

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 19 DE MAIO DE 2008

1. **Data, hora e local:** Aos 19 (dezenove) dias do mês de maio de 2008, às 11:00 horas, na sede social da Estácio Participações S.A. (“Companhia”), situada na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Av. das Américas, nº 3434, Bloco 07, Salas 201 e 202, Barra da Tijuca.
2. **Conselheiros Presentes:** Srs. João Clemente Baena Soares; João Baptista de Carvalho Athayde, representando inclusive o conselheiro Marcel Cleófas Uchôa Cavalcanti; Francisco Borges de Souza Dantas; Nelson Manoel de Mello Souza; João Paulo dos Reis Velloso; Plínio Simões Barbosa; e Victorio Fernando Bhering Cabral.
3. **Mesa:** Presidente, o Sr. João Clemente Baena Soares; Secretário, Sr. João Baptista de Carvalho Athayde.
4. **Ordem do dia:** Convocação de Assembléias Gerais.
5. **Deliberações:** Os Srs. Conselheiros presentes tomaram, por unanimidade, e sem reservas ou ressalvas, as seguintes deliberações:
 - (i) Convocar Assembléia Especial de Preferencialistas, a ser realizada às 11:00 horas do dia 04 de junho de 2008, com o fim de deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (a) conversão, em ações ordinárias, da totalidade das ações preferenciais representativas do capital social da Companhia; e (b) aprovar a nova redação do Estatuto Social, especificamente em relação às adaptações feitas para refletir a referida conversão de ações preferenciais em ordinárias, em conformidade com o disposto no Parágrafo 1º do Artigo 136 da Lei nº 6404/76;
 - (ii) Convocar Assembléia Geral Extraordinária, a ser realizada às 11:30 horas do dia 04 de junho de 2008, cuja ordem do dia será a seguinte: (a) aprovação da conversão da totalidade das ações preferenciais da Companhia em ações ordinárias, (b) aprovação do valor de reembolso dos acionistas titulares de ações preferenciais dissidentes da conversão das ações preferenciais da Companhia; (c) aprovação de alterações do Estatuto Social, de forma a adequá-lo às novas regras relativas à administração e à conversão das ações preferenciais da Companhia e (d) eleição de membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal; e

(iii) Fica o Presidente do Conselho de Administração da Companhia devidamente autorizado a tomar todas as providências necessárias para a divulgação e publicação do respectivo Edital de Convocação.

Atesto que as deliberações aqui transcritas são fiéis ao original lavrado no “Livro de Registro de Atas de Reuniões do Conselho de Administração” da Companhia.

Rio de Janeiro, 19 de maio de 2008.

João Baptista de Carvalho Athayde
Secretário da Reunião