

**“ESTE ANÚNCIO É DE CARÁTER EXCLUSIVAMENTE INFORMATIVO,  
NÃO SE TRATANDO DE OFERTA DE VENDA DE VALORES MOBILIÁRIOS.”**

**ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO**

**DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO, DA  
3ª (TERCEIRA) EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE  
QUIROGRAFÁRIA, COM GARANTIA ADICIONAL FIDEJUSSÓRIA, EM 3 (TRÊS) SÉRIES, DA**



**V.TAL – REDE NEUTRA DE TELECOMUNICAÇÕES S.A.**  
CNPJ/MF N.º 02.041.460/0001-93– NIRE 35300551818  
Companhia Aberta  
Rua Casa do Ator, n.º 919, Vila Olímpia, CEP 04546-003, São Paulo – SP

**no montante total de  
R\$2.400.000.000,00  
(dois bilhões e quatrocentos milhões de reais)**

**Código ISIN das Debêntures da Primeira Série: BRBTELDDBS020  
Código ISIN das Debêntures da Segunda Série: BRBTELDDBS038  
Código ISIN das Debêntures da Terceira Série: BRBTELDDBS046**

Classificação de Risco da Emissão pela Standard & Poor's Rating do Brasil Ltda.: **“AA+\*”**

*\*Esta classificação foi realizada em 23 de abril de 2025, estando as características deste papel sujeitas a alterações.*

**O REGISTRO DA OFERTA FOI CONCEDIDO AUTOMATICAMENTE PELA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS (“CVM”) EM 13 DE MAIO DE 2025, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2025/361, PARA AS DEBÊNTURES DA PRIMEIRA SÉRIE, SOB O Nº CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2025/362, PARA AS DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE, E SOB O Nº CVM/SRE/AUT/DEB/PRI/2025/363, PARA AS DEBÊNTURES DA TERCEIRA SÉRIE.**

**AS DEBÊNTURES FORAM EMITIDAS COM BASE NO ARTIGO 2º, PARÁGRAFO 1º-A, DA LEI 12.431, DE 24 DE JUNHO DE 2011, CONFORME ALTERADA (“LEI 12.431”), E DA RESOLUÇÃO DO CONSELHO MONETÁRIO NACIONAL (“CMN”) N.º 5.034, DE 21 DE JULHO DE 2022 (“RESOLUÇÃO CMN 5.034”), TENDO EM VISTA O ENQUADRAMENTO DO PROJETO (CONFORME DEFINIDO NA ESCRITURA DE EMISSÃO) COMO PRIORITÁRIO PELO MINISTÉRIO DAS COMUNICAÇÕES (“MCOM”), POR MEIO DO PROTOCOLO N.º 12509243, REALIZADO EM 17 DE ABRIL DE 2025, PERANTE O MCOM, NOS TERMOS DO ARTIGO 8º DO DECRETO N.º 11.964, DE 26 DE MARÇO DE 2024 (“DECRETO 11.964”).**

Nos termos dos artigos 13 e 76 da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada (“Resolução CVM 160”), a **V.TAL – REDE NEUTRA DE TELECOMUNICAÇÕES S.A.**, sociedade anônima com registro de companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) na categoria “B”, em fase operacional, com sede cidade de São Paulo,

Estado de São Paulo, na Rua Casa do Ator, n.º 919, Vila Olímpia, CEP 04546-003, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o n.º 02.041.460/0001-93, com seus atos constitutivos devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o NIRE 35300551818, na qualidade de emissora ("Emissora"), em conjunto com o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 3.477, 14º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 46.482.072/0001-13 ("Coordenador Líder"), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, constituída sob a forma de sociedade anônima, com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n.º 1.309, 10º andar, Vila Nova Conceição, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"), o **BANCO SANTANDER (BRASIL) S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, constituída sob a forma de sociedade anônima, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n.º 2.041, Bloco A, Torre JK, Vila Nova Conceição, CEP 04543-011, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 90.400.888/0001-42, ("Santander"), o **BANCO CITIBANK S.A.**, instituição financeira com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, n.º 1.111, 2º andar (parte), CEP 01311-920, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 33.479.023/0001-80 ("Citibank"), e o **BANCO SAFRA S.A.**, instituição financeira com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, n.º 2.100, CEP 01310-930, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 58.160.789/0001-28 ("Safra" e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Bradesco BBI, o Santander e o Citibank, os "Coordenadores"), vêm a público **comunicar** o encerramento da oferta pública de distribuição de 2.400.000 (dois milhões e quatrocentas mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia fidejussória adicional, em 3 (três) séries, da 3ª (terceira) emissão da Emissora ("Debêntures" e "Emissão", respectivamente), sendo **(i)** 1.635.095 (um milhão, seiscentas e trinta e cinco mil e noventa e cinco) Debêntures correspondentes à 1ª (primeira) série ("Debêntures da Primeira Série"); **(ii)** 569.822 (quinhentas e sessenta e nove mil, oitocentas e vinte e duas) Debêntures correspondentes à 2ª (segunda) série ("Debêntures da Segunda Série"); e **(iii)** 195.083 (cento e noventa e cinco mil e oitenta e três) Debêntures correspondentes à 3ª (terceira) série ("Debêntures da Terceira Série"), todas com valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), na data de emissão das Debêntures, qual seja, 23 de abril de 2025 ("Data de Emissão"), destinadas a investidores qualificados, assim definidos nos termos do artigo 12 da Resolução da CVM n.º 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada ("Investidores Qualificados"), perfazendo, na Data de Emissão, o montante total de

**R\$2.400.000.000,00**  
**(dois bilhões e quatrocentos milhões de reais)**

sendo **(i)** R\$1.635.095.000,00 (um bilhão seiscentos e trinta e cinco milhões e noventa e cinco mil reais) referentes às Debêntures da Primeira Série; **(ii)** R\$569.822.000,00 (quinhentos e sessenta e nove milhões oitocentas e vinte e dois mil reais) referentes às Debêntures da Segunda Série; e **(iii)** R\$195.083.000,00 (cento e noventa e cinco milhões e oitenta e três mil reais) referentes às Debêntures da Terceira Série.

A instituição contratada para prestação de serviços de escriturador das Debêntures é o **BANCO BRADESCO S.A.**, instituição financeira com sede na cidade de Osasco, estado de São Paulo, no Núcleo Cidade de Deus, S/N, Vila Yara, CEP: 06.029-900, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 60.746.948/0001-12 ("Escriturador").

As Debêntures foram emitidas sob a forma nominativa e escritural, sem emissão de cautelares ou certificados de Debêntures, sendo que, para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato emitido pelo Escriturador, e, adicionalmente, será reconhecido como comprovante de titularidade das Debêntures, o extrato expedido pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3 ("B3") em nome dos titulares das Debêntures, para as Debêntures custodiadas eletronicamente na B3.

A Emissão foi realizada na forma do artigo 2º, parágrafo 1º - A, inciso I, da Lei 12.431 e da Resolução CMN 5.034, tendo em vista o enquadramento do Projeto (conforme definido na Escritura de Emissão) como prioritário pelo MCom, por meio do protocolo n.º 12509243, realizado em 17 de abril de 2025, perante o MCom, nos termos do artigo 8º do Decreto 11.964.

### DADOS FINAIS DA DISTRIBUIÇÃO

Os dados finais de distribuição da Oferta estão indicados nos quadros abaixo, nos termos da Resolução CVM 160.

#### Debêntures da Primeira Série

TIPO DE INVESTIDOR	QUANTIDADE DE SUBSCRITORES	QUANTIDADE DE DEBÊNTURES DA PRIMEIRA SÉRIE SUBSCRITAS E INTEGRALIZADAS
Pessoas naturais	5,681	486,892
Clubes de investimento	-	-
Fundos de investimento	206	841,527
Entidades de previdência privada	-	-
Companhias seguradoras	-	-
Investidores estrangeiros	-	-
Instituições intermediárias participantes do consórcio de distribuição	3	166,306
Instituições financeiras ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio	1	126,932
Demais instituições financeiras	-	-
Demais pessoas jurídicas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio	-	-
Demais pessoas jurídicas	31	13,438
Sócios, administradores, empregados, prepostos e demais pessoas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>5,922</b>	<b>1,635,095</b>

### Debêntures da Segunda Série

TIPO DE INVESTIDOR	QUANTIDADE DE SUBSCRITORES	QUANTIDADE DE DEBÊNTURES DA SEGUNDA SÉRIE SUBSCRITAS E INTEGRALIZADAS
Pessoas naturais	1,923	207,427
Clubes de investimento	-	-
Fundos de investimento	48	345,035
Entidades de previdência privada	-	-
Companhias seguradoras	1	10,000
Investidores estrangeiros	-	-
Instituições intermediárias participantes do consórcio de distribuição	-	-
Instituições financeiras ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
Demais instituições financeiras	-	-
Demais pessoas jurídicas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
Demais pessoas jurídicas	5	7,360
Sócios, administradores, empregados, prepostos e demais pessoas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>1,977</b>	<b>569,822</b>

### Debêntures da Terceira Série

TIPO DE INVESTIDOR	QUANTIDADE DE SUBSCRITORES	QUANTIDADE DE DEBÊNTURES DA TERCEIRA SÉRIE SUBSCRITAS E INTEGRALIZADAS
Pessoas naturais	885	108,964
Clubes de investimento	-	-
Fundos de investimento	54	53,330
Entidades de previdência privada	-	-
Companhias seguradoras	-	-
Investidores estrangeiros	-	-

