



**VITRU BRASIL EMPREENDIMENTOS, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO S.A.**

CNPJ nº 20.512.706/0001-40

NIRE 42.300.047.520

Companhia Aberta – Código CVM 02705-7

**FATO RELEVANTE**

**VITRU BRASIL EMPREENDIMENTOS, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO S.A.** ("Companhia"), em cumprimento ao disposto na Resolução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 44, de 23 de agosto de 2021 ("Resolução CVM 44"), comunica ao mercado que, em 4 de setembro de 2023, o conselho de administração de sua controladora direta, a Vitru Limited (Nasdaq: VTRU) ("Controladora" ou "Vitru Limited"), aprovou uma proposta de reestruturação societária, ratificada pelo Conselho de Administração da Companhia na data de hoje, cuja implementação está sujeita à aprovação de seus respectivos acionistas. Se aprovada, a proposta resultará na incorporação da Controladora pela Companhia, a qual se tornaria a nova *holding* do Grupo Vitru ("Reorganização Societária").

Nos termos da Reorganização Societária proposta, todas as ações ordinárias em circulação da Controladora serão trocadas por ações ordinárias de emissão da Companhia e, como resultado, a participação acionária detida pelos acionistas na Companhia, após a Reorganização Societária, será a mesma que a participação acionária detida por eles na Controladora imediatamente antes da conclusão da transação.

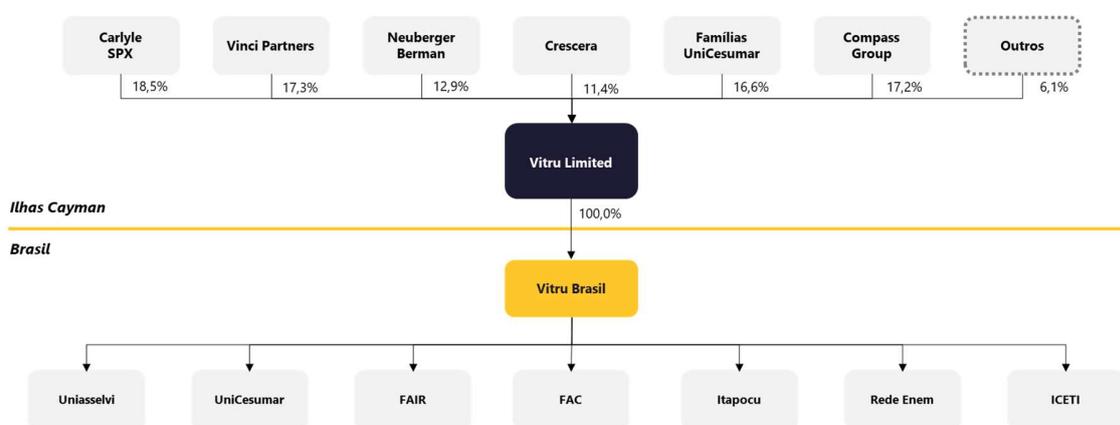
No âmbito da Reorganização Societária, tendo em vista a migração da base acionária em circulação para o Brasil, a Companhia deverá listar suas ações ordinárias no Novo Mercado, segmento especial da listagem da B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"). Caso a Reorganização Societária seja concluída, as ações de emissão da Controladora deixarão de ser listadas na *Nasdaq Global Select Market* ("Nasdaq"), com o consequente cancelamento de seu registro sob o *U.S. Securities Exchange Act*, de 1934, que disciplina o mercado de capitais nos Estados Unidos.

A Companhia pretende criar um programa temporário de certificado de depósito de valores mobiliários nos Estados Unidos (*American Depositary Shares*, ou "ADS") para facilitar a entrega de ações ordinárias da Companhia para detentores de ações ordinárias da Vitru Limited. No entanto, a Companhia não pretende listar tais ADS em nenhuma bolsa de valores e pretende encerrar tal programa de ADS assim que possível após a conclusão da Reorganização Societária.

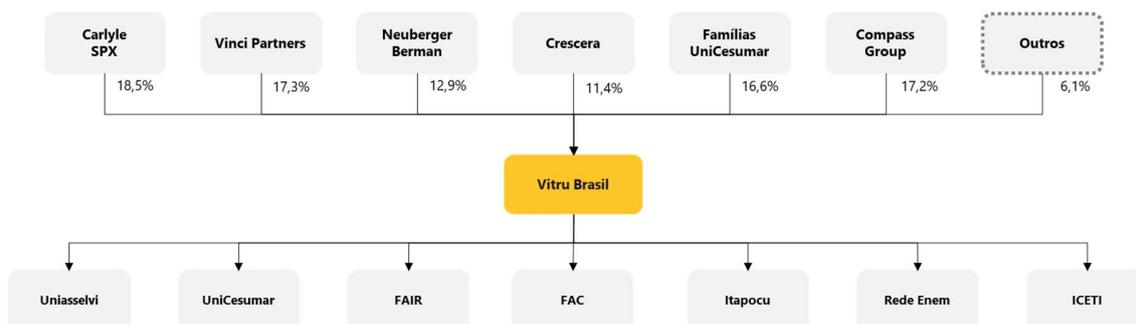
"Embora a Vitru Limited tenha se beneficiado da listagem na Nasdaq Global Select Market desde o IPO em 2020, acreditamos que ter nossas ações listadas na B3 abrirá oportunidades para atrairmos uma quantidade maior de investidores individuais e fundos de investimento brasileiros que, legalmente ou na prática, estão impedidos de negociar nossas ações. Esses fatores podem, por fim, resultar no aumento da liquidez das nossas ações", comentaram Pedro Jorge Graça e William de Matos Silva, Co-CEOs da Controladora e Diretores da Companhia.

Os organogramas a seguir mostram a estrutura societária esperada do Grupo Vitru antes e depois da conclusão da Reorganização Societária proposta.

#### Estrutura simplificada do Grupo Vitru antes da Reorganização Societária



#### Estrutura simplificada do Grupo Vitru após a Reorganização Societária



A Reorganização Societária pretendida, se aprovada, deverá ser concluída no quarto trimestre de 2023 ou no primeiro trimestre de 2024, sujeita ao atendimento de certas condições precedentes, incluindo (a) sua aprovação por dois terços dos acionistas da Controladora, e sua aprovação pelos órgãos societários competentes da Companhia e pelos debenturistas detentores de debêntures emitidas pela Companhia; (b) a eficácia de todos os atos da Controladora perante a *Securities Exchange Commission* necessários para a concretização da Reorganização Societária, nos termos

da legislação e regulamentação norte-americana; (c) a conversão do registro da Companhia concedido pela Comissão de Valores Mobiliários da categoria "B" para "A"; (d) a listagem das ações da Companhia no Novo Mercado; e (e) o cumprimento das obrigações das partes nos termos dos documentos da Reorganização Societária.

Os termos finais da Reorganização Societária proposta permanecem sujeitos a alterações e serão determinados em momento oportuno.

Ato contínuo, a Companhia comunica que, mediante aprovação em sede de assembleia geral de acionistas, realizada em 5 de setembro de 2023, foi protocolado, nesta data, o pedido de conversão de registro de companhia aberta da Companhia de categoria "B" para a categoria "A" nos termos da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, bem como o pedido de listagem das ações de emissão da Companhia no segmento do Novo Mercado da B3.

A Companhia reafirma seu compromisso em manter o mercado em geral informado acerca de qualquer desdobramento relevante sobre os temas acima.

Florianópolis, 5 de setembro de 2023.

**Carlos Henrique Boquimpani de Freitas**

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

### ***Declarações Prospectivas***

*Esta comunicação inclui "declarações prospectivas" no âmbito das leis federais de valores mobiliários dos EUA. As declarações aqui contidas que não são claramente históricas são prospectivas, e as palavras "antecipar", "acreditar", "continuar", "esperar", "estimar", "pretender", "projetar" e expressões similares, bem como verbos futuros ou condicionais como "vai", "poderia", "deveria", "poderia", "possa", "pode" ou expressões similares, geralmente têm a intenção de identificar declarações prospectivas. Essas declarações prospectivas falam apenas a partir da data presente e são baseadas nos planos atuais da Vitru Limited e da Companhia, estimativas de eventos futuros, expectativas e tendências que afetam ou podem afetar nossos negócios, condição financeira, resultados das operações, fluxo de caixa, liquidez, perspectivas e o preço de negociação das ações da Vitru Limited, e estão sujeitas a várias incertezas e riscos conhecidos e desconhecidos, muitos dos quais estão além do controle da Vitru Limited e da Companhia. Como resultado, os planos atuais, ações antecipadas e posição financeira futura, bem como os resultados das operações, podem diferir significativamente daqueles expressos em quaisquer declarações prospectivas nesta comunicação. Recomendamos que você não confie indevidamente em tais declarações prospectivas ao avaliar as informações apresentadas. Nem a Vitru Limited nem a Companhia assumem qualquer obrigação de atualizar publicamente ou revisar quaisquer declarações prospectivas após a distribuição desta comunicação devido a novas informações, eventos futuros ou outros fatores.*



