



Apresentação Corporativa - Junho/08

Visão Geral

Mercado

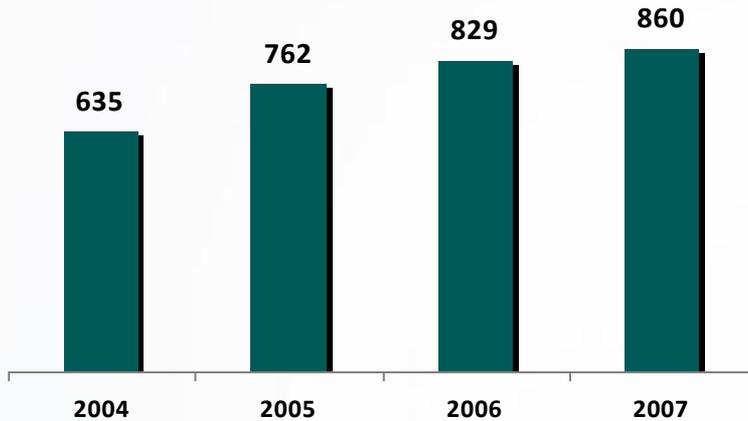
Estratégia

Destaques Financeiros

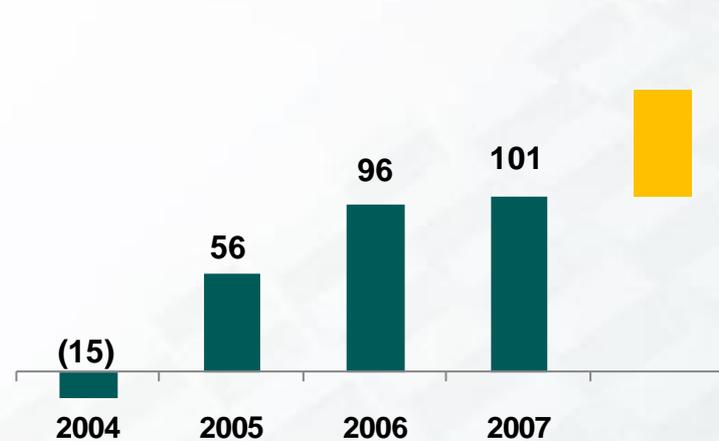


Crescimento e Rentabilidade

Receita Líquida (R\$ milhões)



EBITDA (R\$ milhões)



R\$60m
impostos
Adicionais
Em 2007

Número de alunos da
graduação (em milhares)

Crescimento Orgânico





Estrutura Acionária e Organograma Societário

(Em Milhares)

Acionistas	Ações Ordinárias	%	Ações Preferenciais ¹	%	Total	%
Controlador (João Uchoa) / Pessoas ligadas	94.903	58,6	34.109	46,3	129.012	54,7
Moena Participações	47.151	29,1			47.151	20,0
UBS Pactual	1.846	1,1	3.699	5,0	5.545	2,4
Outros	18.018	11,2	36.029	48,7	54.047	22,9
Total	161.918	100,0	73.837	100,0	235.755	100,0

1. Em AGE do dia 04/06/2008, os acionistas da empresa aprovaram a conversão (ao par) de todas as ações preferenciais em ordinárias.

Em AGE do dia 13/06/08, os acionistas aprovaram a migração da listagem das ações da empresa para o Novo Mercado.

