

ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ/MF Nº 08.807.432/0001-10 NIRE 33.3.0028205-0
COMPANHIA ABERTA DE CAPITAL AUTORIZADO

ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 16 DE DEZEMBRO DE 2016

1. DATA, HORA E LOCAL: Aos 16 dias do mês de dezembro de 2016, às 17h, excepcionalmente, no Campus Tom Jobim de uma das controladas da Estácio Participações S.A. ("Companhia" ou "Estácio"), situado na Avenida das Américas, 4.200, bloco 11, cobertura, sala 02, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ, CEP 22.640-907.

2. PRESENCAS: Presentes os Conselheiros que esta ata subscrevem. Como convidados os Diretores Executivos da Companhia: Srs. Pedro Thompson Landeira de Oliveira – Diretor Presidente, Leonardo Moretzsohn de Andrade – Diretor Financeiro, Alberto de Senna Santos - Diretor Jurídico e Simone Wilches Braga - Secretária de Governança do Conselho.

3. MESA: Sr. João Cox Neto (Presidente) e a Sr^a. Simone Wilches Braga (Secretária).

4. ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES:

4.1. Distribuição de Dividendos Intermediários: conforme faculta a legislação em vigor e seguindo a deliberação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, realizada em 10 de novembro de 2016 ("AGE") que autorizou o Conselho de Administração distribuir, declarar e pagar, no momento que considerasse mais apropriado para a Companhia, mesmo que antes da aprovação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE da incorporação das ações de emissão da Companhia pela Kroton Educacional S.A. e, tendo sido observadas as condições mencionadas no Manual para participação na AGE, aprovaram a distribuição de dividendos intermediários em caráter extraordinário, no valor de **R\$140.000.000,00** (cento e quarenta milhões de reais), valor por ação: 0,45395831547, declarados e pagos contra a conta de Reserva de Lucros da Companhia, conforme aprovada na Assembleia Geral Ordinária da Companhia realizada em 27 de abril de 2016 e registrada nas informações financeiras trimestrais da Companhia relativas a 30 de junho de 2016. Esta distribuição completa o montante total de dividendos, R\$420.000.000,00 (quatrocentos e vinte milhões de reais), estabelecido no Protocolo e Justificação da incorporação das ações de emissão da Companhia pela Kroton Educacional S.A., aprovado na Assembleia Geral Extraordinária da Estácio em 15 de agosto de 2016. Nos termos do Ofício 198/2016-DRE, de 12 de maio de 2016, da BM&FBOVESPA, farão jus aos dividendos intermediários, declarados conforme acima descrito, as pessoas que estiverem inscritas como acionista da Companhia em **21 de dezembro de 2016**. As ações passarão a ser negociadas ex-dividendos a partir de 22 de dezembro de 2016. Deliberaram ainda que os dividendos intermediários, ora declarados, sejam pagos em única parcela, no dia **29 de dezembro de 2016**, sem remuneração ou atualização monetária.

4.1.1. autorizaram que os Diretores da Companhia realizem todos e quaisquer atos relativos à execução da matéria ora aprovada.

5. ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA: Nada mais havendo a ser tratado, foi a presente ata lavrada, lida, conferida e assinada por todos os conselheiros presentes e pela secretária. Rio de Janeiro, 16 de dezembro de 2016. Assinaturas: João Cox Neto – Presidente do Conselho; Maurício Luis Luchetti – Vice-Presidente do Conselho; Osvaldo Burgos Schirmer; Francisco Amauri Olsen; Jackson Medeiros de Farias Schneider; Luiz Roberto Liza Curi; João Zangrandi Neto e Libano Miranda Barroso.

Rio de Janeiro, 16 de dezembro de 2016

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

Simone Wilches Braga
Secretária da Mesa