

Oferta de distribuição de ações da Azul S.A.

Destinado aos participantes do segmento: Listado e Balcão

Resumo: Oferta de distribuição pública de ações Azul S.A. (AZUL), com entrega de bônus de subscrição como vantagem. Veja, a seguir, o tratamento a ser dado às posições em aberto.

A Azul S.A. (AZUL) informou nesta data, 22/12/2025, que, em razão da oferta de distribuição pública de ações, com entrega de bônus de subscrição como vantagem adicional, serão emitidas ações ordinárias (ON) e preferenciais (PN), com liquidação em 09/01/2026.

A oferta integra o plano de reestruturação da AZUL nos Estados Unidos da América, sob o *Chapter 11* do *United States Bankruptcy Code*, e tem como objetivo implementar a capitalização obrigatória de créditos de determinados investidores.

O preço das novas ações a serem emitidas será de R\$ 0,00013527 por ação ON e R\$ 0,01014509 por ação PN (Ações).

Será assegurada a prioridade aos acionistas na subscrição dessas Ações, observando a titularidade em 19/12/2025 (1ª data de corte), na proporção de suas respectivas participações em 30/12/2025 (2ª data de corte) (Oferta Prioritária).

O direito de prioridade assegura ao acionista detentor de ações ON o direito de subscrever até 340,006200 Ações Ordinárias e 138,620889 Ações Preferenciais; e ao acionista detentor de ações PN, até 478,627089 Ações Preferenciais.

No âmbito da Oferta Prioritária, deverão ser subscritas e integralizadas Ações em cestas de Ações em quantidade correspondente a (i) 1.000.000 de Ações Ordinárias; ou (ii) 10.000 Ações Preferenciais, não sendo aceitos, na Oferta Prioritária, quaisquer pedidos de subscrição prioritária de Ações que não observem essa condição, isto é, não representem pelo menos um múltiplo inteiro de Cestas de Ações. Assim, na Oferta Prioritária, somente serão considerados válidos os pedidos que compreendam Ações representativas de pelo menos um múltiplo inteiro de Cestas de Ações, conforme estabelecido no âmbito da presente Oferta.

1. Negociação no mercado secundário

Em virtude das condições de emissão das ações, informamos que a partir de **23/12/2025**, serão realizados ajustes no código de negociação e no fator de cotação dos ativos abaixo:

Ação AZUL4

O código de negociação AZUL4 será ajustado automaticamente para AZUL54 (ISIN BRAZULA02PR3) que terá fator de cotação e lote padrão de 10.000 (dez mil) ações.

Dessa forma, o preço de abertura para as ações PN, no dia 23/12/2025, será o preço de fechamento do pregão de 22/12/2025 ajustado pelo novo fator de cotação das ações, ou seja, multiplicado por 10.000 (mil) e a negociação passará a ser realizada sob o código AZUL54.

A negociação das ações, no mercado fracionário, ou seja, em quantidades inferiores a 10.000 unidades de ativo, será permitida com lote mínimo de 100 (cem) ações.

Opções de AZUL4

Os códigos de negociação das opções sobre AZUL4 terão seus ativos objeto ajustados automaticamente em AZUL54 os quais terão fator de cotação de 10.000 (dez mil) opções e lote padrão de negociação de 100 (cem) opções.

Grandes Lotes de AZUL4

Os códigos de negociação de grandes lotes AZUL4Q, AZUL4M e AZUL4R serão ajustados automaticamente para AZUL54Q, AZUL54M, AZUL54R. Eles passarão a ter o fator de cotação de 10.000 (dez mil) ações e lote padrão de negociação conforme disponível no site B3.

Bônus de subscrição de AZUL11

Já os bônus de subscrição, que negociam sob o código AZUL11, serão automaticamente convertidos em **AZUL80 (ISIN BRAZULN02PR6)** e passarão a ser negociados em lotes de 10.000 (dez mil), com fator de cotação de real (R\$) por lote de 10.000 (dez mil) bônus. As características e condições de exercício dos referidos bônus permanecem inalteradas.

A negociação dos bônus no mercado fracionário, ou seja, em quantidades inferiores a 10.000 (dez mil) unidades de ativo, será permitida com lote mínimo de 100 (cem) bônus.