**VITRU BRASIL EMPREENDIMENTOS, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO S.A.**

CNPJ nº 20.512.706/0001-40

NIRE 42.300.047.520

CVM Registered - No. 02705-7

**MATERIAL FACT**

**VITRU BRASIL EMPREENDIMENTOS, PARTICIPAÇÕES E COMÉRCIO S.A. ("Vitru Brazil")**, in compliance with the provisions of the Resolution of the Brazilian Securities and Exchange Commission ("**CVM**") No. 44, of August 23, 2021 ("**CVM Resolution 44**"), hereby informs the market that, on September 4, 2023, the board of directors of its direct controlling company, Vitru Limited (Nasdaq: VTRU) ("**Vitru**"), approved a corporate restructuring by merger proposal, ratified by the Company's Board of Directors on September 5, 2023, subject to the approval of its respective shareholders. If approved, the proposal will result in the merger of Vitru into Vitru Brazil, which would be the surviving entity and would become the new holding company for the Vitru group ("**Merger**").

Pursuant to the Merger, all the outstanding common shares of Vitru would be exchanged for common shares of Vitru Brazil, and as a result, the share ownership of Vitru Brazil would be the same as the share ownership of Vitru immediately prior to the completion of the transaction.

Within the scope of the Merger, Vitru Brazil intends to list its common shares under the *Novo Mercado* segment of B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (the "**B3**"). If the Merger is completed, the Vitru shares are expected to be delisted from the Nasdaq Global Select Market ("**Nasdaq**") and deregistered under the U.S. Securities Exchange Act of 1934.

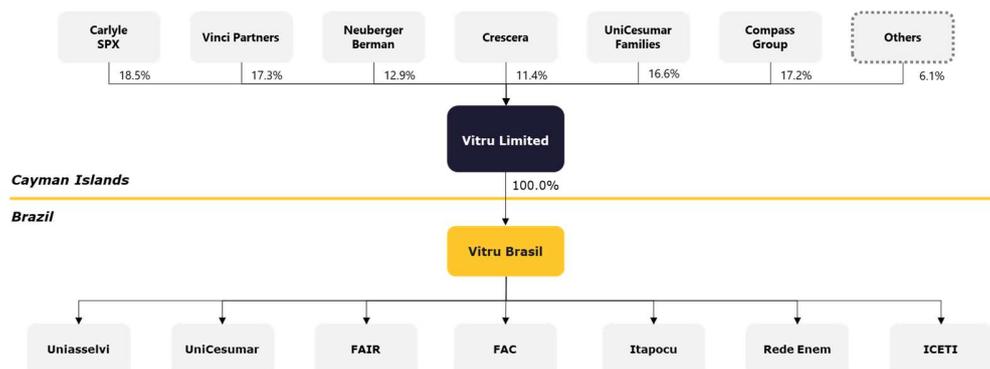
It is expected that Vitru Brazil will set up a temporary American depositary shares ("**ADS**") program to facilitate the delivery of common shares of Vitru Brazil to holders of common shares of Vitru Cayman. However, Vitru Brazil does not intend to list such ADSs on any stock exchange and intends to terminate such ADS program as soon as practicable after completion of the merger.

"While Vitru has benefited from its listing on the Nasdaq Global Select Market since our IPO in 2020, we believe that having our shares listed on the B3 in Brazil will open opportunities for us to attract a greater number of Brazilian individual investors and investment funds who, legally or in practice, are prevented from trading our shares. Ultimately, these factors may result in increased

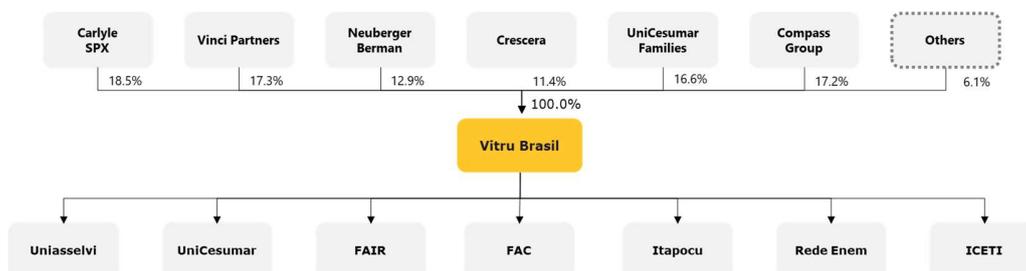
stock liquidity,” commented Pedro Jorge Graça and William de Matos Silva, Co-CEOs of Vitru and Executive Officers of Vitru Brazil.

