

YDUQS PARTICIPAÇÕES S.A.

Companhia Aberta
CNPJ MF 08.807.432/0001-10
NIRE 33.3.0028205-0

FATO RELEVANTE

Aquisição do Athenas Grupo Educacional

A YDUQS Participações S.A. ("Companhia", "YDUQS") - (B3: YDUQ3; OTC: YDUQY), em cumprimento ao disposto no art. 157, § 4º da Lei nº 6.404/76 ("LSA") e na Instrução CVM nº 358, informa a seus acionistas, investidores e ao mercado em geral que sua subsidiária direta IREP Sociedade de Ensino Superior, Médio e Fundamental Ltda. ("IREP") celebrou, em 04 de junho de 2020, instrumento particular de compra e venda para adquirir a totalidade das quotas ("Transação") das sociedades: Athenas Serviços Administrativos LTDA., Centro de Educação de Rolim De Moura LTDA., Centro de Educação do Pantanal LTDA., Pimenta Bueno Serviços Educacionais LTDA., União Educacional Meta LTDA., UNIJIPA – União Das Escolas Superiores de Ji-Paraná LTDA., todas integrantes do Athenas Grupo Educacional ("Grupo Athenas"). Abaixo maiores detalhes da transação:

Descrição do ativo: O Athenas Grupo Educacional foi fundado no início dos anos 90, é formado por cinco instituições localizadas no Rio Branco (AC), Ji-Paraná (RO), Rolim de Moura (RO), Pimenta Bueno (RO) e Caceres (MT). Totalizando 9 mil alunos, conta com um portfólio de 67 cursos de graduação, cursos técnicos superiores (CST) e Programas de Pós-Graduação na modalidade EAD, além de um potencial para 300 vagas/ano de medicina. As IES do grupo estão posicionadas no mercado da seguinte forma: Rio Branco como 2º maior IES e um market share de ~25%, Ji-Paraná como 2º maior IES e um market share de ~40%, Rolim de Moura como a maior IES e um market share de ~60%, Pimenta Bueno e Caceres como as únicas instituições privadas nas cidades onde estão localizadas.

Qualidade: O Grupo Athenas possui uma forte qualidade de ensino. Em 2017 quatro IES receberam nota 4 no Índice Geral de Cursos (IGC), concedido pelo Ministério da Educação (MEC) com seus cursos registrando os melhores conceitos na região.

Ensino a Distância (EAD): O Grupo Athenas possui duas IES credenciadas para operação no segmento EAD com permissão para abrir cerca de 300 polos/ano.

Racional estratégico: A aquisição preenche 3 das 17 regiões de influência prioritárias (RICs) identificadas em nosso planejamento estratégico, além de estarem localizados em regiões de maior crescimento econômico, como o Centro-Oeste e Norte do país. O Grupo Athenas possui ótima qualidade de ensino, excelente infraestrutura e exposição em praças de alto crescimento no segmento presencial e significativa oportunidade no Ensino Digital.

Medicina: O Grupo Athenas possui três processos em andamento para licenças de cursos de medicina que representam um potencial de 300 novas vagas/ano e 1.800 alunos na maturidade.

Valores e forma de pagamento: O valor acordado da transação foi de R\$120 milhões, a serem pagas da seguinte forma: (i) R\$106 milhões à vista no ato da assinatura; e (ii) R\$14 milhões no 5º aniversário da data de fechamento. Adicionalmente, a aquisição prevê cláusula de *earn-out* para os cursos de medicina em R\$600 mil por vaga autorizada, totalizando um valor potencial de R\$180 milhões, a serem pagos após 1ª captação dos respectivos cursos.

Performance financeira: Em 2019, o Grupo Athenas apresentou Receita Líquida de R\$94,5 milhões e EBITDA Ajustado¹ de R\$15,0 milhões.

Condições: A conclusão da Transação está sujeita a condições precedentes, incluindo a aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE.

Rio de Janeiro, 4 de junho de 2020

Eduardo Haiama

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

¹ EBITDA ex-IFRS16 refletindo ajustes da diligência e normalização dos aluguéis; EBITDA contábil em R\$32 milhões.