



GOL Refinancia R\$1,2 bilhão de Dívida de Curto Prazo e Conclui o Programa de *Liability Management*

São Paulo, 17 de setembro 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 concluiu os termos e condições do refinanciamento da dívida da GLA Linhas Aéreas S.A., uma unidade operacional da Companhia, no valor de R\$1,2 bilhão com vencimento final em 2024. Os participantes do sindicato são bancos locais, e a transação está sujeita a aprovações finais e assinatura da documentação.

Este refinanciamento representa a última etapa do programa de *liability management* da GOL, o que permitirá que a Companhia retorne ao seu menor patamar de dívida de curto prazo desde 2014 (aproximadamente de R\$0,5 bilhão ao final do 3T21). Com esse seu programa de *liability management*, a GOL utilizou ativos do seu balanço patrimonial para reduzir em R\$2,1 bilhões a dívida de curto prazo no período de 12 meses findo em junho/21. Em parceria com seus provedores de leasing de aeronaves, a Companhia manteve o passivo de arrendamentos em aproximadamente 45% do total do endividamento no mesmo período, com uma taxa de desconto estável em IFRS16.

O refinanciamento da dívida de curto prazo da GOL estenderá o prazo médio dos passivos para 3,3 anos - um aumento de mais de dois anos. Os recursos serão utilizados para refinar: R\$592 milhões do saldo remanescente da 7ª emissão de debêntures, R\$528 milhões de linhas de crédito de financiamento à importação (Finimps), e R\$165 milhões de linhas de crédito para capital de giro.

“Com essa transação, a Companhia concluiu a maior desalavancagem de balanço patrimonial entre seus pares, tornando-se a empresa aérea com o menor passivo. Agora podemos focar a maior parte do nosso fluxo de caixa operacional para o crescimento operacional sustentável,” disse Richard Lark, Diretor Vice-Presidente Financeiro.

A transação também melhorará as métricas de crédito da GOL, casando de maneira mais adequada os ativos e passivos futuros, assim como reduzirá o custo médio de dívida da Companhia. Richard Lark adicionou: “Estamos otimistas de que isso ajudará a restaurar a classificação de crédito da GOL para B/B+, o seu patamar pré-pandêmico, pelas três principais agências de classificação de crédito corporativo.”

A disciplinada gestão financeira da Companhia ao longo da pandemia fortaleceu o seu balanço patrimonial e reduziu o endividamento de curto prazo, preservando a liquidez para a manutenção das operações. A GOL também concluiu diversas 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\$500 milhões de Senior Secured Notes due 2026, um aumento de capital de R\$423 milhões liderado pelo seu acionista controlador, e a aquisição da participação minoritária no seu programa de fidelidade Smiles.

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

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

Relações com Investidores

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



GOL Refinancia R\$1,2 bilhão de Dívida de Curto Prazo e Conclui o Programa de *Liability Management*

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 uma aliança estratégica 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.
