

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO****REALIZADA EM 26 DE MARÇO DE 2013**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** dia 26 de março de 2013, às 9h30min, na sede social da Estácio Participações S.A. (“Companhia”), na Avenida Embaixador Abelardo Bueno, nº 199, sala 601, no Estado e Cidade do Rio de Janeiro, CEP: 22775-040.

**2. PRESENÇA:** Srs. Eduardo Alcalay, Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, Eduardo Romeu Ferraz, Ronaldo labrudi dos Santos Pereira, João Baptista de Carvalho Athayde, João Cox Neto, e Maurício Luis Luchetti, representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração. Registra-se a presença dos Srs. Conselheiros Fiscais Pedro Wagner Pereira Coelho; Emanuel Sotelino Schifferle e do representante do Auditor Independente da Companhia, PriceWtherhouse&Coopers Auditores Independentes, para a realização conjunta com o Conselho da Administração, quanto aos temas 4.1 a 4.3.

**3. MESA:** Sr. Eduardo Alcalay (Presidente) e Sr. João Baptista de Carvalho Athayde (Secretário).

**4. ORDEM DO DIA e DELIBERAÇÕES:** Os Srs. Conselheiros por unanimidade de votos, sem reservas ou ressalvas, tomaram as seguintes deliberações:

**4.1.** Após apreciação das Demonstrações Financeiras da Companhia e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2012 e, com base nas informações prestadas pela Administração e pelos Auditores Independentes, e, em face da manifestação favorável dos Conselheiros Fiscais, os membros deste Conselho, nos termos do inciso V do artigo 142 da Lei nº 6.404/76, manifestaram-se, por unanimidade dos presentes e sem ressalvas, favoráveis a aprovação das referidas Demonstrações Financeiras, as quais serão submetidas à deliberação da Assembleia Geral Ordinária (“AGO”). Ato contínuo, o Conselho de Administração autorizou a divulgação e publicação das Demonstrações Financeiras da Companhia, do Relatório Anual da Administração e do Parecer do Conselho Fiscal, ora apreciados, mediante remessa à Comissão de Valores Mobiliários e à BM&FBOVESPA S.A.

**4.2.** Foi aprovada a Proposta da Administração para a destinação do lucro líquido apurado no exercício social de 2012, incluindo a distribuição de dividendos e a retenção do remanescente do lucro líquido para fazer frente ao orçamento de capital da Companhia para exercício social de 2013, a qual será submetida à deliberação de AGO, nos exatos termos aqui apresentados e aprovada a Proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2013, consolidado com o de suas controladas, tendo recebido a opinião favorável da totalidade dos membros, conforme apresentação ora apreciada.

**4.3.** Foi apreciada e aprovada a proposta a ser encaminhada para aprovação dos Srs. Acionistas em Assembleia Geral Extraordinária (“AGE”) de desdobramento das ações de emissão da Companhia, à razão de 1 (uma) ação atualmente existente em 3 (três) ações de mesma classe e espécie, sem qualquer alteração da expressão monetária de seu capital social.

**4.4.** Foi aprovada a Proposta da Administração quanto ao montante global anual para a remuneração dos membros dos órgãos da administração e do Conselho Fiscal, incluídas as remunerações fixas e variáveis, bem como benefícios diretos e indiretos, em R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais), ex encargos. Também foi aprovado o encaminhamento da proposta de ratificação da diferença do montante global anual para a remuneração dos membros dos órgãos da administração e do Conselho Fiscal aprovada na AGO de 2012 na quantia de R\$ 1.071.090,00 (um milhão, setenta e um mil e noventa reais).

**4.5.** Foi deliberado encaminhar para homologação da AGE os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração em 23.01.13 e 30.01.13, assim como a consolidação do Estatuto Social.

**4.6.** Foi aprovada a convocação das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas, cumulativamente, em 30 de abril de 2013, às 11 horas, nas quais serão discutidas as matérias constantes da minuta do Edital de Convocação ficando, ainda, a Administração da Companhia devidamente autorizada a tomar todas as providências necessárias para a divulgação e publicação do referido Edital de Convocação.

**5. ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, lavrou-se a presente Ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração que, após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia presentes e pelo secretário.

Rio de Janeiro, 26 de março de 2013.

**Eduardo Alcalay**

**Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano**

**Eduardo Romeu Ferraz**

p. Eduardo Alcalay

**João Baptista de Carvalho Athayde**

**João Cox Neto**

**Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira**

**Maurício Luis Luchetti**