

São Paulo, 04 de julho de 2016 – A GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. “GOL” ou “Companhia” (BM&FBOVESPA: GOLL4 e NYSE: GOL), (S&P: CC, Fitch: C e Moody’s: Caa3), a maior companhia aérea de baixo custo e melhor tarifa da América Latina, anunciou hoje que as Ofertas de Permuta privada (as “Ofertas de Permuta”), anteriormente divulgadas, para todas e quaisquer de suas Notes Seniores sem garantia em circulação (as “Notes Antigas”), encerrou no dia 1º de julho de 2016. O resultado das Ofertas de Permuta reduzirão a dívida total da GOL em US\$ 101,2 milhões (R\$ 326,9 milhões), com um uso de caixa de US\$ 13,9 milhões, e vai possibilitar uma economia com despesa anual de juros para a GOL de US\$ 9,3 milhões.

Junto com a renegociação dos contratos de arrendamento de aeronave, as alterações nos termos das debêntures brasileiras e outras importantes medidas de liquidez, as Ofertas de Permuta vão proporcionar melhorias para a estrutura de capital da GOL e ajudar a garantir que a Companhia emergja da crise política brasileira e econômica atual com a melhor posição competitiva. Estas melhorias são particularmente importantes para ajudar a GOL a continuar a executar as medidas necessárias para redução de capacidade e de custos até que a economia e a indústria aérea brasileira se recuperem.

Durante as Ofertas de Permuta a GOL contactou mais de 150 detentores das Notes Antigas. A GOL agradece àqueles detentores que se engajaram com a Companhia por sua participação.

Até o Prazo de Vencimento, os Titulares Elegíveis validamente ofertaram US\$ 174.745.000 (R\$ 564.391.401,00) em valor de principal das Notes Antigas, dividido da seguinte forma: (i) US\$ 27.036.000 de Notes 2017, (ii) US\$ 41.039.000 de Notes 2020, (iii) US\$ 46.270.000 de Notes 2022, (iv) US\$ 14.301.000 de Notes 2023, e (v) US\$ 46.099.000 de Notes Perpétuas. A GOL publicará o resultado final das Ofertas de Permutas após a liquidação.

A GOL prevê a emissão de US\$ 73,5 milhões como valor principal agregado total de Novas Notes, dividido da seguinte forma: (i) US\$ 14,1 milhões de Novas Notes 2018, (ii) US\$ 41,3 milhões de Novas Notes 2021 e (iii) US\$ 18,1 milhões de Novas Notes 2028. A GOL estima que a liquidação das Ofertas de Permuta ocorrerá no dia 07 de julho de 2016 e, no máximo, até o dia 11 de julho de 2016. A GOL vai pagar, na liquidação das Ofertas de Permuta, todos os juros acumulados e não pagos com relação às Notes Antigas trocadas por Novas Notes.

O pagamento de juros e principal das Novas Notas a serem emitidas nas Ofertas de Permuta serão garantidas por uma garantia real (alienação fiduciária), que foi avaliada em US\$ 222,7 milhões por

uma empresa de avaliação independente, representando um índice de cobertura do principal maior que 3 para 1. As Novas Notas serão efetivamente seniores às Notes Antigas, no limite do valor da garantia em questão constituída em favor dos titulares das Novas Notas.

Nos últimos anos, a GOL enfrentou um cenário econômico desafiador que levou a Companhia a embarcar, neste último ano, em uma série de iniciativas para abordar de forma abrangente as suas preocupações com liquidez e com estrutura de capital. As iniciativas na segunda metade de 2015 e nos primeiros meses de 2016 incluem: (1) uma injeção de capital via emissão de ações; (2) o apoio financeiro da Delta Air Lines; (3) a redução da frota; (4) a redução dos custos operacionais; (5) a venda antecipada de bilhetes aéreos para a Smiles; (6) as alterações na malha; (7) as negociações com fornecedores; (8) as negociações dos contratos de arrendamento de aeronaves; e (9) a melhoria da estrutura de capital.

A fase final de nossas iniciativas incluiu a renegociação de uma parcela substancial de nossas dívidas e de obrigações decorrentes de arrendamento, especificamente a conclusão das Ofertas de Permuta, a renegociação dos contratos de arrendamento e os novos termos das debêntures brasileiras. Por meio da execução destas importantes medidas, a GOL poderá se concentrar em medidas operacionais para ajudar a superar os efeitos da crise econômica e da crise no setor aéreo do Brasil.

