



# GOL Anuncia Fechamento do Financiamento de US\$1,4 bilhão

São Paulo, 3 de março de 2023 - GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (B3: GOLL4 e NYSE: GOL) ("GOL"), a maior companhia aérea brasileira, informa os seus investidores e o mercado em geral que a Abra Group Limited ("Abra"), nova *holding* criada para controlar as operações da GOL e da Avianca Group International Limited ("Avianca") realizou o fechamento da colocação privada com os investidores da Abra e concomitantemente a GOL realizou o fechamento do investimento privado da Abra na GOL através de *senior secured notes* ("GOL SSNs com vencimento em 2028") as quais podem ser substituídas, mediante solicitação da Abra, por *exchangeable senior secured notes* ("GOL ESSNs com vencimento em 2028"). As GOL SSNs com vencimento em 2028 são garantidas pela propriedade intelectual e marca da Smiles, o programa de fidelidade líder de mercado da GOL e também um penhor compartilhado sobre a propriedade intelectual, marca e peças sobressalentes da GOL. Uma parte do investimento na Abra provém de membros do Grupo Ad-Hoc titulares de *bonds* garantidos e não garantidos da GOL (o "Grupo Ad-Hoc"), que assinaram um acordo de apoio (o "Support Agreement" ou "SA") em 7 de fevereiro de 2023, e uma parte do investimento provém de titulares de *bonds* da GOL fora do Grupo Ad-Hoc (o "Grupo Não AHC"), que assinaram termos de adesão ao Support Agreement.

## Termos Finais de Financiamento da GOL

- A Abra celebrou os documentos definitivos em relação a (i) investimento, sujeito a certas condições e aprovações, de até US\$ 451 milhões em dinheiro, (ii) contribuição de US\$ 1.077 milhões de valor nominal de *bonds* da GOL com um desconto de US\$ 312,6 milhões de valor nominal, e (iii) receber como contrapartida as GOL SSNs com vencimento em 2028
- Os US\$ 1,077 milhões de valor nominal de *bonds* da GOL serão cancelados após o fechamento
- Os termos das GOL SSNs com vencimento em 2028 a serem emitidas para Abra incluem:
  - Montante total do principal: até US\$ 1,4 bilhão
  - Prazo: 2º de março de 2028
  - Juros: 18%, dos quais, 4,5% serão pagos em dinheiro e 13,5% serão capitalizados
  - Desconto de emissão original (OID): 15 pontos
  - Pagamento antecipado: sem possibilidade, observado que as GOL SSNs com vencimento em 2028 podem ser recompradas por meio da emissão dos GOL ESSNs com vencimento em 2028
  - Garantias: (i) gravame sobre a marca Smiles, propriedade intelectual, listas de clientes, marcas registradas, contratos relacionados à infraestrutura da plataforma principal e outros acordos ("Garantias PI da Smiles"), incluindo por meio de cessão fiduciária e por transferência de determinados ativos para uma subsidiária integral, cujo capital social será empenhado em garantia das GOL SSNs com vencimento em 2028 e das GOL ESSNs com vencimento em 2028; (ii) um penhor dos créditos relacionados aos financiamentos entre a GOL de suas subsidiárias e coligadas, e (ii) compartilhamento de garantias em relação à propriedade intelectual, marca e peças de reposição da GOL dadas em garantia às GOL SSNs com vencimento em 2026, com juros remuneratórios de 8,0% ("GOL SSNs com vencimento em 2026") ("Garantias GOL")



# GOL Anuncia Fechamento do Financiamento de US\$1,4 bilhão

- IPCo: a Gol Linhas Aéreas Inteligentes S.A. irá transferir as Garantias PI da Smiles disponíveis para uma subsidiária integral brasileira (“IPCo”), sendo que as Garantias PI da Smiles remanescentes e disponíveis serão transferidas para IPCo até 31 de dezembro de 2023 e a GOL entrará em determinados contratos com a Abra e a IPCo que determinarão que a Smiles seja o único e exclusivo programa de fidelidade da GOL
- *Covenants*: outros *covenants* protetivos para uma emissão de valores mobiliários desta natureza, em linha com os *covenants* das dívidas da GOL atualmente existentes
- Sujeito a certas condições e aprovações, a Abra poderá solicitar a permuta de GOL SSNs com vencimento em 2028 por GOL ESSNs com vencimento em 2028. Os termos das GOL ESSNs com vencimento em 2028 são:
  - Montante total do principal: equivalente ao das GOL SSNs com vencimento em 2028
  - Prazo: 2º de março de 2028
  - Juros: 18%, dos quais, 4,5% serão pagos em dinheiro e 13,5% capitalizados
  - Prêmio de conversão: 35% que mediante a satisfação de certas condições pode ser reduzido para 15%
  - Garantias: As mesmas que garantem as GOL SSNs com vencimento em 2028
  - Vencimento antecipado: em 2024 ou 2025, previamente às datas de vencimento das GOL SENs com vencimento em 2024 com juros remuneratórios de 3,75% (“GOL SENs com vencimento em 2024”), das GOL SUNs com vencimento em 2025 com juros remuneratórios de 7,0% (“GOL SUNs com vencimento em 2025”) e das GOL SSNs com vencimento em 2026, respectivamente, em cada caso, se restar em circulação mais de 10% de tais *bonds*
  - *Covenants*: mesmos *covenants* protetivos aplicáveis às GOL SSNs com vencimento em 2028

