



# GOL Equity Finance Precifica Oferta Internacional de Exchangeable Notes

São Paulo, 22 de março de 2019 – GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (“GLAI” ou “Companhia”) (B3: GOLL4 e NYSE: GOL), a maior companhia aérea do Brasil, informa ao mercado, em observância ao artigo 156, parágrafo 4º, da Lei nº 6.404/76 e à Instrução da CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, que a GOL Equity Finance, uma sociedade órfã de propósito específico constituída de acordo com as leis de Luxemburgo (“Emissora”), precificou oferta de Exchangeable Senior Notes, no valor total de principal de US\$300.000.000, com vencimento em 2024 (“Notes”), garantida pela GLAI e pela GOL Linhas Aéreas S.A., em colocação privada nos termos do Securities Act de 1933, conforme alterada (“Securities Act”). A Emissora também concedeu aos subscritores das Notes uma opção de compra de um montante adicional de principal de até US\$45.000.000 de Notes. As Notes serão emitidas em denominações mínimas de US\$100.000 e múltiplos inteiros de US\$1.000.

Sobre as Notes incidirão juros remuneratórios de 3.75% ao ano, a serem pagos em parcelas semestrais nos dias 15 de janeiro e 15 de julho de cada ano, com início em 15 de julho de 2019.

Os titulares das Notes terão o direito de, a seu exclusivo critério, permutar os seus Notes em American Depositary Shares (“ADSs”) (cada uma representando duas ações preferenciais da GLAI), caso verificadas determinadas condições e em determinados períodos. A taxa inicial de permuta das Notes é de 49,3827 ADSs por US\$1.000 do valor principal das Notes (o que equivale a um preço inicial de permuta de aproximadamente US\$20,25 por ADS e representa um prêmio de permuta de aproximadamente 35% acima do preço da oferta pública inicial das ADSs vendidos na oferta simultânea de ADSs descrita abaixo, que foi US\$15,00 por ADS). A taxa de permuta das Notes está sujeita a ajuste no momento de ocorrência de determinados eventos. A Emissora poderá realizar o pagamento das Notes em dinheiro, ADSs ou por meio da combinação de ambos.

No contexto da precificação das Notes, a Emissora realizou operações privadas de derivativos (capped call) com alguns dos subscritores das Notes e/ou outras instruções financeiras (as “Contrapartes”), com as quais se espera, de forma geral, reduzir a potencial diluição das ações preferenciais e das ADSs da GLAI diante da permuta de quaisquer Notes e/ou compensar quaisquer pagamentos em dinheiro exigidos da Emissora que superem o valor principal das Notes permutadas, conforme o caso, sendo que tal redução ou compensação estará sujeita a um limite baseado no preço máximo. O preço máximo das operações privadas de derivativos (capped call) será de aproximadamente US\$27.75 por ADS (o que representa um prêmio de aproximadamente 85% acima do preço da oferta pública inicial dos ADSs vendidos na oferta simultânea de ADSs descrita abaixo), e está sujeita a determinados ajustes nos termos das operações privadas de derivativos (capped call). Se os investidores das Notes exercerem sua opção de comprar Notes adicionais, a Emissora poderá realizar operações privadas adicionais de derivativos (capped call) com as Contrapartes.

A Emissora usará os recursos obtidos com a emissão das Notes para a aquisição de determinados bônus de subscrição a serem emitidos pela GLAI, conforme descrito abaixo, e para pagar os custos de transações vinculadas à emissão (capped call), conforme descritas acima, e emprestará o valor remanescente para a GLAI e suas afiliadas.

Na data de fechamento da oferta das Notes, a GLAI aprovará uma emissão de bônus de subscrição para os acionistas existentes como parte de uma oferta de direitos de preferência (acionistas que não sejam detentores de ADSs ou detentores de ações preferenciais de nacionalidade americana, em ambos os casos), de acordo com a lei brasileira.

