



ANIMA HOLDING S.A.

Companhia de Capital Autorizado - CNPJ/MF nº 09.288.252/0001-32

Código ISIN das Ações: BRANIMACNOR6 //

Código de Negociação das Ações na B3 S.A. - BRASIL, Bolsa, BALCÃO: "ANIM3"

FATO RELEVANTE

**ANIMA EDUCAÇÃO CONCLUI TRANSAÇÃO COM
"FUNDAÇÃO UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA-UNISUL"**

A **ANIMA HOLDING S.A.** ("**Anima Educação**"), em atendimento ao disposto na Instrução CVM nº 358, de 3/1/2002, conforme alterada, comunica a seus acionistas e ao mercado em geral, que assinou, nesta data, um Instrumento Particular de Opção de Aquisição da Manutenção de Instituição de Ensino Superior e Outras Avenças ("**Contrato**") com a **FUNDAÇÃO UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA - UNISUL** ("**Fundação**") através do qual foi concedido à **Anima Educação** o direito de, até 4/1/2021, adquirir a titularidade da manutenção sobre a **UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA – UNISUL** ("**UNISUL**"), sediada na cidade de Tubarão, Estado de Santa Catarina, após superadas algumas condições suspensivas previstas no Contrato.

Sobre a Instituição

Fundada em 1964 e associada ao sistema ACAFE, a **UNISUL** é a 2ª maior instituição de ensino superior privada de Santa Catarina, umas das mais tradicionais da região, cuja marca se consolidou como sinônimo de excelência acadêmica ao longo das últimas décadas.

A **UNISUL** tem presença substancial em duas regiões de Santa Catarina, com ensino presencial em seis diferentes cidades: Tubarão, onde está sediada, Florianópolis, Palhoça, Braço do Norte, Içara e Araranguá, com um total de aproximadamente 19 mil alunos, sendo 14 mil matriculados em cursos de graduação presencial, e cerca de 1 mil em cursos de pós-graduação presencial.

A **UNISUL** conta com 287 vagas anuais autorizadas de Medicina (sendo 160 na Grande Florianópolis e 127 em Tubarão), estando essa base de alunos ainda em fase de amadurecimento.



Para o ano de 2019 projeta-se uma Receita Líquida Ajustada de R\$220,4 milhões (excluídas as bolsas de PROIES e incluindo-se a tributação, hoje não incidente em face da imunidade da FUNDAÇÃO).

Estrutura da Transação

O instrumento firmado prevê:

1. A concessão, pela **FUNDAÇÃO** à **Anima Educação**, através de uma de suas subsidiárias, de uma opção para aquisição dos direitos à manutenção da **UNISUL**, a ser exercida pela **Anima Educação** até 4/1/2021 (a **OPÇÃO**);
2. A celebração, entre a **FUNDAÇÃO** e a **Anima Educação**, após a aprovação do Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE e durante o período de exercício da **OPÇÃO**, de um contrato de gestão e serviços, visando a implantação, na **UNISUL**, do “*Sistema Ânima de Gestão Educacional*”, com fornecimento à **UNISUL** de vários dos serviços do Sistema Anima de Gestão Educacional e da Central de Serviços Compartilhados - CSC da **Anima Educação**.
3. Que, caso haja exercício da **OPÇÃO**, ocorrerão:
 - a. a transferência, a uma subsidiária da **Anima Educação**, dos direitos de manutenção da **UNISUL** com todo seu acervo, composto pelos bens, materiais e imateriais, que a integram, incluindo as marcas que a representam;
 - b. a transferência de todos os funcionários e professores da **UNISUL** para a nova mantenedora;
 - c. a celebração de contratos de locação, dos imóveis próprios da **FUNDAÇÃO**, em que funcionam os Campi da **UNISUL**, que serão locados para a **Anima Educação**.
4. Que, em razão da outorga da **OPÇÃO**, a **Anima Educação** ou uma de suas subsidiárias:
 - a. depositarão, em favor da **FUNDAÇÃO**, no prazo de até 5 (cinco) dias úteis, contados desta data, um valor equivalente a R\$20 milhões, a título de prêmio pela outorga da **OPÇÃO**;

