

GOL recebe aprovação judicial dos EUA para Plano de Reorganização

A Companhia sairá do processo de Chapter 11 dos Estados Unidos com posição competitiva, balanço e desempenho operacional fortalecidos

Nova linha de financiamento de saída de US\$ 1,9 bilhão fornece capital para apoiar a execução estratégica após a saída do Chapter 11

A Companhia espera concluir o processo de Chapter 11 dos Estados Unidos em junho de 2025

São Paulo, 20 de maio de 2025 – GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A. (B3: GOLL4) (“Companhia” ou “GOL”), uma das principais companhias aéreas do Brasil, anunciou hoje que o *U.S. Bankruptcy Court* decidiu por confirmar o Plano de Reorganização *Chapter 11* da GOL (o “Plano”). Com a confirmação garantida, a GOL permanece no caminho para sair do processo de reestruturação no início de junho de 2025.

Ao longo do processo de *Chapter 11* nos Estados Unidos, a GOL avançou significativamente na melhoria de sua posição competitiva, fundamentos financeiros e desempenho operacional. Os principais marcos do processo incluíram:

- **Garantiu US\$ 1 bilhão em financiamento *debtor-in-possession* (“DIP”)**, o que reforçou a liquidez e permitiu à GOL reinvestir em sua frota;
- **Negociação de pacotes de concessões no valor total de US\$ 1,1 bilhão** com arrendadores cobrindo todas as aeronaves da frota da GOL, incluindo suporte financeiro para eliminar seu *backlog* de manutenção, ao mesmo tempo em que proporciona economia permanente em arrendamentos e obrigações relacionadas ao final de contratos de arrendamento;
- **Obtenção de apoio de bancos brasileiros**, incluindo a reestruturação de aproximadamente US\$ 150 milhões em debêntures locais e acesso a aproximadamente US\$ 340 milhões em *factoring* de recebíveis, uma ferramenta crítica de capital de giro para empresas brasileiras;
- **Identificação e início da implementação de um programa de melhoria de resultados anual de US\$ 181 milhões** para consolidar a GOL como uma das companhias aéreas mais competitivas em termos de custos na América do Sul;
- **Negociação de um Acordo de Suporte ao Plano com a Abra Group Limited (“Abra”) e o Comitê de Credores Quirografários** para desalavancar a GOL por meio da redução de até aproximadamente US\$ 1,6 bilhão de dívida financeira contraída antes do início do processo e até US\$ 0,8 bilhão de outras obrigações;
- **Finalização de acordo com as autoridades governamentais brasileiras** para reduzir impostos governamentais não pagos, contingências e outros passivos em aproximadamente US\$ 750 milhões e gerar aproximadamente US\$ 184 milhões de liquidez até 2029;
- **Chegou a um acordo com a Boeing sobre modificações nos contratos de compra** para fornecer US\$ 262 milhões em concessões e liquidez incremental até 2029 e mais de US\$ 0,7 bilhão no total de concessões; e
- **Garantiu US\$ 1,9 bilhão em financiamento de saída**, o que fornece ampla liquidez para pagar integralmente o vencimento do DIP da Companhia no momento da saída, ao mesmo tempo em que fornece liquidez adicional para dar suporte à execução do plano de negócios da GOL.

A Companhia está agora posicionada para sair do processo com:

- **Balanço patrimonial significativamente fortalecido:** Após a saída, a GOL avançará com uma forte posição de liquidez de aproximadamente US\$ 900 milhões e alavancagem significativamente reduzida de 5,4x na saída do processo, e alavancagem líquida projetada de 2,9x ao final de 2027.
- **Frota totalmente recuperada de Boeing 737 está no caminho certo para retornar à capacidade doméstica pré-pandemia:** Em 2024, a GOL reformou mais de 50 motores e mantém o cronograma de recuperar todas as aeronaves até o primeiro trimestre de 2026. A Companhia também continua a

fortalecer sua frota, com a entrega prevista de cinco Boeing 737 MAX adicionais em 2025.

- **Momento positivo nos negócios construído com base no desempenho superior recente:** Como resultado da reformulação da frota, no quarto trimestre de 2024 e no primeiro trimestre de 2025, o desempenho operacional e financeiro da GOL superou as expectativas previamente delineadas em seu Plano de Cinco Anos (5YP), com uma demanda forte e crescente se traduzindo em um crescimento de 17,4% no EBITDA recorrente ano contra ano e de 19,4% na receita líquida ano contra ano no primeiro trimestre.

A GOL está entrando em sua próxima fase com uma forte posição de mercado e a melhor oferta aos clientes, enquanto continua a reconstruir sua malha em mercados-chave, atendendo 30 milhões de passageiros em 65 destinos domésticos e 16 destinos internacionais em 2024. Impulsionada por sua missão de ser "Primeira para Todos", a GOL oferece aos passageiros o maior número de assentos, mais espaço entre as poltronas e a melhor experiência a bordo, incluindo internet, filmes e TV ao vivo. Por meio de seu programa de fidelidade Smiles, o maior programa de fidelidade do Brasil e o segundo maior da América Latina, a GOL oferece aos clientes acesso a mais de 50 companhias aéreas parceiras, três opções de cartão de crédito *co-branded* e mais de 550.000 opções de produtos para resgatar em parceiros não relacionados a viagens. À medida que a Companhia continua a executar sua comprovada estratégia de expansão de malha, a GOL está bem-posicionada para implementar sua capacidade reconstruída tanto doméstica quanto internacionalmente, alavancando sua presença significativa em importantes hubs brasileiros. Em particular, suas parcerias globais estratégicas permitem adicionar novos serviços de forma lucrativa a rotas domésticas e internacionais novas ou não atendidas.

Próximos Passos

Após a confirmação do seu Plano, a GOL está agora focada em concluir as etapas finais necessárias para concluir sua saída do processo do *Chapter 11*, incluindo a realização de sua assembleia geral para aprovar o aumento de capital previsto no Plano, que ocorrerá em 30 de maio de 2025. Após a implementação do Plano, a Abra permanecerá como a maior acionista indireta da GOL.

A GOL reitera que, nos termos do Plano, reduzirá significativamente seu endividamento por meio da conversão em capital próprio ou da extinção de até aproximadamente US\$ 1,6 bilhão de sua dívida financiada antes do *Chapter 11* e até aproximadamente US\$ 850 milhões de outras obrigações. Dessa forma, considerando que a conversão será realizada com base no valor econômico das ações da GOL antes da conversão, de acordo com a legislação aplicável, espera-se uma diluição substancial das ações da GOL atualmente em circulação (sujeito ao direito de preferência dos acionistas, conforme previsto na legislação brasileira).

Assessores

No contexto de seus esforços de reestruturação, a GOL está trabalhando com o Milbank LLP como consultor jurídico, a Seabury Securities, LLC como banco de investimentos, agente líder de colocação das notas de saída de US\$ 1,9 bilhão, consultor financeiro e único consultor de reestruturação, a BNP Paribas Securities Corp. como coordenadora (B&D) e agente de colocação das notas de saída, e a AlixPartners, LLP como consultora financeira. Além disso, o Lefosse Advogados atua como consultor jurídico brasileiro da GOL.

Nota especial sobre declarações prospectivas

Este fato relevante contém certas declarações prospectivas. Declarações que não sejam fatos históricos, incluindo declarações sobre nossas crenças e expectativas, são declarações prospectivas. As palavras "irá", "manter", "planeja" e "pretende" e expressões similares, conforme se relacionam à GOL, destinam-se a identificar declarações prospectivas. Tais declarações refletem as visões atuais da administração e estão sujeitas a uma série de riscos e incertezas. As declarações são baseadas em muitas premissas e fatores, incluindo condições econômicas e de mercado gerais, condições do setor e fatores operacionais. Quaisquer alterações em tais premissas ou fatores podem fazer com que os resultados reais sejam materialmente diferentes das expectativas atuais. Não se deve depositar confiança indevida em tais declarações. As declarações prospectivas são válidas apenas para a data em que são feitas.

Sobre a GOL Linhas Aéreas Inteligentes S.A

A GOL é uma das principais companhias aéreas do Brasil e faz parte do Grupo Abra. Desde sua fundação em 2001, a Companhia tem o menor custo unitário na América Latina, democratizando o transporte aéreo com o propósito de "Ser a



Primeira para Todos". A GOL tem alianças com a American Airlines e a Air France-KLM e disponibiliza aos Clientes mais de 60 acordos de codeshare e interline, trazendo mais conveniência e facilidade nas conexões para qualquer lugar atendido por essas parcerias. A GOL tem ainda o programa de fidelidade Smiles e a GOLLOG para transporte de cargas, que atende diversas regiões no Brasil e no exterior. A Companhia conta com 14,5 mil profissionais altamente qualificados e focados na Segurança, valor número um da GOL, e opera uma frota padronizada de 139 aeronaves Boeing 737. As ações da Companhia são negociadas na B3 (GOLL4). Para mais informações, visite www.voegol.com.br/ri.

Contatos de mídia da GOL

EUA

Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher:
Leigh Parrish / Jed Repko
lparrish@joelefrank.com / jrepko@joelefrank.com

América do Sul

In Press Porter Novelli
gol@inpresspni.com.br

Relações com Investidores GOL

ir@voegol.com.br
www.voegol.com.br/ir