**PROTOCOLO E JUSTIFICAÇÃO DE INCORPORAÇÃO DE AÇÕES DE
EMISSÃO DA SMILES FIDELIDADE S.A. PELA GOL LINHAS AÉREAS S.A.,
SEGUIDA DA INCORPORAÇÃO DE AÇÕES DA GOL LINHAS AÉREAS S.A.
PELA GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.**

Os administradores das sociedades abaixo qualificadas, assim como as respectivas sociedades abaixo qualificadas:

GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A., companhia aberta com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Praça Comandante Lineu Gomes, S/N, Portaria 3, Jardim Aeroporto, CEP 04626-020, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.164.253/0001-87, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“GOL”);

GOL LINHAS AÉREAS S.A., companhia fechada com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praça Senador Salgado Filho, s / nº, Aeroporto Santos Dumont, térreo, área pública, entre os eixos 46-48/O-P, Sala de Gerência Back Office, Rio de Janeiro/RJ CEP: 20021-340, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.575.651/0001-59, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“GLA”);

SMILES FIDELIDADE S.A., companhia aberta com sede na cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, nº 585, Edifício Padauri, Bloco B, 2º andar, conjuntos 21 e 22, Alphaville, CEP 06454-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 05.730.375/0001-20, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“SMILES” e, em conjunto com GOL e GLA, as “Partes” ou “Companhias”),

Resolvem firmar, pelos motivos e visando aos fins adiante detalhados na forma dos artigos 224 e 225 da Lei nº 6.404/76, o presente protocolo e justificação (“Protocolo e Justificação”) tendo por objeto (a) a incorporação das ações de emissão da SMILES pela GLA, cuja totalidade das ações será, na data de consumação da incorporação das ações de emissão da SMILES, de propriedade da GOL; e (b) a subsequente incorporação de ações da GLA pela GOL, as quais serão submetidas à aprovação de seus respectivos acionistas, reunidos em assembleias gerais extraordinárias, nos seguintes termos e condições:

1. Descrição da Reorganização, Motivos ou Fins e Interesse das Companhias

1.1. Pretende-se submeter aos acionistas das Companhias uma reorganização societária, cujos passos são detalhados a seguir (“Reorganização”), que resultará (a) na titularidade, pela GLA, da totalidade das ações de emissão da SMILES; e (b) na titularidade, pela GOL, da totalidade das ações de emissão da GLA. Assumindo que, na Data de Consumação da Reorganização (conforme abaixo definida) (i) o capital total da SMILES esteja representado por 124.158.953 ações ordinárias, ex-tesouraria, desconsiderando as ações decorrentes de *vestings* de planos de opções; (ii) o capital total da GLA esteja representado, na Data de Consumação da Reorganização, por 1.915.298.982 ações ordinárias, e 701.729.152 ações preferenciais, ex-tesouraria e (iii) o capital total da GOL na Data de Consumação da Reorganização, por 2.863.682.710 ações ordinárias e 272.200.223 ações preferenciais, ex-tesouraria, desconsiderando as ações decorrentes de *vestings* de planos de opções, os acionistas de SMILES receberão, para cada ação ordinária de emissão da SMILES de que sejam proprietários na referida data:

(a) uma parcela em moeda corrente nacional de R\$4,46 (“Parcela em Dinheiro”), ajustada na forma prevista neste Protocolo e Justificação (após os ajustes, o “Valor do Resgate para Cada Ação Preferencial Resgatável Classe B da GOL”), a ser paga à vista, em parcela única, em até 10 (dez) dias úteis contados da Data de Consumação da Reorganização (“Data de Liquidação Financeira”); e (b) 0,6601 ação preferencial de emissão da GOL (“Relação de Troca Base”), ajustada na forma prevista neste Protocolo e Justificação; **ou**

(b) uma parcela em moeda corrente nacional de R\$17,86 (“Parcela em Dinheiro da Relação de Troca Opcional”), ajustada na forma prevista neste Protocolo e Justificação (após os ajustes, “Valor do Regate para Cada Ação Preferencial Resgatável Classe C da GOL”), a ser paga à vista, em parcela única, na Data de Liquidação Financeira; e (b) 0,1650 ação preferencial de emissão da GOL (“Relação de Troca Opcional”), a critério dos acionistas titulares de ações da SMILES que, neste último caso, deverão exercer a opção na forma descrita na Seção 3 abaixo.

