

Alteração dos Acionistas da Mantenedora

Fato Relevante - Relatório Extraordinário de Atividades

Aelbra Educação Superior Graduação e Pós Graduação S.A.

Autos nº 5000795-37.2020.8.21.0008

4ª Vara Cível da Comarca de Canoas – RS

25 de Março de 2022



Índice

Considerações	3
Alteração dos Acionistas da Mantenedora	4
Novos Administradores	5
Reunião com a Administração Judicial	6
Primeiras Medidas da Nova Gestão	10

Considerações

Por entender se tratar de um **fato relevante**, a Administração Judicial apresenta este Relatório no intuito trazer alguns detalhes da recente **troca dos acionistas da Aelbra**, bem como medidas decorrentes de tal fato.

Por fim, importa enfatizar que o presente Relatório não substitui o Relatório Mensal de Atividades (art. 22, II, "c" da Lei 11.101/05) que mensalmente tem sido disponibilizado nos autos por esta Equipe.

Alteração dos Acionistas da Aelbra

No dia **10 de março de 2022**, a Aelbra enviou um comunicado (imagem ao lado) endereçado à comunidade acadêmica, informando a troca no controle acionário da Recuperanda. Os antigos sócios cederam a sua participação societária para a empresa **Rede Evolua de Educação:**

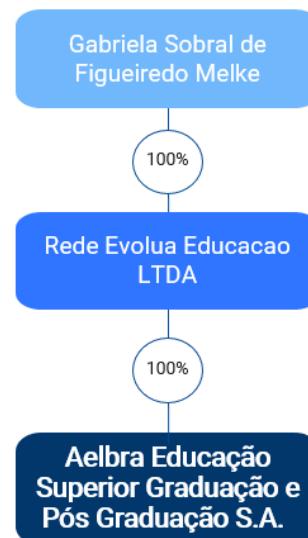
"No ano em que completa 50 anos, a Ulbra dá um importante passo na busca de seu equilíbrio financeiro ao anunciar a chegada de um novo projeto de gestão para a mantenedora da instituição. A Rede Evolua de Educação assume como nova administradora da Aelbra.

Com a expertise de quem administra outras três instituições de ensino no país, a Rede Evolua de Educação chega para trabalhar no sentido de equacionar as questões financeiras da instituição, com um projeto educacional que preserva o DNA da Ulbra e mantém o propósito de promover a excelência acadêmica. A mantenedora ressalta "a manutenção do projeto educacional que já formou mais de 200 mil profissionais em seus diferentes cursos de graduação". Vamos recolocar a Ulbra no caminho do crescimento, pois somos uma das maiores instituições de ensino do país, presente em seis Estados brasileiros.

Importante ressaltar, neste momento, a manutenção do projeto educacional que já formou mais de 200 mil profissionais em seus diferentes cursos de graduação. Vamos recolocar a Ulbra no caminho do crescimento, pois somos uma das maiores instituições de ensino do país, presente em seis Estados brasileiros.

Reforçamos a gratidão e o respeito por toda a comunidade acadêmica e escolar que, com sua dedicação, é parte indissociável da história de sucesso desta instituição cinquentária."

Como visto o novo acionista da Recuperanda é a empresa **Rede Evolua de Educação:**



Registre-se que a Administração Judicial não foi consultada, tampouco participou de negociações entre as partes, tomando conhecimento oficialmente através do referido comunicado do dia 10 de março.

Novos Administradores

No dia **16 de março de 2022**, a Recuperanda repassou à Administração Judicial documentos relacionadas à alteração nos administradores da Companhia.

A documentação demonstra que no dia **8 março de 2022** foi realizada assembleia geral extraordinária (AGE) da Aelbra, momento no qual os senhores **Rogério Diolvan Malgarin** e **Adilson Ratund** renunciaram aos cargos de diretores da Companhia.

No mesmo ato, os senhores **Carlos Augusto Melke Filho** e **Antonio Carlos Romanoski** foram eleitos Diretor e Vice-Diretor, respectivamente.

Não obstante constasse da ordem do dia, **não foi estabelecida a remuneração** dos novos administradores.

O organograma da Recuperanda restou assim definido:

Carlos Augusto
Melke Filho

Antonio Carlos
Romanoski

Aelbra Educação
Superior Graduação e
Pós Graduação S.A.

Reunião com a Administração Judicial

Experiência da Rede Evolua

No dia **21 de março de 2022**, a Administração Judicial reuniu-se presencialmente com a nova administração da Aelbra, a fim de inteirar-se acerca da recente alteração do controle societário e sua repercussão no rumo do procedimento recuperatório.

No que se refere à experiência dos novos administradores em processos de reestruturação empresarial e/ou gestão de instituições de ensino, o Sr. Carlos Augusto Melke Filho relatou a **origem da Rede Evolua**, a qual contaria atualmente com patrimônio vultoso (ainda não informado nos autos pela Devedora). Informou que, quando da abertura da empresa, aportaram-se recursos próprios no montante de R\$ 16 milhões.

Dada a credibilidade dos acionistas com investidores, teria ocorrido *commitment* para aquisição de escolas “estressadas” no estado de São Paulo. Sobre a relação entre Rede Evolua e **Lit Capital**, asseverou-se que a Rede funcionava como um “braço” da Lit Capital, a qual possui diversos outros negócios imobiliários e financeiros.

Prosseguindo, asseverou o Diretor que, em um primeiro contato com os advogados da Recuperanda, o interesse consistia apenas na **aquisição dos colégios da Ulbra**. Mais adiante, suspensa a decisão homologatória do Plano de Recuperação e, sabendo do interesse dos antigos acionistas da mantenedora de desvincular-se da Aelbra, vislumbrou-se a oportunidade de entrar no negócio.

O Diretor ressaltou que planeja manter o “DNA” da Recuperanda, em especial seu caráter de instituição luterana.

Na sequência, noticiou-se que **está sendo elaborado modicativo do Plano de Recuperação** que deverá ser juntado nos autos até o dia 08 de abril, o que ocorrerá após interlocução com credores.

Reunião com a Administração Judicial

Aporte de Recursos – Reestruturação do Passivo

Para **reestruturar o passivo**, consignou-se que dispõe de **parceria com Banco de grande porte**, a ser em breve nominado pela Devedora no processo.

Para financiar a operação, a administração do Banco ponderou pela necessidade de indicação de pessoa de sua confiança para figurar na gestão da Devedora. Nesse sentido, **a Instituição Financeira indicou o Sr. Antônio Carlos Romanoski** (profissional de larga experiência no mercado, atuando em diversos processos de reestruturação e participando do conselho de administração de importantes empresas brasileiras)

Em relação a formalização da parceria com o Banco, informou-se que os *commitments* possuem cláusula de confidencialidade. Porém, ressaltou-se que há compromisso formal de aporte de via **DIP Financing**. Explicou-se que a injeção de recursos pode ocorrer mediante “operação de mezanino”, que contempla hipótese de conversibilidade e dívida. Nesta operação, a Rede Evolua receberia os recursos e posteriormente aumentaria seu capital na Recuperanda.

A outra modalidade do memorando de entendimentos seria mediante *DIP Financing* diretamente para a Aelbra. Em se tratando de dimensão do crédito, estima-se em aproximadamente R\$ 200 milhões.

Paralelamente, ressaltou existirem outras operações financeiras que podem ser contratadas, como antecipação de recebíveis.

Seja como for, noticiou-se que **está sendo elaborado modicativo do Plano de Recuperação** que deverá ser juntado nos autos até o dia 08 de abril, o que ocorrerá após interlocução com credores.

Reunião com a Administração Judicial

PGFN

Sobre a recente **desistência da transação individual com a PGFN**, os advogados da Recuperanda ressaltaram que o primeiro desafio é resolver o impasse com o órgão, o que demandará um novo Plano de Recuperação, já que as bases econômicas do antigo resultaram na suspensão da concessão homologatória.

Em razão do funding que está em contratação, cogita-se a possibilidade de aderir ao programa de parcelamento via **Regularize**. Em pouco tempo, a ideia é ter o acordo consolidado com a PGFN. No pior dos cenários, pretende-se proceder com este parcelamento ordinário (via Regularize).

A Administração Judicial enfatizou sua função fiscalizatória na regularidade das negociações, consignando a importância de **participar das reuniões com a PGFN** na condição de ouvinte.

Reunião com a Administração Judicial

Gestora Interina e Medidas Preparatórias à Vendas das UPI's

Também se pontuou acreditar desnecessária a manutenção dos trabalhos desenvolvidos pela **FTI CONSULTING**, especialmente considerando o valor do contrato.

Quanto ao inventário que estava em processo de elaboração, ressaltaram os representantes da Recuperanda que será finalizado, mas o objetivo é alargar seu escopo para abranger os demais ativos, e não só os integrantes das UPI's.

Quanto à atuação da **Baker Tilly**, registraram ter sido interrompida em razão da suspensão dos efeitos da decisão homologatória pelo TJ/RS. Todavia, pelo Sr. Carlos Augusto, registrou que irão finalizar o trabalho que está sendo desenvolvido.

Seja como for, reiterou-se a ideia de apresentar modificativo ao Plano de Recuperação já deliberado.

Nova Gestão

Primeiras Medidas

A Administração Judicial esclarece que a fiscalização realizada tem aumentado neste período de transição e alteração de controle da Companhia de forma a trazer maior **transparência** ao processo.

A Equipe tem estado presente **diariamente** na sede da Recuperanda (Campus Canoas) para melhor retratar a todos os interessados as mudanças fáticas já empreendidas após a troca do controle da Companhia.

Nesse sentido, cabe destacar importantes **medidas já tomadas pela nova gestão:**

- Encerramento do departamento jurídico interno; (em um primeiro momento, as demandas serão de responsabilidade da Dulac Müller Advogados)
- Medidas de revitalização da área externa do Campus Canoas; (pequenas melhorias de infraestrutura)
- Estão sendo analisadas as possibilidades de outros cortes de gastos, em especial, de empresas de prestação de serviços;

- Reuniões com os credores sindicais nova gestão vem se reunindo com SINPRO, DULBRA e demais associações.

Destaque-se que a nova gestão já se reuniu com SINPRO, SINTEP, SINTAE, associações de professores, de funcionários do corpo administrativo, entre outros. No dia 23 de março, os novos Diretores se apresentaram à comunidade interna da Aelbra em auditório no Campus Canos. A cerimônia também contou com transmissão virtual ao vivo.

No dia 23 de março também observou-se que representantes do Banco parceiro da Rede Evolua estiverem em visita ao Campus Canoas.

BRIZOLA E JAPUR
Administração Judicial

