

**ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.**  
Companhia Aberta de Capital Autorizado  
CNPJ/MF nº 08.807.432/0001-10  
NIRE 33 3 0028205-0

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 24 DE JANEIRO DE 2013**

**1. Data, Hora e Local:** Aos 24 (vinte e quatro) dias do mês de janeiro de 2013, às 12 horas, na sede social da Estácio Participações S.A. (“Companhia”), localizada na Avenida Embaixador Abelardo Bueno, nº 199, 6º andar, CEP 22775-040, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro.

**2. Convocação e Presença:** A convocação foi dispensada, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia (“Conselheiros”), conforme assinaturas ao final desta ata.

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

**4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre **(a)** a verificação da quantidade de ações ordinárias de emissão da Companhia, que foi subscrita no âmbito da oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal (“Ações”); e **(b)** a homologação do aumento do capital social da Companhia, mediante a emissão de novas Ações, dentro do limite do capital social autorizado, conforme previsto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, e com exclusão do direito de preferência de seus atuais acionistas, nos termos do artigo 172, inciso I, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”).

**5. Deliberações:** Os Conselheiros deliberaram os assuntos da Ordem do Dia e, por unanimidade de votos e sem quaisquer ressalvas ou restrições:

**(i)** verificaram a subscrição de 12.771.392 (doze milhões, setecentas e setenta e uma mil, trezentas e noventa e duas) novas Ações, ao preço de emissão de R\$42,00 (quarenta e dois reais) por ação, conforme aumento de capital aprovado em reunião do Conselho de Administração, realizada em 23 de janeiro de 2013; e **(ii)** homologaram o aumento do capital social da Companhia, em decorrência da deliberação tomada no item acima, mediante a emissão de 12.771.392 (doze milhões, setecentas e setenta e uma mil, trezentas e noventa e duas) novas Ações, dentro do limite do seu capital autorizado, conforme previsto no artigo 6º do Estatuto Social da Companhia, e com exclusão do direito de preferência dos acionistas da Companhia na sua subscrição, em conformidade com o disposto no inciso I, do artigo 172 da Lei das Sociedades por Ações, passando o capital social da Companhia de R\$369.320.363,42 (trezentos e sessenta e nove milhões, trezentos e vinte mil, trezentos e sessenta e três reais e quarenta e dois centavos), representado por 82.505.351 (oitenta e duas milhões, quinhentas e cinco mil, trezentos e cinqüenta e uma) Ações, para R\$905.718.827,42 (novecentos e cinco milhões, setecentos e dezoito mil, oitocentos e vinte e sete reais e quarenta e dois centavos), representado por 95.276.743 (noventa e cinco milhões, duzentas e setenta e seis mil, setecentas e quarenta e três) Ações.

**6. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, conferida e assinada por todos os conselheiros presentes. Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2013.

Assinaturas: Eduardo Alcalay, Antonio Carlos Augusto R. Bonchristiano, João Baptista de Carvalho Athayde, Eduardo Romeu Ferraz, Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira, Maurício Luis Luchetti e João Cox Neto.

Certifico que a presente é cópia fiel da ata da original lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 24 de janeiro de 2013.

---

João Baptista de Carvalho Athayde  
Secretário