

Encerramento da Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias e Ações Preferenciais

Conversão das Ações Preferenciais da Companhia em Ações Ordinárias

Atualização sobre a Implementação do Plano de Chapter 11

São Paulo, 13 de janeiro de 2026 – A **Azul S.A.** (B3: AZUL53; AZUL54, OTC: AZULQ) (“**Azul**” ou “**Companhia**”), em atendimento ao disposto na Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“**CVM**”) nº 44, de 23 de agosto de 2021, conforme alterada (“**Resolução CVM 44**”), no artigo 157, parágrafo 4º, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“**Lei das Sociedades por Ações**”), em continuidade aos fatos relevantes divulgados em 12 de dezembro de 2025, 22 de dezembro de 2025 e 6 de janeiro de 2026, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral, que o encerramento da oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias (“**Ações Ordinárias**”) e ações preferenciais (“**Ações Preferenciais**”) e, em conjunto com as Ações Ordinárias, “**Ações**”) emitidas pela Companhia, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, realizada pela Companhia, observado o disposto no artigo 15, parágrafo 2º, da Lei das Sociedades por Ações, na República Federativa do Brasil (“**Brasil**”), em mercado de balcão não organizado, sob o rito de registro automático de distribuição, nos termos do artigo 26, inciso II, alínea “(a)”, da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022 (“**Resolução CVM 160**” e “**Oferta**”, respectivamente) foi realizado e divulgado, nos termos do “**Anúncio de Encerramento de Oferta Pública de Distribuição Primária de Ações Ordinárias e Ações Preferenciais, com Bônus de Subscrição, de Emissão da Azul S.A.**” divulgado em 12 de janeiro de 2026.

Conforme homologado em reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 6 de janeiro de 2026, a Oferta resultou no efetivo aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 723.861.340.715 novas Ações Ordinárias e 723.861.340.715 novas Ações Preferenciais, ao preço por ação de R\$0,00013527 por Ação Ordinária (“**Preço por Ação Ordinária**”) e de R\$ 0,01014509 por Ação Preferencial (“**Preço por Ação Preferencial**”) e, em conjunto com o Preço por Ação Ordinária, “**Preço por Ação**”), perfazendo, portanto, o montante total da Oferta de R\$7.441.550.992,27, considerando o montante total de R\$ 97.915.144,64 com base no Preço por Ação Ordinária e o montante total de R\$ 7.343.635.847,63 com base no Preço por Ação Preferencial.

Em razão do aumento do capital social da Companhia no âmbito da Oferta, o novo capital social da Companhia é de R\$14.573.410.376,61, dividido em 1.450.747.686.304 ações, sendo: (a) 725.990.305.836 ações ordinárias; e (b) 724.757.380.468 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Adicionalmente, foram atribuídos no âmbito da Oferta, como vantagem adicional gratuita, e entregues aos subscritores das Ações, 1 (um) bônus de subscrição para cada 1 (uma) Ação Ordinária, bem como para cada 1 (uma) Ação Preferencial, respectivamente, subscritas na Oferta (“**Bônus de Subscrição**”). O período de exercício dos Bônus de Subscrição se encerrou em 12 de janeiro de 2026. O aumento de capital decorrente do exercício dos Bônus de Subscrição será homologado em reunião do Conselho de Administração a ser realizada no dia 14 de janeiro de 2026, quando ocorrerá a liquidação das ações decorrentes do exercício do Bônus de Subscrição e a entrega das referidas ações aos seus subscritores que realizaram o exercício através da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”). Para referência de seus acionistas e do mercado em geral, a Companhia apresenta abaixo um cronograma com os próximos passos em relação aos Bônus de Subscrição:

Etapas	Data Estimada
Fim do Período de Exercício dos Bônus de Subscrição	12 de janeiro de 2026
Data da Liquidação Financeira dos Bônus de Subscrição Data da Reunião do Conselho de Administração homologando o Aumento de Capital	14 de janeiro de 2026

A Companhia informará os seus acionistas e mercado de forma geral, através de Comunicado ao Mercado a ser oportunamente divulgado, o volume de manifestações de exercício recebidas e valor máximo do aumento de capital a ser homologado em sede de reunião do conselho de administração, sujeita à efetiva liquidação financeira dos Bônus de Subscrição.

Adicionalmente, a Companhia informa que, em 12 de janeiro de 2026, foi aprovada pelos acionistas detentores de ações ordinárias em sede de Assembleia Geral Extraordinária e pelos acionistas detentores de ações preferenciais em sede de Assembleia Especial, a conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, à razão de 75 (setenta e cinco) ações ordinárias para cada ação preferencial, as quais serão entregues aos acionistas no próximo dia 15 de janeiro de 2026 ("**Conversão**"). A razão de 75 (setenta e cinco) ações ordinárias para cada 1 (uma) ação preferencial foi estabelecida pela administração da Companhia com base na relação econômica existente entre as ações preferenciais e as ações ordinárias, nos termos do então artigo 5º, parágrafo 3º, do Estatuto Social da Companhia.

Imediatamente após a Conversão, o capital social da Companhia, atualmente no valor de R\$14.573.410.376,61, passou a ser representado por 55.082.793.840.936 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Nesse sentido, a Companhia informa que as ações preferenciais de emissão da Companhia deixarão de ser negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão a partir de 13 de janeiro de 2026.

Próximos passos

Para pronta referência dos seus acionistas e do mercado em geral, a Companhia apresenta a seguir um breve resumo sobre os próximos passos e ações envolvendo a Companhia, sem prejuízo do detalhamento já divulgado através dos fatos relevantes anteriores relativos ao assunto:

- Consoante o disposto no presente Fato Relevante, a Companhia espera realizar a homologação do aumento de capital decorrente do exercício dos Bônus de Subscrição no dia 14 de janeiro de 2026, após a devida apuração e conclusão das respectivas liquidações financeiras em ambiente operacionalizado pela B3.
- De acordo com o aprovado em sede de Assembleia Geral de Debenturistas ("AGD"), realizada em 7 de janeiro de 2026, a Companhia solicitará, em data a ser definida, a conversão obrigatória das debêntures de sua 1ª (primeira) emissão de debêntures conversíveis. Nos termos da AGD, a conversão obrigatória foi aprovada à razão de 1.498.422 (um milhão, quatrocentas e noventa e oito mil, quatrocentas e vinte e duas) ações preferenciais por debênture. No entanto, tendo em vista a ocorrência da Conversão, tal razão, conforme igualmente aprovado em sede de AGD, será ajustada automaticamente para prever a entrega de ações ordinárias ao invés de ações preferenciais, considerando a mesma taxa de conversão de 75 ações ordinárias para cada ação preferencial.
- Conforme previamente informado pela Companhia no fato relevante divulgado em 12 de dezembro de 2025, a Companhia emitirá bônus de subscrição ("Bônus de Subscrição GUC") em favor de determinados credores quirografários, os quais, se exercidos, garantirão aos referidos credores até 5,5% das ações ordinárias de emissão da Companhia, em bases totalmente diluídas (embora sujeita à diluição do plano de incentivos à administração), no momento imediatamente seguinte ao encerramento da reestruturação, sujeito às condições previstas nos Bônus de Subscrição GUC. A base acionária existente à época da emissão dos Bônus de Subscrição GUC terá direito de preferência na emissão. Referido direito poderá ser renunciado pelos acionistas, nos termos da legislação aplicável, e que deverão ser renunciados pelos credores 1L e 2L nos termos do plano de reorganização no âmbito do *Chapter 11*.
- A Companhia também realizará uma nova oferta pública com registro automático na CVM, a fim de captar até US\$ 950 milhões ("Oferta Pública – Novos Recursos"), observado que determinados credores poderão integralizar as ações emitidas no contexto de tal oferta com créditos existentes contra a Companhia. Nos termos do Contrato de Compromisso de Apoio (*Backstop Commitment Agreement*) celebrado com determinados *stakeholders*, a Oferta Pública – Novos Recursos será ancorada por determinados investidores comprometidos e subscrita por um ou mais investidores estratégicos, conforme contemplado no Plano do

Chapter 11. Conforme adicionalmente previsto no referido plano, as ações emitidas no âmbito da Oferta Pública – Novos Recursos serão emitidas a um preço que representa um desconto de 30% em relação ao valor da Companhia definido no Plano do Chapter 11, e tal emissão deverá resultar em diluição aproximada de 80% da base acionária então existente.

A Companhia segue conduzindo a implementação das etapas previstas no Plano do Chapter 11 com foco, disciplina e alinhamento às diretrizes já estabelecidas, avançando conforme o cronograma previsto e mantendo consistência na execução das iniciativas em curso. A Azul segue comprometida com a transparência e com a entrega dos marcos estabelecidos, preservando a regularidade das operações e a previsibilidade para todos os *stakeholders*.

São Paulo, SP, 13 de janeiro de 2026.

Alexandre Wagner Malfitani

Diretor Vice-Presidente Financeiro e de Relações com Investidores