

[B]³



Azul S.A. (*Follow-on*)

MANUAL DE PROCEDIMENTOS OPERACIONAIS

14.04.2025 – Versão 01

Sumário

- Disclaimer 03
- Dados da Oferta 04
- Modalidades da Oferta 05
- Pontos de Atenção 06
- Bônus de Subscrição 07
- Cronograma 08
- Referências 09

Disclaimer

Este Manual de Procedimentos Operacionais tem o objetivo de auxiliar os Participantes da Oferta a consultar as principais informações contidas nos documentos da oferta.

Toda e qualquer informação oficial deve ser consultada junto aos documentos oficiais da oferta.

Caso haja divergência entre o presente documento com relação aos documentos da oferta, prevalecerá as disposições constantes no Aviso ao Mercado, Prospecto Preliminar, etc.

DADOS DA OFERTA

EMISSOR
Azul S.A.
CNPJ: 09.305.994/0001-29

Follow-on

Oferta: **Primária**

Valor Mobiliário: **Ações Preferências (PN) e Bônus de Subscrição**

Tipo de Adesão: **Termo de Habilitação**

Oferta Base: **450.572.669 ações**

Bônus de Subscrição: **450.572.669 bônus**

Lote Suplementar: **N/A**

Lote Adicional: **Até 155% (697.916.157 ações)**

Distribuição Parcial: **NÃO**

Montante Mínimo: **N/A**

§ Preço: **R\$ 3,58**

COORDENADOR LÍDER - **UBS BB CCTVM S.A.**

Contato: João Carlos Floriano

E-mail: joao.floriano@ubsbb.com

Telefone: (11) 2767-6171

ISIN*	Ticker*	Reservas em
BRAZULUNT006	AZUL12	Quantidade

*ISIN e Ticker operacional utilizados na oferta para entrega posterior de Ações e Bônus de Subscrição

Fatores (Limite de Subscrição Proporcional) – Ações ON

- **Fator Mínimo: 0,175960 ações PN**
- **Fator Máximo: 0,448514 ações PN**

Fatores (Limite de Subscrição Proporcional) – Ações PN

- **Fator Mínimo: 0,175960 ações PN**
- **Fator Máximo: 0,448514 ações PN**

1ª Data de Corte

10/04/2025

2ª Data de Corte

17/04/2025

MOD.

NÃO VINCULADOS

11

Acionista compra até o Limite de Subscrição
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

2101-6 (livre)

MOD.

VINCULADOS

21

Acionista compra até o Limite de Subscrição
Proporcional

Limite Mínimo

Não existe

Limite Máximo

Não existe

Carteira (Lock-up)

2101-6 (livre)

OFERTA PRIORITÁRIA

O Direito de Prioridade é destinado aos Acionistas, sendo que seus respectivos limites de subscrição proporcional serão calculados de acordo com a participação de cada Acionista no capital social total da Companhia ao final da Segunda Data de Corte, desconsiderando-se as ações de emissão da Companhia eventualmente mantidas em tesouraria, sendo que cada ação preferencial e ação ordinária de emissão da Companhia de titularidade do Acionista na Segunda Data de Corte irá assegurar ao acionista o direito de subscrever: (a) **no mínimo 0,175960** Ação da Oferta, se não forem colocadas as Ações Adicionais; e (b) **no máximo, 0,448514** Ações da Oferta, se for colocada a totalidade das Ações Adicionais ("**Limite de Subscrição Proporcional**"). Caso a relação aplicada ao total de Ações de titularidade do Acionista na Segunda Data de Corte resulte em fração de Ação, o Limite de Subscrição Proporcional será determinado considerando-se o número inteiro apurado, desconsiderando-se eventuais frações adicionais de Ações.

Cálculo do Direito de Subscrição: Acionista terá o Limite de Subscrição Proporcional calculado com base nas ações liquidadas e que constam na custódia da Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações **na 2ª Data de Corte**.

Elegibilidade: Investidor na Depositária da B3 e/ou no Escriturador das ações, com posição DOADORA no BTC e Termos nas datas de corte, sendo:

Empréstimo: Contratos registrados até 1ª Data de Corte (inclusive) e ativos ao final da 2ª Data de Corte;

Para os contratos ativos na 2ª data de corte (inclusive), o doador deve realizar a solicitação das quantidades que deseja subscrever via RTC até a data de encerramento da oferta, indicando quantidade e preço máximo;

Termo: Investidores compradores a termo com posições cobertas ao final da 1ª e 2ª data de corte constarão na lista de acionistas;

O investidor deve verificar se as posições a termo realmente foram cobertas nas datas de corte;

Os investidores que estão na ponta vendedora não aparecerão como acionistas.

No âmbito da Oferta, os Investidores receberão 1 (um) Bônus de Subscrição a cada 1 (uma) nova ação emitida. Cada Bônus de Subscrição dará direito ao investidor de subscrever uma nova ação, no durante o Período de Exercício (conforme abaixo definido), pelo Preço por Ação.



CRONOGRAMA

	Evento	Data de Realização/ Data Prevista ⁽²⁾⁽³⁾
1	Primeira Data de Corte da Oferta Prioritária	10 de abril de 2025
2	Reunião do Conselho de Administração da Companhia aprovando a realização da Oferta, o Preço por Ação e a emissão dos Bônus de Subscrição Divulgação deste Fato Relevante da Oferta e do Aviso ao Mercado ⁽¹⁾ Requerimento de registro automático perante a CVM ⁽¹⁾ Início das apresentações a potenciais investidores ⁽³⁾ Início do Período de Subscrição Prioritária	14 de abril de 2025
3	Segunda Data de Corte da Oferta Prioritária	17 de abril de 2025
4	Encerramento do Período de Subscrição Prioritária	22 de abril de 2025
5	Encerramento das apresentações a potenciais investidores Registro da Oferta pela CVM Divulgação do Anúncio de Início da Oferta Realização do Procedimento de Alocação Reunião do Conselho de Administração da Companhia homologando o aumento de capital	23 de abril de 2025
6	Início das negociações das Ações e dos Bônus de Subscrição na B3	25 de abril de 2025
7	Data de Liquidação das Ações e dos Bônus de Subscrição na B3	28 de abril de 2025
8	Data do crédito dos Bônus de Subscrição nas contas de custódia dos subscritores	29 de abril de 2025
9	Data limite para divulgação do Anúncio de Encerramento	20 de outubro de 2025

ELEMENTOS DA OFERTA	REFERÊNCIA
Emissor	Pág. 01 do Fato Relevante
Oferta	Pág. 01 do Fato Relevante
Valor Mobiliário	Pág. 01 do Fato Relevante
Preço por Ação	Pág. 04 do Fato Relevante
Oferta Base	Pág. 01 do Fato Relevante
Lote Adicional	Pág. 02 do Fato Relevante
Coordenador Líder	Pág. 01 do Fato Relevante
Limite de Subscrição Proporcional	Pág. 07 do Fato Relevante
Cronograma	Pág. 06 do Fato Relevante