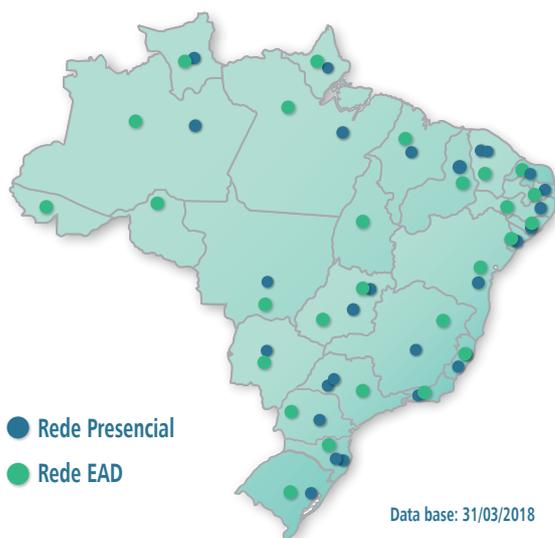


PERFIL DA EMPRESA

Somos uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil em números de alunos matriculados. Em 31 de março de 2018, contávamos com 546,0 mil alunos matriculados nas modalidades presencial e à distância, em cursos de graduação e pós-graduação. Nossa rede é formada por uma universidade, dez centros universitários, 49 faculdades credenciadas, e 409 polos de ensino à distância credenciados pelo MEC, com uma capilaridade nacional representada por 93 campi, nos principais centros urbanos de 23 estados brasileiros e no Distrito Federal, estrategicamente localizadas nas proximidades das residências e/ou dos locais de trabalho de nosso público alvo de trabalhadores de classes média e média-baixa. Acreditamos possuir professores altamente capacitados, metodologias de ensino avançadas e instalações bem equipadas, e em 31 de março de 2018, contávamos com 130 cursos de graduação presencial e na modalidade de Ensino a Distância ("EAD"), quase todos integrados nacionalmente nas áreas de Ciências Exatas, Ciências Biológicas e Ciências Humanas, em graduação tradicional e tecnológica. Adicionalmente, também oferecemos cursos de pós-graduação lato sensu, cursos de mestrado e de doutorado, além de diversos cursos de extensão, que acreditamos ter qualidade diferenciada e preços competitivos, visando à formação profissional de nossos alunos e sua melhor empregabilidade.

REDE DE ENSINO



546,0 mil alunos em
93 campi e **409** pólos

Destaques 1T18

- Eficiência na gestão do custo docente
- Solidez Financeira: capacidade de geração e captação de recurso
- Expansão do EAD: 181 novos polos em relação ao 1T17
- Inauguração de 3 campi de Medicina, no âmbito do Programa Mais Médicos
- Inauguração de 2 Greenfields
- Lançamento da campanha Diluição Solidária (DIS)

NOSSOS DESAFIOS

- Atuação conforme melhores práticas de Governança
- Ganhos de eficiência
- Racionalização de Custos e Despesas
- Geração de Caixa

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Qualidade e excelência de gestão são compromissos da Estácio com os seus acionistas e com todos os públicos com os quais interagimos. As ações da Estácio são negociadas na B3 desde 2007. Em novembro de 2008, aderimos ao Novo Mercado, o mais alto nível de Governança Corporativa do Brasil, provendo maior transparência para o mercado de capitais.

“Somos uma empresa que tem na Educação o motivo da nossa existência. Há mais de 45 anos nos dedicamos ao ensino de adultos e à promoção da ascensão profissional de nossos alunos. Acreditamos que, ao longo de todos esses anos, nossa instituição tem contribuído para a formação de melhores cidadãos e para o desenvolvimento sustentável das comunidades onde atuamos, com reflexos significativos no desenvolvimento e no progresso do Brasil.”

PONTOS FORTES

Forte Posicionamento para Explorar o Potencial Crescimento do Mercado

- Presença nacional, com unidades nos maiores centros urbanos do país
- Amplo portfólio de cursos
- Capacidade empresarial e financeira de inovação e melhoria dos nossos cursos
- Marca “Estácio”, amplamente reconhecida

Qualidade Diferenciada de Ensino

- Currículos nacionalmente integrados
- Metodologia de ensino diferenciada
- Total convergência entre os Modelos Presencial e EAD
- Corpo docente altamente qualificado

Gestão Operacional Profissional e Integrada

- Modelo de gestão orientado por resultados
- Foco na qualidade do ensino

Solidez Financeira

- Forte reserva de caixa
- Capacidade de geração e captação de recursos
- Controle do capital de giro

HISTÓRICO

2017

CADE não aprova a operação de fusão com a Kroton;
Advent, fundo de private equity, passa a deter 10,5% do capital social da Companhia

2016

Aquisição das Faculdades Unidas Feira de Santana (FUFS), em Feira de Santana, Bahia, com 1.500 alunos.
Crescimento qualitativo expressivo nos indicadores gerais, segundo resultados do ENADE 2015.

