

São Paulo, 4 de maio de 2016 – A GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. “GOL” ou “Companhia” (BM&FBOVESPA: GOLL4 e NYSE: GOL), (S&P: CCC–, Fitch: CCC e Moody’s: Caa1), a maior companhia aérea de baixo custo e melhor tarifa da América Latina, vem, em cumprimento ao artigo 157, parágrafo 4º da Lei nº 6.404/76 e à Instrução CVM nº 358, de 03 de janeiro de 2002, adicionalmente ao fato relevante publicado em 3 de maio de 2016, pelo qual é anunciado o início das ofertas privadas de permuta de notes realizadas por uma subsidiária da GOL, a GOL LuxCo S.A., a qual é realizada no âmbito das iniciativas da Companhia para fortalecer sua liquidez e sua estrutura de capital, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, dentre tais iniciativas, a Companhia está renegociando a vasta maioria de sua dívida, bem como as obrigações decorrentes de seus contratos de leasing, sendo que, dentre tais medidas, há as seguintes:

Debêntures

A Companhia tem uma dívida de R\$1.050.000.000,00 representada por debêntures em circulação por ela emitidas e iniciou discussões com os titulares de tais debêntures visando algumas concessões, incluindo (i) prorrogação de 90% do valor de principal vincendos em 2016 e 2017 para 2018, 2019 e 2020; (ii) um novo crédito no valor de R\$380.000.000,00 com prazo de 2 anos; e (iii) renúncia (waiver) para o cumprimento de determinadas obrigações financeiras por um ano. A Companhia tem a expectativa de que tais concessões iriam reduzir, até 2018, o pagamento de principal pela Companhia no valor de R\$225.000.000,00.

Delta

A Delta concordou em reduzir o excesso de garantia a ser mantido pela Companhia nos termos do reimbursement agreement relacionado à garantia concedida pela Delta no âmbito do empréstimo tomado pela Companhia no valor de USD300.000.000,00. A Delta concordou em fazer esta redução de forma permanente, sujeito à realização bem-sucedida das Ofertas de Permuta anunciada em 03 de maio de 2016 pela Companhia.

Boeing

Em 31 de dezembro de 2015 havia um valor de R\$555.500.000,00 em pagamento prévio de entregas da Companhia com a Boeing. A Boeing apoiou a racionalização da frota e das decolagens da Companhia. A GOL e a Boeing acordaram flexibilidade adicional nas futuras entregas de aeronaves. Esse acordo irá representar um alívio significativo para a Companhia em termos de fluxo de caixa. Parte deste fluxo de caixa deverá ser utilizado no âmbito das Ofertas de Permuta.

Smiles

O contrato da Companhia com a Smiles estabelece que, se a GOL for bem-sucedida na retenção de caixa em razão destas séries de iniciativas, incluindo as Ofertas de Permuta e as renegociações de seus contratos de leasing, a Companhia irá receber da Smiles um pagamento antecipado de passagens aéreas no valor de R\$1.000.000.000,00 (incluindo os R\$376.000.000,00 desembolsados pela Smiles em fevereiro de 2016).

Redução de custos operacionais

A Companhia implementou diversas iniciativas visando a redução de seus custos operacionais, incluindo custos administrativos, introdução de jornadas de trabalho de meio período a fim de compensar a redução da demanda em baixa temporada, e a renegociação com fornecedores.

Mudança de rotas

Em 01 de maio de 2016 a GOL implementou uma mudança em suas rotas de modo a focar em rotas mais rentáveis, suspendeu voos para oito destinos e espera reduzir sua frota em aproximadamente 15% até o final do ano. A Companhia estima que estas mudanças irão reduzir ano-a-ano o número de decolagens e assentos de 15% a 18% e a oferta total de voos (ASK) de 5% a 8%.

Renegociação com fornecedores

A Companhia iniciou discussões com seus fornecedores chaves para reduzir custos e ajustar à realidade das novas rota e frota da GOL. Por exemplo, no primeiro quadrimestre de 2016 a Companhia revisou seus cronogramas de entregas com a Boeing de forma que a Companhia não irá receber aeronaves até a metade de 2018.

Contratos de leasing

A Companhia iniciou discussões com todos os seus locadores de forma a renegociar certos termos comerciais dos contratos de leasing, incluindo a devolução de aeronaves, prorrogação e redução dos custos de devolução de aeronaves e prorrogação e redução de pagamentos no âmbito de tais contratos.



Linhas aéreas inteligentes

Fato Relevante

Relações com Investidores

ri@voegol.com.br

www.voegol.com.br/ri

+55(11)2128-4700

Relações com a Mídia

Marcelo Mota

In Press Porter Novelli

+55(11)94547 7447

Michael Freitag, Meaghan Repko and Dan Moore

Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher

+1(212) 355-4449

Sobre a GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.

A GOL Linhas Aéreas Inteligentes, a maior companhia aérea de baixo custo e melhor tarifa da América Latina, opera cerca de 900 voos diários para 68 destinos, sendo 13 internacionais na América do Sul e Caribe, utilizando uma frota jovem e moderna de aeronaves Boeing 737-700 e 737-800 Next Generation, as mais seguras, eficientes e econômicas da classe. O programa de relacionamento SMILES permite que seus participantes acumulem milhas e resgatem bilhetes para mais de 700 localidades em todo o mundo, por meio de voos realizados por parceiras aéreas. A companhia possui também o serviço logístico Gollog, que capta e distribui cargas e encomendas em 3.192 municípios brasileiros e através de parceiras são mais de 47 países e 90 destinos internacionais. Com seu portfólio de produtos e serviços inovadores, a GOL Linhas Aéreas Inteligentes oferece a melhor relação custo-benefício do mercado.

Importante

Este comunicado contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e perspectivas relativas ao crescimento da GOL. Estas são apenas projeções e, portanto, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da GOL. Tais declarações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. As informações não financeiras da Companhia não foram revisadas pelos auditores independentes.