

ABRIL EDUCAÇÃO S.A.
CNPJ/MF nº 02.541.982/0001-54
NIRE 3530017583-2

Companhia Aberta de Capital Autorizado

FATO RELEVANTE

Abril Educação S.A. (“Abril Educação” ou “Companhia”), em atendimento ao disposto no §4º do Art. 157 da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM 358/02, conforme alteradas, vem a público informar que, nesta data, a Companhia e sua subsidiária CAEP – Central Abril Educação e Participações S.A. (“CAEP”) celebraram Acordo de Compra e Venda, de Incorporação de Ações e Outras Avenças (“Acordo”) tendo por objeto a aquisição de 100% do capital social (“Aquisição”) das sociedades que exploram (seja diretamente ou através de participações detidas em sociedades que exploram), em conjunto, e de forma unificada, no Brasil e no exterior, as atividades de ensino presencial e remoto da língua inglesa através das marcas “*Wise Up*”, “*Lexical*”, “*You Move*”, “*You Move Teens*”, “*Put2gether*” e “*Wise Up Teens*” (“Wise Up”).

Sobre a Wise Up:

A Wise Up foi fundada em 1995 e atualmente é uma das líderes no ensino de inglês no Brasil, explorando franquias de sistema próprio de ensino, associadas ao licenciamento de marcas próprias, a produção, edição, distribuição e comercialização de materiais didáticos. A Wise Up atualmente conta com 76 mil alunos e uma rede de 338 escolas franqueadas em 89 municípios brasileiros, 36 em plataformas de petróleo no Brasil e 21 em 4 cidades no exterior. Seu sistema pioneiro de aprendizado do idioma inglês é fortalecido por reconhecido relacionamento e apoio aos franqueados e por material didático impresso e audio-visual de alta qualidade. A Companhia acredita que o Wise Up destaca-se ainda pelo seu grande potencial de crescimento e expansão geográfica, elevada rentabilidade, alto retorno sobre capital investido, estrutura corporativa e executivos experientes e que participam do crescimento da Companhia.

A Abril Educação após a Aquisição da Wise Up:

A aquisição da Wise Up pela Abril Educação está em linha com seu plano estratégico de oferecer a instituições de ensino no país conteúdos, serviços e produtos que possibilitem aos alunos daquelas instituições obterem uma excelente formação e melhores condições de empregabilidade. Com esta aquisição a Abril Educação, que também conta com a rede de franquias Red Balloon e é licenciada no Brasil e acionista do serviço de ensino de idiomas online Livemocha, se posiciona como um dos líderes de ensino de idiomas no Brasil. A Abril Educação acredita que os demais negócios que já detém em diversas áreas de ensino e em cerca de 4.500 municípios do país oferecerão múltiplas oportunidades de sinergias para a Wise Up e, conseqüentemente, criação de valor para seus acionistas. Em particular a Companhia está absolutamente empenhada e assume o compromisso do desenvolvimento contínuo dos negócios dos franqueados da Wise Up, que apresentam um elevado grau de satisfação com o negócio. Além disto, o Acordo estabelece mecanismos visando a retenção de médio e longo prazo dos principais executivos da Wise Up.

Estrutura da Aquisição:

A Aquisição está sujeita a condições precedentes usuais para operações similares e será implementada e finalizada, seguindo as etapas detalhadas abaixo, na data do fechamento da operação (“Data do Fechamento”). No âmbito da Aquisição, foi atribuído um valor de R\$ 877 milhões ao negócio, assumindo que estará livre de endividamento na Data do Fechamento. A Aquisição e os negócios previstos no Acordo serão implementados de acordo com as etapas descritas abaixo e da forma resumida a seguir:

<u>Etapas</u>	<u>Estrutura</u>	<u>Forma de Pagamento</u>
Etapa 1	Alienação de 56,67% do capital social da Wise Up	R\$ 221 milhões à vista
		R\$ 133 milhões no 4º aniversário da Data de Fechamento
		R\$ 133 milhões no 5º aniversário da Data de Fechamento
Etapas 2 e 3	Incorporação de ações correspondentes aos 43,33% remanescentes da Wise Up	8.143.672 <i>units</i> representativas de ações de emissão da Companhia

Etapa 1: Aquisição pela CAEP de 56,67% do capital social da Wise Up:

A primeira etapa consistirá na aquisição (“Aquisição Direta”), pela CAEP, de 56,67% do capital social votante e total de Central de Produções GWUP S/A (“GWUP”) e C.L.A.S.P.E Empreendimentos e Participações S/A (“CLASPE” e, em conjunto com GWUP, “Companhias WUP”) de acionistas destas (“Vendedores Diretos”, sendo os acionistas remanescentes nas Companhias WUP denominados simplesmente “Demais Acionistas”), sociedades estas que, por sua vez, são titulares de 100% do capital social das demais sociedades que integram o grupo da Wise Up. Em contrapartida à Aquisição Direta, a CAEP pagará aos Vendedores Diretos R\$ 487 milhões sendo (i) R\$ 221 milhões pagos à vista na Data do Fechamento (“Primeira Parcela”); (ii) R\$ 133 milhões pagos no quarto aniversário da Data de Fechamento (“Segunda Parcela”); e (iii) R\$ 133 milhões, a serem pagos no quinto aniversário da Data de Fechamento (“Parcela Final”, e, juntamente com a Primeira Parcela e a Segunda Parcela, denominadas “Preço em Dinheiro”, sendo o saldo restante do Preço denominado “Preço em Ações”). O Preço em Dinheiro será corrigido pela variação acumulada do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”) entre a Data de Fechamento e a data de liquidação da respectiva parcela.

A Primeira Parcela será paga com recursos decorrentes de linha de crédito de financiamento de longo prazo (5 anos), no valor de R\$ 280 milhões, para a qual a Companhia possui garantia firme de banco de primeira linha.

Etapa 2: Incorporação de ações remanescentes de emissão das Companhias WUP pela CAEP

A segunda etapa, que ocorrerá na mesma data do fechamento da Aquisição Direta, consistirá na incorporação pela CAEP na Data de Fechamento, imediatamente após a Aquisição Direta, das ações de emissão das Companhias WUP que sejam de titularidade dos Demais Acionistas após a Aquisição Direta (“Primeira Incorporação de Ações”). A CAEP realizará a incorporação de tais ações de emissão das Companhias WUP, incorporando ao seu patrimônio os 43,33% remanescentes do capital votante e total das Companhias WUP. Em razão da Primeira Incorporação de Ações, os Demais Acionistas passarão a ser acionistas da CAEP.

Etapa 3: Incorporação de ações de emissão da CAEP pela Companhia

A terceira etapa que ocorrerá na mesma data das demais etapas, consistirá na incorporação pela Companhia, na Data de Fechamento, imediatamente após a Primeira Incorporação de Ações, de ações de emissão da CAEP (“Segunda Incorporação de Ações”, e, quando em conjunto com a Primeira Incorporação, “Incorporações de Ações”). A Abril Educação realizará a incorporação de ações de emissão da CAEP, incorporando ao seu patrimônio a totalidade das ações da CAEP de titularidade dos Demais Acionistas. A Segunda Incorporação de Ações será implementada mediante a entrega de novas *Units* de emissão da Companhia aos Demais Acionistas, de forma que a Abril Educação se tornará a única acionista da CAEP e os Demais Acionistas passarão a ser acionistas da Abril Educação. As *Units* de emissão da Abril Educação que serão entregues aos Demais Acionistas em decorrência da Segunda Incorporação estarão sujeitas a determinadas restrições de negociação por um período de até 18 meses (*lock up*).

A Segunda Incorporação, quando aprovada, resultará na emissão de 8.143.672 novas *Units* pela Companhia, representativas de 9,7% de seu capital social, já considerados os efeitos de diluição do aumento de capital decorrente da própria Segunda Incorporação de Ações.

Demais Informações

O Preço em Ações e o Preço em Dinheiro poderão sofrer ajustes, para mais ou para menos, a serem apurados entre a presente data e a Data do Fechamento. O ajuste será determinado com base no EBITDA da Wise Up para o exercício social de 2012, a ser apurado com base nas demonstrações financeiras auditadas levantadas em 31 de dezembro de 2012. Adicionalmente, o Preço em Dinheiro poderá sofrer ajustes, para mais ou para menos, em decorrência dos níveis de capital de giro e dívida líquida da Wise Up existentes na Data de Fechamento. Assim que determinados de forma definitiva, os eventuais ajustes serão devidamente divulgados ao mercado.

Será convocada assembleia geral extraordinária da Companhia para deliberar a respeito da incorporação das ações de emissão da CAEP, conforme descrita acima.

A Companhia divulgará, assim que disponíveis, os documentos e informações adicionais acerca das incorporações mencionadas acima, conforme legislação aplicável.

Não obstante não ser exigido nos termos da legislação e regulamentação vigente, a Aquisição será submetida à ratificação dos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral, nos termos do art. 256 da Lei n.º 6.404/76. A Companhia divulgará oportunamente os documentos e informações exigidos na regulamentação aplicável.

Os acionistas da Companhia dissidentes da incorporação de ações de emissão da CAEP pela Companhia e/ou, se aplicável, da Aquisição e que sejam detentores de ações da Companhia na presente data e que mantenham suas ações ininterruptamente até a data do exercício do direito de recesso, poderão retirar-se da Companhia, mediante o reembolso de suas ações, observado o prazo de 30 (trinta) dias a contar da publicação da ata da assembleia da Companhia que venha a aprovar as matérias acima indicadas. A Companhia divulgará oportunamente os documentos e informações exigidos na regulamentação aplicável.

Dentre as condições precedentes da Aquisição, está previsto que a operação descrita acima deverá ser aprovada pelas autoridades concorrenciais brasileiras, nos termos da legislação aplicável. A Companhia irá submeter a Aquisição à apreciação de tais autoridades e manterá o mercado informado acerca da eventual evolução das matérias tratadas no presente fato relevante.

São Paulo, 08 de fevereiro de 2013.

Fabio Murilo Costa D'Avila Carvalho
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores