



GOL Conclui Refinanciamento de R\$1,2 bilhão em Dívida de Curto Prazo

São Paulo, 26 de outubro de 2021 - A GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (B3: GOLL4 e NYSE: GOL) (GOL ou “Companhia”), a maior empresa aérea do Brasil, anuncia que finalizou o previamente informado refinanciamento de sua dívida bancária de curto prazo num volume de R\$1,2 bilhão, por meio da extensão da 7ª Série de Debêntures e da emissão da 8ª Série de Debêntures Simples Não-Convertíveis (“Debêntures”) da GLA Linhas Aéreas S.A. (“GLA”), uma unidade operacional da Companhia. A transação, realizada com esforços restritos de acordo com a Instrução CVM nº 476, foi liderada por um sindicato de bancos formado por UBS BB S.A., Bradesco BBI S.A. e Santander S.A. (“Bancos”).

“A finalização do refinanciamento de R\$1,2 bilhão da dívida de curto prazo, e a consequente conclusão do nosso programa de *liability management*, não poderiam ter ocorrido em melhor momento,” afirmou Richard Lark, Diretor Vice-Presidente Financeiro. “Agora, comparativamente aos nossos pares, o balanço patrimonial da GOL está numa posição mais forte em termos de endividamento, o que entendemos ser uma vantagem competitiva no atual ambiente de mercado.”

Conforme observado no anúncio dos termos e condições do refinanciamento da Companhia em setembro de 2021, a emissão dessas Debêntures representa a última etapa do programa de *liability management* da GOL, o que permitirá que a Companhia retorne ao seu menor patamar de dívida bancária de curto prazo desde 2014, com um montante aproximado de R\$0,5 bilhão. No período de 19 meses encerrados em setembro/21, a extração de valor dos ativos da GOL, propiciou uma redução de R\$3,3 bilhões na sua dívida financeira de curto prazo. O passivo de arrendamento da Companhia manteve-se em aproximadamente 46% do total do endividamento, com uma taxa de desconto estável em IFRS16.

Os recursos das Debêntures serão utilizados integralmente para refinar a dívida de curto prazo da Companhia e estender o prazo médio dos passivos para 3,3 anos, um aumento de mais de dois anos. Isso inclui R\$0,6 bilhão do saldo remanescente da 7ª emissão de debêntures, e aproximadamente R\$0,6 bilhão de linhas de crédito de financiamento à exportação (Finimps) e linhas de crédito para capital de giro. A transação também melhorará as métricas de crédito, casando de maneira mais adequada os ativos e passivos futuros, assim como reduzindo o custo de dívida da Companhia. O próximo vencimento material de endividamento da GOL somente ocorrerá em julho/2024.

As Debêntures serão remuneradas a uma taxa de CDI+4,5% (uma redução de aproximadamente 20% no spread sobre CDI) e terão data de vencimento de três anos após a emissão. Os pagamentos de principal e juros serão mensais, após período de carência de 12 meses para principal e de seis meses para juros. As Debêntures são resgatáveis, total ou parcialmente, a qualquer momento após emissão. Elas terão garantias fidejussórias da Companhia e garantia real prestada pela GLA na forma de cessão fiduciária de determinados recebíveis de cartão de crédito, com a preservação dos direitos de antecipação dos recebíveis dessas garantias.

A disciplinada gestão financeira da GOL ao longo da pandemia fortaleceu o seu balanço patrimonial e reduziu o endividamento de curto prazo, preservando a liquidez em patamares adequados para a manutenção das operações. A Companhia também concluiu importantes iniciativas para reequilíbrio de sua estrutura de capital, como a amortização do *Term Loan B* no montante de US\$300 milhões, a emissão de US\$650 milhões de *Senior Secured Notes* 2026, um aumento de capital de R\$423 milhões, e a aquisição da participação minoritária no seu programa de fidelidade Smiles no valor de R\$1,3 bilhão.



GOL Conclui Refinanciamento de R\$1,2 bilhão em Dívida de Curto Prazo

A tabela a seguir demonstra as fontes e usos na gestão de passivos da GOL desde janeiro/2020.