The following graphics show the expected structure of the company prior to and upon completion of the proposed transaction.

*Vitru Group simplified structure prior to the Merger:*



*Vitru Group simplified structure after the Merger:*



The proposed Merger, if approved, is expected to close in the fourth quarter of 2023 or the first quarter of 2024, subject to the satisfaction of certain conditions, including (a) shareholder approval by the requisite majority of two-thirds of the votes casted by Vitru shareholders, the approval of the proposed transaction by the relevant corporate bodies of Vitru Brazil and by the holders of Vitru Brazil debentures; (b) the effectiveness of a registration statement on Form F-4 in respect of the common shares of Vitru Brazil; (c) the conversion of Vitru Brazil’s registration granted by the CVM from category “B” to “A”; (d) the listing of Vitru Brazil’s shares on the *Novo Mercado*; and (e) the parties having performed their obligations under the merger documents.

The final terms of the Merger remain subject to change and will be determined in a proper time.

Additionally, Vitru Brazil hereby informs the market that, following approval at the general shareholders' meeting held on September 5, 2023, it has filed, on this date, an application for

conversion of Vitru Brazil's registration from category "B" to category "A" pursuant to CVM Resolution No. 80, of March 29, 2022, as amended, as well an application for the listing of Vitru Brazil's shares on the *Novo Mercado* segment of the B3.

In this sense, Vitru Brazil reaffirms its commitment to keep the market in general informed about any relevant developments related to the matters above.

Florianópolis, September 5, 2023.

**Carlos Henrique Boquimpani de Freitas**

Chief Financial and Investor Relations Officer

### **No Offer or Solicitation**

This communication is not intended to and does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to subscribe for or buy or an invitation to purchase or subscribe for any securities in any jurisdiction, nor shall there be any sale, issuance or transfer of securities in any jurisdiction in contravention of applicable law. No offer of securities shall be made except by means of a prospectus meeting the requirements of Section 10 of the Securities Act of 1933, as amended.

### **Additional Information**

The final terms of the proposed transaction, including any potential issuance of common shares and/or American depositary shares, including the specific terms, remain subject to change and will be determined at the time of such transaction. This communication is being made in respect of the proposed corporate restructuring of Vitru and Vitru Brazil. In connection with the proposed transaction, Vitru Brazil will file with the SEC a registration statement on Form F-4 that will include a prospectus of Vitru Brazil for its shares to be issued pursuant to the proposed transaction. Vitru Brazil also plans to file other documents with the SEC and the CVM regarding the proposed transaction. This communication is not a substitute for any registration statement, prospectus or other documents that Vitru Brazil may file with the SEC in connection with the proposed transaction. BEFORE MAKING ANY VOTING OR INVESTMENT DECISION, INVESTORS ARE URGED TO READ THE FORM F-4 REGARDING THE PROPOSED TRANSACTION AND ANY OTHER RELEVANT DOCUMENTS CAREFULLY IN THEIR ENTIRETY WHEN THEY BECOME AVAILABLE BECAUSE THEY WILL CONTAIN IMPORTANT INFORMATION ABOUT THE PROPOSED TRANSACTION. The Form F-4 as well as other filings containing information about Vitru Brazil and the proposed transaction will be available without charge at the SEC's Internet site ([www.sec.gov](http://www.sec.gov)).

### **Forward Looking Statements**

This communication includes "forward-looking statements" within the meaning of the U.S. federal securities laws. Statements contained herein that are not clearly historical in nature are forward-looking, and the words "anticipate," "believe," "continues," "expect," "estimate," "intend," "project" and similar expressions and future or conditional verbs such as "will," "would," "should," "could," "might," "can," "may," or similar expressions are generally intended to identify forward-looking statements. These forward-looking statements speak only as of the date hereof and are based on Vitru's and Vitru Brazil's current plans, estimates of future events, expectations and trends that affect or may affect our business, financial condition, results of operations, cash flow, liquidity, prospects and the trading price of Vitru's common shares, and are subject to several known and unknown uncertainties and risks, many of which are beyond Vitru's and Vitru Brazil's control. As a consequence, current plans, anticipated actions and future financial position and results of operations may differ significantly from those expressed in any forward-looking statements in this communication. You are cautioned not to unduly rely on such forward-looking statements when evaluating the information presented. Neither Vitru nor Vitru Brazil undertakes any obligation to update publicly or to revise any forward-looking statements after we distribute this communication because of new information, future events, or other factors.