
Participação na quantidade de passageiros pagos, por aeroporto, no mercado doméstico – 2023



## Growth potential

Brazil's air transport market is concentrated in the Southeast and in the big traditional hubs (São Paulo, Rio de Janeiro and Brasília).

Share of paid passengers by airport in the domestic market - 2023

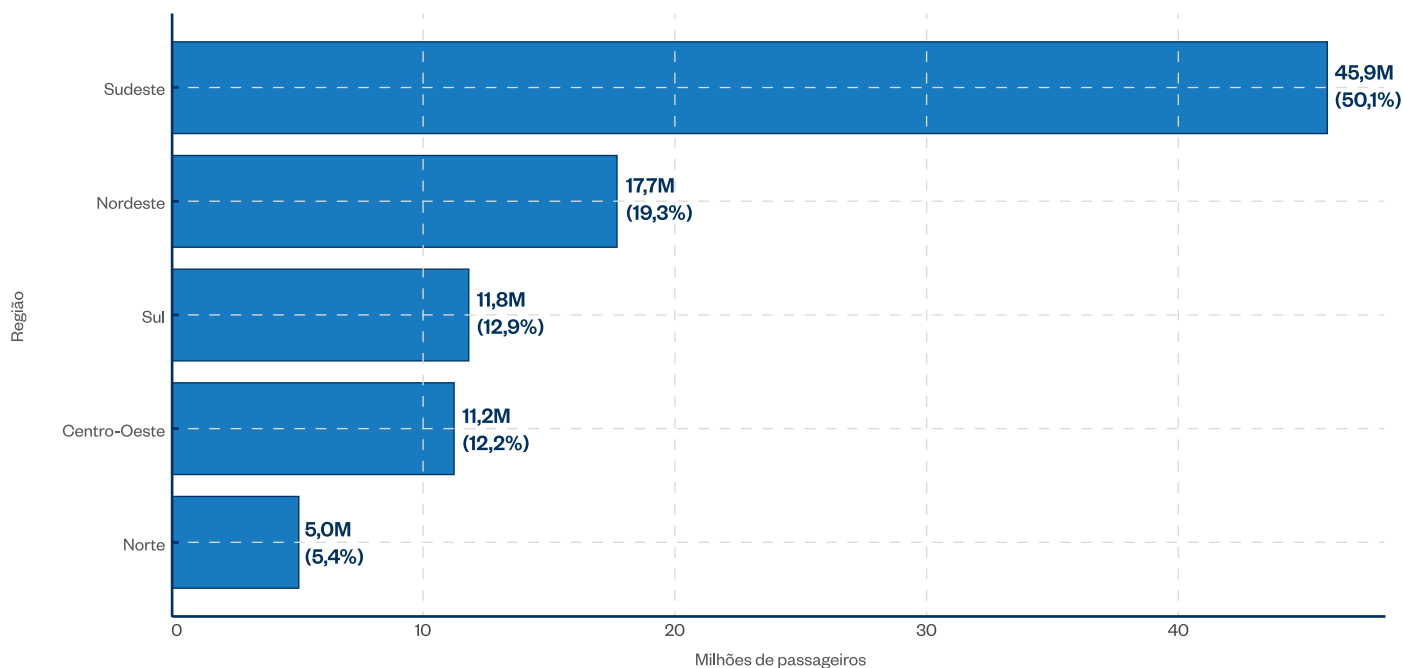


## Potencial de crescimento

O Brasil tem enorme potencial de crescimento não explorado nas demais regiões do Brasil, que possuem infraestrutura aeroportuária e aeronáutica capazes de absorver a demanda (principalmente em cidades de médio porte).

A regionalização do transporte aéreo oferece inúmeras oportunidades de negócios para novas empresas.

