

ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO DE OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE AÇÕES PREFERENCIAIS, COM BÔNUS DE SUBSCRIÇÃO, DE EMISSÃO DA



AZUL S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF nº 09.305.994/0001-29

NIRE: 35.300.361.130

Código CVM nº 2411-2

ISIN Ações "BRAZULACNPR4" e ISIN Bônus de Subscrição "BRAZULN01PR8"

Ticker Ações "AZUL4" e Ticker Bônus de Subscrição "AZUL11"

A Oferta foi registrada perante a CVM em 23 de abril de 2025, sob o nº CVM/SRE/AUT/ACO/PRI/2025/001

1. VALOR MOBILIÁRIO, DADOS DO EMISSOR E OFERTANTE

A **AZUL S.A.**, sociedade por ações, com registro de companhia aberta na categoria "A" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**"), na qualidade de emissora de valores mobiliários ("**Companhia**") vem a público comunicar, nos termos do artigo 76 da Resolução nº 160 da CVM, de 13 de julho de 2022, conforme alterada, o encerramento da oferta pública de distribuição primária de 464.089.849 (quatrocentos e sessenta e quatro milhões, oitenta e nove mil, oitocentas e quarenta e nove) novas ações preferenciais de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames ("**Ações**"), ao preço de R\$3,58 (três reais e cinquenta e oito centavos) por Ação, perfazendo o montante total de R\$ 1.661.441.659,42 (um bilhão, seiscentos e sessenta e um milhões, quatrocentos e quarenta e um mil, seiscentos e cinquenta e nove reais e quarenta e dois centavos). Adicionalmente, foram entregues bônus de subscrição, sem preço de emissão, atribuídos gratuitamente, como vantagem adicional aos subscritores das Ações na Oferta, à razão de 1 (um) bônus de subscrição para cada 1 (uma) Ação subscrita ("**Bônus de Subscrição**"), totalizando um montante de 13.517.180 (treze milhões, quinhentos e dezessete mil, cento e oitenta) Bônus de Subscrição, considerando que, 450.572.669 (quatrocentos e cinquenta milhões, quinhentas e setenta e duas mil e seiscentas e sessenta e nove) Bônus de Subscrição atribuídos às Ações integralizadas por meio das Dívidas Financeiras – Notas foram voluntariamente cancelados por seus respectivos titulares, na mesma data de emissão e creditamento de mencionados Bônus de Subscrição, em conformidade com os termos das Notas ("**Oferta**").

Exceto quando especificamente definidos neste Anúncio de Encerramento, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuídos no fato relevante da Companhia divulgado em 14 de abril de 2025.

A quantidade de Ações inicialmente ofertada, a critério da Companhia, em comum acordo com os Coordenadores da Oferta (conforme definido abaixo), foi acrescida em 3,00% (três por cento), ou seja, em 13.517.180 (treze milhões, quinhentas e dezessete mil, cento e oitenta) Ações, e conseqüentemente, 13.517.180 (treze milhões, quinhentos e dezessete mil, cento e oitenta) Bônus de Subscrição, nas mesmas condições e pelo mesmo preço das Ações inicialmente ofertadas, as quais foram destinadas a atender o excesso de demanda que foi constatado.

2. COORDENADOR LÍDER E DEMAIS COORDENADORES ENVOLVIDOS NA DISTRIBUIÇÃO

O UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. atuou na qualidade de coordenador líder da Oferta ("**Coordenador Líder**").

2.1. DEMAIS COORDENADORES DA OFERTA

Houve a participação dos seguintes coordenadores no consórcio junto ao Coordenador Líder: o BTG Pactual Investment Banking Ltda. e o Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. (“Coordenadores da Oferta”).

3. INSTITUIÇÃO FINANCEIRA RESPONSÁVEL PELA ESCRITURAÇÃO DAS AÇÕES

A instituição contratada para prestação de serviços de escriturador é a Itaú Corretora de Valores S.A., instituição financeira, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 3º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 61.194.353/0001-64.

4. REGISTRO DA OFERTA

O registro automático da Oferta foi obtido perante a CVM em 23 de abril de 2025, sob o número CVM/SRE/AUT/ACO/PRI/2025/001.

5. DADOS FINAIS DE DISTRIBUIÇÃO

Tipo de Investidor	Número de subscritores	Quantidade subscrita e integralizada
Pessoas Naturais	68	126.620
Clube de Investimento	1	551.490
Fundos de Investimento	6	12.626.413
Entidades de Previdência Privada.....	2	57.122
Companhias seguradoras	0	0
Investidores estrangeiros.....	1	8.964
Instituições intermediárias participantes do consórcio de distribuição.....	0	0
Instituições financeiras ligadas à emissora e/ou aos participantes do consórcio.....	0	0
Demais instituições financeiras.....	0	0
Demais pessoas jurídicas ligadas à emissora e/ou aos participantes do consórcio	1	450.572.669 ⁽¹⁾
Demais pessoas jurídicas	1	181
Sócios, administradores, empregados, prepostos, e demais pessoas ligadas à emissora e/ou aos participantes do consórcio	11	146.390
TOTAL.....	91	464.089.849

⁽¹⁾ Nos termos dos Documentos da Oferta, as 450.572.669 (quatrocentos e cinquenta milhões, quinhentas e setenta e duas mil e seiscentas e sessenta e nove) Ações integralizadas mediante a entrega das Dívidas Financeiras – Notas foram integralizadas exclusivamente por meio dos procedimentos estabelecidos pela Instituição Escrituradora, portanto, fora do âmbito B3.

QUAISQUER OUTRAS INFORMAÇÕES OU ESCLARECIMENTOS SOBRE A COMPANHIA E A DISTRIBUIÇÃO EM QUESTÃO PODERÃO SER OBTIDAS JUNTO AOS COORDENADORES DA OFERTA E NA CVM.

FOI DISPENSADA DIVULGAÇÃO DE PROSPECTO E DA LÂMINA DA OFERTA PARA A REALIZAÇÃO DESTA OFERTA.

AINDA, CONSIDERANDO QUE A OFERTA FOI SUJEITA AO RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO DE DISTRIBUIÇÃO, O REGISTRO DA OFERTA BRASILEIRA PRESCINDIU DE ANÁLISE PRÉVIA DA CVM. NESSE SENTIDO, OS DOCUMENTOS RELATIVOS À OFERTA, BEM COMO SEUS TERMOS E CONDIÇÕES, NÃO FORAM OBJETO DE REVISÃO PELA CVM, INCLUINDO, SEM LIMITAÇÃO, TODOS OS DOCUMENTOS DA OFERTA E ESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO.

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

A data deste Anúncio de Encerramento é 29 de abril de 2025.



Coordenadores da Oferta



Coordenador Líder



Coordenadores