



ser
educacional

gente criando o futuro

Aquisição da UNESCO

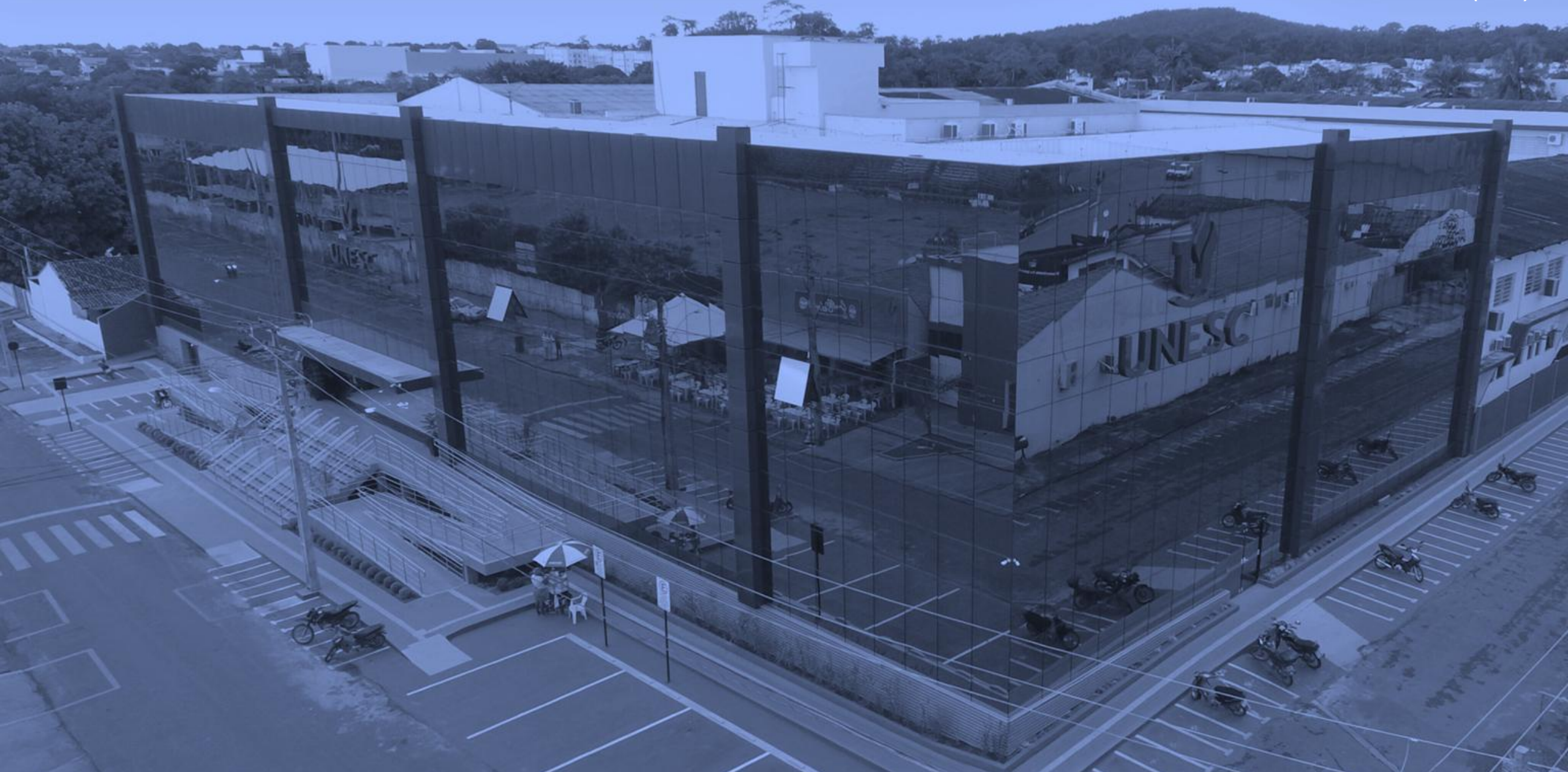
Dezembro/20

O material divulgado pela Companhia reflete as expectativas dos administradores e poderá conter estimativas sobre eventos futuros. Quaisquer informações, dados em geral, previsões ou planos futuros refletem estimativas e não podem ser tomados como dados concretos ou promessa perante o mercado. A Ser Educacional não será responsável por quaisquer decisões de investimentos, operações ou alterações nas posições dos investidores tomadas com base nas informações e dados aqui divulgados. Da mesma forma, fica claro que o material ora divulgado poderá sofrer alterações sem prévio aviso.

O presente material foi elaborado pela Ser Educacional S.A. ("Ser Educacional" ou a "Companhia") de acordo com as mais rígidas normas nacionais e internacionais aplicáveis ao setor e inclui determinadas declarações prospectivas que se baseiam, principalmente, nas atuais expectativas e nas previsões da Ser Educacional quanto a acontecimentos futuros e tendências financeiras que atualmente afetam ou poderiam vir a afetar o negócio da Ser Educacional, não representando, no entanto, garantias de desempenho no futuro. Elas estão fundamentadas nas expectativas da administração, envolvendo uma série de riscos e incertezas em função dos quais a situação financeira real e os resultados operacionais podem vir a diferir de maneira relevante dos resultados expressos nas declarações prospectivas. A Ser Educacional não assume nenhuma obrigação no sentido de atualizar ou revisar publicamente qualquer declaração prospectiva.

Esta apresentação é divulgada exclusivamente para efeito de informação e não deve ser interpretada como solicitação ou oferta de compra ou venda de ações ou instrumentos financeiros correlatos. De igual modo, esta apresentação não oferece recomendação referente a investimento e tampouco deve ser considerada como se a oferecesse. Ela não diz respeito a objetivos específicos de investimento, situação financeira ou necessidades particulares de nenhuma pessoa. Tampouco oferece declaração ou garantia, quer expressa, quer implícita, em relação à exatidão, abrangência ou confiabilidade das informações nela contidas. Esta apresentação não deve ser considerada pelos destinatários como elemento que substitua a opção de exercer seu próprio julgamento. Quaisquer opiniões expressas nesta apresentação estão sujeitas a alteração sem aviso e a Ser Educacional não têm a obrigação de atualizar e manter em dia as informações nela contidas.

Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda – UNESC
Vilhena, Porto Velho, Cacoal e Ji-Paraná (RO)

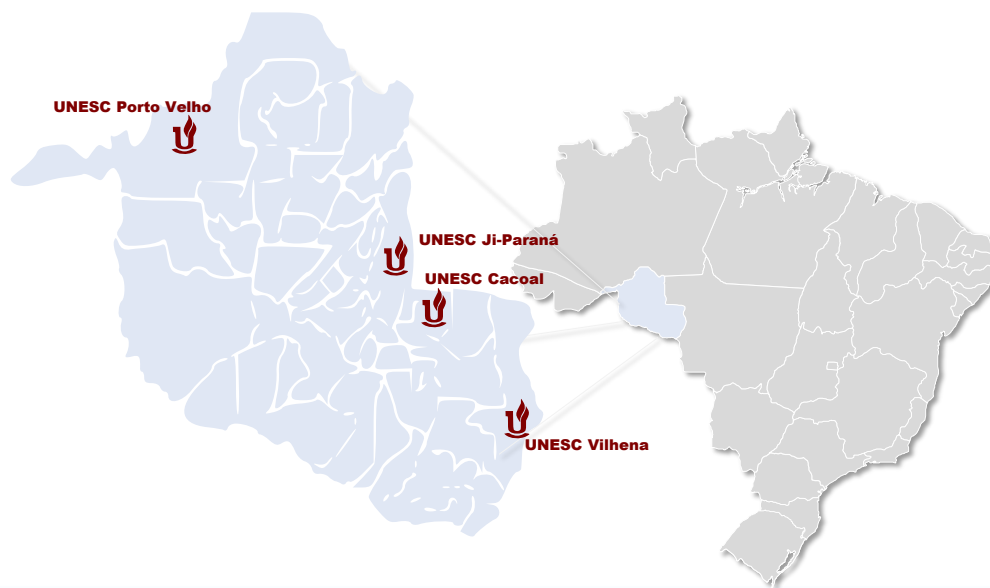


Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda – UNESC

Mantenedora de 4 faculdades localizadas em Rondônia:
Vilhena, Porto Velho, Cacoal e Ji-Paraná

- 2,9 mil alunos de graduação presencial
- 35 cursos de graduação em 3 Campi
 - 60 vagas anuais de medicina (incluindo PROUNI e FIES) em Vilhena
 - Sólida base de cursos da área da saúde (Enfermagem, Psicologia, Fisioterapia, Farmácia e Medicina) e Direito.

Municípios em operação pela UNESC em Rondônia





*Sólida estrutura física no
Estado de Rondônia*

Transação

- Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças
- Aquisição de 100% das cotas da Sociedade Educacional de Rondônia S/S Ltda. (“UNESC”), mantenedora das instituições de ensino: (i) Faculdade de Educação e Cultura de Porto Velho, (ii) Faculdade de Educação e Cultura de Vilhena, (iii) Faculdades Integradas de Cacoal e (iv) Faculdade de Educação e Cultura de Ji-Paraná pela CENESUP – Centro Nacional de Ensino Superior Ltda. (“CENESUP”), subsidiária da Ser Educacional S.A.

Preço

- Valor nominal da transação: R\$120,0 milhões
- *Earn out* de até R\$85,0 milhões

Estrutura

- **Preço à Vista:** Pagamento de R\$70,0 milhões no fechamento da transação
- **Preço Parcelado:** Pagamento de R\$50,0 milhões em 4 parcelas a contar do aniversário do fechamento, corrigindo pelo IPCA
- **Earn out:** (i) R\$55,0 milhões (R\$1,1 milhão por vaga) para expansão em 50 vagas adicionais do curso de Medicina em Vilhena (RO) em até 2 anos da data de fechamento ou R\$41,2 milhões caso aprovadas entre o 2º e 3º ano da Data de Fechamento e (ii) R\$30 milhões (R\$ 0,6 milhão por vaga) em caso de aprovação de 50 vagas do curso de Medicina em Ji-Paraná.
- Ajuste de preço pelo capital de giro no *closing* da transação
- Eventual endividamento líquido da UNESC será integralmente descontado do valor parcelado do preço da Transação

Próximos Passos

- Concretização das cláusulas precedentes, comuns nesse formato de transação

Transação alinhada com o histórico da Companhia

Fortalecimento das operações na região Norte do Brasil e expansão da base de cursos de saúde

Fortalecimento da base de vagas de medicina

Cursos de Medicina	Vagas anuais autorizadas	Vagas considerando PROUNI / FIES
UNINASSAU Recife (PE)	268	321
FACIMED Cacoal (RO)	75	90
UNESC Vilhena (RO)	50	60
Total	393	471
<i>Earn out UNESC</i>	<i>100</i>	<i>120</i>
Total com Earn out UNESC	493	591

Sólida geração de sinergias

- Maturação das vagas do curso de Medicina
- Oferta consolidada de cursos presenciais na região, nas áreas de saúde e engenharia
- Ganho de eficiência com a centralização da estrutura
- Otimização de custos e despesas com fornecedores
- Equipe de integração com sólido *track record* de execução em transações anteriores

Contatos Ser Educacional

Jânyo Diniz (CEO)
João Aguiar (CFO)
Rodrigo Alves (IRO)
Geraldo Soares (IRM)

Fone: +55 (11) 2769-3223

E-mail: ri@sereducacional.com

Website: www.sereducacional.com/ri



UNINABUCO UNAMA UNINASSAU UNIVERITAS UNG UNINORTE