Participação no número de passageiros pagos, por região – mercado doméstico - 2023



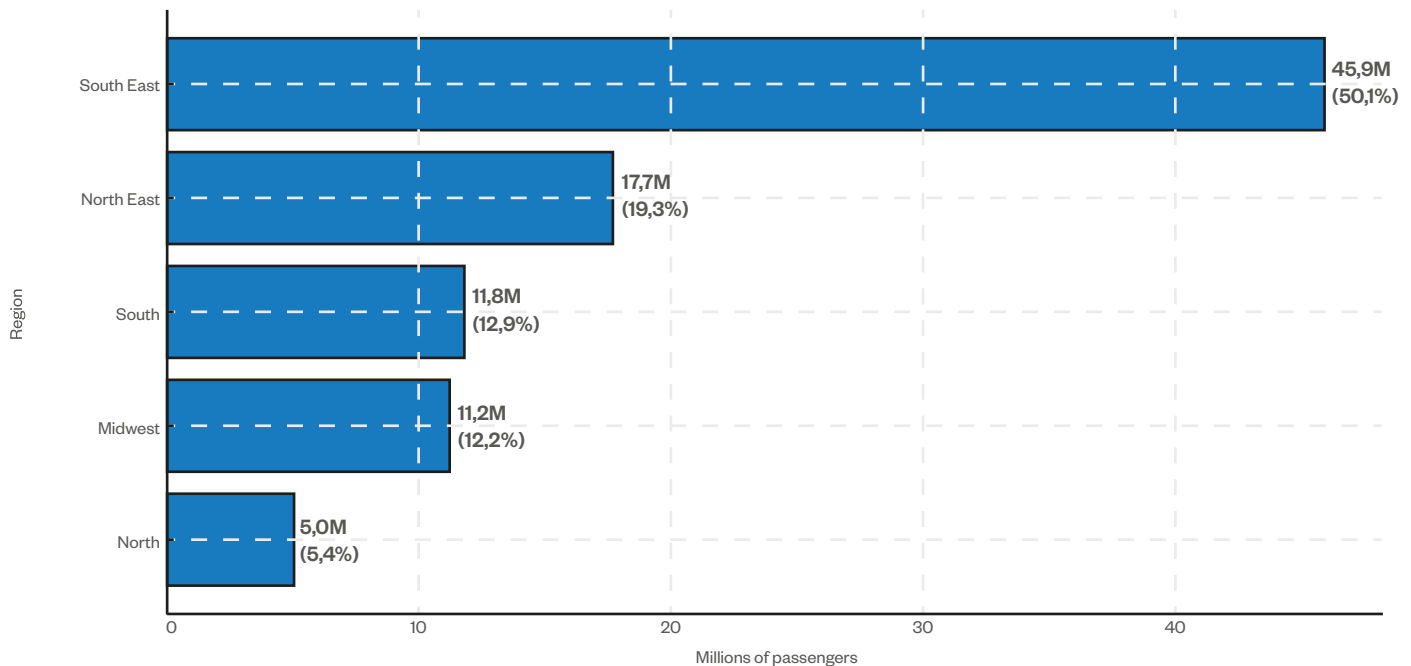


## Growth potential

Brazil has huge unexplored growth potential in the other regions of the country, which have infrastructure capable of absorbing a growing demand (especially in medium-sized cities).

The regionalization of air transport offers countless business opportunities for new companies.

Share of paid passengers by region - domestic market - 2023



## Oportunidades no setor aéreo

O mercado de transporte aéreo brasileiro possui três grandes empresas: **Gol, Latam e Azul**. Elas concentram quase a totalidade do mercado doméstico e têm como hubs aeroportos na região Sudeste.

Essa atuação oferece oportunidades para:



### Empresas low cost

Atualmente, há empresas operando em rotas internacionais específicas, mas sem presença no mercado doméstico.



### Empresas aéreas estrangeiras no segmento internacional

A flexibilização dos acordos internacionais e maiores liberdades do ar são estímulos para o aumento da oferta de voos nas rotas internacionais com origem ou destino no Brasil.

## Opportunities in the aviation sector

Brazil's air transport market has three major airlines: **Gol, Latam and Azul**. They account for almost the entire domestic market and their main hubs are in the Southeast.

This offers opportunities for:



### Low-cost companies

There are currently companies operating on specific international routes, but with no presence in the domestic market.



### Foreign Airlines in the international segment

The flexibilization of international agreements and greater freedoms of the air are encouraging an increase in the supply of flights on international routes to and from Brazil.

## Passageiros e tarifas

O processo de flexibilização regulatória permitiu enorme barateamento das passagens aéreas no Brasil. Esse processo permitiu a inclusão da população brasileira no transporte aéreo, mais que triplicando o volume de passageiros transportados em menos de 20 anos. É um transporte de massa e que pode crescer muito mais!

**Tarifa aérea média doméstica real (corrigida pelo IPCA de julho/2024) e quantidade anual de passageiros pagos transportados nos mercados doméstico e internacional – 2002 a 2023:**



## Passengers and ticket prices

The deregulation process has allowed airline ticket prices in Brazil to become much cheaper. This process has allowed the Brazilian population to be included in air transportation, more than tripling the volume of passengers transported in less than 20 years. It is currently a massive way of transportation and it can grow a lot more!

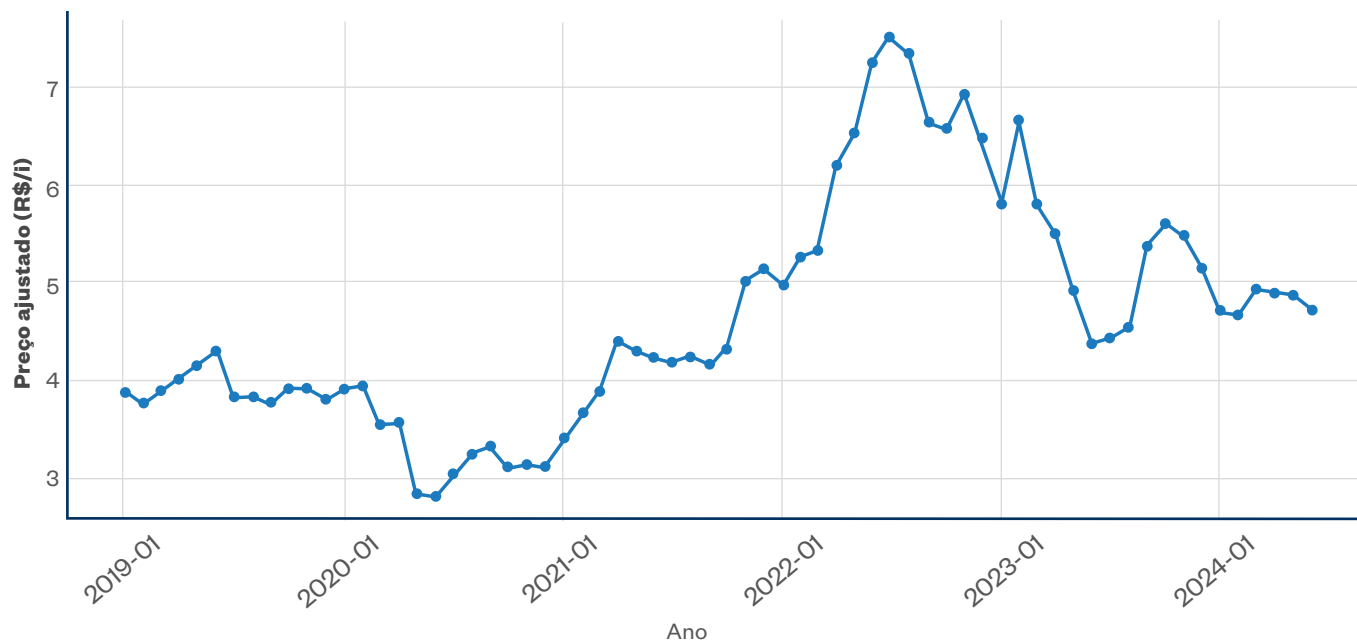
Real average domestic airfare (adjusted by the IPCA for July/2024) and annual number of paid passengers transported in the domestic and international markets - 2002 to 2023



## Querosene de aviação (QAv)

O preço do querosene de aviação (QAv) tem caído de maneira consistente no mercado brasileiro desde 2022. Isso representa um alívio no fluxo de caixa das empresas aéreas e maiores oportunidades para o ingresso de novos entrantes no mercado doméstico.

Preço médio mensal de distribuição do litro de querosene de aviação (Qav) no mercado doméstico brasileiro - jan/2019 a jun/2024



## Aviation kerosene (QAv)

Aviation kerosene (QAv) price has fallen consistently in the Brazilian market since 2022. This represents a relief in the cash flow of airlines and greater opportunities for new entrants into the domestic market.

Average monthly distribution price of a liter of aviation kerosene (Qav) on the Brazilian domestic market - Jan/2019 to Jun/2024



# Programa AmpliAR

Aeroportos com grande potencial de crescimento e investimentos

O Brasil possui mais de **500 aeródromos civis públicos** e mais de **200 deles são estratégicos** para um atendimento adequado à população.

