

## **BAHEMA EDUCAÇÃO S.A.**

Companhia Aberta – BAH13

CNPJ nº 45.987.245/0001-92

NIRE 35.300.185.366

### **FATO RELEVANTE**

**BAHEMA EDUCAÇÃO S.A.** (“Companhia”), em atendimento ao disposto no §4º do artigo 157 da Lei nº 6.404/76 (“Lei das S.A.”) e na Instrução nº 358/02 da Comissão de Valores Mobiliários (“ICVM 358”), vem informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que a Companhia celebrou, nesta data, “Memorando de Entendimentos” (“Memorando”) vinculativo com os demais acionistas, investidores e debenturistas da Escola Mais Educação S.A. (“Escola Mais”), localizada em São Paulo, sociedade na qual a Companhia já detém participação de 15% do capital social.

O Memorando tem por objetivo a definição dos principais termos e condições pelos quais (i) a Companhia e outros investidores pretendem realizar um investimento na Escola Mais mediante aportes de capital até junho de 2022, no montante total de até R\$ 50.000.000,00 (dos quais R\$ 47.083.705,00 pela Companhia), sendo um investimento mínimo de R\$ 30.000.000,00 (sendo R\$ 28.028.037,00 pela Companhia) e o saldo condicionado ao atingimento de determinadas metas financeiras, (ii) a Companhia adquirirá ações e debêntures de emissão da Escola Mais detidas por determinados acionistas e debenturistas, e (iii) a Companhia converterá em ações todas as debêntures de emissão da Escola Mais que possui, no valor de R\$ 14.040.000,00 (catorze milhões e quarenta mil reais).

A avaliação da Escola Mais *pre money* será de R\$ 17.500.000,00 (dezesete milhões e quinhentos mil reais). Será ainda criado um *stock pool* para os diretores da Escola Mais correspondente a 7,00% de suas ações.

Após a conclusão das operações acima, a Companhia elevará sua participação no capital da Escola Mais, passando à condição de controladora, com um percentual de no mínimo 76,6%, podendo chegar a até 79,4% do seu capital.

O Memorando também estabelece que, a partir de 2026, os acionistas fundadores da Escola Mais poderão exercer contra a Companhia e outros investidores, uma opção de compra de ações, por valor simbólico, a fim de adquirir um número de ações variável em função dos resultados da Escola Mais. A Companhia, outrossim, nos termos de Contrato de Opção de Compra de Ações firmado em 4 de outubro de 2019, poderá adquirir a totalidade das ações detidas pelos acionistas fundadores da Escola Mais a partir de 2029, por um preço variável também em função dos resultados da Escola Mais.

Atualmente com três unidades na capital paulista, a Escola Mais começou a operar em 2018 e tem um modelo de negócios que busca oferecer qualidade pedagógica a um preço acessível, em regiões menos favorecidas, e utilizando para isso uma plataforma digital desenvolvida internamente. Atualmente, a Escola Mais oferece o ensino fundamental II (6º ao 9º ano) e ensino médio em período integral.

A aquisição de participação societária adicional na Escola Mais prevista no Memorando está sujeita à celebração dos documentos definitivos e ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais em operações similares e será concluída tão logo tais condições sejam atendidas.

A Companhia realizará assembleia geral extraordinária até abril de 2021 para, em cumprimento ao artigo 256 da Lei da S.A., submeter a aquisição de participação societária adicional na Escola Mais à ratificação de seus acionistas. O laudo de avaliação está em fase de elaboração e, caso aplicável, a Companhia informará aos seus acionistas se haverá direito de retirada aos acionistas dissidentes juntamente com os prazos e regras para seu exercício.

A aquisição de participação societária na Escola Mais pela Companhia não está sujeita à aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE).

A Companhia manterá o mercado informado sobre fatos relevantes subsequentes acerca da operação objeto do presente Fato Relevante e a área de Relações com Investidores está à disposição para esclarecer eventuais dúvidas.

São Paulo, 13 de novembro de 2020.

**GUILHERME AFFONSO FERREIRA FILHO**  
Diretor de Relações com Investidores