ATA DA REUNIÃO EXTRAORDINÁRIA DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 29.03.2012

1. **DATA, HORA E LOCAL**: Em 29 de março de 2012, às 11h30, na sede social da Estácio Participações S.A. ("Companhia"), situada na Av. Emb. Abelardo Bueno, 199, 6º andar, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro/RJ.

2. **PRESENÇAS**: Srs. Eduardo Alcalay, Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano, João Baptista de Carvalho Athayde, João Cox Neto, Teodora Sol Constantino Barone e Maurício Luis Luchetti, representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração.

3. **MESA**: Sr.Eduardo Alcalay (Presidente) e Sr. João Baptista de Carvalho Athayde (Secretário).

4. **ORDEM DO DIA E DELIBERAÇÕES:**

4.1. Aprovar, por unanimidade de votos, a contratação de empréstimo junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, nos termos da apresentação realizada a este Conselho nesta data. Fica a Diretoria, desde já, autorizada a adotar todas as medidas necessárias para a realização da operação em questão.

4.2. Aprovar, por unanimidade de votos, o aumento do valor do limite máximo relativo ao Convênio realizado junto ao Itaú BBA, para concessão de financiamentos de mensalidades aos alunos, aprovado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 03/03/11, para R$ 20.000.000,00 (vinte milhões de reais), sendo 50% deste valor destinado para IREP – Sociedade de Ensino Superior, Médio e Fundamental Ltda. e os outros 50% para Sociedade de Ensino Superior Estácio de Sá Ltda. Fica autorizada a diretoria executiva a tomar todas as medidas necessárias para formalização dos Convênios.

4.3. Foi aprovado, por unanimidade de votos, estender de 03/04/12 para **13/07/12** o prazo máximo de contratação para negociação de ações de sua própria emissão, mediante compra de opções de compra (call) e venda de opções de venda (put) aprovada na reunião do Conselho de Administração de 27/09/11, em complemento ao 2º Programa de Recompra de Ações, aprovado na reunião do Conselho de Administração de 14/07/11. Fica autorizada a diretoria executiva a tomar todas as medidas necessárias para formalização deste ato.

4.4. Substituir o Sr. **Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano** pelo Sr. **Eduardo Alcalay**, brasileiro, casado, administrador de empresas, carteira de identidade nº 8.956.230, CPF/MF nº 148.080.298-04, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900, 7º. Andar, Itaim, São Paulo-SP, como membro do *Comitê de Remuneração* e do *Comitê de Auditoria*, em ambos para complementação do mandato em curso.

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 pelo secretário.

Certidão: Cópia fiel do original lavrado em livro próprio.

Rio de Janeiro, 29 de março de 2012.

João Baptista de Carvalho Athayde
Secretário da Reunião