

AZUL S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF nº 09.305.994/0001-29
NIRE 35.300.361.130

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 5 DE FEVEREIRO DE 2018**

1. Data, Hora e Local: 5 de fevereiro de 2018, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Av. Marcos Penteadó de Ulhôa Rodrigues, nº 939, 8º andar, Edifício Jatobá, Condomínio Castelo Branco Office Park, Tamboré, CEP 06460-040, cidade de Barueri, Estado de São Paulo.

2. Convocação e Presença: Mediante convocação enviada a todos os conselheiros, nos termos do artigo 17 do Estatuto Social da Companhia, participou a maioria dos membros do Conselho de Administração, presencial ou remotamente, com entrega de voto expresso voto por meio de carta, *fac-símile* ou correio eletrônico digitalmente certificado, conforme autorizado pelo artigo 17, parágrafo primeiro, do estatuto social.

3. Mesa: Presidente: David Gary Neeleman; Secretária: Joanna Camet Portella.

4. Ordem do Dia: Deliberar sobre o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, mediante a emissão de ações preferenciais decorrentes dos exercícios de opções de compra de ações da Companhia no período de novembro a dezembro de 2017, no âmbito do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações (“Primeiro Plano”) e do Segundo Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Segundo Plano”), aprovados, respectivamente, nas Assembleias Gerais realizadas em 11 de dezembro de 2009 e 30 de julho de 2014, conforme alterados.

5. Deliberações Tomadas por Unanimidade: Instalada a reunião e após a discussão da matéria da ordem do dia, foram aprovadas pela totalidade dos membros do Conselho de Administração presentes, por unanimidade e sem ressalvas:

(A) em decorrência dos exercícios de opções de compra de ações da Companhia, observado o limite do capital autorizado da Companhia, o aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de 476.396 (quatrocentas e setenta e seis mil, trezentas e noventa e seis) ações preferenciais, sendo (i) 303.620 (trezentas e três mil, seiscentas e vinte) ações ao preço de emissão de R\$3,42 (três reais e quarenta e dois centavos) por ação, fixado de acordo com o Primeiro Programa do Primeiro Plano; (ii) 78.260 (setenta e oito mil, duzentas e sessenta) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$6,44 (seis reais e quarenta e quatro centavos) por ação, fixado de acordo com o Segundo e Terceiro Programas do Primeiro Plano; (iii) 54.792 (cinquenta e quatro mil, setecentas e noventa e duas) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$15,16 (quinze reais e dezesseis centavos) por ação, fixado de acordo com o Segundo Plano; (iv) 25.244 (vinte e cinco mil, duzentas

e quarenta e quatro) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$17,27 (dezessete reais e vinte e sete centavos) por ação, fixado de acordo com o Segundo Plano; e (v) 14.480 (quatorze mil, quatrocentas e oitenta) ações preferenciais, ao preço de emissão de R\$19,37 (dezenove reais e trinta e sete centavos) por ação, fixado de acordo com o Segundo Plano; conforme boletins de subscrição arquivados na sede da Companhia. As ações preferenciais, a partir de sua emissão, participarão em igualdade de condições de todos os benefícios, inclusive dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser distribuídos pela Companhia.

(B) em virtude da deliberação acima, a alteração do capital social da Companhia, que passará dos atuais R\$ 2.160.287.751,73 (dois bilhões, cento e sessenta milhões, duzentos e oitenta e sete mil, setecentos e cinquenta e um reais e setenta e três centavos) para R\$ 2.163.377.214,73 (dois bilhões, cento e sessenta e três milhões, trezentos e setenta e sete mil, duzentos e quatorze reais e setenta e três centavos), dividido em 1.250.718.778 (um bilhão, duzentos e cinquenta milhões, setecentos e dezoito mil, setecentos e setenta e oito) ações, sendo 928.965.058 (novecentas e vinte e oito milhões, novecentas e sessenta e cinco mil e cinquenta e oito) ações ordinárias e 321.753.720 (trezentos e vinte e um milhões, setecentas e cinquenta e três mil, setecentas e vinte) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. O Conselho de Administração deverá oportunamente submeter à Assembleia Geral da Companhia a proposta de alteração dos artigos 5º, *caput*, e 6º, *caput*, do Estatuto Social, de forma a refletir o novo capital social e o saldo do capital autorizado.

A Diretoria da Companhia fica autorizada a tomar todas as providências e praticar os atos necessários à implementação das deliberações ora aprovadas, sendo ratificados pelo Conselho de Administração os atos já praticados pela Diretoria, nesse sentido.

6. Lavratura e leitura da ata: Nada mais havendo a ser tratado, foram encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata, a qual, reaberta a sessão, foi lida, aprovada e por todos os presentes assinada. (aa) Mesa: David Gary Neeleman – Presidente; e Joanna Camet Portella – Secretária. Membros do Conselho de Administração: David Gary Neeleman, Henri Courpron, Sergio Eraldo de Salles Pinto, Michael Paul Lazarus, Carolyn Luther Trabuco, Gelson Pizzirani, Decio Luiz Chieppe, Renan Chieppe, José Mario Caprioli dos Santos, John Ray Gebo, Neng Li e Stewart Gordon Smith.

A presente ata é cópia fiel da original lavrada em livro próprio.

Barueri, 5 de fevereiro de 2018.

David Gary Neeleman
Presidente

Joanna Camet Portella
Secretária