2015

Aquisição da Faculdade Nossa Cidade, em Carapicuíba, São Paulo, com 8.700 alunos
Aquisição da Faculdade de Castanhal, em Castanhal, Pará, com 2.700 alunos
45 polos de apoio presencial credenciados para oferta de cursos superiores na modalidade a distância

2014

Aprovação pelo CADE da Compra da UniSEB
Aquisição da Faculdade LITERATUS em Manaus com 4.800 alunos
Aquisição da Faculdade IESAM em Belém, Pará com 4.500 alunos
Aquisição da Faculdade CEUT em Teresina, Piauí, com 3.700 alunos

2013

Oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia, somando o total de R\$768,7 milhões, sendo 80% da oferta primária e 20% da oferta secundária;
Aquisição da FACITEC, ASSESC e UniSeb;
Desdobramento das ações de emissão da Companhia, à razão de 1 ação previamente existente em 3 novas ações.

2012

Aquisição da SEAMA em Macapá, com 2,8 mil alunos;
Aquisição da Faculdade São Luís em São Luís, Maranhão com 4 mil alunos;
Aquisição da Faculdade iDez em João Pessoa, Paraíba com 500 alunos;
Aquisição da FARGS em Porto Alegre, Rio Grande do Sul com 1,1 mil alunos;
Aquisição da UNIUOL em João Pessoa, Paraíba com 300 alunos.

2011

Retorno as aquisições: Faculdade Atual da Amazônia (FAA) em Boa Vista, Roraima; Faculdade de Natal (FAL) e Faculdade de Excelência Educacional do Rio Grande do Norte (FATERN), ambas em Natal;
Novos Negócios: aquisição da Academia do Concurso, segmento de cursos preparatórios para concursos públicos.

2010

Lançamento do material didático gratuito e do novo modelo acadêmico de ensino;
Aniversário de 40 anos da fundação;
Oferta pública secundária e primária de ações elevando o free float para mais de 76%.

2009

Elaboração do novo modelo acadêmico de ensino;
Início da operação da modalidade de ensino a distância (EAD);
Centralização e otimização de processos de back-office - Central de Serviços Compartilhados (CSC).

2008

Entrada da GP, empresa de private equity, que passa a deter 20% do controle da Companhia;
Adesão ao Novo Mercado.

2007

IPO na BM&FBOVESPA.

Déc. de 2000

Criação de parcerias com duas importantes instituições internacionais: École Hotelière de Lausanne em Hotelaria e Alain Ducasse Formation, na Gastronomia;

Déc. de 90

Início do processo de transformação das subsidiárias (sociedades civis sem fins lucrativos) para sociedades civis com fins lucrativos.
Início da expansão nacional: São Paulo, Minas Gerais, Espírito Santo, Santa Catarina, Mato Grosso do Sul, Bahia, Pernambuco, Pará e Ceará;
Criação do Instituto Politécnico Universitário – o primeiro centro superior de formação para o trabalho no País;
Início da expansão no Estado do Rio de Janeiro com a criação das unidades em Resende, Niterói e Nova Friburgo;

Déc. de 80

Início da expansão pelo município do Rio de Janeiro com a abertura de um campus na Barra da Tijuca;

Déc. de 70

Conquista do status de Universidade;
Transformação em Faculdades Integradas Estácio de Sá com a criação de novos cursos;
Fundação da Faculdade de Direito Estácio de Sá na Zona Norte do Rio de Janeiro.

DESTAQUES FINANCEIROS (R\$ Milhões)

	2016	2017	1T17	1T18
Receita Operacional Líquida	3.184,5	3.379,0	819,0	935,7
EBITDA	652,4	737,8	214,8	330,1
Margem EBITDA %	20,5%	21,8%	26,2%	35,3%
Lucro Líquido	368,0	424,6	121,8	197,4

	2016	2017	1T17	1T18
Empréstimos Bancários	(1.022,5)	(567,3)	(1.041,0)	(572,1)
Aquisições a Pagar	(125,9)	(87,1)	(115,3)	(71,8)
Parcelamento de Tributos	(15,9)	(14,6)	(15,2)	(13,9)
Caixa e Disponibilidades	404,0	524,4	458,1	627,1
Caixa / Dívida líquida	(760,4)	(144,6)	(713,5)	(30,7)

CONTATOS DE RI

Gustavo Zeno
Vice Presidente de Finanças e
Relações com Investidores

Flávia de Oliveira
Diretora de Relações com Investidores
e Planejamento Estratégico

Tel: + 55 (21) 3311-9700

ri@estacioparticipacoes.com

www.estacioparticipacoes.com.br



FOCO DO MANAGEMENT

- Melhora da Performance Operacional
- Aumento da Rentabilidade
- Revisão do Footprint
- Revisão do Modelo de Ensino

MERCADO DE CAPITAIS

	Data Base: 31/03/2018
Total de Ações	317.896.418
Total de Ações em Circulação	308.690.585
Valor de Mercado (R\$ Bilhões):	11,1

“Ao olharmos para o futuro, sabemos que temos um desafio a ser vencido: concretizar a sustentabilidade como estratégia de gestão. Para que isso aconteça, trabalhamos para entregar resultados perenes para nossos acionistas na medida em que tivermos uma geração de valor compartilhada com todos os nossos stakeholders.”



Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

IBOVESPA



Índice Brasil 50 IBRX 50