

**ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 08.07.2016**

1. **Data, Hora e Local:** 08 de julho de 2016, às 13 horas, na nova sede da Estácio Participações S.A. ("Companhia"), situada na Avenida Venezuela, 43, 6º andar, Rio de Janeiro/RJ.

2. **Presenças:** Totalidade dos membros do Conselho de Administração. Os Conselheiros Thamila Cefali Zaher, Maurício Luis Luchetti, Osvaldo Burgos Schirmer, Jackson Medeiros de Farias Schneider e Francisco Amauri Olsen participaram por intermédio de teleconferência, conforme previsto no artigo 17, §3º, do estatuto social da Companhia. Presentes, ainda, os Srs Pedro Wagner Pereira Coelho, Emanuel Sotelino Schifferle e Rodrigo Magela Pereira, membros efetivos do Conselho Fiscal da Companhia.

3. **Mesa:** Sr. João Cox Neto (Presidente) e o Sra. Simone Wilches Braga (Secretária).

4. **Deliberações:** Após análise e discussão da documentação suporte, arquivada na sede da Companhia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade, e sem quaisquer ressalvas:

4.1. Aprovar a celebração pela Companhia do Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações de Emissão da Estácio pela Kroton Educacional S.A ("Protocolo" e "Kroton", respectivamente).

4.2. Aprovar a convocação de assembleia geral extraordinária de acionistas da Companhia para o dia 11 de agosto de 2016, para deliberar sobre a seguinte ordem do dia: (i) aprovar a dispensa da realização, pela Kroton, da oferta pública de ações de emissão da Companhia exigida pelo artigo 37 do estatuto social da Companhia no âmbito da incorporação da totalidade das ações de emissão da Companhia pela Kroton nos termos do Protocolo ("Operação"); (ii) aprovar o Protocolo; (iii) aprovar a Operação; e (iv) autorizar a subscrição, por seus administradores, das novas ações a serem emitidas pela Kroton.

4.3. Autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à implementação das matérias ora aprovadas.

5. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, e lavrou-se a presente ata que, após lida e aprovada, foi assinada pelos membros do Conselho de Administração da Companhia presentes. Rio de Janeiro, 08 de julho de 2016. Assinaturas: João Cox Neto, Maurício Luis Luchetti, Chaim Zaher, Thamila Cefali Zaher, Jackson Medeiros de Farias Schneider, Líbano Miranda Barroso, Osvaldo Burgos Schirmer e Francisco Amauri Olsen.

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

Simone Wilches Braga
Secretária da Mesa