1.1.1. A GOL poderá, unilateralmente e sem necessidade de aditar o presente Protocolo, aumentar o valor de resgate das ações e/ou o número de ações a serem recebidas pelos investidores na Relação de Troca Base ou na Relação de Troca Opcional (sempre de forma proporcional em relação às duas opções), sem que, em qualquer hipótese, ocorra a diminuição do valor total a ser recebido pelos investidores, observados os ajustes previstos neste Protocolo.

1.2. A Reorganização compreenderá as seguintes etapas, todas interdependentes e vinculadas entre si, cuja consumação estará sujeita às aprovações societárias aplicáveis e à aprovação dos seus termos e condições pela maioria dos titulares de ações em circulação da SMILES, sendo que todas as etapas deverão ser coordenadas a fim de ocorrerem na mesma data:

- (a) incorporação da totalidade das ações de emissão da SMILES pela GLA, por seu valor de mercado, resultando na emissão, pela GLA, em favor dos acionistas da SMILES proprietários das ações incorporadas (“Acionistas da SMILES”), de ações ordinárias e preferenciais resgatáveis de emissão da GLA, sendo que para cada ação ordinária de emissão da SMILES serão entregues 4 ações ordinárias e 1 ação preferencial resgatável Classe B de emissão da GLA, na forma da Relação de Troca Base; ou 1 ação ordinária e 1 ação preferencial resgatável Classe C de emissão da GLA, na forma da Relação de Troca Opcional (considerando os ajustes mencionados as Seção 2), conforme disposto no item 4.1 (“Incorporação das Ações da SMILES”). Após consumada a Reorganização, a SMILES preservará personalidade jurídica e patrimônio próprios, inexistindo sucessão legal. Para fins da Incorporação das Ações da SMILES, as ações de emissão da SMILES de propriedade da GLA serão desconsideradas e, conseqüentemente, a GLA não receberá ações em decorrência da referida incorporação de ações;

- (b) na mesma data, como ato subsequente e interdependente da Incorporação das Ações da SMILES, incorporação da totalidade das ações de emissão da GLA pela GOL, por seu valor econômico (já considerando os efeitos da Incorporação das Ações da SMILES), resultando na emissão, pela GOL, de ações ordinárias e preferenciais resgatáveis de emissão da GOL, sendo que (i) para cada ação

ordinária de emissão da GLA será entregue 0,1650 ação preferencial da GOL; (ii) para cada ação preferencial resgatável Classe B de emissão da GLA será entregue 1 ação preferencial resgatável Classe B da GOL, e (iii) para cada ação preferencial resgatável Classe C de emissão da GLA será entregue 1 ação preferencial resgatável Classe C da GOL, conforme disposto no item 4.2 (“Incorporação das Ações da GLA”). Para fins da Incorporação das Ações da GLA, as ações de emissão da GLA de propriedade da GOL serão desconsideradas e, conseqüentemente, a GOL não receberá ações em decorrência da referida incorporação de ações;

(c) na mesma data, como ato subsequente e interdependente, o resgate da totalidade das ações preferenciais resgatáveis da GLA, com o integral pagamento à GOL, e o resgate da totalidade das ações preferenciais resgatáveis da GOL, com o pagamento aos acionistas da GOL, em dinheiro, na Data de Liquidação (“Resgate”).

1.2.1. Embora as etapas previstas no item 1.2 ocorram de forma subsequente, uma à outra, todas fazem parte de um negócio jurídico único, sendo premissa que cada uma das etapas não tenha eficácia, individualmente, sem que as demais também a tenham e sejam, em sua integralidade, implementadas. Dessa forma, a Reorganização não poderá ser parcialmente aprovada em assembleia geral das Companhias ou parcialmente implementada.

1.2.2. Na visão da GOL, a Reorganização tem como objetivos: (i) assegurar a competitividade de longo prazo das Companhias nos seus principais mercados (viagens aéreas e programas de fidelidade); (ii) unificação das bases acionárias de GOL e SMILES em uma única companhia aberta, o que simplificaria a estrutura acionária do Grupo, alinhando os interesses de todos os acionistas e aumentando a liquidez no mercado das ações negociadas; (iii) Aprimoramento e maior eficiência da governança e na tomada de decisões, através da maior coordenação administrativa e do compartilhamento do plano de negócios e da definição de objetivos para as Companhias; (iv) integração total (em contrapartida à mera consolidação) dos resultados financeiros e operacionais das operações, dos balanços e fluxos de caixa da SMILES, GLA e da GOL de forma a permitir ao Grupo otimizar sua estrutura de capital, custo de capital e recursos financeiros, permitindo que a companhia

aérea concorra de forma mais eficaz e que o programa de fidelidade se beneficie do melhor posicionamento de seu principal parceiro de negócios; (v) reforço da estrutura de capital da companhia aérea; e (vi) realização de sinergias, incluindo gerenciamento de receitas mais dinâmico e flexível e a eliminação de ineficiências tributárias, resultantes da estrutura societária atual, entre outras.

1.2.3. Em decorrência da Reorganização aqui descrita, o número de ações em circulação da GOL será acrescido do número de ações emitidas em favor dos acionistas da SMILES após a Incorporação das ações das Ações de SMILES e da Incorporação das ações das Ações de GLA. Após a conclusão da Reorganização, os acionistas de SMILES passarão a ser titulares de ações da GOL, seguindo a relação de substituição estabelecida neste Protocolo e Justificação.

1.2.4. As informações financeiras *pro forma* preparadas em cumprimento ao disposto na Instrução CVM 565 refletem a situação financeira das Companhias na Data Base.

1.2.5. Após a consumação da Reorganização, as Companhias continuarão a se dedicar às suas atividades, mantendo-se o registro de companhia aberta da GOL, tornando-se a SMILES uma subsidiária integral da GLA e a GLA uma subsidiária integral da GOL. O registro de companhia aberta da SMILES será mantido após a Reorganização, mas as ações de emissão da SMILES deixarão de ser negociadas no segmento do Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) após a Reorganização até ulterior deliberação pela GLA. As ações de emissão da GOL não serão negociadas no segmento de governança corporativa do Novo Mercado da B3 em decorrência da Reorganização.

2. Cálculo e Ajustes da Relação de Substituição da SMILES-GLA, do Valor do Resgate, e da Quantidade Final de Ações GOL por Ação Ordinária da GLA

2.1. A relação de substituição das ações ordinárias de emissão da SMILES por ações ordinárias e preferenciais (Classe B ou Classe C, conforme o caso) de emissão da GOL, em decorrência da Incorporação das Ações da SMILES e da Incorporação de Ações da GLA deverá ser ajustada proporcionalmente por todos e quaisquer desdobramentos, grupamentos, bonificações de ações dividendos, juros sobre capital próprio ou redução de capital que

venham a ser realizados nas companhias a partir da presente data até a Data de Consumação da Reorganização.

2.2. Quaisquer dividendos, juros sobre capital próprio ou eventuais reduções de capital a serem distribuídos aos acionistas da SMILES entre a presente data e a Data de Consumação da Reorganização, bem como eventual Imposto de Renda Retido na Fonte (“IRRF”) que seja devido em razão da Reorganização, quando for o caso e de acordo com a legislação aplicável, serão deduzidos, de forma proporcional, da Parcela em Dinheiro.

2.3. A Parcela em Dinheiro e a Parcela em Dinheiro da Relação de Troca Opcional não estarão sujeitas a correção.

3. Opção pela Relação de Troca e Consumação da Reorganização

3.1. Os acionistas da SMILES poderão, a seu exclusivo critério, optar pela Relação de Troca Opcional, em prazo e de acordo com procedimento a serem informados oportunamente por meio de Aviso aos Acionistas (“Prazo para a Relação de Troca Opcional”). Os acionistas da SMILES que não optarem pela Relação de Troca Opcional terão sua migração automaticamente regida pela Relação de Troca Base em relação à totalidade de suas ações. A migração pela Relação de Troca Opcional poderá ser realizada sobre a totalidade ou sobre parte das ações do investidor, cabendo ao investidor indicar o número de ações que deseja utilizar na referida opção.

3.2. Em até 5 (cinco) dias úteis contados do encerramento do prazo para a opção pela Relação de Troca Opcional será divulgado aviso aos acionistas informando a data de referência para definição dos acionistas da SMILES que receberão as ações de emissão da GOL (“Data de Consumação da Reorganização”). O referido aviso aos acionistas indicará o valor total a ser pago a título de Parcela em Dinheiro e Parcela em Dinheiro da Relação de Troca Opcional, ajustados na forma do item 2, bem como a quantidade final de ações da GOL por ação da GLA.