2. Tratamento em contratações e posições de empréstimo de ativos, opções, termo de ações, falhas de entrega e recompra

Contratações de Empréstimo de Ativos

Em virtude da aplicação do evento corporativo, ao final do dia **26/12/2025** todas as ofertas de empréstimo de ativos de AZUL4 serão canceladas.

Posições de Empréstimo de Ativos

Na mesma data de efetivação da alteração das ações de AZUL4 na Central Depositária da B3, todas as posições ativas de contratos de empréstimo de AZUL4 serão convertidas em novos contratos de AZUL54. A quantidade e os preços dos contratos de empréstimo não sofrerão ajustes.

O cronograma para o Tratamento da Oferta Prioritária seguirá os prazos abaixo:

Será atribuído como vantagem adicional bônus de subscrição. Por se tratar de um ativo que não é passível de contratação de empréstimo de ativos, o bônus terá o tratamento financeiro, gerando um crédito aos doadores e débito aos tomadores, na data de liquidação da oferta.

Etapa	Data
Publicação Fato Relevante	22/12/2025
Primeira Data de Corte	19/12/2025
Segunda Data de Corte	30/12/2025
Período de Manifestação dos Doadores Interessados	23/12/2025 até 05/01/2026
Data da Liquidação da Oferta	09/01/2026

Posições de Opções Listadas

Todas as posições de opções de AZUL4, que estiverem ativas ao final do dia **22/12/2025** serão convertidas em novas opções de AZUL54. Os preços de exercícios (strikes) das séries serão multiplicados por 10.000 (dez mil), respeitando o novo fator de cotação do mercado à vista. A quantidade das posições não será alterada.

Posições de Termo

Todas as posições de contratos de AZUL4 que estiverem ativas ao final do dia **22/12/2025** serão atualizadas em novos contratos de AZUL54. Os novos contratos a termo manterão as características dos contratos originais, como volume financeiro, quantidade e preço.

Posições de falhas de entrega e recompra

Ao final do dia **26/12/2025**, as posições de falha de entrega e recompra de AZUL3 e AZUL4 em aberto serão convertidas em posições de AZUL53 e AZUL54, mantendo o

volume financeiro da posição de falha e recompra original, conforme descrito no Manual de Procedimentos Operacionais da Câmara B3 (MPO da Câmara), nos itens 7.9.4 e 7.9.5.

3. Tratamento na Central Depositária de Renda Variável (mercado à vista)

No fechamento de 22/12/2025 (Data “com”), serão disponibilizados aos participantes os eventos corporativos cadastrados nos ativos de AZUL3, AZUL4 e AZUL11 conforme estrutura abaixo:

Ações

Ativo Base	Distribuição	Evento	Ativo Resultado	Distribuição	Propósito
AZUL3 e AZUL4	100 e 105	Atualização de 100%	AZUL53 e AZUL54	100 e 100	Alteração do ativo e fator de cotação

Bônus de subscrição

Ativo Base	Distribuição	Evento	Ativo Resultado	Distribuição	Propósito
AZUL11	100	Atualização de 100%	AZUL80	100	Alteração do Ativo e Fator de cotação

4. Tratativa para as Opções Flexíveis de Balcão com Contraparte Central

Para as posições em Opções Flexíveis com Contraparte Central (CCP) não haverá tratativas específicas. Isso se deve ao fato de que, no mercado de balcão, não há fator de cotação aplicável, portanto, não serão realizados ajustes nas posições.

Todas as posições devem ser encerradas até o final da grade de registros do dia 22/12/2025 e os contratos que eventualmente permanecerem em aberto após esse prazo serão automaticamente cancelados.

Adicionalmente, não serão permitidos novos registros de Opção Flexível com este ativo subjacente.

Para mais informações entre em contato com as nossas centrais de atendimento.

Central – Atendimento Posições

+55 11 2565-5013

liquidacao.posicoes@b3.com.br

Central – Atendimento Negociação

+55 11 2565-5021/22

suporteanegociacao@b3.com.br

Central – Atendimento Depositária de Listados

+55 11 2565-5042

depositaria.listados@b3.com.br

Central – Atendimento Derivativos de Balcão

+55 11 2565-5044

op.derivativosbalcao@b3.com.br

B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão