

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 08 DE MARÇO DE 2016**

1. DATA, HORA E LOCAL: Aos 08 dias do mês de março de 2016, às 10:30 horas, excepcionalmente, no endereço de uma das controladas da Estácio Participações S.A. ("Companhia"), na Cidade de Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Venezuela, 43, 7º andar, Centro.

2. CONVOCAÇÃO E PRESENÇA: Dispensada a convocação em razão da presença da totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia. Os Conselheiros Srs. Ronaldo Iabrudi dos Santos Pereira e Alexandre Hohagen participaram da reunião através de video-áudio conferência, conforme faculta o Estatuto Social da Companhia.

3. MESA: Sr. Eduardo Alcalay (Presidente) e o Sr. Miguel F. Pereira de Paula (Secretário).

4. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre a (i) as demonstrações financeiras e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício de 2015; (ii) proposta da administração para destinação do lucro relativo ao exercício de 2015; (iii) proposta do orçamento de capital para o exercício de 2016; (iv) pauta da AGO/E de 2016; (v) a indicação da chapa para composição do Conselho Fiscal, caso instalado em AGO; (vi) nomear o Vice-Presidente do Conselho de Administração; (vii) nomear um novo Coordenador para o Comitê de Gente e Governança ("CGG"); e (viii) eleger um novo membro para o Comitê de Auditoria e Finanças ("CAF").

5. DELIBERAÇÕES: Antes de iniciar os trabalhos o Sr. Presidente do Conselho convidou os membros titulares do Conselho Fiscal da Companhia, Srs. Pedro Wagner Pereira Coelho; Emanuel Sotelino Schifferle e Rodrigo Magela Pereira, além do representante do Auditor Independente da Companhia, PriceWaterhouse&Coopers Auditores Independentes, para a apreciação dos temas abaixo ordenados como 5.1 a 5.5. Os demais temas foram apreciados, exclusivamente, pelo Conselho de Administração. Os Srs. Conselheiros de Administração, por unanimidade de votos, sem reservas ou ressalvas, deliberaram:

5.1 Após apreciação das Demonstrações Financeiras da Companhia e do Relatório Anual da Administração, relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2015 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.

5.2. Foi aprovada a Proposta da Administração para a destinação do lucro líquido apurado no exercício social de 2015, incluindo a distribuição de dividendos, a qual será submetida à deliberação da AGO, nos exatos termos aqui apresentados.

5.3. Foi aprovada a Proposta de Orçamento de Capital da Companhia para o exercício de 2016, consolidado com o de suas controladas, tendo recebido a opinião favorável da totalidade dos membros, conforme apresentação ora apreciada.

5.4. Foi aprovada a Ordem do Dia das Assembleias Gerais Ordinária e Extraordinária a serem realizadas, cumulativamente, em 27 de abril de 2016, às 10 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.

5.5. Foi apreciada e aprovada a proposta de chapa da administração, para composição do Conselho Fiscal da Companhia, caso os acionistas, em Assembleia Geral, aprovem a proposta da administração pela instalação do Conselho Fiscal. A mesma será divulgada quando da publicação do Manual de Acionistas para Assembleia Geral de 2016.

5.6. Em razão da Carta de Renúncia apresentada pelo Sr. Maurício Luis Luchetti, datada de 29 de janeiro de 2016, conforme divulgado em Comunicado ao Mercado de 1º de fevereiro de 2016, os membros do Conselho de Administração deliberaram por nomear como **Vice-Presidente do Conselho**, por unanimidade de votos, com abstenção do nomeado, nos termos do §1º do Artigo 14 do Estatuto Social, o Conselheiro Sr. **JOÃO COX NETO**, brasileiro, casado, economista, portador da cédula de identidade nº 3.944.885, expedida pelo SSP/BA, inscrito no CPF/MF sob o nº 239.577.781-15, residente e domiciliado na Rua Canário, 80, Ed. Flamboyant, apto. 11, Moema, São Paulo/SP, até o término do mandato do atual Conselho de Administração.

5.6.1. Os Conselheiros deliberam por não eleger um novo membro para o Conselho de Administração, para substituir o Sr. Luchetti, em razão da proximidade do término do mandato do Colegiado, previsto para a Assembleia Geral Ordinária de 2016.

5.7. Também em razão da renúncia do Sr. Maurício Luis Luchetti, e nos termos do Artigo 4º do Regimento Interno do CGG, nomearam o Conselheiro **EDUARDO ALCALAY**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade nº 8.956.230, inscrito no CPF/MF nº 148.080.298-04, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com endereço comercial na Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900, 7º andar, Itaim, São Paulo-SP, como **Coordenador do CGG**, até o término de seu mandato como Conselheiro de Administração.

5.8. Nos termos do Artigo 4º do Regimento Interno do CAF e ainda em razão da renúncia acima referida, elegeram a Srª **THAMILA CEFALI ZAHER**, brasileira, solteira, administradora de empresas e advogada, inscrita no CPF sob nº 349.683.148-09, portadora da Cédula de Identidade RG nº 33.208.128-X SSP/SP, residente e domiciliada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Fernandes de Abreu, 199, apto. 41, como **membro do CAF**, até o término de seu mandato como Conselheira de Administração da Companhia.

6. 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. Rio de Janeiro, 08 de março de 2016. Assinaturas: Presidente – Eduardo Alcalay; Secretário – Miguel F. Pereira de Paula; Maria Helena Guimarães de Castro; João Cox Neto; Ronaldo labrudi dos Santos Pereira; Maria Silvia Bastos Marques; Alexandre Hohagen; Chaim Zaher e Thamila Cefali Zaher.

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

Rio de Janeiro, 08 de março de 2016.

Miguel F. Pereira de Paula
Secretário da Mesa