## Resultados do *Support Agreement*

- Certos acionistas da Abra investiram US\$ 172,5 milhões em dinheiro, o Grupo Ad-Hoc investiu US\$329,9 milhões em dinheiro e o Grupo Não AHC investiu US\$ 49,5 milhões em dinheiro para apoiar a transação, representando, em conjunto, um investimento em dinheiro de US\$ 551,9 milhões.
- O Grupo Ad-Hoc e o Grupo Não AHC entregaram US\$ 1.077 milhões de valor nominal em *bonds* de emissão da GOL à Abra a um preço médio de 71 centavos norte-americanos.
- Os *bonds* da GOL entregues pelos membros do Grupo Ad-Hoc e do Grupo Não AHC representam 83% das GOL SENs com vencimento em 2024, 47% das GOL SUNs com vencimento em 2025, 61% das GOL SSNs com vencimento em 2026 e 10% das Notas Perpétuas da GOL.
- Os montantes acima mencionados satisfizeram integralmente as condições precedentes associadas ao requisito mínimo de caixa e ao requisito mínimo de *bonds* entregues, conforme previsto no *Support Agreement*, e atende aos limites exigidos para eliminar certos *covenants* e modificar a escritura de emissão referente às GOL SSNs com vencimento em 2026 no que diz respeito à mesma, para encerrar a transação.
- Além disso, os montantes investidos estão em conformidade com o limite máximo de aquisição previsto no *Support Agreement*, conforme alterado.



# GOL Anuncia Fechamento do Financiamento de US\$1,4 bilhão

A transação entre a Abra e a GOL representa uma das maiores operações de gestão de passivos e de refinanciamento já concluídas, tanto na indústria aérea como nos mercados emergentes. Esta transação representa também a décima transação de gestão de endividamento ou de captação de recursos que a GOL concluiu desde o início da pandemia da COVID-19, sendo que a GOL agradece a todos os seus intervenientes o apoio prestado ao longo dos últimos três anos.

A Abra foi assessorada pelo Bank of America Securities, Evercore e Milbank, a GOL foi assessorada pelo Lefosse e o Ad-Hoc Group foi assessorado pelo Rothschild & Co., Dechert e Padis Mattar.

## 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.

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 FranceKLM, 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 14 mil profissionais da aviação altamente qualificados e focados na Segurança, valor número um da GOL, e opera uma frota padronizada de 145 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](http://www.voegol.com.br/ri).

## Sobre a Abra Group Limited

A Abra é uma sociedade de capital fechado constituída no Reino Unido incorporada de capital fechado. Fundada em 2021, o Grupo Abra reúne marcas icônicas sob um único grupo, ancorando uma rede panlatino-americana de companhias aéreas que terão o menor custo unitário em seus respectivos mercados, os principais programas de fidelidade em toda a região e outras sinergias de negócio. A Abra fornecerá uma plataforma para que as companhias aéreas operadoras reduzam ainda mais os custos, alcancem maiores economias de escala, continuem a operar uma frota de aeronaves de última geração e expandam suas rotas, serviços, ofertas de produtos e programas de fidelidade. No conjunto, as companhias aéreas do Grupo Abra oferecerão aos clientes a maior rede de rotas complementares, com sobreposição mínima, em seus mercados. A força financeira da Abra proporcionará estabilidade e agilidade a longo prazo às companhias aéreas participantes, o que permitirá investimentos consistentes e contínuos em inovações e sinergias. As companhias aéreas continuarão a manter marcas, talentos, equipes e cultura independentes enquanto se beneficiam de maior eficiência e investimentos sob alinhada titularidade comum. Para mais informações, visite [www.abragroup.net](http://www.abragroup.net)

## 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



# GOL Anuncia Fechamento do Financiamento de US\$1,4 bilhão

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.

Este anúncio não constitui uma oferta, solicitação ou venda de valores mobiliários nos Estados Unidos ou em qualquer outro estado ou jurisdição, e não haverá qualquer oferta, solicitação ou venda de valores mobiliários em qualquer estado ou jurisdição em que tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal antes do registro ou qualificação nos termos das leis de valores mobiliários de qualquer desses estados ou jurisdições. Os valores mobiliários descritos neste anúncio não foram nem serão registrados nos termos da Lei de Valores Mobiliários dos EUA de 1933, tal como alterada (a "Lei de Valores Mobiliários"), ou nos termos de quaisquer leis de valores mobiliários estatais, e não podem ser oferecidos ou vendidos nos Estados Unidos ou a pessoas norte-americanas sem registro ou isenção aplicável dos requisitos de registro.

## Medidas Não Contábeis

Consistentemente com práticas de mercado, a GOL divulga medidas não contábeis (não-GAAP) que não são reconhecidas sob IFRS ou outros padrões contábeis, inclusive "Dívida Líquida", "Dívida Líquida Ajustada", "Liquidez Total" e "EBITDA". A administração da Companhia acredita que a divulgação destas medidas não contábeis fornece informações úteis para seus investidores, analistas de mercado e o público em geral para comparar seu desempenho operacional com o de outras companhias no mesmo e em outros setores. Entretanto, estas medidas não contábeis não têm significados e metodologias padronizados e podem não ser diretamente comparáveis com métricas de nome igual ou similar publicadas por outras companhias. Potenciais investidores não devem basear sua decisão de investimento em informações não contábeis como um substituto para as medidas contábeis como rentabilidade ou liquidez.

\*\*\*\*