

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 28 DE FEVEREIRO DE 2012

1. DATA, HORA E LOCAL: dia 28 de fevereiro de 2012, às 10 horas, 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. Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, João Baptista de Carvalho Athayde, Fersen Lamas Lambranh, João Cox Neto, Teodora Sol Constantino Barone e Maurício Luis Luchetti, representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração. Registra-se a presença dos Srs. Conselheiros Fiscais Douglas Hamilton Woods; Emanuel Sotelino Schifferle; Rodrigo Magela Pereira e do representante do Auditor Independente da Companhia, Ernst & Young, para a realização conjunta com o Conselho da Administração, quanto aos temas 4.1 a 4.3.

3. MESA: Sr. Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano (Presidente); 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 2011 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. Ato contínuo, o Conselho de Administração autorizou a divulgação e publicação das Demonstrações Financeiras da Companhia, do Relatório Anual da Administração, 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 2011, incluindo a distribuição de dividendos e a retenção do remanescente do lucro líquido para fazer frente ao orçamento de capital da Companhia referente ao exercício social de 2011, a qual será submetida à deliberação de Assembleia Geral Ordinária, cujo texto faz parte integrante desta ata como Anexo I e aprovada a Proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2012, consolidado com o de suas controladas, tendo recebido a opinião favorável da totalidade dos membros, cujo texto faz parte integrante desta ata como Anexo II;

4.3. 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\$ 11.900.000,00.

4.4. Foi deliberado encaminhar para aprovação da Assembleia Geral de Acionistas as alterações, inclusões, exclusões e renumerações dos itens do Estatuto Social, ora apresentados, com o objetivo de incorporar as "Cláusulas Mínimas Estatutárias"

estabelecidas, conforme Ofício Circular 017/2011 – Reforma do Regulamento de Listagem do Novo Mercado, pela BM&FBOVESPA S.A., assim como a consolidação do Estatuto Social;

- 4.5. Foi aprovada a convocação de Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas, cumulativamente, em 03 de abril de 2012, às 11 horas, nas quais serão discutidas as matérias constantes da minuta do Edital de Convocação, que passa a fazer parte Integrante da presente ata como Anexo III, 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, 28 de fevereiro de 2012. Ass.: Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, João Baptista de Carvalho Athayde, Fersen Lamas Lambranhó, João Cox Neto, Teodora Sol Constantino Barone e Maurício Luis Luchetti – Conselheiros de Administração.

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

João Baptista de Carvalho Athayde
Secretário