



CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.

(Companhia Aberta)

CNPJ/MF nº 10.760.260/0001-19

NIRE 35.300.367.596

FATO RELEVANTE

A **CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.** ("**CVC**" ou "**Companhia**"), sociedade por ações registrada na Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") como companhia aberta categoria "A", sob o código 02331-0, com suas ações negociadas em bolsa de valores sob o código CVCB3, vem, em atendimento ao disposto no § 4.º do artigo 157 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das S.A.**"), nos termos e para fins da Instrução CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, informar aos seus acionistas e ao mercado em geral que, diretamente ou por meio de sua subsidiária CVC Turismo S.A.U celebrou, em 4 de setembro de 2018, um contrato para aquisição de controle acionário e um memorando de entendimentos vinculante para futura aquisição de controle acionário com dois dos principais players do mercado argentino de turismo, em linha com sua estratégia de expansão internacional.

Neste contexto, a Companhia, a Servicios de Viajes Y Turismo Biblos S.A. ("**Biblos**") e a Avantrip.com S.R.L. ("**Avantrip**"), empresas do Grupo Biblos América L.L.C ("**Bibam**"), celebraram, em 4 de setembro de 2018, o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças ("**Contrato Biblos**") para aquisição de participação acionária correspondente a 60,06% do capital social da Biblos e da Avantrip, por meio de sua subsidiária 100% controlada na Argentina, CVC Turismo S.A.U.

Nos termos do Contrato Biblos, a CVC Turismo S.A.U. adquiriu o controle acionário na Biblos e na Avantrip em contrapartida ao pagamento de valor correspondente a aproximadamente US\$ 5.375 milhões, deste montante US\$ 4.500 milhões serão pagos mediante aporte, pela Companhia, no capital social das empresas adquiridas (cash-in).

Adicionalmente, a Companhia e a Ola Transatlántica Turismo celebraram, em 4 de setembro de 2018, memorando de entendimentos em caráter vinculante ("**MOU Ola Transatlántica**") a fim de formalizar as intenções em relação à operação de aquisição do controle acionário da Ola Transatlántica Turismo, desde que satisfeitas determinadas condições precedentes.

Nos termos do MOU Ola Transatlántica, a operação será realizada por meio da aquisição, pela Companhia, de participação representativa de 60% (sessenta por cento) do capital social da Ola Transatlántica Turismo. Como contraprestação pela aquisição será devido o montante estimado correspondente a US\$ 14.040 milhões.

Grupo Bibam

Biblos e a Avantrip fazem parte do Grupo Bibam, que foi fundado em 1979 e está entre os maiores e-commerce em volume de transações na Argentina. Conta com mais de 400 colaboradores e atua no setor online por meio de plataformas que oferecem produtos e serviços de viagem, além de programa de benefícios e fidelidade (Avantrip.com, Alliances, Avantrip Pymes e Quieroviajes). No setor *off-line* atua por



meio de agências de viagens (Biblos e FCM Travel Solution) focadas no mercado de luxo, corporativo e eventos, com reservas anuais confirmadas de aproximadamente US\$ 200milhões em 2017.

Ola Transatlântica Turismo

A Ola Transatlântica Turismo tem mais de 40 anos de atuação no setor de turismo e conta com mais de 320 colaboradores na área. A Ola Transatlântica Turismo atua no setor de turismo e viagens por meio de três principais unidades de negócio: a Ola Mayorista de Turismo, Quinceãneras e Transatlântica Viajes y Turismo (negócio Minorista), com reservas anuais confirmadas em 2017 de USD285 milhões. A Ola Transatlântica Turismo está baseada em Rosario e oferece produtos e serviços para todo o território argentino por meio de agências multimarcas.

Racional das aquisições

As transações representam uma oportunidade importante de crescimento para a Companhia, ampliando e replicando seu modelo de sucesso implementado e consolidado no Brasil. As transações fortalecem, também, o negócio das companhias adquiridas na Argentina, além de permitir sinergias operacionais e financeiras.

A administração da Companhia considera uma boa oportunidade de crescimento e geração de valor alinhada com a estratégia de expansão regional, a despeito da volatilidade recente da economia argentina, fato que foi contemplado nos termos das duas transações. Além disso, o fluxo de turismo entre Brasil e Argentina por si só representa uma grande oportunidade de sinergia.

Juntas, a Companhia, a Ola Transatlântica Turismo e a Biblos/Avantrip terão aproximadamente US\$ 500 milhões de reservas anuais confirmadas, estando entre os três maiores grupos de viagens do mercado argentino, com bom balanceamento entre off-line (70% dos negócios combinados) e on-line (30%), o que nos possibilitará trilhar a mesma estratégia omnichannel já delineada no Brasil.

Em ambos os negócios, a Companhia manterá a frente da condução das respectivas companhias as lideranças locais e sócios que porventura atuem como gestores da operação.

A Companhia reafirma o seu compromisso em observar as melhores práticas de governança corporativa, bem como zelar pelo fiel cumprimento da legislação.

Por fim, a Companhia manterá os acionistas e o mercado em geral informados acerca do andamento das negociações e de qualquer outro assunto de interesse do mercado.

Santo André, 04 de setembro de 2018.

LEOPOLDO VIRIATO SABOYA

Diretor Vice-Presidente Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores





Quieroviajes



Transatlántica
VIAJES

Ola
Mayorista de Turismo

FCM
TRAVEL
SOLUTIONS™

EnjoyQuince!



CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A.

Publicly-held Company

Corporate Taxpayer ID (CNPJ/MF) No. 10.760.260/0001-19

Company Registry (NIRE) 35.300.367.596

MATERIAL FACT

CVC BRASIL OPERADORA E AGÊNCIA DE VIAGENS S.A. ("CVC" or "Company"), a Brazilian corporation enrolled at the Securities and Exchange Commission (*Comissão de Valores Mobiliários*) ("CVM") as a category A publicly-held company, under the number 02331-0, with its shares traded on stock markets under the code CVCB3, in compliance with the provisions of article 157, paragraph 4, of Law No. 6,404, issued on December 15th, 1976, as amended ("Brazilian Corporate Law"), pursuant to and for the purposes of CVM Instruction No. 358, issued on January 3rd, 2002, as amended, hereby informs its shareholders and the market in general that the Company, directly or through its wholly-owned subsidiary CVC Turismo S.A.U, has executed, on September 4th, 2018, an agreement for the acquisition of the corporate control and a binding memorandum of understandings for the future acquisition of the corporate control with two of the main players of the Argentinian tourism market, in accordance with its strategy of international expansion.

In this context, the Company, Servicios de Viajes Y Turismo Biblos S.A. ("Biblos") and Avantrip.com S.R.L. ("Avantrip"), companies of Biblos América L.L.C. Group ("Bibam") have executed, on September 4th, 2018, the Share Purchase Agreement and Other Covenants ("Biblos SPA") for the acquisition of equity interest corresponding to 60.06% of the corporate capital of Biblos and Avantrip, through the Company's wholly-owned subsidiary in Argentina, CVC Turismo S.A.U.

In accordance with Biblos SPA, CVC Turismo S.A.U. has acquired the corporate control of Biblos and Avantrip in return for the payment of an amount corresponding to approximately US\$ 5,375millions, of this amount US\$ 4,500 million will be invested on the acquired companies' corporate capital (cash-in).

Additionally, the Company and Ola Transatlántica Turismo have executed, on September 4th 2018, a binding memorandum of understandings ("Ola Transatlántica MoU") to formalize the understandings regarding a possible transaction of acquisition of the corporate control of Ola Transatlántica Turismo, conditioned to the satisfaction of certain conditions precedent.

Pursuant to Ola Transatlántica MoU, the transaction will be held through the acquisition, by the Company, of equity interest corresponding to 60% of the corporate capital of Ola Transatlántica Turismo. In return will be paid an estimated amount corresponding to US\$ 14,040millions, which may be adjusted at the time of execution of the definitive agreements.

Bibam Group

Bibam and Avantrip are part of Bibam Group, which was founded on 1979 and is among one of the largest e-commerce in transaction volume in Argentina. The Bibam Group has over four hundred collaborators and operates through online platforms that offer travel products and services, as well as consumer reward programs (Avantrip.com, Aliances, Avantrip Pymes and Quieroviajes). In the offline sector the group operates through travel agencies (Biblos and FCM Travel Solution) focused in the luxury and corporate markets and in corporate events, with annual confirmed bookings of approximately US\$ 200millions. in 2017.



Ola Transatlántica Turismo

Ola Transatlántica Turismo has more than forty years in the tourism sector and over three hundred and twenty collaborators in the area. Ola Transatlántica Turismo operates in the tourism and travel sectors through three (3) main business units: Ola Mayorista de Turismo, Quinceañeras and Transatlántica Viajes y Turismo (Minorista business), with annual confirmed bookings of US\$ 285,000,000.00 in 2017. Ola Transatlántica Turismo is headquartered in Rosario and offers products and services to all Argentinian territory through multi-brand agencies.

Purpose of the acquisitions

The transactions represent an important growth opportunity to the Company, expanding and replicating its success model implemented and consolidated in Brazil. The transactions also strengthen of businesses of the companies acquired in Argentina, as well as offer operational and financial synergies.

The Company's management consider the transactions a good opportunity of growth and of generating value aligned with the regional expansion strategy, despite the recent volatility of the Argentinian economy, fact that was taken into consideration in the terms and conditions of both transactions. Besides, the tourism flow between Brazil and Argentina by itself represents a great synergy opportunity.

Together, the Company, Ola Transatlántica Turismo and Biblos/Avantrip will have approximately US\$ 500millions of annual confirmed bookings, being amongst the three biggest travel groups of the Argentinian market, with an adequate balancing between offline (70% of the combined businesses) and online (30%) markets, which will enable the Company to pursue the same omnichannel strategy already designed in Brazil.

In both businesses, the Company will keep the conduction of the relevant companies in the hands of the local leaderships and partners that may act as managers of the operations.

The Company reassures its commitment with the best corporate governance practices and its compliance with the laws.

The Company will keep its shareholders and the general market informed on the evolution of the negotiations and any other matters of interest of the market.

Santo André, September 4th, 2018.

LEOPOLDO VIRIATO SABOYA

Financial and Administrative Vice-President and Investor Relations Officer





Quieroviajes



Transatlántica
VIAJES

Ola
Mayorista de Turismo

FCM
TRAVEL
SOLUTIONS™

EnjoyQuince!