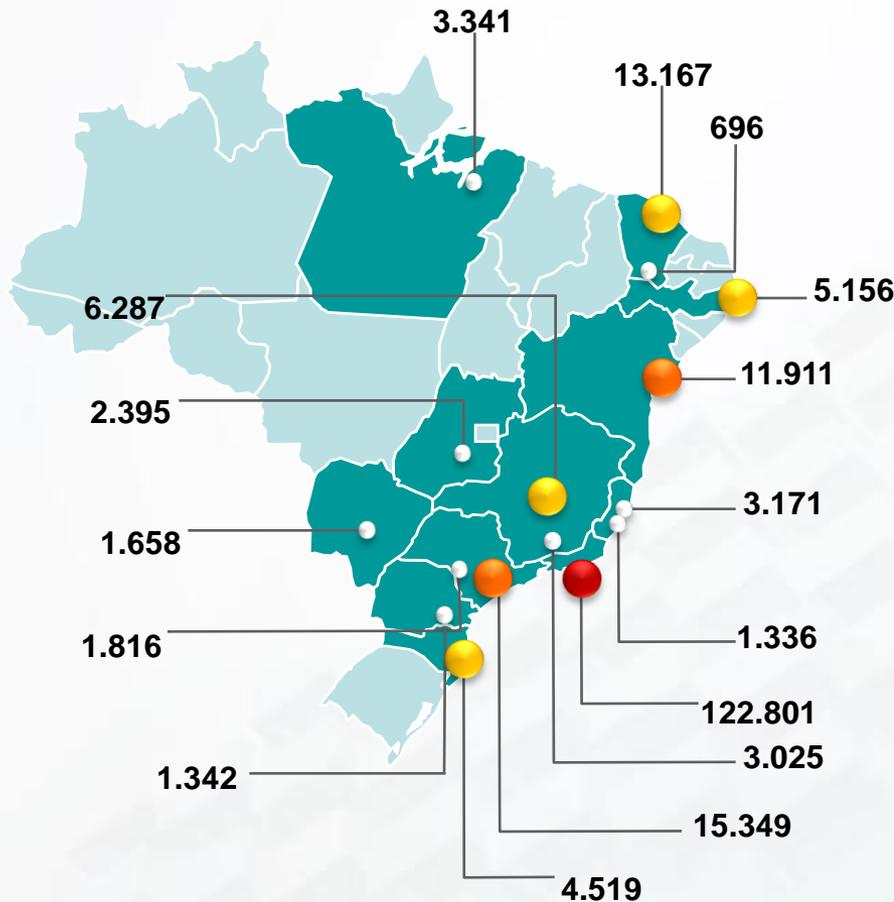


Destaques do Acordo de Acionistas

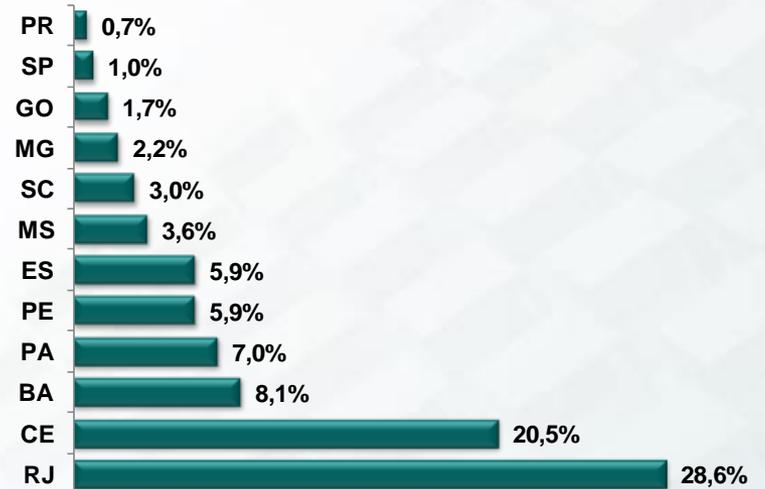
- **Gestão Compartilhada → 5 anos (+2 anos)**
- **Novo Conselho de Administração → 3 cada (+2 independentes)**
- **Nova Diretoria (Acordo sobre Diretoria Financeira e Dir. de Ensino)**
- **Lockup de 3 anos**
- **Voto em Bloco**
- **Acordo sobre Orçamento Anual e Plano de Negócios (ganho mínimo de 1,5% p.a. na Margem Ebitda e 10% p.a. de crescimento de receita)**
- **Acordo sobre Aquisições**
- **Não Competição**
- **Novo Mercado (apenas ações ORD – conversão ao par)**
- **Dividendo Mínimo (50% do Lucro Líquido)**
- **Plano de Opção de Compra de Ações (Diluição máxima de 5%)**

Presença nas Principais Capitais do País

Alunos Matriculados por Estado (mar/08)



Market-Share por Estado¹



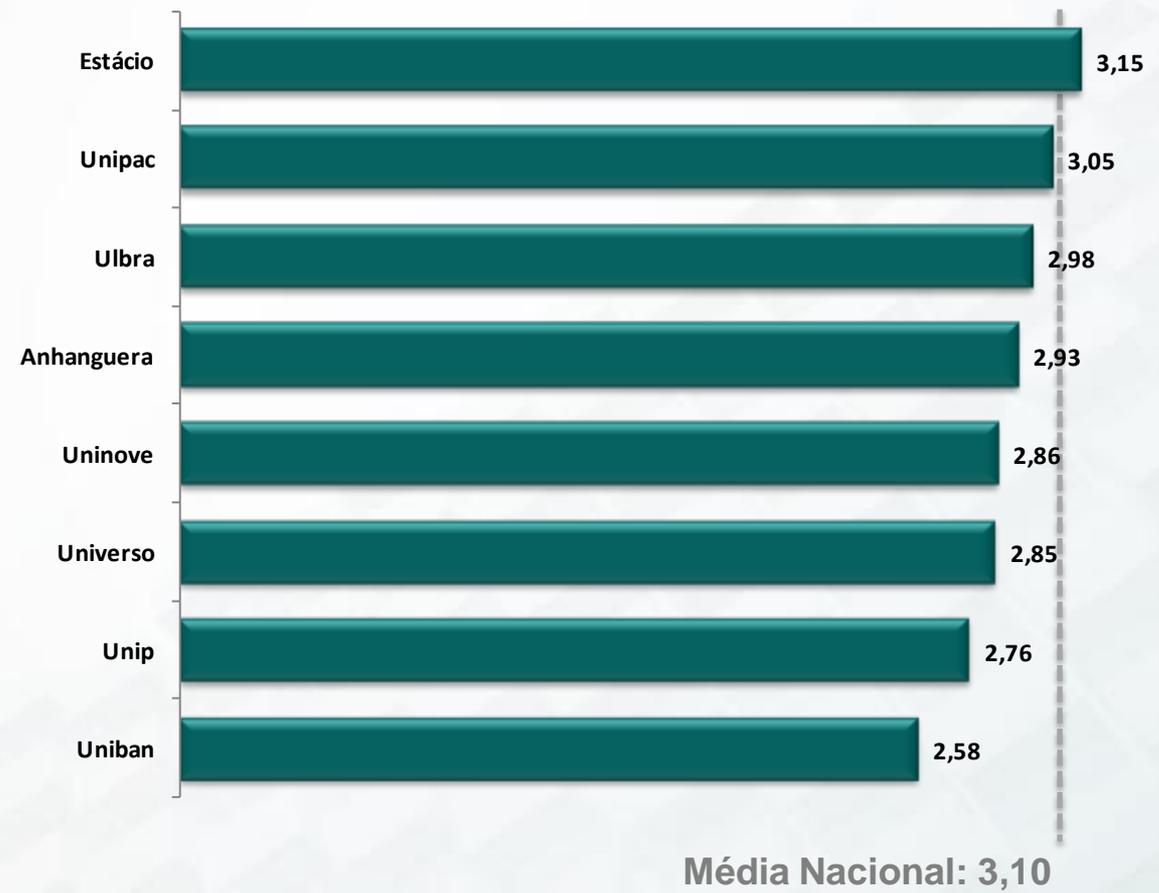
Fonte: INEP/2006

¹ – Alunos matriculados no ensino superior (excluindo universidades públicas)

✓ Ticket Médio: R\$425

-  Universidade
-  Centros Universitários
-  Credenciamento para Centros Universitários
-  Faculdades

Média de Avaliação MEC / ENADE - (2004/2006)



Fonte: Ministério da Educação - ENADE (Avaliação Nacional)

