

**ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.**  
Companhia Aberta  
CNPJ MF 08.807.432/0001-10  
NIRE 33.3.0028205-0

## **FATO RELEVANTE**

Aquisição de 100% das cotas da UniToledo

**A Estácio Participações S.A.** (“Companhia”, “YDQUS”) - (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 celebrou nesta data, através de sua subsidiária direta Sociedade de Ensino Superior Estácio de Sá LTDA (“SESES”), instrumento particular de compra e venda para adquirir a totalidade das quotas (“Transação”) da Sociedade de Ensino Superior Toledo LTDA (“UniToledo”).

A aquisição é um marco na história da YDUQS. Pela primeira vez, a Companhia manterá a marca de uma instituição de ensino adquirida. Esse é um reflexo do nosso novo modo de pensar o negócio, que levou à criação da YDUQS em julho -- uma mentalidade mais flexível, que aumenta nosso potencial de crescimento.

Seguem abaixo maiores detalhes da transação:

**Descrição do Ativo:** Fundada em 1966, a UniToledo é uma instituição de ensino superior de tradição e excelência reconhecida na oferta de cursos de graduação e pós-graduação. A instituição possui localização privilegiada no município de Araçatuba, região noroeste de São Paulo. Totalizando cerca de 5,3 mil alunos no segmento presencial e 3.155 vagas anuais autorizadas, a UniToledo possui o status de Centro Universitário e conta com um portfólio de 25 cursos de graduação e 18 cursos de pós-graduação, além de cursos técnicos.

**Qualidade:** Em 2017, recebeu nota 4 no Índice Geral de Cursos (IGC) e, em 2018, obteve nota 5 no Conceito Institucional, ambos concedidos pelo Ministério da Educação (MEC).

**Ensino a Distância (EAD):** A UniToledo encontra-se atualmente em fase final de autorização para dar início à sua operação no segmento EAD que, caso concedida, dará à instituição permissão para abrir 250 polos por ano – considerando seu atual Conceito Institucional.

**Racional Estratégico:** A aquisição da UniToledo está alinhada com a estratégia da YDUQS de crescer no interior Estado de São Paulo, um mercado de alto potencial. O posicionamento *premium* da UniToledo é reflexo de sua tradição de mais de 50 anos no setor de educação e amplo reconhecimento regional. A YDUQS pretende manter a marca UniToledo para alavancar o crescimento na modalidade presencial e, possivelmente, EAD – não somente na cidade de Araçatuba, mas em outras cidades do interior do estado. Adicionalmente, a integração da UniToledo à YDUQS possibilitará a captura de sinergias operacionais e complementação de portfólio com novos cursos.

**Valores e Forma de Pagamento:** O valor acordado da transação foi de R\$102,5 milhões, a ser pago da seguinte forma: (i) 53,7% do montante ou R\$55,0 milhões, à vista, na Data de Fechamento da Transação; e (ii) o saldo remanescente de R\$47,5 milhões divididos em três parcelas anuais e consecutivas a partir do 1º aniversário da Data de Fechamento da Transação. Adicionalmente ao montante supracitado, foi acordado que a Companhia pagará R\$15,0 milhões à UniToledo caso a instituição obtenha sucesso no credenciamento da operação de Ensino a Distância. O Valor Adicional pode variar dependendo do prazo de autorização das licenças para aberturas de polos.

**Performance financeira:** Em 2018, a UniToledo apresentou EBITDA em IFRS-16 de R\$12,2 milhões e Receita Líquida de R\$42,7 milhões.

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

Rio de Janeiro, 12 de setembro de 2019

**Gustavo Zeno**

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores