ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.
COMPANHIA ABERTA
CNPJ/MF nº 08.807.432/0001-10
NIRE 33.3.0028205-0

COMUNICADO AO MERCADO

ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A. ("Companhia" ou "Estácio", Novo Mercado Bovespa: ESTC3), em cumprimento ao disposto na Instrução CVM nº 358/02 e alterações posteriores, informa ao mercado e ao público em geral que o seu Conselho de Administração deliberou, em reunião ocorrida nesta data, pela convocação de Assembléia Geral Extraordinária (AGE), a ser realizada no dia 01 de outubro de 2008, para apreciar e aprovar Proposta da Administração para aquisição de quatro Sociedades Mantenedoras de Instituições de Ensino Superior, a saber: a) a Sociedade de Ensino Superior do Amapá Ltda. – SESAP, b) a Sociedade de Ensino Superior de Alagoas S/C Ltda. – SESAL, c) a Sociedade de Ensino Superior de Sergipe S/C Ltda. – SESSE; e d) a União Nacional de Educação e Cultura – UNEC, no Rio Grande do Norte ("Sociedades"), cuja totalidade das quotas é detida por parte dos acionistas controladores da Companhia.

As Sociedades foram objeto de Memorando de Entendimentos, firmado em 07 de abril de 2007 entre a Companhia e os sócios de tais instituições, que estabelece a aquisição, pela Estácio, da totalidade das quotas do Capital das Sociedades, cujos termos e condições foram divulgados no Prospecto de Oferta Pública de Distribuição de Ações da Estácio.

Cabe destacar que as referidas Sociedades têm fins lucrativos, suas mantidas fazem parte do Programa Universidade para Todos – PROUNI e contavam, ao final de junho de 2008, com 9.641 alunos regularmente matriculados em seus programas de graduação, que abrangem os cursos de Administração, Direito, Contabilidade, Educação Física, Fisioterapia, Turismo e Hotelaria, entre outros. As Sociedades registraram, em seu conjunto, no primeiro semestre de 2008, uma receita líquida de R$21,0 milhões, um EBITDA de R$4,2 milhões e um lucro líquido de R$1,9 milhão. As Sociedades apresentavam ainda uma dívida líquida, em 31 de julho de 2008, de R$21,6 milhões, dos quais R$15,1 milhões com subsidiárias da Companhia.

Com base no exposto, a Administração da Companhia irá submeter à deliberação de seus acionistas, proposta de aquisição das referidas Sociedades, da seguinte forma (i) aporte de aproximadamente R$ 15,1 milhões através de subscrição de aumento de capital nas referidas instituições, a ser integralizado mediante capitalização de créditos que a Companhia possui, decorrentes de operações de mútuo, junto às Sociedades; (ii) aquisição das atuais quotas das Sociedades, com exceção de uma em cada instituição, pelo respectivo valor nominal por quota, totalizando R$20.000,00 (vinte mil reais).

A Administração da Companhia entende que a aquisição dessas Sociedades, a múltiplos bastante inferiores aos de aquisições recentes no setor de ensino superior no país, é altamente positiva e agregadora de valor à Companhia e seus acionistas.

Rio de Janeiro, 28 de agosto de 2008.

Lorival Nogueira Luz Júnior
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Estácio Participações S.A.