4. Relações de Substituição, Data-Base, Avaliação, Aumento de Capital e Direito de Retirada

4.1. Propõe-se que, como resultado da Incorporação das Ações da SMILES, sejam emitidas, em favor dos acionistas da SMILES, novas ações ordinárias e novas ações preferenciais resgatáveis de emissão da GLA (considerando os ajustes mencionados no item 2), todas nominativas e sem valor nominal, em substituição às ações ordinárias da SMILES de sua titularidade, sendo que para cada ação ordinária de emissão da SMILES serão entregues 4 ações ordinárias e 1 ação preferencial resgatável Classe B de emissão da GLA, na forma da Relação de Troca Base; ou 1 ação ordinárias e 1 ação preferencial resgatável Classe C de emissão da GLA, na forma da Relação de Troca Opcional (considerando os ajustes mencionados no item 2).

4.1.1. As novas ações ordinárias de emissão da GLA farão jus aos mesmos direitos e vantagens atribuídos às ações ordinárias de emissão da GLA ora existentes e de propriedade da GOL e participarão dos resultados do exercício social em curso a partir da data de sua emissão. As novas ações preferenciais de emissão da GLA não terão direito a voto, terão prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação, sem prêmio, e serão automaticamente resgatadas na Data de Consumação da Reorganização, sem a necessidade, portanto, de assembleia especial. Em razão da criação das novas ações preferenciais, será inserido novo parágrafo ao artigo 6º do Estatuto Social da GLA com a redação abaixo.

“Parágrafo Segundo – A Companhia poderá emitir ações preferenciais classes B e C, que terão os mesmos direitos descritos no parágrafo primeiro acima e serão automaticamente resgatadas após sua emissão sem a necessidade, portanto, de Assembleia Especial. Quando da emissão das ações preferenciais classes B e C, as ações preferenciais atualmente emitidas pela Companhia passarão, automaticamente, a ser denominadas ações preferenciais classe A e quando do resgate das ações preferenciais classes B e C as ações preferenciais classe A voltarão, automaticamente, a ter a atual denominação.”

4.1.2. Conforme disposto nos artigos 137 e 252, §2º, da Lei das Sociedade por Ações, caso seja consumada a Reorganização, a Incorporação das Ações da SMILES pela GLA ensejará direito de retirada aos titulares de ações de emissão da SMILES e da GLA. O direito de retirada será assegurado aos acionistas que forem proprietários de ações de emissão da SMILES de forma ininterrupta, desde 12 de fevereiro de 2021 até a Data de Consumação da Reorganização, que não votarem favoravelmente à Incorporação das Ações da SMILES, que se abstiverem de votar ou que não comparecerem à Assembleia Geral Extraordinária

respectiva, e que manifestarem expressamente sua intenção de exercer o direito de retirada, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de publicação da ata da Assembleia Geral Extraordinária que aprovar a Incorporação das Ações da SMILES. Como, na data da assembleia geral extraordinária da GLA que deliberar sobre a Incorporação das Ações da SMILES, a GOL será a única acionista da GLA, não há que se falar em acionistas dissidentes ou em direito de retirada dos acionistas da GLA em decorrência desta etapa da Reorganização. Conforme previsto no artigo 264, §3º da Lei das Sociedades por Ações, os acionistas dissidentes poderão optar entre (i) o valor de reembolso fixado nos termos do artigo 45 da Lei das Sociedades por Ações, conforme demonstrações financeiras da SMILES de 31 de dezembro de 2019, aprovadas em sede de Assembleia Geral Ordinária de acionistas datada de 31 de julho de 2020, que corresponde a R\$ 9,71 por ação, sem prejuízo do direito de levantamento de balanço especial; ou (ii) o valor apurado em conformidade o artigo 264 da Lei de Sociedades por Ações, que corresponde a R\$ 19,60.

4.2. Ato contínuo, propõe-se que, como resultado da incorporação de ações da Incorporação das Ações da GLA, sejam emitidas, em favor dos antigos acionistas da SMILES (naquele momento já acionistas da GLA), novas ações preferenciais e novas ações preferenciais resgatáveis de emissão da GOL, todas nominativas e sem valor nominal, em substituição às ações ordinárias e preferenciais resgatáveis da GLA, sendo atribuídas, (i) para cada ação ordinária de emissão da GLA, o equivalente a 0,1650 ação preferencial de emissão da GOL (considerando os ajustes mencionados as Seção 2); (ii) para cada ação preferencial resgatável Classe A de GLA, 1 (uma) ação preferencial resgatável Classe A de emissão da GOL; e (iii) para cada ação preferencial resgatável Classe B de GLA, 1 (uma) ação preferencial resgatável Classe B de emissão da GOL.

4.2.1. As eventuais frações de ações de emissão da GOL decorrentes da incorporação de ações da GLA serão agrupadas em números inteiros para, em seguida, serem alienadas no mercado à vista administrado pela B3 após a consumação da Reorganização, nos termos de aviso aos acionistas a ser oportunamente divulgado. Os valores auferidos na referida venda serão disponibilizados líquidos de taxas aos antigos acionistas da SMILES titulares das respectivas frações, proporcionalmente à sua participação em cada ação alienada.

4.2.2. As novas ações preferenciais de emissão da GOL farão jus aos mesmos direitos e vantagens atribuídos às ações preferenciais de emissão da GOL ora existentes e participarão dos resultados do exercício social em curso a partir da data de sua emissão. As novas ações preferenciais resgatáveis de emissão da GOL não terão direito a voto, terão prioridade no reembolso de capital em caso de liquidação, sem prêmio, e serão automaticamente resgatadas na Data de Consumação da Reorganização, sem a necessidade de assembleia especial. Em razão da criação das novas ações preferenciais, será inserido o parágrafo 9º ao artigo 5º do Estatuto Social da GOL com a redação abaixo.

“§9º - A Companhia poderá emitir ações preferenciais classes B e C, que terão os mesmos direitos descritos no parágrafo 3º acima e serão automaticamente resgatadas após sua emissão sem a necessidade, portanto, de Assembleia Especial. O valor do resgate será o seguinte: (i) R\$4,46 por ação preferencial resgatável classe B resgatada; e (ii) R\$17,86 por ação preferencial resgatável classe C resgatada. Quando da emissão das ações preferenciais classes B e C, as ações preferenciais atualmente emitidas pela Companhia passarão, automaticamente, a ser denominadas ações preferenciais classe A e quando do resgate das ações preferenciais classes B e C as ações preferenciais classe A voltarão, automaticamente, a ter a atual denominação.”

4.2.3. Conforme disposto nos artigos 137 e 252, §2º, da Lei das Sociedade por Ações, caso seja consumada a Reorganização, a Incorporação das Ações da GLA pela GOL ensejará direito de retirada aos titulares de ações de emissão da GLA e da GOL. O direito de retirada será assegurado aos acionistas proprietários de ações de emissão da GOL de forma ininterrupta, desde 12 de fevereiro de 2021 até a Data de Consumação da Reorganização, que não votarem favoravelmente à incorporação das ações da GLA, que se abstiverem de votar ou que não comparecerem à Assembleia Geral Extraordinária respectiva, e que manifestarem expressamente sua intenção de exercer o direito de retirada, no prazo de 30 (trinta) dias contados da data de publicação da ata da Assembleia Geral Extraordinária que aprovar a Incorporação das Ações da GLA. Como na data de realização da Assembleia Geral da GLA que irá deliberar sobre a Incorporação das Ações da GLA, a GOL será a única acionista de da GLA, não há que se falar em acionistas dissidentes ou em direito de retirada no âmbito da GLA em decorrência desta etapa da Reorganização. Tendo em vista que o patrimônio líquido de GOL apurado tanto pela metodologia do artigo 45 da Lei das Sociedades por Ações (sem prejuízo do direito de levantamento de balanço especial), quanto

pela metodologia do artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações, resultou em valor negativo, o valor de reembolso é igual a zero. Esclarece-se que o exercício do direito de retirada será, exclusivamente, sobre a totalidade das ações, não sendo permitido, portanto, o exercício sobre parte das ações de titularidade do acionista dissidente.

4.3. Ato contínuo, será realizado o Resgate, em decorrência do qual será pago para cada 1 ação preferencial resgatável Classe B da GOL o equivalente ao Valor do Resgate para Cada Ação Preferencial Resgatável Classe B da GOL, e para cada 1 ação preferencial resgatável Classe C da GOL o equivalente ao Valor do Resgate para Cada Ação Preferencial Resgatável Classe C da GOL. Do valor resgatado poderá ser deduzido eventual IRRF que seja devido em razão da Reorganização.

