

ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF: 08.807.432/0001-10
NIRE: 33.3.0028205-0
COMPANHIA ABERTA DE CAPITAL AUTORIZADO

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 19 DE MARÇO DE 2014

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** dia 19 de março de 2014, às 10h30min, excepcionalmente no Windsor Barra, localizado na Avenida Lucio Costa, 2630, sala Liberdade, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ.
- 2. PRESENÇA:** Srs. Eduardo Alcalay, Eduardo Romeu Ferraz, Ronaldo labrudi dos Santos Pereira, João Baptista de Carvalho Athayde, João Cox Neto e Maurício Luis Luchetti, representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração. Registra-se a presença dos Srs. Conselheiros Fiscais Pedro Wagner Pereira Coelho; Emanuel Sotelino Schifferle e Rodrigo Magela, além do representante do Auditor Independente da Companhia, PriceWtherhouse&Coopers Auditores Independentes, para a realização conjunta com o Conselho da Administração, quanto aos temas 4.1 a 4.3.
- 3. MESA:** Sr. Eduardo Alcalay (Presidente) e Sr. Miguel Filisbino Pereira de Paula (Secretário).
- 4. ORDEM DO DIA e DELIBERAÇÕES:** Os Srs. Conselheiros por unanimidade de votos, sem reservas ou ressalvas, tomaram as seguintes deliberações:
 - 4.1.** Após apreciação das Demonstrações Financeiras da Companhia e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2013 e, com base nas informações prestadas pela Administração e pelos Auditores Independentes, e, em face da manifestação favorável do Comitê de Auditoria e Finanças e dos Conselheiros Fiscais, os membros deste Conselho, nos termos do inciso V do artigo 142 da Lei nº 6.404/76, manifestaram-se, por unanimidade dos presentes e sem ressalvas, favoráveis a aprovação das referidas Demonstrações Financeiras, as quais serão submetidas à deliberação da Assembleia Geral Ordinária ("AGO"). Ato contínuo, o Conselho de Administração autorizou a divulgação e publicação das Demonstrações Financeiras da Companhia, do Relatório Anual da Administração e do Parecer do Conselho Fiscal, ora apreciados, mediante remessa à Comissão de Valores Mobiliários e à BM&FBOVESPA S.A.
 - 4.2.** Foi aprovada a Proposta da Administração para a destinação do lucro líquido apurado no exercício social de 2013, incluindo a distribuição de dividendos e a retenção do remanescente do lucro líquido para fazer frente ao orçamento de capital da Companhia para exercício social de 2014, a qual será submetida à deliberação de AGO, nos exatos termos aqui apresentados e aprovada a Proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2014, consolidado com o de suas controladas, tendo recebido a opinião favorável da totalidade dos membros, conforme apresentação ora apreciada.
 - 4.3.** Foi aprovada a convocação das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas, cumulativamente, em 30 de abril de 2014, às 11 horas, nas quais serão discutidas as matérias constantes da minuta do Edital de Convocação ficando, ainda, a Administração da Companhia devidamente autorizada a tomar todas as providências necessárias para a divulgação e publicação do referido Edital de Convocação.
 - 4.4.** Foi aprovada a Proposta da Administração quanto ao montante global anual de até R\$18.000.000,00 (dezoito milhões de reais) para a remuneração dos membros dos órgãos da administração e do Conselho Fiscal, incluídas as remunerações fixas e variáveis, bem como benefícios diretos e indiretos, nos termos ora apresentados.
 - 4.5.** Foi deliberado encaminhar para apreciação da AGE os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração em 29.08.13 e 28.11.13, com a finalidade de adaptar a redação do artigo 5º do Estatuto Social.

4.6. Foi validada pelo Conselho de Administração a verba destinada a remuneração variável dos Administradores da Companhia, dentro dos limites estabelecidos na verba global anual aprovado pela Assembleia Geral Ordinária de 2013.

5. ENCERRAMENTO, LAVRATURA E APROVAÇÃO DA ATA: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrados os trabalhos, lavrou-se a presente Ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração que, após lida e aprovada, foi assinada pela unanimidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia presentes e pelo secretário.

Rio de Janeiro, 19 de março de 2014.

Eduardo Alcalay

Eduardo Romeu Ferraz

João Baptista de Carvalho Athayde

João Cox Neto

Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira

Maurício Luis Luchetti