Saraiva S.A. Livreiros Editores

CNPJ/MF nº 60.500.139/0001-26 – Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

Saraiva S.A. Livreiros Editores ("Companhia" ou "Saraiva"), em cumprimento ao disposto no Art. 157, § 4º, da Lei nº 6.404/76, conforme alterada e em vigor, e nas Instruções CVM nº 358/02 e nº 480/09 e, em linha com as melhores práticas de governança corporativa, comunica aos seus acionistas, investidores e ao mercado em geral o estabelecimento de projeções de desempenho futuro (guidance). Após análise do cenário macroeconômico, da dinâmica dos mercados em que a Saraiva atua e de suas próprias perspectivas, a Companhia espera apurar **Receita Bruta Consolidada entre R$ 2,4 bilhões e R$ 2,6 bilhões** no ano de 2014. A Saraiva introduz também um guidance de **EBITDA Ajustado**, definido como resultado líquido do período, ajustado pelo resultado financeiro, equivalência patrimonial, impostos sobre a renda, depreciação e amortização da Companhia no referido período, **entre R$ 190 milhões e R$ 210 milhões** para o ano de 2014. A Companhia espera, ainda, apurar um indicador representado pela relação **Dívida Líquida Ajustada sobre EBITDA menor que 2,8x ao final de 2014**. Cabe destacar que a Dívida Líquida Ajustada significa medição não contábil elaborada pela Companhia consistindo no somatório das obrigações financeiras remuneradas de curto e longo prazo (empréstimos e financiamentos) incluindo o saldo de operações de antecipação de recebíveis, deduzido do saldo de caixa e equivalentes de caixa (aplicações financeiras de liquidez imediata). A Companhia divulga Dívida Líquida Ajustada com este conceito porque a utiliza para medir a sua necessidade de caixa. **Nota sobre as declarações prospectivas:** As informações deste Fato Relevante estão baseadas em premissas razoáveis, que refletem somente a percepção da Administração da Saraiva sobre o futuro de seus negócios e sobre a realidade atual e conhecida de suas operações. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores acima descritos pode fazer com que os resultados reais e concretos sejam diferentes das projeções apresentadas. Em caso de alteração relevante em tais fatores, as projeções acima podem vir a ser revisadas, sendo que, nessa hipótese, serão divulgadas novas projeções por meio de Fato Relevante.

São Paulo, 17 de abril de 2014.

João Luís Ramos Hopp
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

pefran PUBLICIDADE 11 3885.9696

DOESP - 1COL X 12CM

-saraiva_legal_frv_fato_relevante_17-04_doesp.indd 1 17/04/14

Saraiva

SARAIVA S.A. LIVREIROS EDITORES

CNPJ/MF nº 60.500.139/0001-26 – Companhia Aberta

FATO RELEVANTE

Saraiva S.A. Livreiros Editores ("Companhia" ou "Saraiva"), em cumprimento ao disposto no Art. 157, § 4º, da Lei nº 6.404/76, conforme alterada e em vigor, e nas Instruções CVM nº 358/02 e nº 480/09 e, em linha com as melhores práticas de governança corporativa, comunica aos seus acionistas, investidores e ao mercado em geral o estabelecimento de projeções de desempenho futuro (*guidance*). Após análise do cenário macroeconômico, da dinâmica dos mercados em que a Saraiva atua e de suas próprias perspectivas, a Companhia espera apurar **Receita Bruta Consolidada entre R$ 2,4 bilhões e R$ 2,6 bilhões** no ano de 2014. A Saraiva introduz também um *guidance* de **EBITDA Ajustado**, definido como resultado líquido do período, ajustado pelo resultado financeiro, equivalência patrimonial, impostos sobre a renda, depreciação e amortização da Companhia no referido período, **entre R$ 190 milhões e R$ 210 milhões** para o ano de 2014. A Companhia espera, ainda, apurar um indicador representado pela relação **Dívida Líquida Ajustada sobre EBITDA menor que 2,8x ao final de 2014**. Cabe destacar que a Dívida Líquida Ajustada significa medição não contábil elaborada pela Companhia consistindo no somatório das obrigações financeiras remuneradas de curto e longo prazo (empréstimos e financiamentos) incluindo o saldo de operações de antecipação de recebíveis, deduzido do saldo de caixa e equivalentes de caixa (aplicações financeiras de liquidez imediata). A Companhia divulga Dívida Líquida Ajustada com este conceito porque a utiliza para medir a sua necessidade de caixa. **Nota sobre as declarações prospectivas:** As informações deste Fato Relevante estão baseadas em premissas razoáveis, que refletem somente a percepção da Administração da Saraiva sobre o futuro de seus negócios e sobre a realidade atual e conhecida de suas operações. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores acima descritos pode fazer com que os resultados reais e concretos sejam diferentes das projeções apresentadas. Em caso de alteração relevante em tais fatores, as projeções acima podem vir a ser revisadas, sendo que, nessa hipótese, serão divulgadas novas projeções por meio de Fato Relevante.

São Paulo, 17 de abril de 2014.

João Luís Ramos Hopp
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

NÍVEL 2 BM&FBOVESPA

pefran PUBLICIDADE 11 3885.9696

OESP – 2COL X 8CM

-saraiva_legal_frv_fato_relevante_17-04_oesp.indd 1 17/04/14