4.4. A data base para a Reorganização será o dia 30 de setembro de 2020 (“Data Base”).

4.5. A administração da GOL, em nome da GOL e da GLA, contratou (a) Apsis Consultoria e Avaliações Ltda. (“APSYS”) para proceder à avaliação e determinar o valor de mercado das ações de emissão da SMILES a serem incorporadas pela GLA (“Laudo de Avaliação das Ações da SMILES”); e (b) a APSIS para proceder à avaliação e determinar o valor econômico das ações de emissão da GLA a serem incorporadas pela GLA, já considerando os efeitos da Incorporação das Ações da SMILES (“Laudo de Avaliação das Ações da GLA”). O Laudo de Avaliação das Ações da SMILES e o Laudo de Avaliação das Ações da GLA constituem o Anexo 4.5 ao presente Protocolo e Justificação.

4.6. A Incorporação das Ações da SMILES acarretará um aumento do capital social da GLA, sendo que o valor apurado para as ações de SMILES de acordo com o Laudo de Avaliação das Ações da SMILES será, conforme definido pelo conselho de administração da GLA, destinado à formação de reserva de capital e o saldo será destinado ao capital social.

4.7. A Incorporação das Ações da GLA, por sua vez, acarretará um aumento do capital social da GOL, sendo que o valor apurado para as ações de GLA de acordo com o Laudo de Avaliação das Ações da GLA será, conforme definido pelo conselho de administração da GLAI, destinado à formação de reserva de capital e o saldo será destinado ao capital social. As variações patrimoniais apuradas a partir da Data-Base serão contabilizadas pelas

respectivas companhias, conforme aplicável, que manterão suas personalidades jurídicas, e deverão ser registradas em seus respectivos livros contábeis, com efeitos na GOL em decorrência da equivalência patrimonial.

4.8. Em cumprimento ao disposto no art. 264 da Lei das Sociedades por Ações, a SMILES contratou, *ad referendum* da Assembleia Geral de acionistas da SMILES, a APSIS para a avaliação do patrimônio líquido da SMILES e da GLA, na mesma data-base (30 de setembro de 2020), ambos ajustados a preços de mercado e pelos mesmos critérios. Em cumprimento ao disposto no art. 264 da Lei das Sociedades por Ações, a GLA contratou, *ad referendum* da Assembleia Geral de acionistas da GLA, a APSIS para a avaliação do patrimônio líquido da GLA e da Companhia, na mesma data-base (30 de setembro de 2020), ambos ajustados a preços de mercado e pelos mesmos critérios. Os laudos do patrimônio líquido das Companhias a preços de mercado constituem o Anexo 4.7 ao presente Protocolo e Justificação.

4.9. Nos termos do artigo 252, § 1º da Lei nº 6.404/76, (i) a indicação da APSIS será submetida à ratificação pela Assembleia Geral de Acionistas da GLA que deliberar acerca da Incorporação das Ações da SMILES, e (ii) a indicação da APSIS será submetida à ratificação pela Assembleia Geral de Acionistas da GOL que deliberar acerca da Incorporação das Ações da GLA.

4.10. A APSIS declarou (i) não existir qualquer conflito ou comunhão de interesses, atual ou potencial, com os acionistas das Companhias, ou, ainda, no tocante à Incorporação das Ações da SMILES ou à Incorporação de Ações da GLA, conforme o caso; e (ii) não ter os acionistas ou os administradores das Companhias direcionado, limitado, dificultado ou praticado quaisquer atos que tenham ou possam ter comprometido o acesso, a utilização ou o conhecimento de informações, bens, documentos ou metodologias de trabalho relevantes para a qualidade das suas conclusões. A APSIS foi selecionada para os trabalhos aqui descritos considerando a ampla e notória experiência que tem na preparação de laudos e avaliações dessa natureza.

4.11. A GOL e a GLA, conforme o caso, arcarão com todos os custos relacionados à contratação da APSIS para a preparação do Laudo de Avaliação das Ações da SMILES, do

Laudo de Avaliação das Ações da GLA e do laudo do patrimônio líquido da GOL e da GLA a preços de mercado. A SMILES arcará com todos os custos relacionados à contratação da APSIS para a preparação do laudo do patrimônio líquido da SMILES e da GLA a preços de mercado.

4.12. A relação de substituição acima foi proposta pela administração da GOL para deliberação pelos acionistas das companhias.

4.13. As administrações de GLA e GOL também prepararam informações financeiras *pro forma*, como se estas já existissem, tendo como referência a Data Base, elaboradas de acordo com a Lei nº 6.404/76, e com as normas da Comissão de Valores Mobiliários e submetidas à assecuração razoável por auditor independente registrado na Comissão de Valores Mobiliários.

