



Fato Relevante – Aquisição da Sociedade Técnica Educacional da Lapa S.A. (FAEL)

Recife, 31 de maio de 2021, a Ser Educacional S.A. (B3 SEER3) (“SER”), um dos maiores grupos privados de educação do Brasil e líder nas regiões Nordeste e Norte, em observância aos termos da Lei nº 6.404/1976 e da Instrução CVM nº 358/2002, vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que foi celebrado, em 28 de maio de 2021, Contrato de Cessão e Transferência de Ações (“Contrato”) por meio do qual sua subsidiária 3L Tecnologias Educacionais e Soluções Digitais S.A. (“3L Digital”) acordou em adquirir da Vanta Education Holdings Limited e de Luiz Carlos Borges da Silveira Filho (“Luiz”) ações representativas de 100% do capital social da Sociedade Técnica Educacional da Lapa S.A. (“FAEL”), mantenedora da Faculdade Educacional da Lapa – FAEL, com atuação em todo o território nacional exclusivamente na modalidade de Ensino Digital (ou Ensino à Distância – EAD) (a “Transação”).

Sobre a FAEL

A FAEL tem suas operações baseadas na cidade da Lapa (PR) e é uma das maiores instituições de ensino superior digital do Brasil, tendo cerca de 90 mil alunos nas modalidades de graduação e pós-graduação registrados direta ou indiretamente em sua instituição. Seu modelo operacional é baseado na distribuição de cursos via seus mais de 600 polos e conta com sólida capilaridade em municípios com menos de 100 mil habitantes.

Suas operações possuem um modelo complementar ao da SER, tanto por sua presença regional, concentrando cerca de 67% da sua base de alunos de graduação nas regiões Sul, Sudeste e Centro-Oeste, quanto por sua estrutura comercial, uma vez que sua rede de polos parceiros é responsável por cerca de 98% de sua base de alunos, enquanto a rede de polos parceiros da SER corresponde a cerca de 20% de sua base de alunos, sendo o restante dessa base de alunos matriculada via unidades próprias e matrículas online.

Em 2020, a FAEL apresentou receita líquida de R\$155,5 milhões e um EBITDA ajustado pelas despesas de aluguel, efeitos não recorrentes e práticas contábeis da SER de R\$20 milhões, apresentando crescimento da receita e do EBITDA ajustado em comparação a 2019 de 12% e 124%, respectivamente.

Estrutura da Transação

Em contrapartida à cessão e transferência da totalidade das ações da FAEL, a 3L Digital pagará, na data de fechamento da Transação, um preço de compra base no valor de R\$ 280.000.000,00 (duzentos e oitenta milhões de reais), sujeito a um ajuste de capital de giro e dívida líquida da FAEL, bem como ao pagamento de um *earn-out* de até R\$ 17.500.000,00 (dezesete milhões e quinhentos mil reais) condicionado ao atingimento de determinadas metas de performance pela FAEL.



Como parte da Transação, Luiz continuará atuando como executivo responsável pelas atividades da FAEL, sob supervisão da SER, por um prazo mínimo de 2 (dois) anos, assegurando uma transição ordenada e uma integração eficiente das operações.

Racional estratégico e sinergias esperadas

A Companhia espera que a transação a torne um player ainda mais relevante no segmento de ensino superior e com sólido potencial de geração de valor aos acionistas, uma vez que a aquisição da FAEL criará uma rede com mais de 1.000 polos, com portfólio de marcas com alcance nacional e comparável aos maiores players desse segmento no mercado, ensejando os seguintes benefícios estratégicos:

- Ensino digital passa a ser relevante na SER, otimizando sua posição em um segmento de alto crescimento de mercado;
- Criação de um novo modelo de gestão de polos parceiros oriundos da FAEL para todas as marcas SER;
- Ampliação do portfólio de cursos disponíveis aos polos FAEL, com destaque para os cursos de maior ticket médio e margens operacionais como os cursos nas áreas da saúde e engenharias;
- Aumento da escala operacional, com diluição do custo de aquisição de clientes e diluição dos custos de retaguarda;
- Sinergias nas empresas combinadas com a expansão da base de cursos na Ubíqua e distribuição de cursos online no ecossistema SER; e
- Otimização de custos e despesas após a integração.

Condições precedentes

A Transação está sujeita ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais em operações similares, incluindo a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, e será concluída tão logo tais condições sejam cumpridas. Tendo em vista que a Transação foi realizada por meio de uma subsidiária da SER, o artigo 256 da Lei das S.A não é aplicável e, portanto, não haverá direito de recesso por parte dos acionistas da Companhia.

A SER manterá o mercado informado sobre fatos relevantes subsequentes acerca da Transação e a área de Relações com Investidores estará à disposição para esclarecer eventuais dúvidas

Rodrigo de Macedo Alves
Diretor de Relações com Investidores
SER EDUCACIONAL S.A.



Contatos Relações com Investidores

Rodrigo de Macedo Alves e Geraldo Soares de Oliveira Júnior

(+55 11) 2769 3223 | ri@sereducacional.com | www.sereducacional.com/ri

Contato Imprensa

Silvia Fragoso | (+55 81) 98228-2086 | silvia.fragoso@sereducacional.com

Loures Consultoria

Ludmilla Gutierrez | ludmilla.gutierrez@loures.com.br

SOBRE O GRUPO SER EDUCACIONAL

Fundado em 2003 e com sede no Recife, o Grupo Ser Educacional (B3 SEER3) é um dos maiores grupos privados de educação do Brasil e líder nas regiões Nordeste e Norte em alunos matriculados. A Companhia oferece cursos de graduação, pós-graduação, técnicos e ensino a distância e está presente em 26 estados e no Distrito Federal, em uma base consolidada de aproximadamente 218,1 mil alunos. A Companhia opera sob as marcas UNINASSAU, UNINASSAU – Centro Universitário Maurício de Nassau, UNINABUCO - Centro Universitário Joaquim Nabuco, Faculdades UNINABUCO, Escolas Técnicas Joaquim Nabuco e Maurício de Nassau, UNIVERITAS/UNG, UNAMA – Universidade da Amazônia e Faculdade da Amazônia e UNIVERITAS – Centro Universitário Universus Veritas, Faculdades UNIVERITAS, UNINORTE – Centro Universitário do Norte, Centro Universitário de Ciências Biomédicas de Cacoal – UNIFACIMED, UNIJUAZEIRO - Centro Universitário de Juazeiro do Norte, Sociedade Educacional de Rondônia – UNESC e do Centro Universitário São Francisco de Barreiras – UNIFASB.

Este comunicado pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento do Grupo Ser Educacional. Estas são apenas projeções e, como tais, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração do Grupo Ser Educacional. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de fatores externos, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pelo Grupo Ser Educacional e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.