- b. concederão à **FUNDAÇÃO** empréstimos, até o fim de janeiro de 2020, ou fiança ou aval, para, consoante plano de reestruturação apresentado pela **FUNDAÇÃO** ao Ministério Público, contribuir no equacionamento das dívidas da **FUNDAÇÃO** e custear a execução do plano, tudo de forma escalonada e com limite máximo de R\$93 milhões;
5. Que os empréstimos deverão ser quitados pela **FUNDAÇÃO** à **Anima Educação** até a data em que ocorrer o exercício da **OPÇÃO**, ou, caso a **OPÇÃO** não seja exercida, no dia em que a **Anima Educação** declinar do exercício da **OPÇÃO**;
6. Que a **FUNDAÇÃO** oferecerá em garantia dos empréstimos determinados bens imóveis, marcas e recebíveis;
7. Que, caso sejam superadas as condições suspensivas e haja exercício da **OPÇÃO**, em contrapartida à transferência de manutenção da **UNISUL**, se compromete a **Anima Educação** a pagar à **FUNDAÇÃO** o valor da diferença entre o prêmio pago pela **OPÇÃO** e o valor global de R\$300 milhões, a ser quitado da seguinte forma:
 - a. deverão ser compensados os valores dos empréstimos previstos no item 5 acima e não pagos até a data do fechamento; e
 - b. deverão ser abatidos do saldo todos os valores necessários para quitação do saldo devedor, em pecúnia, relativo ao PROIES, a serem calculados na data do fechamento, passando a ser de responsabilidade da **Anima Educação** a quitação das parcelas vincendas de referida dívida.
8. A transação pressupõe que, salvo as obrigações de concessão de bolsas decorrentes do parcelamento do PROIES, que serão assumidas pela nova mantenedora, nenhuma outra obrigação, dívida, contingência ou ônus anterior ao exercício da **OPÇÃO** ("Fechamento") serão de responsabilidade da **Anima Educação**, que poderá compensar nos pagamentos, inclusive dos aluguéis, quaisquer dívidas, contingência, constrições ou ônus que tenham fato gerador anterior ao Fechamento.
9. O Contrato está sujeito a condições usuais para operações similares. Ressaltam-se as seguintes condições suspensivas:
 - a. aprovação da operação pelas autoridades concorrenciais brasileiras (CADE);



- b. manifestação da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional em relação à possibilidade da concessão das bolsas do PROIES pela nova mantenedora, na forma da legislação do PROIES;
 - c. aprovação da transferência de manutenção pelo Ministério da Educação-MEC;
 - d. cumprimento do plano de reestruturação pela Fundação.
10. Superadas as condições suspensivas, com o cumprimento do plano de reestruturação pela Fundação, a **Anima Educação** deverá exercer a **OPÇÃO**, manter a marca **UNISUL** e a Reitoria da Universidade na cidade de Tubarão.
11. Que já houve anuência prévia do douto Ministério Público que vela pela Fundação para a celebração da transação.

A Anima Educação após o Fechamento da Transação

Como resultado da transação, caso exerça a **OPÇÃO**, a **Anima Educação** potencializará sua posição como uma das instituições mais relevantes no mercado de ensino superior brasileiro de alta qualidade, assumindo, com as marcas **UniSociesc** e **UNISUL**, posição de liderança no Estado de Santa Catarina, um dos maiores mercados do Brasil, e com alto atributo de excelência acadêmica e garantindo presença em 7 das 11 maiores praças deste Estado.

Além da **UNISUL** ser reconhecidamente uma marca de forte reputação e entre as líderes da região, se exercida a **OPÇÃO**, a **Anima Educação** aumenta de forma relevante seu número de vagas de medicina, em regiões prósperas do país e cidades com elevado potencial de aumento de vagas, se e quando o marco regulatório permitir, fortalecendo ainda mais a “vertical da saúde”.

O perfil institucional da **UNISUL** se encaixa perfeitamente com a estratégia da **Anima Educação**: marcas locais fortes e de referência em qualidade acadêmica em seus respectivos mercados.

Para acessar a apresentação da transação ao mercado [clique aqui](#).



A **Anima Educação** realizará teleconferência conforme horário indicado abaixo e está à disposição para eventuais esclarecimentos ou sugestões através do Departamento de Relações com Investidores:

Email: ri@animaeducacao.com.br

ri.animaeducacao.com.br

Teleconferência
14 de novembro de 2019

Português com tradução simultânea
8h (horário de Brasília) | 6h (NY)
(Dial In) +55 11 3137-8066

Webcast: <http://cast.comunique-se.com.br/Anima/FR1411>

A **Anima Educação** manterá o mercado informado acerca da evolução das matérias tratadas no presente fato relevante.

São Paulo, 13 de novembro de 2019.

Marina Oehling Gelman
Diretora de Relações com Investidores

Marcelo Battistella Bueno
Diretor Presidente



ANIMA HOLDING S.A.

Publicly-Held Company – Corporate Taxpayer’s ID (CNPJ/MF) 09.288.252/0001-32

ISIN CODE: BRANIMACNOR6

CODE FOR TRADING ON B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO: “ANIM3”

MATERIAL FACT

**ANIMA EDUCAÇÃO COMPLETED A TRANSACTION WITH
“FUNDAÇÃO UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA-UNISUL”**

ANIMA HOLDING S.A. (“**Anima Educação**”), pursuant to Instruction 358 issued by the Brazilian Securities and Exchange Commission (“CVM”) on January 3, 2002, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that it has signed on this date, a “Private Instrument of Purchase Option for the Sponsorship of a Higher Education Institution and Other Covenants” (the “**Agreement**”) with **FUNDAÇÃO UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA - UNISUL** (“**Fundação**”) through which **Anima Educação** was granted the right to acquire, until 4/1/2021, the ownership of the sponsorship right of UNIVERSIDADE DO SUL DE SANTA CATARINA – UNISUL (“**UNISUL**”), headquartered in the city of Tubarão, State of Santa Catarina, after overcoming some suspensive conditions provided for in the Agreement.

About the Institution

Founded in 1964 and associated with the ACADEMIC system, **UNISUL** is the 2nd largest private higher education institution in Santa Catarina, one of the most traditional in the region, whose brand has consolidated itself as a synonym of academic excellence over the last decades.

UNISUL has a substantial presence in two regions of Santa Catarina, with on-site courses in six different cities: Tubarão (headquarters), Florianópolis, Palhoça, Braço do Norte, Içara and Araranguá, with a total of approximately 19,000 students, being 14,000 enrolled in on-site undergraduate courses, and about 1,000 in on-site postgraduate courses.

UNISUL has 287 authorized annual medical seats (160 in Large Florianópolis and 127 in Tubarão), with such student base still in its maturity stage.



For 2019, an Adjusted Net Revenue of R \$ 220.4 million is projected (excluding PROIES scholarships and including taxation, which is not levied today due to the immunity of the **FUNDAÇÃO**).

Transaction Structure

The **Agreement** provides for:

1. The grant, by **FUNDAÇÃO** to **Anima Educação**, through one of its subsidiaries, of an option for the acquisition of **UNISUL**'s sponsorship rights, to be exercised by **Anima Educação** until 4/1/2021 (the **OPTION**);
2. The conclusion, between **FUNDAÇÃO** and **Anima Educação**, after the approval of the Brazilian anti-trust Authority (Administrative Council for Economic Defense – CADE) and during the period of exercise of the **OPTION**, a management and services agreement, aiming at the implementation, in **UNISUL**, of “Anima’s Educational Management System”, providing **UNISUL** with several of the services of Anima’s Educational Management System and Anima’s Shared Services Center - CSC.
3. If the **OPTION** is call by **Anima Educação**, then the following shall take place:
 - a. the transfer, to a subsidiary of **Anima Educação**, of **UNISUL**'s sponsorship rights with all its assets, comprising the goods, materials and immaterials, which include it, including the brands that represent it;
 - b. the transfer of all **UNISUL** staff and teachers to the new sponsor;
 - c. the execution of lease agreements of **FUNDAÇÃO**'s own properties, on which **UNISUL**'s Campuses operate, which will be leased to **Anima Educação**.
4. That, due to the granting of **OPTION**, **Anima Educação** or one of its subsidiaries:
 - a. Shall deposit, in favor of **FUNDAÇÃO**, within five (5) business days from this date, an amount equivalent to R\$ 20 million, as a prize for the **OPTION**;
 - b. will grant **FUNDAÇÃO** loans until the end of January 2020, or give guarantees or surety, to, in accordance with the restructuring plan



submitted by **FUNDAÇÃO** to the Public Prosecution Service, contribute to the settlement of **FUNDAÇÃO**'s debts and to fund the execution of the plan, gradually, with a maximum limit of R\$ 93 million;

5. That the loans shall be repaid by **FUNDAÇÃO** to **Anima Educação** until the date on which the **OPTION** is called, or, if the **OPTION** is not called, on the day on which **Anima Educação** declines from the **OPTION**;
6. That **FUNDAÇÃO** will offer as collateral for loans certain real estate, trademarks and receivables;
7. That, if the suspension conditions are exceeded and the **OPTION** is exercised, in return for the transfer of **UNISUL**'s sponsorship, **Anima Educação** undertakes to pay **FUNDAÇÃO** the difference between the amount paid for the **OPTION** and the overall amount of R\$ 300 million, to be paid off as follows:
 - a. The amounts of the loans provided for in item 5 above and not paid shall be offset by the closing date; and
 - b. All amounts required to settle the outstanding PROIES balance, to be calculated on the closing date, shall be deducted from the balance, and **Anima Educação** shall be responsible for settling the outstanding installments of said debt.
8. The transaction assumes that, except for the scholarship obligations arising from the installment payment of PROIES, which will be assumed by the new sponsor, **Anima Educação** shall not be liable for any other obligation, debt, contingency or onus prior to the call of the **OPTION** ("**Closing**"), which may be compensated in obligations, including rents, any debts, contingency, constraints or liens that have a pre-Closing event.
9. The Agreement is subject to customary conditions for similar operations. The following suspensive conditions are highlighted:
 - a. The approval of the transaction by the Brazilian anti-trust authorities (CADE);



- b. statement by the Attorney General's Office of the National Treasury regarding the possibility of the granting of PROIES scholarships by the new sponsor, pursuant to PROIES legislation;
 - c. the approval of the transfer of the sponsorship by the Ministry of Education-MEC;
 - d. compliance with the restructuring plan by **FUNDAÇÃO**.
10. Overcoming the conditions, with the fulfillment of the restructuring plan by **FUNDAÇÃO, Anima Educação** should exercise the **OPTION**, maintain the **UNISUL** brand and the University Rectory in the city of Tubarão.
11. The prior consent of the Public Prosecutor who has been supervising **FUNDAÇÃO** for the conclusion of the transaction, has been already granted.

Anima Educação after Closing the Transaction

As a result of the transaction, if **Anima Educação** calls the **OPTION**, it will enhance its position as one of the most relevant institutions in the high quality Brazilian higher education market, assuming, with **UniSociesc** and **UNISUL** brands, a leading position in the State of Santa Catarina, one of the largest markets in Brazil, and with high attribute of academic excellence and ensuring presence in 7 of the 11 largest squares in this state.

In addition to **UNISUL** being a well-known brand and among the region's leaders, if the **OPTION** is called, **Anima Educação** significantly increases its number of medical vacancies in prosperous regions of the country and cities with high potential for vacancies, if and when the regulatory framework permits, further strengthening the “health vertical”.

UNISUL's institutional profile fits perfectly with **Anima Educação's** strategy: strong local brands and reference in academic quality in their respective markets.

To access the presentation of the transaction to the market [click here](#).

Anima Educação will hold a conference call at the time indicated below and its Investor Relations Department is always available to answer any questions or receive suggestions:

Email: ri@animaeducacao.com.br



**Conference all
November 14, 2019**

Portuguese with simultaneous translation to English

6hAM (NY) | 8h (Brasília)

Dia in: +1 786 209 1795

Webcast: <http://cast.comunique-se.com.br/Anima/FR1411EN>

Anima Educação will keep the market informed about the evolution of the matters dealt with in this relevant fact

São Paulo, November 13, 2019.

Marina Oehling Gelman
IRO

Marcelo Battistella Bueno
CEO