

ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.

NIRE 33.3.0028205-0

CNPJ/MF Nº 08.807.432/0001-10

**Ata da Reunião do Conselho de Administração,
realizada em 01 de agosto de 2007**

- 1. Data, hora e local:** Ao 1º dia do mês de agosto de 2007, às 08:00 horas, na sede da **Estácio Participações S.A.** ("Companhia"), na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. Ruy Frazão Soares, n.º 80, Barra da Tijuca.
- 2. Convocação e presença:** Dispensada a convocação, tendo em vista a presença da totalidade dos membros do conselho de administração da Companhia.
- 3. Mesa:** Presidente, o Sr. João Clemente Baena Soares; Secretário, Sr. João Baptista de Carvalho Athayde.
- 4. Ordem do Dia:** Deliberar sobre a homologação do aumento de capital da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, em vista da subscrição integral da emissão pública de 35.755.200 (trinta e cinco milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil e duzentas) ações, sendo 11.918.400 (onze milhões, novecentos e dezoito mil e quatrocentas) ações ordinárias e 23.836.800 (vinte e três milhões, oitocentos e trinta e seis mil e oitocentas) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas ao preço de emissão de R\$7,50 (sete reais e cinquenta centavos) por ação ordinária e R\$7,50 (sete reais e cinquenta centavos) por ação preferencial, perfazendo um valor de R\$22,50 (vinte e dois reais e cinquenta centavos) por Unit.
- 5. Deliberações:** Os Conselheiros aprovaram, por unanimidade, homologar o aumento do capital social da Companhia, dentro do limite do capital autorizado, em vista da subscrição integral, no montante de R\$ 268.164.000,00 (duzentos e sessenta e oito milhões, cento e sessenta e quatro mil reais), mediante a emissão pública de 35.755.200 (trinta e cinco milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil e duzentas) ações, sendo 11.918.400 (onze milhões, novecentos e dezoito mil e quatrocentas) ações ordinárias e 23.836.800 (vinte e três milhões, oitocentos e trinta e seis mil e oitocentas) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, ao preço de R\$7,50 (sete reais e cinquenta) por ação ordinária e de R\$7,50 (sete reais e cinquenta) por ação preferencial, conforme aprovado na reunião deste Conselho de Administração realizada no dia 26 de julho de 2007. Dessa forma, o capital social da Companhia foi aumentado R\$27.073.000,00 (vinte e sete milhões, setenta e três mil reais) para R\$295.237.000,00 (duzentos e noventa e cinco milhões, duzentos e trinta e sete mil reais), dividido em 161.918.400 (cento e sessenta e um milhões, novecentos e dezoito mil e quatrocentas) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, 73.836.800 (setenta e três milhões, oitocentos e trinta e seis mil e oitocentas) ações preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.
- 6. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, aprovada e assinada pela totalidade dos presentes e pelo Secretário da Mesa.

7. Assinaturas: Presidente: João Clemente Baena Soares; Secretário: João Baptista de Carvalho Athayde. Conselheiros presentes: (i) João Clemente Baena Soares; (ii) João Baptista de Carvalho Athayde; (iii) Marcel Cleófas Uchôa Cavalcanti; (iv) Gilberto Mendes de Oliveira Castro; (v) Dilson Gomes Navarro Dias; (vi) Carlos Roberto Del Nero; (vii) Nelson Manoel de Mello Souza; (viii) João Paulo dos Reis Velloso; e (ix) Renato Galvão Flôres Junior. Rio de Janeiro, 01 de agosto de 2007.

Atesto que a presente é cópia fiel da ata lavrada no "Livro de Registro de Atas do Conselho de Administração" da Companhia.

João Baptista de Carvalho Athayde
Secretário