5. Aprovações Societárias

5.1.1 AGE da SMILES para, nessa ordem, (i) aprovar a saída voluntária do segmento do Novo Mercado, com a dispensa da realização de oferta pública de aquisição, conforme o Artigo 42 do Regulamento do Novo Mercado; (ii) aprovar os termos e condições do Protocolo e Justificação; (iii) ratificar a nomeação da APSIS, como responsável pela elaboração do laudo de avaliação dos patrimônios líquidos da SMILES e da GLA, para fins do artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações; (iv) aprovar a Reorganização com renúncia expressa da instalação do Comitê Independente; e (v) autorizar os administradores a subscreverem as novas ações a serem emitidas pela GLA e praticar demais atos necessários à Reorganização;

5.1.2 AGE da GLA para, nessa ordem, (i) aprovar o Protocolo e Justificação; (ii) ratificar a nomeação da APSIS como responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação das Ações da SMILES, bem como pela elaboração do laudo de avaliação dos patrimônios líquidos da GLA e da GOL, para fins do artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações; (iii) aprovar o Laudo de Avaliação das Ações da SMILES; (iv) aprovar a criação de ações preferenciais regatáveis, com a respectiva alteração ao Estatuto Social; (v) aprovar a Incorporação das Ações da SMILES e a Incorporação das Ações de GLA, nos termos do Protocolo e

Justificação; (vi) autorização, em decorrência da incorporação das ações da SMILES, do aumento do capital social da GLA, a ser subscrito e integralizado pelos administradores da SMILES, com a posterior alteração do seu estatuto social (uma vez definida a quantidade final de ações, a depender da relação de troca a ser escolhida pelos acionistas da SMILES, e, portanto, o número final de ações da GLA a ser emitida em decorrência da incorporação das ações de SMILES), incluindo a autorização ao Conselho de Administração para definir, quando da consumação da Reorganização, a quantidade exata de ações a serem emitidas, bem como o respectivo montante financeiro; e (viii) autorizar a subscrição, por seus administradores, das novas ações a serem emitidas pela GOL; e

5.1.3 AGE da GOL para, nessa ordem, (i) aprovar o Protocolo e Justificação; (ii) ratificar a nomeação da APSIS como responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação das ações da GLA; (iii) aprovar o Laudo de Avaliação das ações da GLA; (iv) aprovar a Reorganização, nos termos do Protocolo e Justificação; (v) autorização, em decorrência da incorporação das ações da GLA, do aumento do capital social da GOL, a ser subscrito e integralizado pelos administradores da GLA, com a posterior alteração do seu estatuto social (uma vez definida a quantidade final de ações, a depender da relação de troca a ser escolhida pelos acionistas da SMILES, e, portanto, o número final de ações da GOL a ser emitida em decorrência da incorporação das ações de GLA), incluindo a autorização ao Conselho de Administração para definir, quando da consumação da Reorganização, a quantidade exata de ações a serem emitidas, bem como o respectivo montante financeiro; e (vi) aprovar a criação de ações preferenciais resgatáveis de emissão da GOL, com a respectiva alteração do Estatuto Social.

6. Disposições Gerais

6.1. Uma vez aprovada a Reorganização, as Companhias e suas respectivas administrações deverão praticar todos os atos e medidas necessárias para a implementação da Reorganização.

6.2. No contexto da migração da base acionaria da SMILES para a GOL, a GOL deverá assumir as obrigações relativas ao Plano de Incentivos de Longo Prazo – Opção de Compra de Ações da SMILES (“Plano de Opções”), cabendo à administração da GOL,

oportunamente, avaliar o modo e forma de assunção das referidas obrigações, inclusive os ajustes apropriados ao número, espécie e preço de ações.

6.3. A documentação aplicável foi colocada à disposição dos acionistas das Companhias nas respectivas sedes sociais a partir da data de convocação das Assembleias Gerais Extraordinárias das Companhias, e no site de Relações com Investidores da SMILES (<http://ri.smiles.com.br/>) e da GOL (<http://ri.voegol.com.br/>), bem como nos websites da Comissão de Valores Mobiliários e da B3.

6.4. Este Protocolo e Justificação somente poderá ser alterado por meio de instrumento escrito assinado pelas Partes.

6.5. A eventual declaração por qualquer tribunal de nulidade ou a ineficácia de qualquer das avenças contidas neste Protocolo e Justificação não prejudicará a validade e eficácia das demais, que serão integralmente cumpridas, obrigando-se as Companhias a envidar seus melhores esforços de modo a ajustar-se validamente para obter os mesmos efeitos da avença que tiver sido anulada ou tiver se tornado ineficaz.