Visão Geral

Mercado

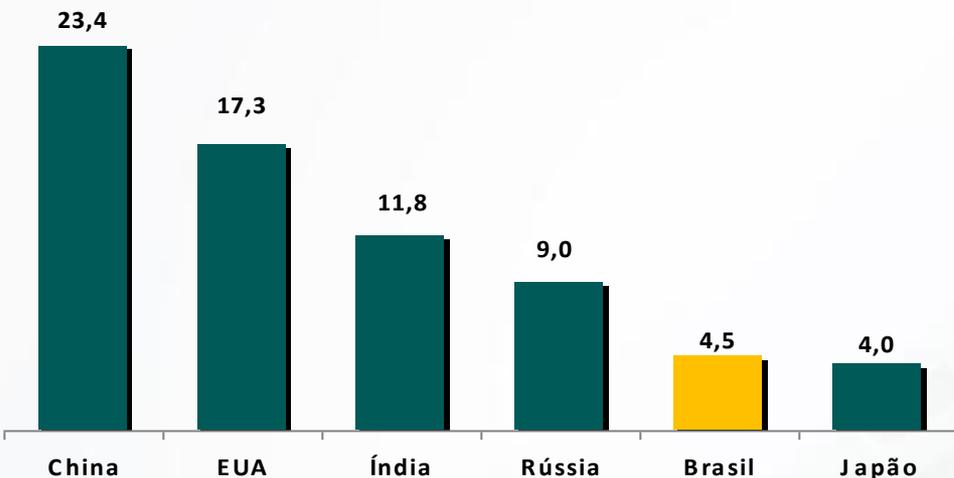
Estratégia

Destques Financeiros

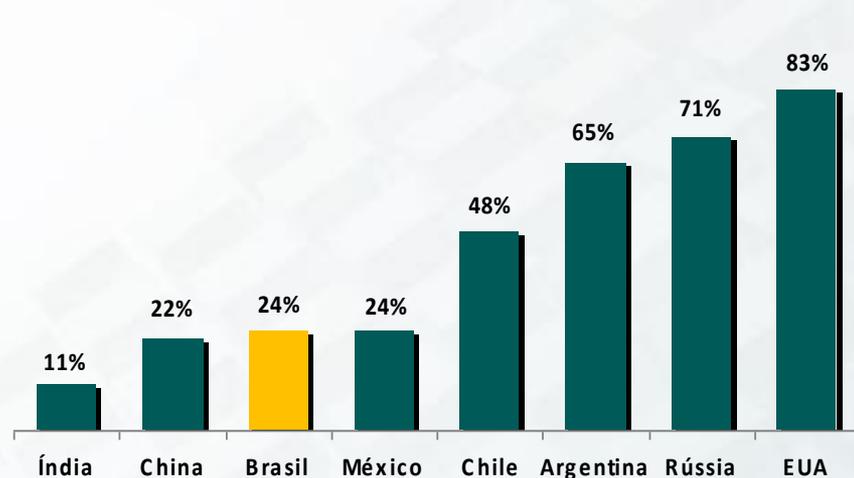
Destaques do Setor de Ensino Superior no Brasil

Maior mercado da América Latina e 5º do mundo, com baixo índice de penetração

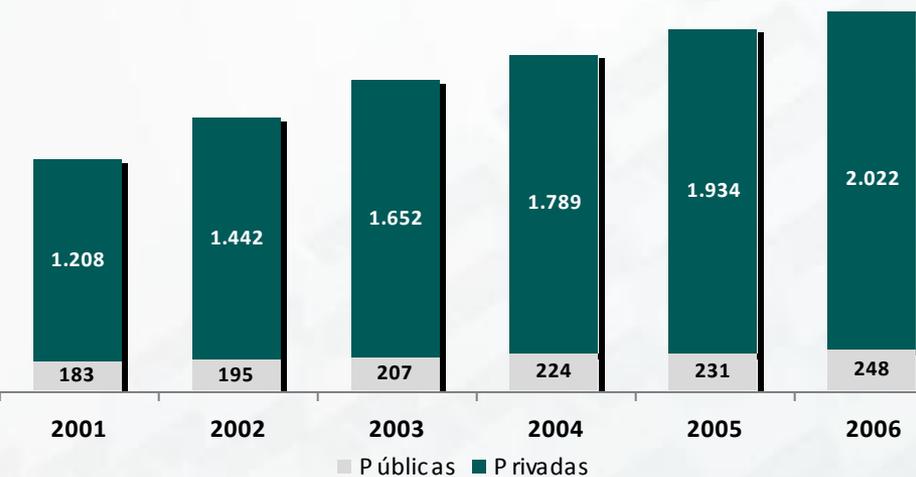
Alunos Matriculados (Unesco – 2005 em milhões)



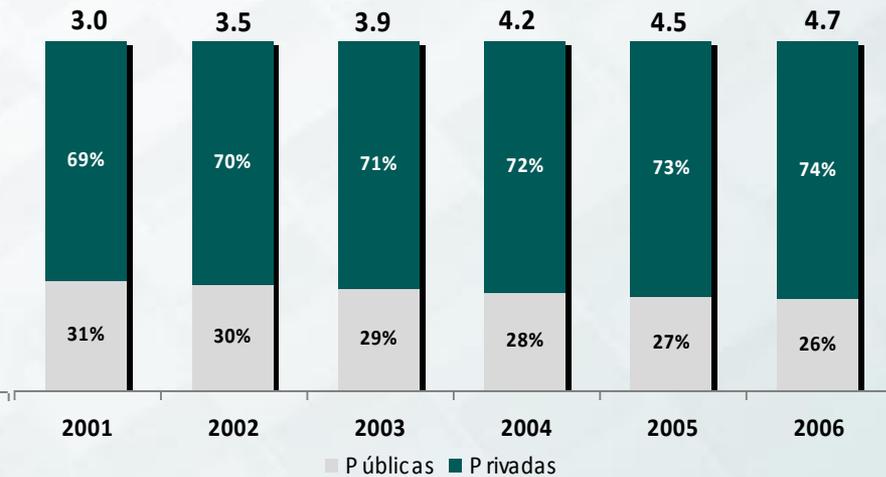
Taxa de Matrículas (Unesco - 2005)



Número de Instituições



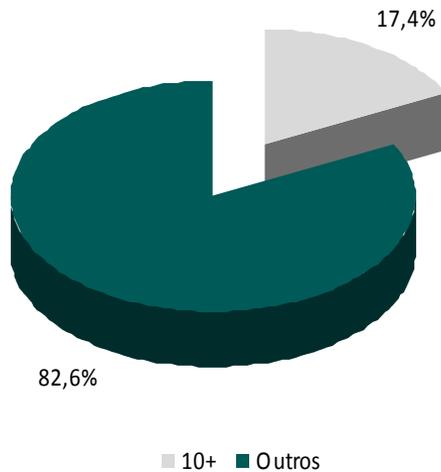
Número de Matrículas (milhões)



10 Maiores Instituições detêm menos de 20% das matrículas (Hoper-2005)

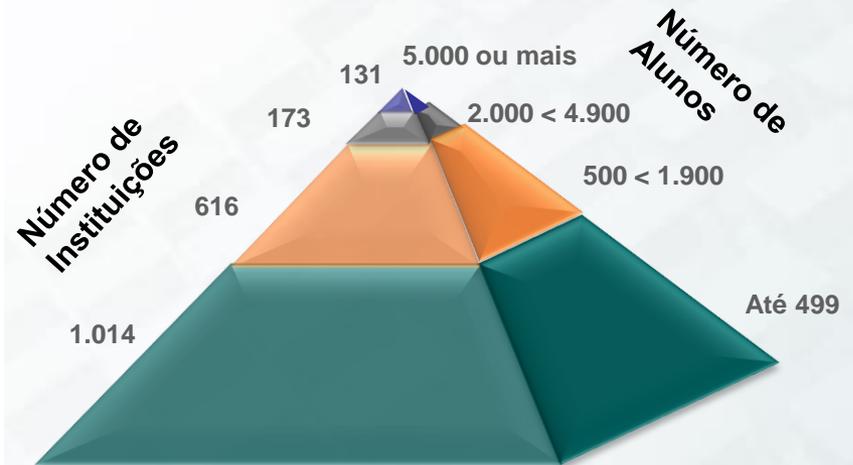
Market Share das 10 Maiores Instituições Privadas

Baseado no Número de Alunos Matriculados



Total: 3,3 milhões de matrículas

Instituições Privadas / Alunos



Total: 1.934 Instituições

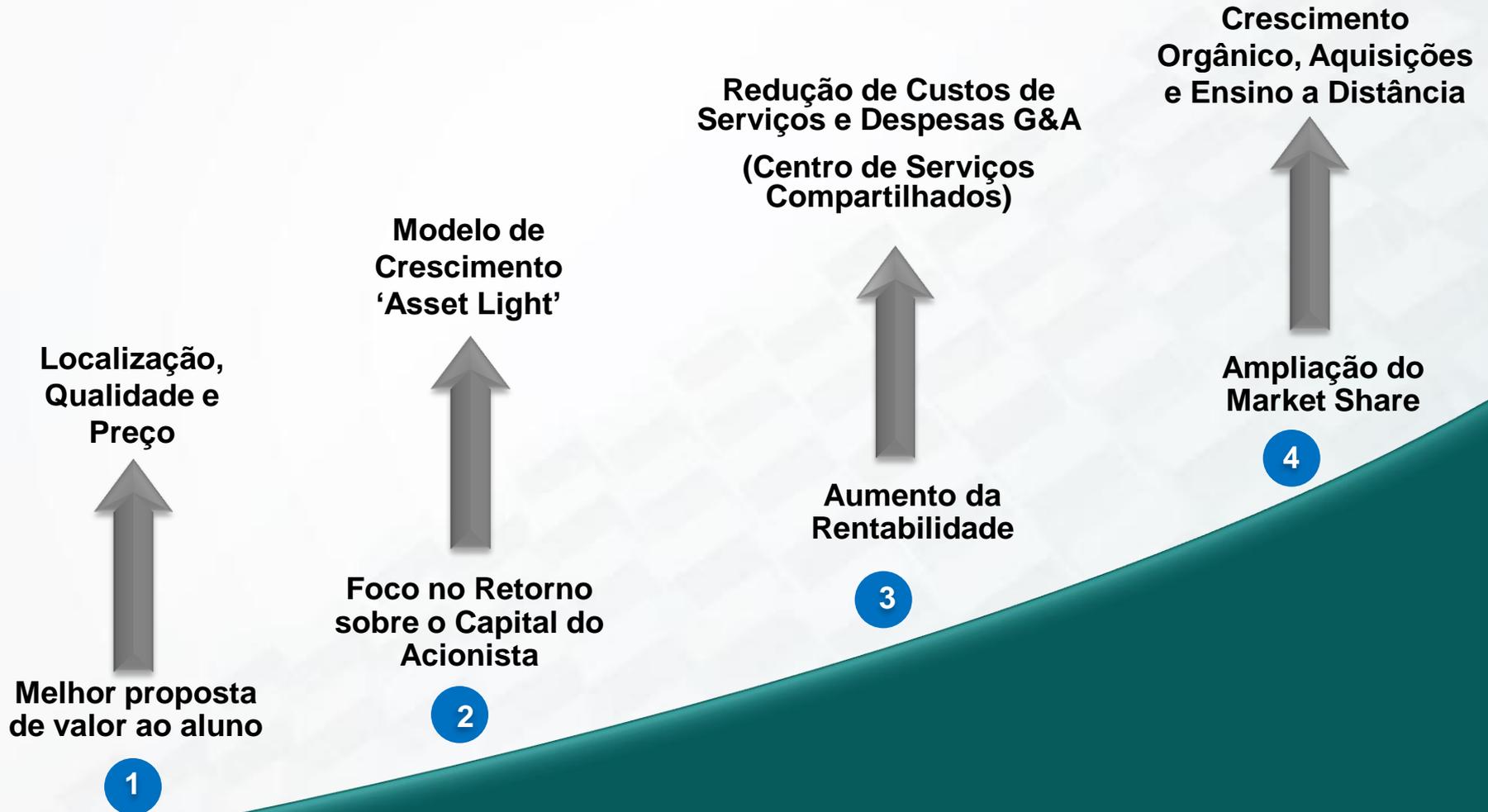
Alto potencial de consolidação

Visão Geral

Mercado

Estratégia

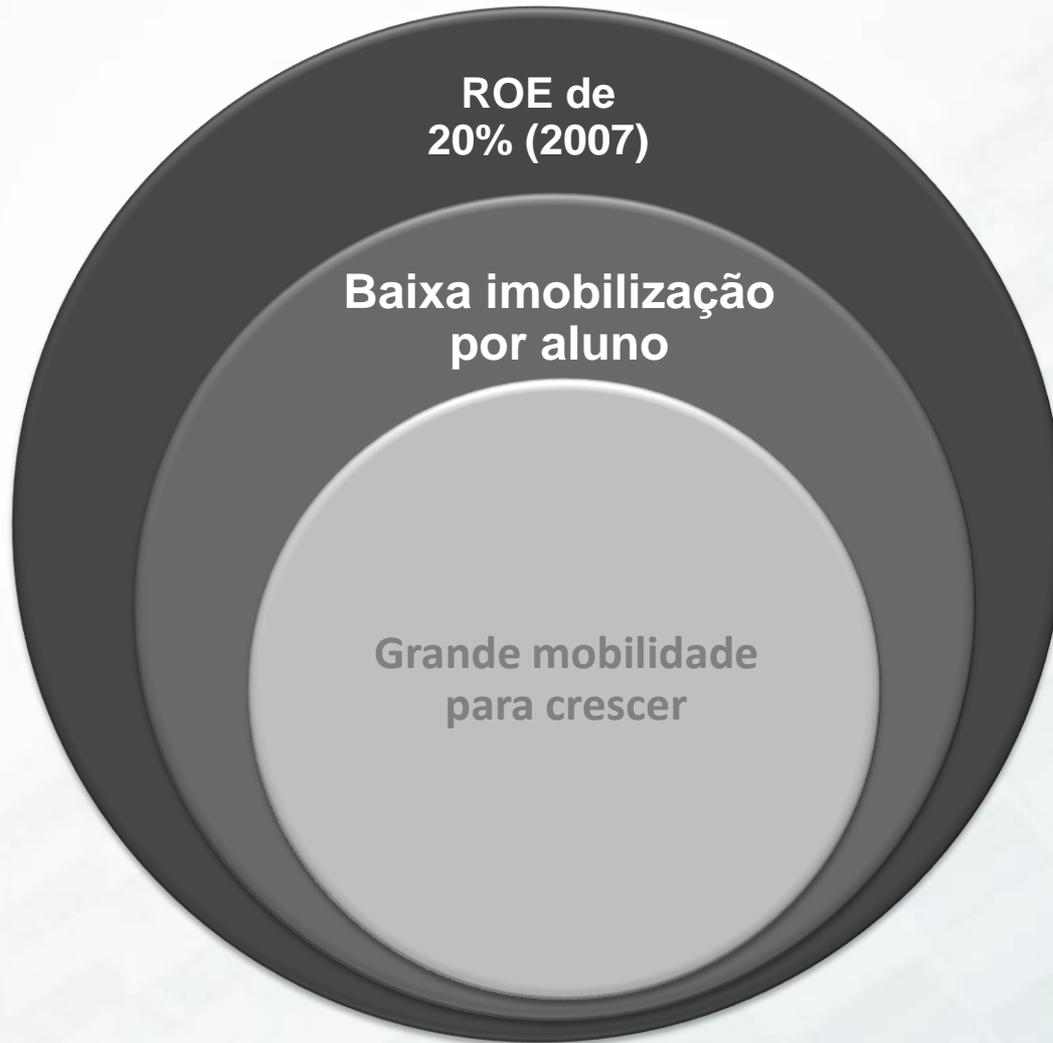
Destaques Financeiros



Perfil do Aluno

- ✓ Jovens adultos trabalhadores (~70%)
- ✓ Pagam pelo estudo
- ✓ Faixa de renda familiar até 10 salários mínimos (~73%)
- ✓ Ascensão na carreira / Melhoria salarial
- ✓ Centros Urbanos (maiores cidades)





Aumento do Número de Alunos por classe

- Padronização/Modularização da Grade Curricular
- Disciplinas comuns
- Disciplinas Online e a Distância

Redução de Custos com Corpo Docente

- Acordo com o sindicato dos professores do Rio de Janeiro

Centro de Serviços Compartilhados (Redução Despesas G&A)

- Centralização das atividades de *Back Office*

Integração Nacional

Crescimento Orgânico

- Maximização de oportunidades em São Paulo e Região Nordeste
- Transformação de Faculdades em Centros Universitários
- Lançamento de novos cursos e vagas

Aquisições

- Relevância no *market share* – expansão e consolidação
- Estratégia adequada – posicionamento de mercado compatível
- Prioridade para Centros Universitários
- Sinergias operacionais

Ensino a Distância

- Abertura de novos mercados para alcançar novos segmentos
- Provedor de conteúdo e distribuição
- CAPEX marginal (investimentos já realizados)

Visão Geral

Mercado

Estratégia

Destques Financeiros

(R\$ milhões)

	2005	2006	2007	1T07	1T08
Receita Líquida	762	829	860	218	238
EBITDA Ajustado	56	96	101	35	39
Margem EBITDA Ajustada	7.3%	11.6%	11.7%	16.0%	16.2%
Lucro Líquido Ajustado	23	60	81	34	35
Caixa Líquido	(48)	(4)	229	43	274
EBITDA ex-aluguéis	124	164	172	53	59
Margem EBITDA ex-aluguéis	16.0%	19.9%	19.9%	24.3%	24.9%

Contatos:

Carlos Lacerda – carlos.lacerda@estacio.br

Fernando Santino – fernando.santino@estacio.br

e-mail: ri@estacioparticipacoes.com

Phone: (55) 21 2433 9789 / 9790 / 9791

Fax: (55) 21 2433 9700

Visite o nosso website: www.estacioparticipacoes.com/ri

Nota Importante:

Esta apresentação contém considerações futuras referentes às perspectivas do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e às perspectivas de crescimento da Estácio Participações. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da Estácio Participações em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras dependem, substancialmente, de mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, pressões da concorrência, do desempenho do setor e da economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela Estácio Participações e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Considerando que a Empresa foi constituída somente em 31 de março de 2007, apresentamos somente para fins de comparação, as informações pro forma não auditadas para 2006 e 2007, partindo-se da premissa que a constituição da Empresa houvesse ocorrido em 1º de janeiro de 2006. Adicionalmente, certas informações foram apresentadas ajustadas para refletir o pagamento de impostos na SESES, nossa maior subsidiária, a qual, a partir de fevereiro de 2007, com sua transformação em sociedade empresarial com fins lucrativos, passou a se sujeitar às regras de tributação aplicáveis às demais pessoas jurídicas, ressalvadas as isenções decorrentes do Programa Universidade para Todos (“PROUNI”). Estas informações apresentadas para fins comparativos não devem ser tomadas por base para fins de cálculo de dividendos, de impostos ou para quaisquer outros fins societários. Somos uma companhia holding cujos únicos ativos são as participações societárias na SESES, STB, SESPA, SESCE, SESPE e IREP, detendo 99,99% do capital social de cada uma delas. Somos uma companhia holding constituída em março de 2007 a partir de uma reorganização societária, cujo propósito foi o de concentrar as atividades de ensino superior desenvolvidas pelas sociedades SESES, STB, SESPA, SESCE e SESPE, sujeitas ao nosso controle.