

FATO RELEVANTE

Estácio Participações S.A. (“Estácio” ou “Companhia” - Bovespa: ESTC3), em cumprimento ao disposto no parágrafo 4º do Art. 157 da Lei nº 6.404/76 e na Instrução CVM 358/02 e alterações posteriores, informa ao mercado e ao público em geral que, formalizou nesta data, o compromisso de compra da totalidade das ações (“Operação”) da TCA Investimentos e Participações Ltda. (“TCA”), sociedade limitada empresária (a ser transformada em sociedade anônima antes do fechamento da Operação), com sede na Rua Abraão Issa Halack, 980, 3º andar, sala 2, na cidade de Ribeirão Preto, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ sob nº 11.980.459/0001-15, controladora da **UNISEB União dos Cursos Superiores SEB Ltda.** (“UNISEB”), sociedade empresária limitada, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.195.358/0001-66, com sede na Cidade de Ribeirão Preto, Estado de São Paulo, na Rua Abraão Issa Halack, nº 980, Ribeirão, CEP 14096-160, mantenedora do Centro Universitário UNISEB.

O valor estimado da Operação será de R\$ 615.318.088,06 (seiscentos e quinze milhões, trezentos e dezoito mil, oitenta e oito reais e seis centavos), a ser pago parte em recursos financeiros, parte em ações de emissão da Companhia. O preço de aquisição está sujeito a ajuste, conforme termos determinados nos contratos da Operação.

O pagamento será realizado da seguinte forma: (i) na data do fechamento a Estácio adquirirá um número de ações da TCA equivalente a 50% (cinquenta por cento) do capital social total da TCA, mediante pagamento em moeda corrente nacional, e (ii) o valor restante será pago através da incorporação da TCA com a consequente emissão de 17.853.127 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da Estácio, a serem subscritas pelos atuais detentores do capital social da TCA. A quantidade de ações a serem emitidas foi calculada com base na média do preço de fechamento dos 60 dias corridos imediatamente anteriores à presente data.

O Sr. Chaim Zaher, fundador e controlador da UNISEB, será indicado para integrar o Conselho de Administração da Estácio, tão logo seja concluída a Operação.

A UNISEB, fundada em 1999, possui aproximadamente 37,8 mil alunos em 3 campi (1 em Ribeirão Preto e 2 pela parceria com a FGV, em Araçatuba e São José do Rio Preto), contando em seu portfólio com 14 cursos superiores presenciais, 13 cursos superiores à distância, 6 cursos de pós graduação presencial, 24 cursos de pós graduação à distância e 36 de pós-graduação/MBA em parceria com a FGV, além de cursos de extensão e cursos livres. A mensalidade média líquida de seus cursos na modalidade presencial é de aproximadamente R\$829 e na modalidade à distância é de R\$184. Na última avaliação do MEC, a instituição recebeu nota 4 no IGC (Índice Geral de Cursos), numa escala de 1 a 5.

A Operação, quando concluída, ampliará a capilaridade da Estácio no ensino superior à distância, agregando 164 novos polos autorizados e marcando a entrada definitiva da Estácio no Estado de São Paulo. No ensino superior presencial, a Estácio reforçará sua presença no mercado ao agregar um Centro Universitário com sede na cidade de Ribeirão Preto.

As sociedades *Empresa Brasileira de Comunicação Multimídia Ltda.*, *Instituição Escola Paulista de Ensino Superior – IEPES Ltda.* e *Dom Bosco Ensino Superior Ltda.*, atualmente detidas pela UNISEB, bem como as filiais da UNISEB relacionadas às suas operações nos

municípios de Maceió, São Paulo e Brasília (incluindo as respectivas manutenções) não farão parte da Operação, e foi concedida à Companhia a possibilidade de, no futuro, nos termos estabelecidos no Contrato de Compra e Venda de Ações, optar pela compra de tais sociedades.

A Operação deverá ser submetida à aprovação da Superintendência-Geral do Conselho Administrativo de Defesa Econômica (“CADE”). A Operação não inclui a aquisição de imóveis e prevê cláusula de não concorrência.

Após a aprovação da Operação pelo CADE e cumpridas as demais condições precedentes, a Companhia se compromete a, tão logo quanto possível após a finalização do Laudo de Avaliação a ser elaborado por empresa especializada, realizar a assembleia geral de acionistas da Companhia para aprovação da Operação, incluindo a ratificação da escolha da empresa especializada contratada para a elaboração do Laudo de Avaliação, nos termos do art. 256 da Lei das Sociedades por Ações. Os acionistas da Estácio dissidentes da referida operação que sejam titulares de ações da Companhia em 12 de setembro de 2013, data da comunicação deste fato relevante e que mantenham suas ações ininterruptamente até a data do exercício do direito de recesso, poderão retirar-se da Companhia, mediante o reembolso de suas ações, conforme disposto no art. 137, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades por Ações e cujo valor de reembolso será o menor apurado entre o patrimônio líquido e o valor econômico da Companhia, nos termos do artigo 12, parágrafo único do Estatuto Social da Estácio.

A Companhia manterá o mercado informado sobre os fatos subsequentes relacionados à Operação.

Rio de Janeiro, 12 de setembro de 2013.

Virgílio Deloy Capobianco Gibbon
Diretor de Relações com Investidores
Estácio Participações S.A.