Fontes de Recursos	R\$bi	Amortizações de Dívida	R\$bi
Senior Secured Notes 2026	3,2	Term Loan B	1,6
Debêntures	1,2	Financiamento Garantido	1,3
Venda de aeronaves	0,5	Financiamento de Importação	1,2
Caixa Restrito	0,6	Financiamentos de Capex	0,8
Depósitos	0,3	Financiamento de Capital de Giro	0,8
Caixa Smiles	0,7	Debêntures	0,6
Outras Fontes	0,2	Senior Notes due 2022	0,4
TOTAL	6,7	TOTAL	6,7

A GOL agradece o contínuo apoio dos Bancos coordenadores dessa transação, que durante a pandemia demonstraram sua confiança na Companhia.

Relações com Investidores

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

Sobre a GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A.

A GOL é a maior companhia aérea do Brasil, líder nos segmentos corporativo e de lazer. Desde sua fundação em 2001, ela é a empresa de mais baixo custo unitário na América Latina, o que possibilitou a democratização do transporte aéreo. A Companhia mantém alianças com a American Airlines e a Air France-KLM, além de disponibilizar aos Clientes diversos acordos de *codeshare* e *interline*, trazendo mais conveniência e facilidade nas conexões para qualquer lugar atendido por essas parcerias. Com o propósito de “Ser a Primeira para Todos”, a GOL oferece a melhor experiência de viagem aos seus passageiros, incluindo: a maior oferta de assentos e mais espaço entre as poltronas; a mais completa plataforma com internet, filmes e TV ao vivo; e o melhor programa de fidelidade, SMILES. No transporte de cargas, a GOLLOG possibilita a entrega de encomendas para diversas regiões no Brasil e no exterior. A Companhia conta com uma equipe de 15 mil profissionais da aviação altamente qualificados e focados na Segurança, valor número um da GOL, e opera uma frota padronizada de 127 aeronaves Boeing 737. As ações da Companhia são negociadas na B3 (GOLL4) e na NYSE (GOL). Para mais informações, visite www.voegol.com.br/ri.

Aviso Legal

As informações contidas neste comunicado não foram submetidas a qualquer auditoria independente ou revisão e contêm declarações prospectivas, estimativas e projeções relacionadas a eventos futuros, e que são, por natureza, sujeitas a riscos significativos e incertezas. Exceto pelas declarações de fatos históricos, todas as declarações contidas neste comunicado, inclusive, sem qualquer tipo de limitação, as declarações referentes à situação financeira futura da GOL e os resultados operacionais, estratégia, planos, objetivos e metas, eventos futuros nos mercados em que a GOL opera ou busca operar e quaisquer declarações precedidas de, seguidas de ou que incluam as palavras “acredita”, “espera”, “pretende”, “tem a intenção de”, “fará”, “deve”, “projeta”, “estima”, “antecipa”, “almeja”, “prevê” ou palavras e expressões similares, são declarações prospectivas. Os eventos futuros referidos nessas declarações prospectivas envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas, contingências e outros fatores, muitos dos quais estão além do controle da GOL, que podem fazer com que os resultados, performances ou eventos sejam substancialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos nessas declarações. Essas declarações prospectivas são baseadas em inúmeras premissas relacionadas às estratégias de negócio atuais e futuras da GOL e ao ambiente no qual a GOL atuará no futuro e não são garantia de performance futura. Tais declarações prospectivas se aplicam tão somente à data na qual elas foram dadas. Nem a GOL ou qualquer de suas afiliadas, diretores, conselheiros, empregados e representantes assume qualquer dever ou obrigação de atualizar ou revisar qualquer declaração prospectiva, seja em função de novas informações, eventos futuros ou qualquer outro motivo, exceto conforme exigido por lei. Nem a GOL ou qualquer de suas afiliadas, diretores, conselheiros, empregados e representantes emitem qualquer declaração, garantia ou previsão de que os resultados antecipados pelas declarações prospectivas serão alcançados, e que tais declarações prospectivas representam, em cada caso, apenas uma dentre muitos possíveis cenários e não deveriam ser vistos como o cenário padrão ou o cenário mais provável de se concretizar. Ainda que a GOL acredite que as estimativas e projeções nessas declarações prospectivas sejam razoáveis, elas poderão se mostrar incorretas e os resultados finais podem se mostrar diferentes das estimativas e projeções. Sendo assim, você não deverá se basear nessas declarações prospectivas.



GOL Conclui Refinanciamento de R\$1,2 bilhão em Dívida de Curto Prazo
