



EMBRAER E BOEING PARCERIA PROPOSTA

JULHO 2018



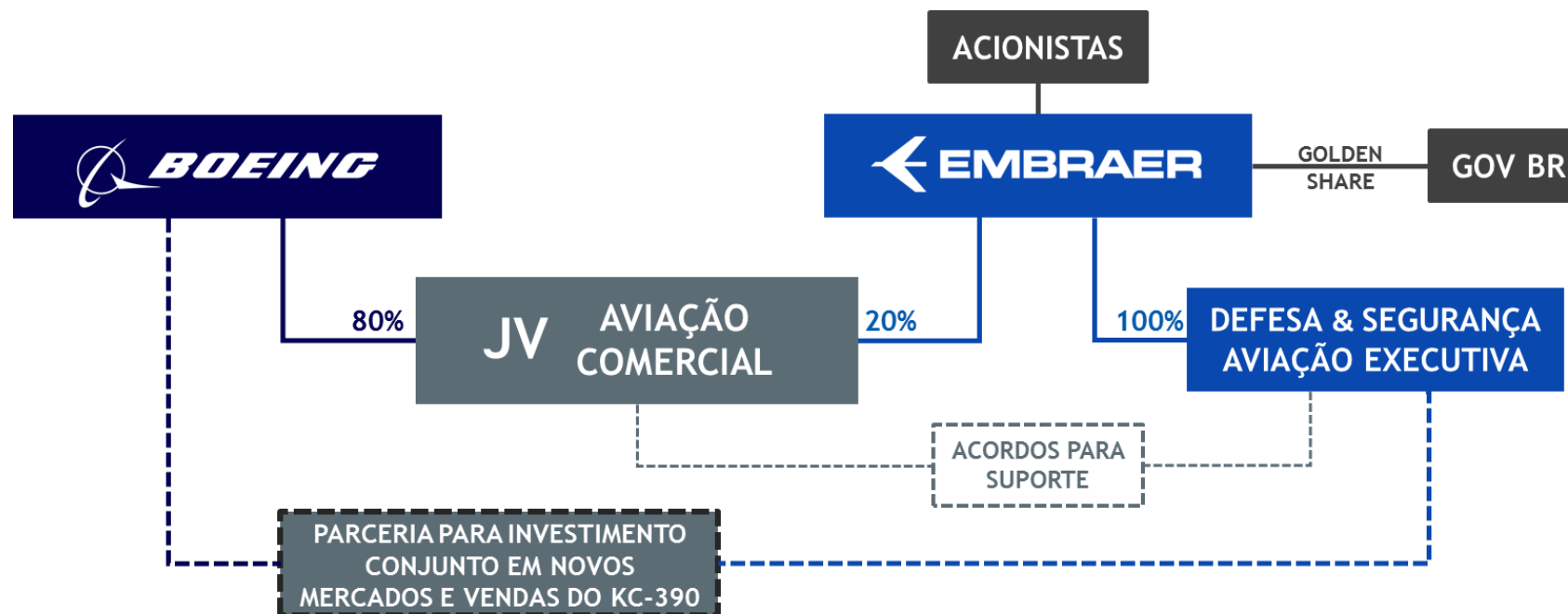
DECLARAÇÃO DE PROJEÇÕES

Certas declarações nesta apresentação podem ser projeções futuras dentro do contexto da Lei de Reforma de Contencioso de Títulos Privados de 1995, incluindo declarações relativas aos termos propostos da transação, a capacidade das partes de satisfazer as condições da transação e o andamento da mesma, os benefícios e sinergias da transação e as perspectivas futuras de negócios, bem como qualquer outra declaração que não esteja diretamente relacionada a qualquer fato histórico ou atual. As declarações de projeções são baseadas em suposições atuais sobre eventos futuros que podem não ser exatos. Estas declarações não são garantias e estão sujeitas a riscos, incertezas e mudanças em circunstâncias difíceis de prever. Muitos fatores podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes dessas previsões futuras. Como resultado, essas declarações são válidas somente a partir da data em que são feitas e nem a Boeing Company ou a Embraer S.A. se comprometem a atualizar ou revisar qualquer declaração de projeções, exceto conforme exigido por lei. Fatores específicos que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes dessas declarações de projeções incluem o efeito das condições econômicas globais, a capacidade das partes de chegar a um acordo final sobre a transação, consumir tal transação e perceber sinergias antecipadas e outros fatores importantes divulgadas anteriormente e de tempos em tempos nos registros da Boeing Company e/ou da Embraer S.A. junto à Securities and Exchange Commission.



INTRODUZINDO A NOVA PARCERIA PROPOSTA

- ← EMBRAER E BOEING ASSINARAM UM MEMORANDO DE ENTENDIMENTO NÃO-VINCULANTE PARA UMA PARCERIA ALTAMENTE ESTRATÉGICA E COMPLEMENTAR NA AVIAÇÃO COMERCIAL
- ← COMBINAÇÃO DOS E-JETS, PLATAFORMA LÍDER DE MERCADO DA EMBRAER COM A PRESENÇA GLOBAL DA BOEING
- ← SUPORTE CONTÍNUO EM TODAS AS UNIDADES DE NEGÓCIOS
- ← EXPLORAÇÃO DE PARCERIA ADICIONAL PARA POTENCIALIZAR AS VENDAS GLOBAIS DO KC-390 DA EMBRAER
- ← POTENCIAL CRIAÇÃO DE VALOR SIGNIFICATIVO PARA OS ACIONISTAS



RACIONAL ESTRATÉGICO

← A PARCERIA PROPOSTA COMBINARÁ O LONGO HISTÓRICO DE INOVAÇÃO E PRODUÇÃO EFICIENTE DA EMBRAER COM A SÓLIDA CAPACIDADE DE VENDAS E MARKETING DA BOEING

MELHOR ADEQUAÇÃO DE AMBAS AS PARTES PARA LIDAR COM A DINÂMICA DE MUDANÇA DO MERCADO DE AVIAÇÃO COMERCIAL

← EXPECTATIVA DE FORTALECIMENTO DA PLATAFORMA DOS E-JETS COM CRESCIMENTO DO SEU POTENCIAL FUTURO

APROVEITAMENTO DOS RECURSOS GLOBAIS DA BOEING COMO EXPERIÊNCIA EM VENDAS E RELACIONAMENTO COM OS CLIENTES

MELHORIA DA OFERTA AO CLIENTE COM UM PORTFÓLIO DE PRODUTO AMPLO E COMPLEMENTAR

← AVIAÇÃO EXECUTIVA E DEFESA & SEGURANÇA COM OPERAÇÕES SIMPLIFICADAS

FOCO NA EXECUÇÃO E NA CAPACIDADE FINANCEIRA PARA BUSCAR NOVAS OPORTUNIDADES DE MERCADO

CRIAÇÃO DE UMA OUTRA JV PARA PROMOVER E DESENVOLVER NOVOS MERCADOS E APLICAÇÕES PARA PRODUTOS DE DEFESA, EM ESPECIAL O KC-390

MANTER AS CAPACIDADES OPERACIONAIS E DE ENGENHARIA APRIMORADAS PELA PARCERIA CONTÍNUA (ACORDOS PARA SUPORTE) COM A BOEING

← CRIAÇÃO DE VALOR SIGNIFICATIVO PARA ACIONISTAS

MONETIZAÇÃO DO ATUAL NEGÓCIO DA AVIAÇÃO COMERCIAL E POTENCIAL CAPTURA DE GANHOS DE LONGO PRAZO

ESPERADA SINERGIA DE CUSTOS IMPULSIONADA PELAS CAPACIDADES DA CADEIA DE SUPRIMENTOS, ENGENHARIA E MANUFATURA

FORTE POSIÇÃO FINANCEIRA COM INJEÇÃO SIGNIFICANTE DE CAIXA NO BALANÇO

POTENCIAL DIVIDENDO ESPECIAL E/OU RECOMPRA GERANDO VALOR AOS ACIONISTAS DA EMBRAER NO FECHAMENTO DO NEGÓCIO



DESTAQUES DA TRANSAÇÃO

ESTRUTURA / PROPRIEDADE

- ← BOEING ADQUIRIRIA 80% DO NEGÓCIO DE AVIAÇÃO COMERCIAL DA EMBRAER
VALORIZAÇÃO IMPLÍCITA PARA 100% DO NEGÓCIO DE AVIAÇÃO COMERCIAL EM US\$4,75 BILHÕES*
- ← AVIAÇÃO COMERCIAL SERÁ CONTROLADA PELA BOEING
SEDE, OPERAÇÕES E GESTÃO DA *JOINT VENTURE* SEDIADAS NO BRASIL
- ← EMBRAER CONTINUARÁ COM O CAPITAL ABERTO NO BRASIL (NOVO MERCADO) E NOS EUA (NYSE)
FOCO NAS UNIDADES DE NEGÓCIO DE AVIAÇÃO EXECUTIVA E DE DEFESA & SEGURANÇA
MANUTENÇÃO DE 20% DE PARTICIPAÇÃO NA AVIAÇÃO COMERCIAL

ACORDOS PARA SUPORTE

- ← VÁRIOS ACORDOS DE LONGO PRAZO ABRANGENDO P&D, ENGENHARIA, VENDAS E MARKETING, CADEIA DE SUPRIMENTOS, PROPRIEDADE INTELECTUAL E OUTROS

ESTRUTURA DE CAPITAL & LIQUIDEZ

- ← FORTE POSIÇÃO DE CAIXA NA EMBRAER ESPERADA APÓS O FECHAMENTO DO NEGÓCIO
- ← DÍVIDA RELACIONADA AO NEGÓCIO DE AVIAÇÃO COMERCIAL MIGRARÁ PARA A *JOINT VENTURE*
- ← OPÇÃO DE VENDA DE 10 ANOS PARA OS 20% DA EMBRAER NA *JOINT VENTURE*

TEMPO / APROVAÇÕES

- ← TRANSAÇÃO SUJEITA A CONCLUSÃO DA *DUE DILIGENCE*, NEGOCIAÇÃO E EXECUÇÃO DE CONTRATOS DEFINITIVOS E RECEBIMENTO DE APROVAÇÕES CORPORATIVAS NECESSÁRIAS
- ← SE CONTRATOS DEFINITIVOS FOREM FIRMADOS, O FECHAMENTO ESTARÁ SUJEITO A APROVAÇÕES DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA EMBRAER, DA GOLDEN SHARE, DOS ACIONISTAS, DE CERTOS REGULADORES E DA SATISFAÇÃO DE DETERMINADAS CONDIÇÕES

* O valor de compra é antes do imposto e sujeito a ajustes com base nos resultados da auditoria de separação, *due diligence* e ajustes normais do capital de giro.



VALOR SIGNIFICATIVO PARA OS ACIONISTAS DA EMBRAER