TIPO DE INVESTIDOR	QUANTIDADE DE SUBSCRITORES	QUANTIDADE DE DEBÊNTURES DA TERCEIRA SÉRIE SUBSCRITAS E INTEGRALIZADAS
Instituições intermediárias participantes do consórcio de distribuição	1	31,789
Instituições financeiras ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
Demais instituições financeiras	-	-
Demais pessoas jurídicas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
Demais pessoas jurídicas	1	1,000
Sócios, administradores, empregados, prepostos e demais pessoas ligadas à Emissora e aos participantes do consórcio de distribuição	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>941</b>	<b>195,083</b>

### INFORMAÇÕES ADICIONAIS

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados nesse "Anúncio de Encerramento da Oferta Pública de Distribuição da 3ª (Terceira) Emissão, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória Adicional, em 3 (três) Séries, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da V.Tal – Rede Neutra De Telecomunicações S.A." ("Anúncio de Encerramento"), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no "Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição da 3ª (Terceira) Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações da Espécie Quirografária, com Garantia Fidejussória Adicional, em 3 (três) Séries, para Distribuição Pública, sob o Rito de Registro Automático, da V.Tal – Rede Neutra De Telecomunicações S.A." ("Prospecto Definitivo").

Este Anúncio de Encerramento e o Prospecto Definitivo estão disponíveis nos seguintes endereços e páginas da rede mundial de computadores da Emissora, dos Coordenadores, da CVM e da B3:

- **Emissora:**

Website: <https://ri.vtal.com/> (neste website, selecionar o documento desejado).

- **Coordenador Líder:**

**BTG Pactual Investment Banking Ltda.**

Website: <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste website, clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2025", "DEB V.tal - Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, com Garantia Adicional Fidejussória, para Distribuição Pública, da 3ª (Terceira) Emissão da V.tal – Rede Neutra de Telecomunicações S.A." e, então, localizar o documento desejado).

- **Coordenadores:**

**Banco Bradesco BBI S.A.**

*Website:* <https://www.bradescobbi.com.br/public-offers/> (neste *website*, na aba "Tipo de Oferta", selecionar "Debêntures", buscar por "3ª Emissão de Debêntures da V.tal" e localizar o documento desejado).

**Banco Santander (Brasil) S.A.**

*Website:* [www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento](http://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento) (neste *website*, buscar por "Debêntures V.tal" e, na sequência, localizar e clicar nos documentos desejados).

**Banco Citibank S.A.**

*Website:* <https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospectos.html> (neste *website*, clicar em "V.tal – Rede Neutra de Telecomunicações S.A." e, a seguir, clicar em "2025", na sequência, clicar em "Oferta Pública de Debêntures" e, por fim, clicar no documento desejado).

**Banco Safra S.A.**

*Website:* <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website* clicar em "Debêntures - V.tal 2025", e depois selecionar no documento desejado).

- **CVM:**

*Website:* <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Ofertas Públicas de Distribuição", então, clicar em "Ofertas Registradas", selecionar o ano "2025", clicar na linha "Debêntures" e "V.tal – Rede Neutra de Telecomunicações S.A." e, então, localizar o documento desejado).

- **B3:**

*Website:* [https://www.b3.com.br/pt\\_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/](https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/) (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Empresas" e "V.tal – Rede Neutra de Telecomunicações S.A." e, então, localizar o documento desejado).

**INFORMAÇÕES ADICIONAIS A RESPEITO DA EMISSÃO, DA OFERTA, DA DISTRIBUIÇÃO E DAS DEBÊNTURES PODEM SER OBTIDAS COM OS COORDENADORES OU COM A CVM.**

**A OFERTA REFERE-SE A DEBÊNTURES INCENTIVADAS COM BENEFÍCIO TRIBUTÁRIO NOS TERMOS DO ARTIGO 2º DA LEI 12.431, DE FORMA QUE AS DEBÊNTURES CONTAM COM O INCENTIVO PREVISTO NELE, SENDO OS RECURSOS NECESSARIAMENTE ALOCADOS NO PROJETO, NOS TERMOS DO DECRETO 11.964.**

**CONSIDERANDO QUE A OFERTA ESTEVE SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA PRESCINDIU DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM E DA ANBIMA. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS ÀS DEBÊNTURES E À OFERTA NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM E/OU PELA ANBIMA, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, ESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO E TODOS OS DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA.**

**AS DEBÊNTURES ESTÃO SUJEITAS À RESTRIÇÕES DE REVENDA, CONFORME INDICADO NO ARTIGO 86, INCISO III, DA RESOLUÇÃO CVM 160 E ITEM 6.1 DO PROSPECTO DEFINITIVO.**

**O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DA EMISSORA, BEM COMO SOBRE AS DEBÊNTURES DISTRIBUÍDAS.**

A data deste Anúncio de Encerramento é 15 de maio de 2025.



**Coordenador Líder**



**Coordenadores**