Simultaneamente à oferta das Notes, os controladores da GLAI concordaram em emprestar até 14.000.000 ADSs, em uma oferta separada com registro na SEC. Referidas ADSs serão emprestadas pelos os controladores da GLAI mediante Contrato de Empréstimo de ADS com um dos investidores das Notes e seus afiliados (o “tomador de ADS”). O tomador da ADS informou à

# GOL Equity Finance Precifica Oferta Internacional de Exchangeable Notes

GLAI que ele ou um de seus afiliados pretende vender as ADSs emprestadas e usar a posição resultante para viabilizar uma operação privada de venda a descoberto de derivativos relacionada às Notes. Uma série de aproximadamente 5.200.000 de ADSs será vendida no preço de US\$15,00 por ADS simultaneamente com a oferta de Notes, e ADSs adicionais serão vendidas em operações em mercado de balcão, em operações negociadas ou qualquer outro tipo de operação, inclusive em operações de vendas em bloco, por um período de 85 dias de negociação após a precificação da oferta das Notes, pelo preço de mercado do momento da venda ou por preços negociados, até o limite total de 14.000.000 de ADSs. A Emissora, a GLAI e os controladores da GLAI não receberão qualquer recurso de tais transações.

As notas não foram e não serão registradas de acordo com o U.S. Securities Act de 1933, conforme alterado (“Securities Act”), e somente serão ofertadas ou vendidas (i) para compradores institucionais qualificados, em conformidade com a Rule 144A do Securities Act, que não são afiliados da GLAI e que são compradores qualificados nos termos da Seção 2 (a) (51) do U.S. Investment Company Act de 1940 ou (ii) fora dos Estados Unidos para certas “non-U.S. persons” que não são afiliadas da GLAI de acordo com a Regulation S. As ADSs entregues na permuta das Notas não foram registradas sob o Securities Act e, a menos que registradas, não podem ser ofertadas ou vendidas nos Estados Unidos, exceto em decorrência de uma isenção ou de uma transação não sujeita aos requisitos de registro do Securities Act. Espera-se que a revenda de quaisquer ADSs entregáveis no momento da permuta das Notas seja registrada em uma declaração de registro de prateleira antes ou no 180º dia após o fechamento da oferta.

Em conexão com o estabelecimento de seu hedge inicial das transações de capped call, as Contrapartes e/ou suas respectivas afiliadas esperam celebrar várias transações de derivativos com relação às ADSs e/ou comprar ADSs simultaneamente ou logo após a precificação das Notas. Essa atividade poderia aumentar ou provocar uma baixa no preço de mercado das ADSs ou das Notas, simultaneamente, ou logo após a precificação das Notas. Além disso, as Contrapartes e/ou suas respectivas afiliadas podem modificar suas posições de hedge por meio da contratação ou reversão de vários derivativos com relação às ADSs e/ou compra ou venda de ADSs em operações de mercado secundário após a precificação das Notas e antes do vencimento das Notas. Essa atividade poderia afetar o preço de mercado das ADSs ou das Notas, afetando também a capacidade dos detentores de trocar as Notas e, na medida em que a atividade ocorre durante qualquer período de observação relacionado à uma permuta das Notas, poderia afetar a quantidade e o valor da importância que os detentores receberão quando da permuta dessas Notas.



# GOL Equity Finance Precifica Oferta Internacional de Exchangeable Notes

## GOL Relações com Investidores

[ri@voegol.com.br](mailto:ri@voegol.com.br)

[www.voegol.com.br/ri](http://www.voegol.com.br/ri)

+55(11) 2128-4700

## Sobre a GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (“GOL”)

A **GOL** transporta mais de 30 milhões de passageiros anualmente. Com a maior malha no Brasil, a **GOL** oferece aos clientes mais de 700 voos diários para 69 destinos no Brasil, América do Sul, Caribe e Estados Unidos. A **GOLLOG** é um líder no negócio de logística e transporte de cargas e atende mais de 3.400 municípios brasileiros e, por meio de parceiros, chega a mais que 200 destinos internacionais em 95 países. **SMILES** é um dos maiores programas de fidelidade de coligação na América Latina, com mais de 15 milhões de participantes cadastrados, permitindo que clientes acumulem milhas e resgatem passagens aéreas para mais de 700 localidades em todo o mundo. Com sede em São Paulo, a GOL tem uma equipe de mais de 15.000 profissionais da aviação altamente qualificados e opera uma frota de 120 aeronaves Boeing 737, com um pedido adicional de 130 aeronaves Boeing 737 MAX, sendo a aérea mais pontual do Brasil e a líder com um histórico de segurança de 18 anos. A **GOL** investiu bilhões de reais em instalações, produtos e serviços e tecnologia para melhorar a experiência do cliente no ar e em terra. As ações da GOL são negociadas na B3 (GOLL4) e na NYSE (GOL). Para mais informações, visite [www.voegol.com.br/ri](http://www.voegol.com.br/ri).

## Aviso Legal

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

\*\*\*