Este comunicado de imprensa não é uma oferta de venda nem uma solicitação de oferta de compra de qualquer valor mobiliário. Nem a Companhia, nem seus administradores, nem seu Conselho de Administração, nem o Agente de Informações e de Troca, está fazendo qualquer recomendação quanto a se os titulares de notes devem ou não ofertar suas Notes Antigas para troca no âmbito das Ofertas de Permuta. Além disso, nenhuma das partes acima mencionadas autorizou qualquer um a fazer recomendações nesse sentido.

A PJT Partners está atuando como consultora financeira da GOL. O Bank of New York Mellon está atuando como Fiduciário. Milbank, Tweed, Hadley & McCloy LLP and Mattos Filho, Veiga Filho, Marrey Jr. e Quiroga Advogados estão atuando como consultores jurídicos da GOL.

Aviso sobre Declarações Prospectivas

Esta apresentação inclui declarações prospectivas segundo a definição do termo estabelecido na Seção 27A do Securities Act e da Seção 21E do U.S. Securities Exchange Act de 1934, conforme alterado. As declarações prospectivas são apenas previsões e não são garantias de desempenho futuro. Os investidores são alertados que tais declarações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores relacionados à Companhia que podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes de quaisquer resultados futuros expressos ou implícitos em tais declarações prospectivas. Embora a Companhia acredite que as expectativas e os pressupostos refletidos nas declarações prospectivas são declarações razoáveis com base em informações atualmente disponíveis à administração da Companhia, a Companhia não pode garantir resultados ou eventos futuros. A Companhia nega expressamente o dever de atualizar qualquer uma das declarações prospectivas.

Aviso legal

Os Novos Bônus (e respectivas garantias) não foram registrados nos termos do Securities Act e não podem ser ofertados ou vendidos nos Estados Unidos da América ou para, ou em benefício de, pessoas americanas, exceto a compradores institucionais qualificados, conforme a Rule 144A.

Os documentos relacionados às Ofertas de Permuta só serão distribuídos aos "Titulares Elegíveis" (Eligible Holders) dos Bônus Antigos que preencherem e devolverem um formulário de elegibilidade confirmando que são (1) um "Comprador Institucional Qualificado" (conforme definido na Rule 144A do Securities Act de 1933, conforme alterado ("Securities Act")) ou (2) uma pessoa fora dos Estados Unidos, que não seja uma "Pessoa Americana" (conforme definido na Rule 902 do Regulation S do Securities Act)."

Relações com Investidores

ri@voegol.com.br
www.voegol.com.br/ri
+55(11)2128-4700

Assessoria de Imprensa

Marcelo Mota
In Press Porter Novelli
+55 11 94547 7447

Michael Freitag, Meaghan Repko and Dan Moore
Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher
(212) 355-4449

Sobre a GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.

Em 15 anos de história, a GOL Linhas Aéreas Inteligentes ajudou a construir elos, aproximando pessoas e diminuindo distâncias com segurança e inteligência. A empresa teve um importante papel na democratização do transporte aéreo no Brasil, contribuindo para que cerca de 17 milhões de pessoas voassem pela primeira vez, tornando-se a maior companhia aérea de baixo custo e melhor tarifa da América Latina. É ainda líder no número de passageiros transportados no mercado doméstico, tanto no segmento de lazer quanto no corporativo, e em pontualidade – de acordo com dados da Infraero.

A GOL possuiu a maior oferta de assentos com o selo “A” da ANAC, disponibilizando ainda mais conforto em seus 800 voos diários, para 65 destinos, domésticos e internacionais para a América do Sul e Caribe.

A companhia mantém alianças estratégicas com três grandes parceiros mundiais: Delta Air Lines, Air France e KLM, além de disponibilizar aos clientes doze acordos de codeshare (compartilhamento de voos) e mais de 70 de interline, que trazem mais conveniência e facilitam as conexões para qualquer lugar destas alianças.

Com o seu programa de relacionamento SMILES, é possível acumular milhas e resgatar bilhetes para mais de 160 países e 800 destinos em todo o mundo. Além disso, a Gollog capta e distribui cargas e encomendas em aproximadamente 2.500 municípios brasileiros e dez internacionais.