6.6. A falta ou o atraso de qualquer das Companhias em exercer qualquer de seus direitos neste Protocolo e Justificação não deverá ser considerado como renúncia ou novação e não deverá afetar o subsequente exercício de tal direito. Qualquer renúncia produzirá efeitos somente se for especificamente outorgada e por escrito.

6.7. O presente Protocolo e Justificação é irrevogável e irretratável, sendo que as obrigações ora assumidas pelas Companhias obrigam também seus sucessores a qualquer título.

6.8. É vedada a cessão de quaisquer dos direitos e obrigações pactuados no presente Protocolo e Justificação sem o prévio e expreso consentimento, por escrito, das Companhias.

6.9. Este Protocolo e Justificação será interpretado e regido pelas leis da República Federativa do Brasil.

6.10. As Companhias concordam que qualquer disputa resultante deste ou relacionada a este Protocolo e Justificação, incluindo sem limitação disputa relativa a sua existência, validade, eficácia, interpretação, execução ou término, que não possa ser solucionada amigavelmente dentro de um prazo improrrogável de 30 (trinta) dias corridos, será dirimida por arbitragem a ser administrada pela Câmara de Arbitragem do Mercado da B3 (“Câmara de Arbitragem”), de acordo com seu regulamento em vigor na data de instauração da arbitragem, servindo este item 9 como cláusula compromissória para efeito do que dispõe o parágrafo 1º do artigo 4º da Lei 9.307/96. A administração e o correto desenvolvimento do procedimento arbitral, da mesma forma, caberão à Câmara de Arbitragem. As Partes reconhecem que a obrigação de buscar uma resolução amigável não impede o imediato requerimento da arbitragem se qualquer das Partes entender que o acordo não é possível.

6.10.1 O tribunal arbitral será composto por 3 (três) árbitros (“Tribunal Arbitral”), sendo um deles nomeado pela(s) Parte(s) com intenção de instituir, outro pela(s) outra(s) Parte(s) e o terceiro árbitro, que atuará como presidente do Tribunal Arbitral, pelos árbitros nomeados pelas Partes. No caso de uma das Partes não nomear um árbitro ou no caso de os árbitros nomeados não chegarem a um consenso quanto ao terceiro árbitro, caberá ao Presidente da Câmara de Arbitragem a sua nomeação no menor prazo possível.

6.10.2 As Partes reconhecem que qualquer ordem, decisão ou determinação arbitral será definitiva e vinculativa, constituindo título executivo judicial vinculante das Partes e de seus sucessores, que se obrigam a cumprir o determinado na sentença arbitral, independentemente de execução judicial.

6.10.3 Não obstante o disposto acima, cada Parte permanece com o direito de requerer medidas judiciais para (a) obter quaisquer “medidas de urgência” que se façam necessárias previamente à constituição do Tribunal Arbitral, e tal medida não será interpretada como uma renúncia ao procedimento arbitral pelas Partes, (b) executar qualquer decisão arbitral, incluindo o laudo arbitral final, e (c) para garantir a instauração do Tribunal Arbitral. Para tanto, as Partes elegem o foro da comarca de São Paulo, estado de São Paulo, com renúncia a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

6.10.4 A sede da arbitragem será a cidade de São Paulo, estado de São Paulo.

6.10.5 A arbitragem será realizada em Português.

6.10.6 A disputa será decidida de acordo com as leis brasileiras, sendo vedado o julgamento por equidade.

6.10.7 A arbitragem será sigilosa. As Partes se obrigam a não divulgar informações e documentos da arbitragem. A divulgação poderá ser realizada se (i) o dever de divulgar decorrer da lei, (ii) for determinada por autoridade administrativa ou judicial ou (iii) for necessária para a defesa dos interesses da Parte.

E, por estarem justos e contratados, assinam os administradores das Companhias este Protocolo e Justificação em 5 (cinco) vias de igual teor e forma e para um só efeito, juntamente com as testemunhas abaixo.

São Paulo, [data].

GOL LINHAS AÉREAS INTELIGENTES S.A.

Por:

Cargo:

Por:

Cargo:

GOL LINHAS AÉREAS S.A.

Por:

Cargo:

Por:

Cargo:

SMILES FIDELIDADE S.A.

Por:

Cargo:

Por:

Cargo:

Testemunhas:

Nome:

RG:

CPF/ME:

Nome:

RG:

CPF/ME: