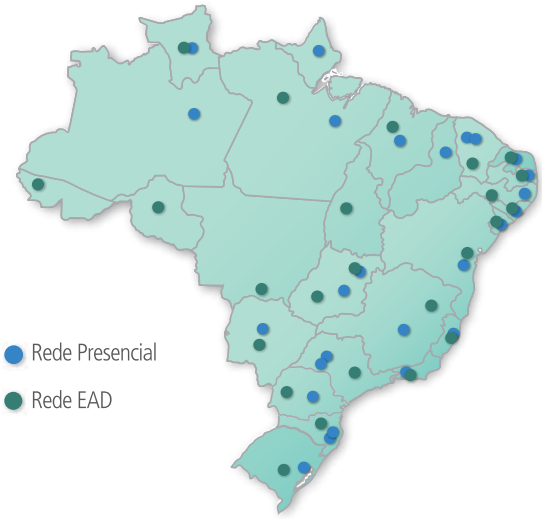
BM&FBovespa: ESTC3
Ticker ADR: ECPCY

Fact Sheet 1T15

PERFIL DA EMPRESA

Somos uma das maiores organizações privadas no setor de ensino superior no Brasil em números de alunos matriculados. Em 31 de março de 2015, contávamos com 527,9 mil alunos matriculados nas modalidades presencial e à distância, em cursos de graduação e pós-graduação. Nossa rede é formada por uma universidade, sete centros universitários, 36 faculdades e 168 pólos de ensino à distância credenciados pelo MEC, com uma capilaridade nacional representada por 89 campi, nos principais centros urbanos de 22 estados brasileiros e no Distrito Federal, estrategicamente localizadas nas proximidades das residências e/ou dos locais de trabalho de nosso público alvo de trabalhadores de classes média e média-baixa. Acreditamos possuir professores altamente capacitados, metodologias de ensino avançadas e instalações bem equipadas, e oferecemos 78 cursos de graduação integrados nacionalmente nas áreas de Ciências Exatas, Ciências Biológicas e Ciências Humanas, em graduação tradicional e tecnológica. Adicionalmente, oferecemos cursos de pós-graduação lato sensu, cursos de mestrado e de doutorado além de diversos cursos de extensão, que acreditamos ter qualidade diferenciada e preços competitivos, visando à formação profissional de nossos alunos e sua melhor empregabilidade.

REDE DE ENSINO



527,9 mil alunos em **89** campi e **168** polos

> "Somos uma empresa que tem na Educação o motivo da nossa existência. Há mais de 40 anos nos dedicamos ao ensino de adultos e à promoção da ascensão profissional de nossos alunos. Acreditamos que, ao longo de todos esses anos, nossa instituição tem contribuído para a formação de melhores cidadãos e para o desenvolvimento sustentável das comunidades onde atuamos, com reflexos significativos no desenvolvimento e no progresso do Brasil."

ESTRATÉGIA

- Crescimento por meio do aumento da base de alunos, inovação da oferta de cursos, expansão do EAD e abertura de novas unidades e aquisições
- Qualidade e diferenciação do produto
- Ganhos de eficiência e rentabilidade
- Perpetuação da cultura organizacional e modelo de gestão
- Expansão e consolidação via crescimento orgânico e M&A

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Qualidade e excelência de gestão são compromissos da Estácio com os seus acionistas e com todos os públicos com os quais interagimos. As ações da Estácio são negociadas na BM&FBOVESPA desde 2007. Em novembro de 2008, aderimos ao Novo Mercado, o mais alto nível de Governança Corporativa do Brasil, provendo maior transparência para o mercado de capitais.

PONTOS FORTES

Forte Posicionamento para Explorar o Potencial Crescimento do Mercado

- Presença nacional, com Unidades nos maiores centros urbanos do país
- Amplo portfólio de cursos
- Capacidade empresarial e financeira de inovação e melhoria dos nossos cursos
- Marca "Estácio", amplamente reconhecida no mercado

Qualidade Diferenciada de Ensino

- Currículos nacionalmente integrados
- Metodologia de ensino diferenciada
- Corpo docente altamente qualificado

Gestão Operacional Profissional e Integrada

- Modelo de gestão orientado por resultados
- Foco na qualidade do ensino

Modelo de Negócio Escalonável

- Crescimento com rentabilidade
- Expansão orgânica e via aquisições

Solidez Financeira

- Forte reserva de caixa
- Capacidade de geração e captação de recursos
- Controle capital de giro

HISTÓRICO

2014
Aprovação pelo CADE da Compra da UniSEB
Aquisição da Faculdade LITERATUS em Manaus com 4.800 alunos
Aquisição da Faculdade IESAM em Belém, Pará com 4.500 alunos
Aquisição da Faculdade CEUT em Teresina, Piauí, com 3.700 alunos

2013
Oferta pública de distribuição primária e secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia, somando o total de R$768,7 milhões, sendo 80% da oferta primária e 20% da oferta secundária;

Aquisição da FACITEC, ASSESC e UniSeb;

Desdobramento das ações de emissão da Companhia, à razão de 1 ação previamente existente em 3 novas ações.

2012
Aquisição da SEAMA em Macapá, com 2,8 mil alunos;

Aquisição da Faculdade São Luís em São Luís, Maranhão com 4 mil alunos;

Aquisição da Faculdade iDez em João Pessoa, Paraíba com 500 alunos;

Aquisição da FARGS em Porto Alegre, Rio Grande do Sul com 1,1 mil alunos;

Aquisição da UNIUOL em João Pessoa, Paraíba com 300 alunos.

2011
Retorno as aquisições: Faculdade Atual da Amazônia (FAA) em Boa Vista, Roraima; Faculdade de Natal (FAL) e Faculdade de Excelência Educacional do Rio Grande do Norte (FATERN), ambas em Natal;

Novos Negócios: aquisição da Academia do Concurso, segmento de cursos preparatórios para concursos públicos.

2010
Lançamento do material didático gratuito e do novo modelo acadêmico de ensino;

Aniversário de 40 anos da fundação;

Oferta pública secundária e primária de ações elevando o free float para mais de 76%.

2009
Elaboração do novo modelo acadêmico de ensino;

Início da operação da modalidade de ensino a distância (EAD);

Centralização e otimização de processos de back-office - Central de Serviços Compartilhados (CSC).

2008
Entrada da GP, empresa de private equity, que passa a deter 20% do controle da Companhia;

Adesão ao Novo Mercado.

2007
IPO na BM&FBOVESPA.

Déc. de 2000
Criação de parcerias com duas importantes instituições internacionais: École Hotelière de Lausanne em Hotelaria e Alain Ducasse Formation, na Gastronomia;

Início do processo de transformação das subsidiárias (sociedades civis sem fins lucrativos) para sociedades civis com fins lucrativos.

Déc. de 90
Início da expansão nacional: São Paulo, Minas Gerais, Espírito Santo, Santa Catarina, Mato Grosso do Sul, Bahia, Pernambuco, Pará e Ceará;

Criação do Instituto Politécnico Universitário – o primeiro centro superior de formação para o trabalho no País;

Início da expansão no Estado do Rio de Janeiro com a criação das unidades em Resende, Niterói e Nova Friburgo;

Início da expansão pelo município do Rio de Janeiro com a abertura de um campus na Barra da Tijuca;

Déc. de 80
Conquista do status de Universidade;

Déc. de 70
Transformação em Faculdades Integradas Estácio de Sá com a criação de novos cursos;

Fundação da Faculdade de Direito Estácio de Sá na Zona Norte do Rio de Janeiro.

DESTAQUES FINANCEIROS
(R$ Milhões)

	2012	2013	2014	1T15
Receita Líquida	1.383,3	1.731,0	2.404,5	722,3
EBITDA	209,9	320,3	532,6	195,9
Margem EBITDA	15,2%	18,5%	22,2%	27,1%
Lucro Líquido	109,7	244,7	425,6	130,6
	2012	2013	2014	1T15
Empréstimos e Financiamentos	279,7	274,9	589,2	805,5
Compromissos a Pagar (Aquisições)	(24,2)	(39,5)	(59,7)	(60,9)
Parcelamento de Tributos	(8,6)	(8,4)	(19,4)	(18,2)
Caixa e Equivalentes	140,5	739,2	715,1	721,1
Caixa Líquido	(172,0)	416,4	46,9	(163,5)

MERCADO DE CAPITAIS

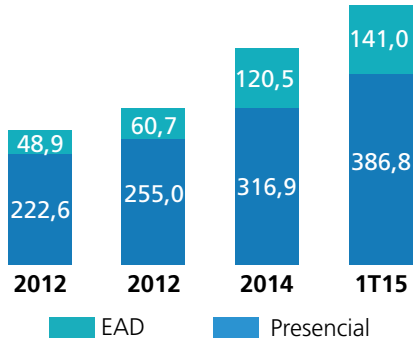
	Data Base: 06/05/2015
Total de Ações	316.646.672
Total de Ações em Circulação	278.272.869 – 88%
Valor de Mercado (R$ Bilhões):	5,6

CONTATOS DE RI

Virgílio Gibbon
CFO e Diretor de RI

Flávia de Oliveira
Gerente de RI

Tel: + 55 (21) 3311-9700
ri@estacioparticipacoes.com
www.estacioparticipacoes.com.br

"Ao olharmos para o futuro, sabemos que temos um desafio a ser vencido: concretizar a sustentabilidade como estratégia de gestão. Para que isso aconteça, trabalhamos para entregar resultados perenes para nossos acionistas na medida em que tivermos uma geração de valor compartilhada com todos os nossos stakeholders."

INDICADORES FÍSICOS
Base de alunos (Mil)