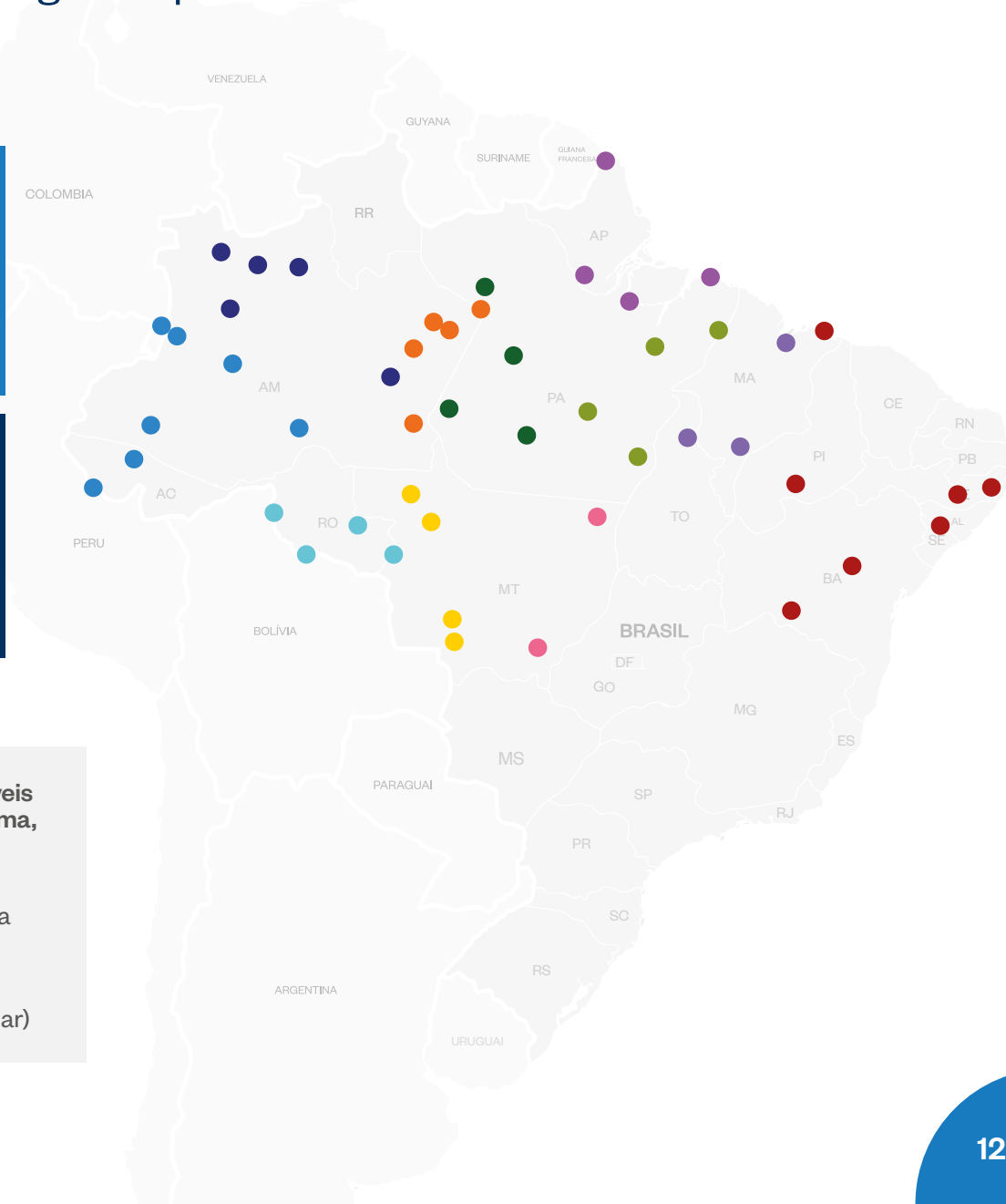
Por isso, o Governo do Brasil quer levar o sucesso e os ganhos das concessões federais para os aeroportos regionais.

**Aeroportos estratégicos elegíveis para a primeira fase do programa, que foram levados à consulta pública em 2024 →**

**Critério: Localização Geográfica (Norte e Nordeste)**

**Aeroportos: 50**

**CAPEX: R\$ 1,5 bilhões (preliminar)**





# AmpliAR Program

Regional airports with great potential for growth and investment

Brazil has more than **500 public civil aerodromes**, of which **more than 200** are considered **strategic for providing adequate service** to the population throughout its vast territory.

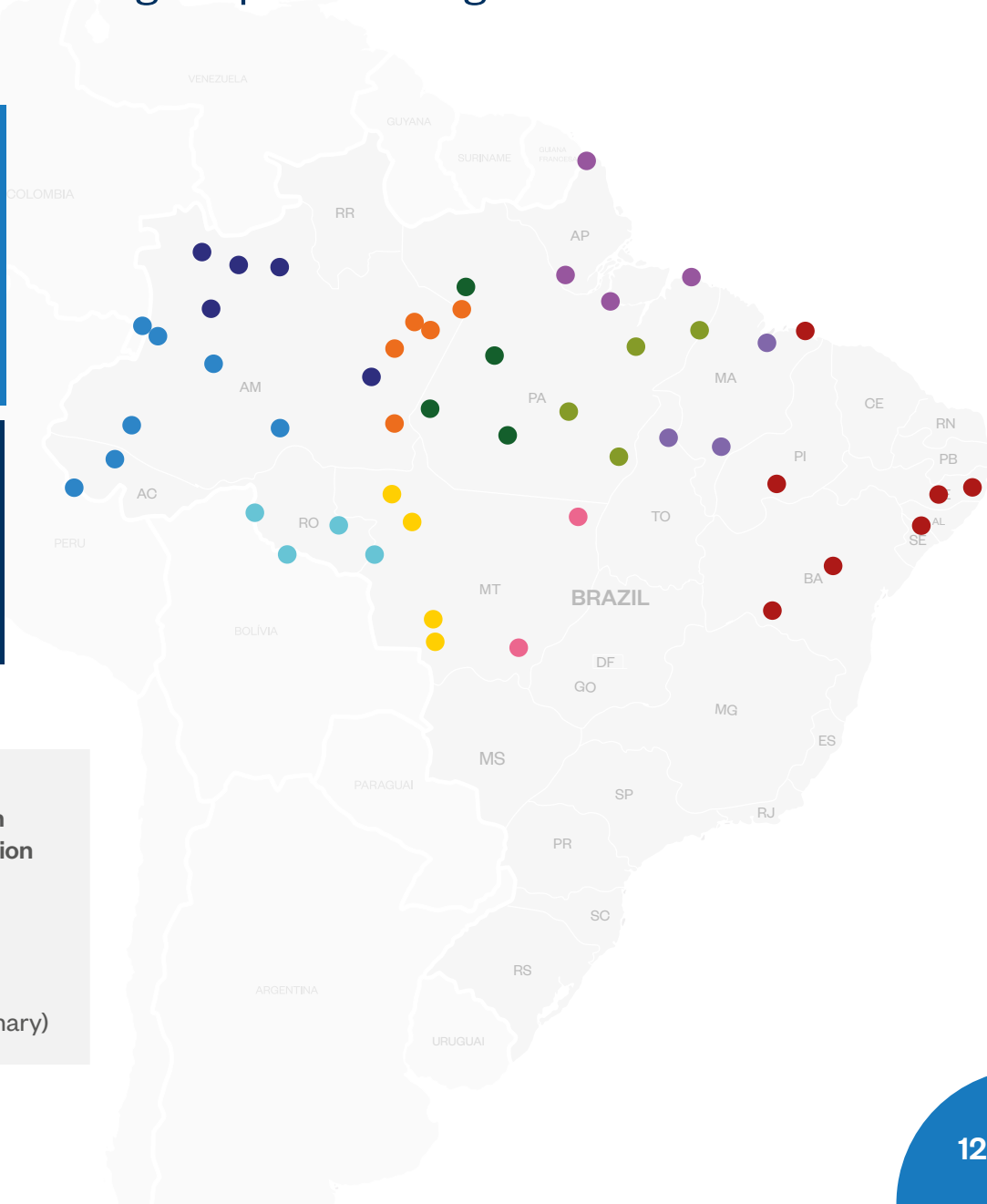
That's why the Brazilian government wants to bring the success and benefits of the main airport concessions to the regional airports.

**Strategic airports eligible for the first phase of the program, which were brought to public consultation in 2024 →**

Criterion: Geographical location (North and Northeast)

Airports: 50

CAPEX: US\$ 266 million (preliminary)



## Crescimento do mercado

O Governo do Brasil trabalha para aperfeiçoar o ambiente regulatório da aviação no país.

- Estabilidade regulatória para o modelo de negócios low cost, com plena liberdade para o desenho de produtos (unbundling);
- Redução da judicialização, um desafio que o MPOR está enfrentando junto com a ANAC e empresas aéreas;
- Adequação da legislação dos aeronautas, permitindo maior flexibilidade para a utilização de tripulações, inclusive estrangeiras;
- Continuidade das negociações de acordos internacionais, avançando cada vez mais nos acordos de livre capacidade e liberdades do ar.
- A legislação brasileira já confere, desde 2018, total liberdade à estrutura de capital das empresas aéreas constituídas no país, sem qualquer restrição à participação de capital estrangeiro.

**Foi criada linha de crédito de R\$ 6 bilhões para as companhias aéreas brasileiras.** O crédito será concedido via **Fundo Nacional de Aviação Civil (Fnac)** e vai auxiliar as empresas na modernização da frota de aeronaves, ampliação de voos pelo país, aquisição de querosene de aviação e para o desenvolvimento de projetos de combustíveis renováveis.

Objetivo é aumentar o número de passageiros voando pelo Brasil e alcançar as médias de outros países da América do Sul e de economias mais desenvolvidas.

Acesse e veja informações da Anac para companhias aéreas que desejem operar no Brasil:



## Market growth

The Brazilian Government is working to improve the country's aviation regulatory environment on issues such as:

- Regulatory stability for the low-cost business model, with full freedom for product design (unbundling);
- Reducing judicialization, a challenge that the MPOR is facing together with Anac and the airlines;
- Adaptation of the legislation for aeronauts, allowing greater flexibility for crew regulations, including foreign crews;
- Continuing to negotiate international agreements, making increasing progress on free capacity agreements and freedoms of the air;
- It's important to note that since 2018, Brazilian legislation has granted total freedom to the capital structure of airlines, without any restriction on the participation of foreign capital.

**A US\$ 1.06 billion credit line has been created for Brazilian airlines.** The credit will be granted via the **National Civil Aviation Fund (Fnac)** and will help companies to modernize their aircraft fleet, expand flights across the country, purchase aviation kerosene and develop renewable fuel projects.

The objective is to increase the number of passengers flying throughout Brazil and reach the averages of other South American countries and more developed economies.

Access and view information from Anac for airlines wishing to operate in Brazil:

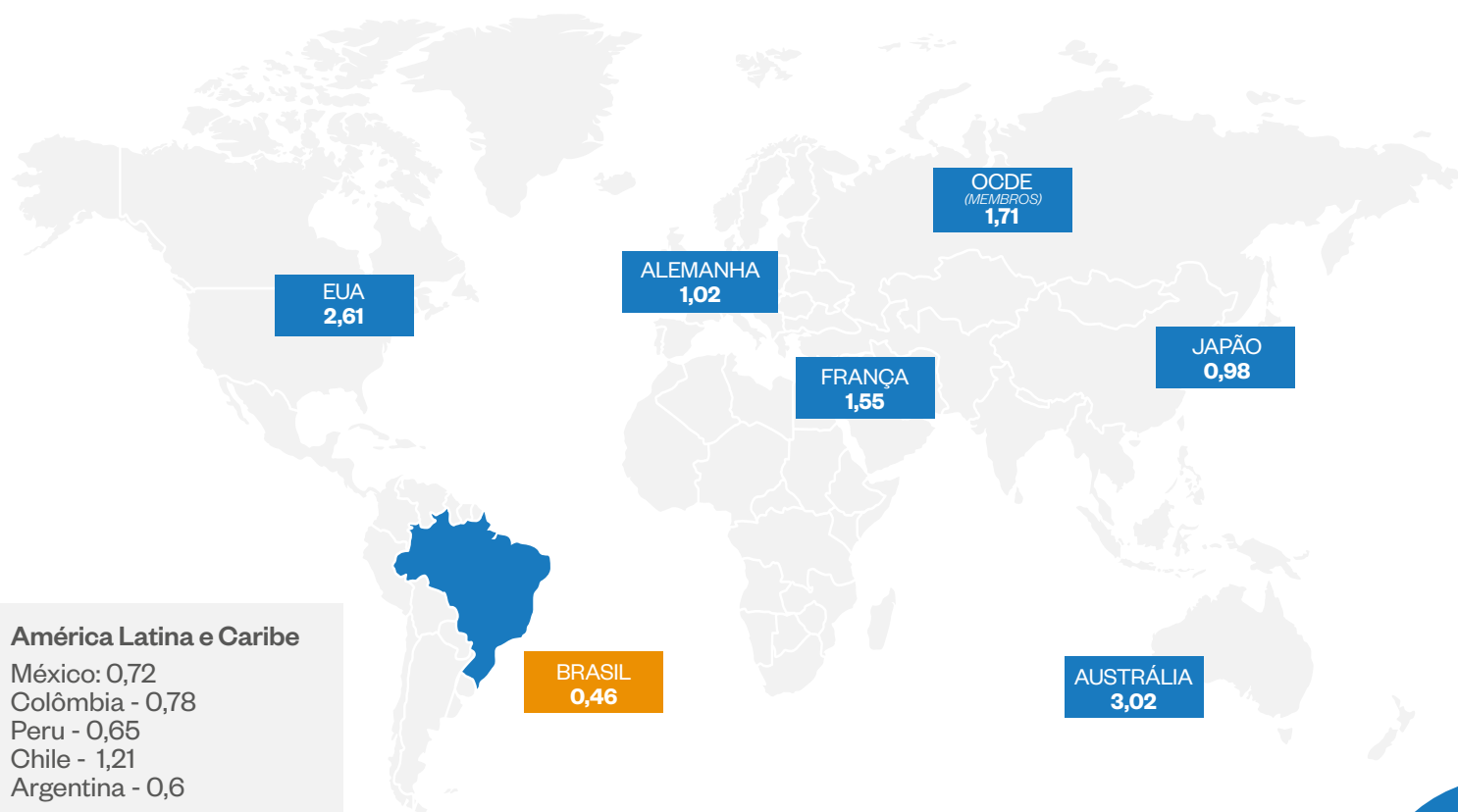


# Crescimento do mercado

## Passageiro per capita

É necessário pelo menos dobrar o tamanho do mercado aéreo brasileiro para convergir a relação passageiros por habitante para números semelhantes aos de Chile e Colômbia, por exemplo.

Isso significaria passar de cerca de 113 milhões de passageiros (2023) para algo em torno de 190 milhões de passageiros (Colômbia) e 300 milhões de passageiros (Chile).

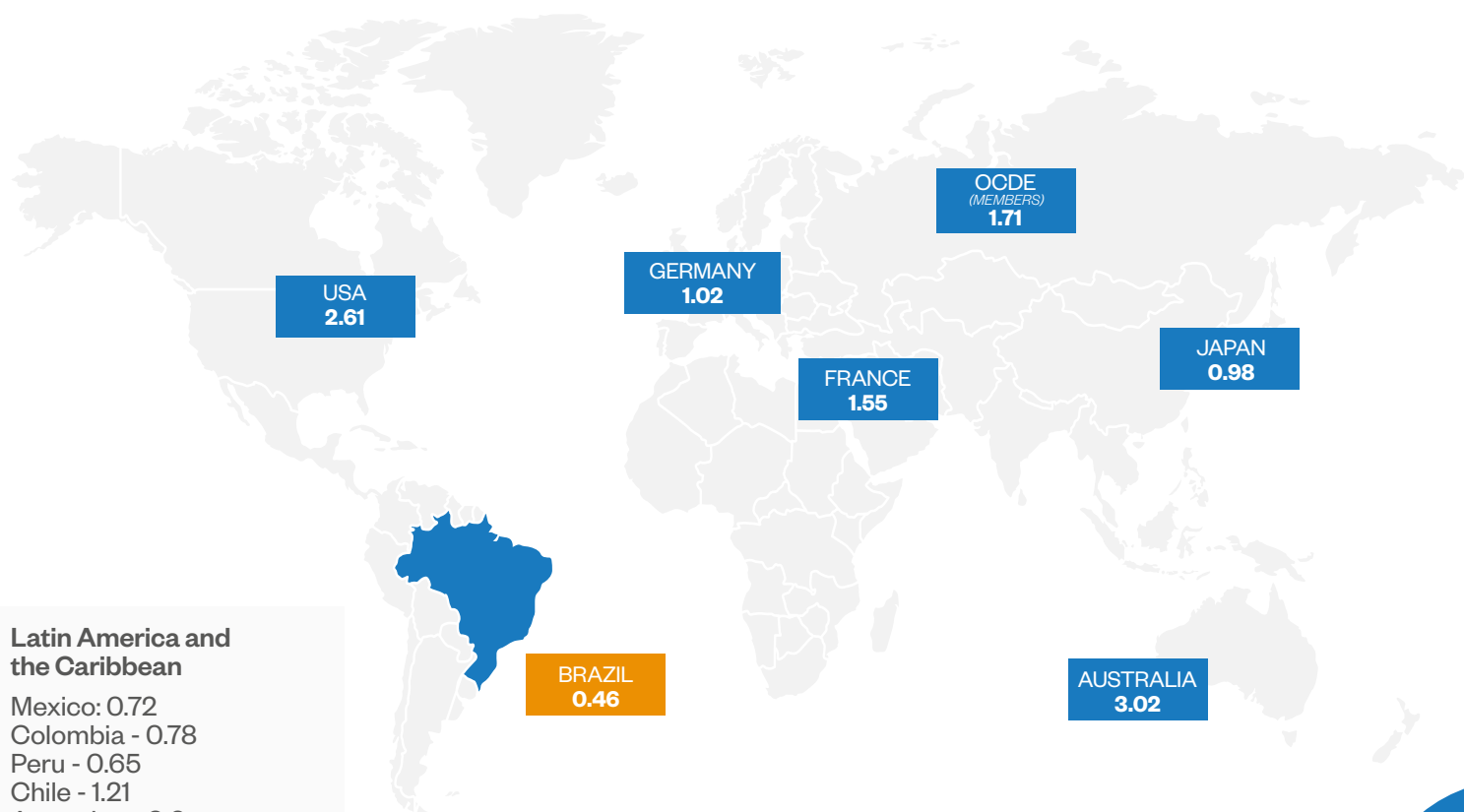


# Market growth

## Passengers per capita

We need to at least double the size of the Brazilian airline market in order to converge the passenger per capita to figures similar to those of Chile and Colombia, for example.

This means changing from around 113 million passengers (2023) to around 190 million passengers (Colombia) and 300 million passengers (Chile).



## Embraer

Empresa brasileira que ganhou o mundo

**Principal fabricante de jatos comerciais com até 150 assentos.**

**A cada 10 segundos, uma aeronave fabricada pela Embraer decola em algum lugar do mundo**

### Frota

- Cerca de 1.500 jatos comerciais da família E-Jets em operação.
- No Brasil, são 62 E-Jets em operação. 12% do total de aeronaves comerciais em operação com as principais empresas aéreas brasileiras.

### Eficiência e sustentabilidade

- Jatos E-Jets E2 são os mais sustentáveis na sua categoria.
- O modelo E195-E2 emite 25% menos CO2 por assento do que o mesmo modelo da geração anterior E195-E1.
- Em comparação com seu principal concorrente da Airbus, o E195-E2 emite 11,9% menos CO2 por viagem.

### EVE

#### Subsidiária da Embraer

- Previsão de certificação do eVTOL (Electric Vertical Take-off and Landing) até o final de 2026.
- A Eve já conta com pedidos para 2.850 unidades em todo o mundo.

## Embraer

A Brazilian company that has taken the world

**Leading producer of commercial jets with up to 150 seats**

**Every 10 seconds, an airplane produced by Embraer takes off somewhere in the world.**

### Fleet

- Around 1.500 commercial jets in the E-Jets family in operation.
- In Brazil, there are 62 E-Jets in operation. 12% of the total number of commercial airplanes in operation with the main brazilian airlines

### Efficiency and sustainability

- E-Jets E2 are the most sustainable jets in their category.
- The E195-E2 model emits 25% less CO2 per seat than the same model of the previous generation E195-E1.
- Compared to its main competitor from Airbus, the E195-E2 emits 11.9% less CO2 per trip.

### EVE

#### Embraer subsidiary

- The eVTOL (Electric Vertical Take-off and Landing) is expected to be certified by the end of 2026.
- Eve already has orders for 2,850 units worldwide.