

ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.

NIRE 33.3.0028205-0 – CNPJ/MF nº 08.807.432/0001-10 – COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 14.03.2011

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Em 14.03.2011, às 15h, na sede social da Estácio Participações S.A. ("Companhia"), situada na Av. Emb. Abelardo Bueno, 199, 6º andar, sala 601, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ.
- 2. PRESENCAS:** Srs. Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, João Baptista de Carvalho Athayde, Fersen Lamas Lambranhó, Marcel Cleófas Uchôa Cavalcanti, João Cox Neto, Teodora Sol Constantino Barone e Maurício Luis Luchetti, representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração.
- 3. MESA:** Sr. Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano (Presidente); Sr. João Baptista de Carvalho Athayde (Secretário).
- 4. ORDEM DO DIA:** (i) Consignar o recebimento do pedido de renúncia apresentado pelo Diretor Financeiro e de Relações com Investidores; (ii) Consignar a eleição de seu respectivo substituto; (iii) Aprovar a eleição do Diretor de Operações da Companhia; (iv) Aprovar a reestruturação da Diretoria Executiva da Companhia, bem como ratificar sua composição.
- 5. DELIBERAÇÃO:** Os Srs. Conselheiros por unanimidade de votos, sem reservas ou ressalvas, tomaram as seguintes deliberações:
 - (i) Foi apreciada a renúncia apresentada pelo Sr. Fábio Sandri ao cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, tendo sido expressamente aceita a referida renúncia, bem como consignados os votos de agradecimento ao ex-diretor pelos relevantes serviços prestados à Companhia.
 - (ii) Na seqüência foi aprovada a eleição do Sr. Rogério Frota Melzi, brasileiro, solteiro, engenheiro, carteira de identidade nº 21581101-X, CPF/MF nº 181.390.288-78, residente e domiciliado na cidade e estado do Rio de Janeiro, na Av. Embaixador Abelardo Bueno, no. 199, 6º. Andar, Barra da Tijuca, para o cargo de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, em substituição ao antigo diretor. O Diretor ora eleito tomará posse nos termos da lei e do Estatuto Social da Companhia, bem como exercerá o seu respectivo mandato pelo tempo remanescente dos mandatos dos demais membros da Diretoria.
 - (iii) Foi aprovada a eleição do Sr. Virgílio Deloy Capobianco Gibbon, brasileiro, casado, economista, carteira de identidade nº 09868987-0, CPF/MF nº 047.659.437-55, residente e domiciliado na cidade e estado do Rio de Janeiro, na Av. Embaixador Abelardo Bueno, no. 199, 6º. Andar, Barra da Tijuca para o cargo de Diretor de Operações da Companhia. O Diretor ora eleito tomará posse nos termos da lei e do Estatuto Social da Companhia, bem como exercerá o seu respectivo mandato pelo tempo remanescente dos mandatos dos demais membros da Diretoria.
 - (iv) Foi aprovada a reestruturação da Diretoria Executiva da Companhia, que passa a ter a seguinte disposição: (a) **EDUARDO ALCALAY** (Diretor Presidente); (b) **ROGÉRIO**

FROTA MELZI (Diretor Financeiro e de Relações com Investidores); (c) **MIGUEL FILISBINO PEREIRA DE PAULA** (Diretor de Gente e Gestão); (d) **VIRGÍLIO DELOY CAPOBIANCO GIBBON**, (Diretor de Operações); (e) **PEDRO JORGE GUTERRES QUINTANS GRAÇA** (Diretor de Mercado); (f) **JOÃO LUIS TENREIRO BARROSO** (Diretor de Relações Institucionais); e (g) **PAULA CALEFFI** (Diretora de Ensino).

6. **ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA:** Nada mais havendo a ser tratado, foi a presente ata lavrada, lida, conferida e assinada por todos os conselheiros presentes e pelo secretário.

Certidão: Cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2011.

João Baptista de Carvalho Athayde
Secretário da Reunião