

1. ESTÁCIO PARTICIPAÇÕES

Com sede no município do Rio de Janeiro, a Estácio Participações S.A. é uma sociedade anônima, constituída por subscrição particular de ações em 31 de março de 2007, e tem como atividades preponderantes o desenvolvimento e/ou administração de atividades e/ou instituições nas áreas de educação de nível superior, educação profissional e/ou outras áreas associadas à educação, a administração de bens e negócios próprios, e a participação, como sócio ou acionista, em outras sociedades simples ou empresárias, no Brasil e no exterior.

A história da companhia começou há 37 anos com a Faculdade de Direito Estácio de Sá – origem do seu grupo – criada em 1970, com o nome do fundador da cidade do Rio de Janeiro. A companhia era uma sociedade sem fins lucrativos localizada numa pequena casa num bairro da zona norte da cidade. O idealizador do projeto, o magistrado João Uchôa Cavalcanti Netto, hoje o principal acionista do grupo, concebeu na época, uma faculdade de Direito com um projeto pedagógico inovador e em pouco tempo, o curso transformou-se em um paradigma do ensino do Direito no Brasil.

Em 1972, a Estácio se transformou em Faculdades Integradas Estácio de Sá com a incorporação de novos cursos superiores, sendo que em 1988, a Estácio Participações conquistou o *status* de Universidade. Tais transformações refletem a expansão de suas atividades, na medida em que a classificação das instituições de ensino superior é dividida de acordo com as suas ofertas de atividades de ensino, pesquisa e extensão entre: (i) universidades; (ii) centros universitários; e (iii) faculdades integradas, faculdades, institutos ou escolas superiores.

Iniciou sua expansão pelo município do Rio de Janeiro, em 1992, com a abertura de um *campus* no bairro da Barra da Tijuca e, já em 1996, ultrapassou os limites municipais com a criação das unidades nas cidades de Resende, Niterói e Nova Friburgo, no Estado do Rio de Janeiro. Nessa época também foi criada uma diretoria para cuidar exclusivamente do aperfeiçoamento e da inovação dos processos de captação, admissão e manutenção de alunos.

Ainda em 1996, obteve autorização para a criação do curso de Medicina da Universidade Estácio de Sá, implantado no ano seguinte. O projeto pedagógico está focado na formação de profissionais de alto nível técnico e com sólida base ética e humanista e o currículo do curso tem como eixo principal a saúde da família, seguindo uma filosofia de ensino em que são consideradas as interações do indivíduo com os familiares e com o ambiente social na análise e diagnóstico dos pacientes.

Foi pioneira na criação do Instituto Politécnico Universitário – o primeiro centro superior de formação para o trabalho do país, no ano de 1997. O Instituto foi responsável pela oferta de cursos com foco no ensino de competências e habilidades práticas, voltadas para nichos específicos do mercado de trabalho, conhecidos como cursos de graduação tecnológica.

O ano de 1998 foi marcado pela criação do primeiro Conselho de Integração Social para estreitar as relações do grupo com a sociedade civil e hoje existem seis desses Conselhos distribuídos pelo país dos quais participam empresários, representantes do governo, membros de academias e de entidades culturais, além de autoridades, personalidades públicas e formadores de opinião.

Em agosto de 1999, foi implantado o Programa de Treinamento Profissional (“PTP”) como parte da estrutura curricular dos cursos o que proporciona aos alunos da graduação tradicional e da graduação tecnológica contato com a realidade social e com o mercado de trabalho desde o primeiro período de curso. Ao final do curso, o aluno é obrigado a cumprir cerca de 80 horas de atividades complementares relacionadas à profissão escolhida.

A partir de 1998, a Estácio começou sua expansão nacional com a criação dos novos *campi*/unidades nos seguintes estados brasileiros: São Paulo, Minas Gerais, Espírito Santo, Santa Catarina, Mato Grosso do Sul, Bahia, Pernambuco, Pará e Ceará, onde, em Juazeiro do Norte, implementou a primeira faculdade de Medicina privada da região nordeste do País. A última instalação da companhia foi em 2004, no Estado de Goiás.

Em 2005, iniciou o processo de transformação das suas subsidiárias para sociedades com fins lucrativos e em 2006, a companhia integra duas importantes instituições internacionais em seus programas acadêmicos.

Em caráter pioneiro, foram estabelecidas parcerias, pela Estácio de Sá, com a École Hôtelière de Lausanne, na Suíça, com concessão de dupla titulação (grau válido nos dois países) em Hotelaria para os seus alunos, e com a Alain Ducasse Formation, na área de gastronomia. Também em 2006, estabeleceu uma importante e pioneira parceria acadêmica com a Microsoft, que compreende a inclusão de tecnologia desta empresa nos conteúdos programáticos de disciplinas dos cursos de graduação tradicional e graduação tecnológica, treinamento de professores, realização de eventos acadêmicos, além de diversos outros projetos em desenvolvimento.

Em 26 julho de 2007, a companhia obteve junto à Comissão de Valores Mobiliários – CVM, seu registro para negociação das ações representativas de seu capital social na Bolsa de Valores de São Paulo (“Bovespa”).

Em 27 de julho de 2007, foi anunciado, pela Estácio, o início da oferta pública de distribuição primária e secundária de certificados de depósitos de ações (Units) de sua emissão sendo emitidas 11.918.400 Units, totalmente subscritas por novos acionistas. Os acionistas João Uchôa Cavalcanti Neto, Marcel Cléofas Uchoa, André Cléofas Uchoa e Monique Cléofas Uchôa alienaram 7.945.600 Units, representativas cada uma de 1 (uma) ação ordinária e 2 (duas) ações preferenciais da Companhia, também totalmente adquiridas por novos acionistas. As Units ofertadas foram negociadas ao preço de R\$ 22,50 (vinte e dois reais e cinquenta centavos) por ação. O valor de venda da oferta primária de ações foi de R\$ 268,2 milhões.

Em 20 de agosto de 2007, a Estácio anunciou a aquisição da Irep, Sociedade de Ensino Superior, Médio e Fundamental Ltda. e da Faculdade Radial de Curitiba Sociedade Ltda., mantenedoras do Centro Universitário Radial, uma instituição de ensino com mais de 40 anos de tradição e qualidade, contando com 6 *campi* na cidade de São Paulo, 1 *campus* na região do ABC Paulista e 1 *campus* em Curitiba, com um total de 10.800 (dez mil e oitocentos) alunos.

Em 13 de junho de 2008, foi aprovada em assembléia geral extraordinária, a proposta de migração do nível 2 para o novo mercado e as alterações no estatuto social da Companhia, de forma a adequá-lo aos requisitos do novo mercado.

Frente ao observado no período de 2007 a 2009, a Estácio Participações investiu mais de R\$ 105 milhões em seus planos de crescimento como companhia, somando em seus cadastros aproximadamente 31.051 alunos na modalidade de ensino presencial. Essas aquisições representaram um investimento médio de R\$ 3.404,00 por aluno.

A tabela a seguir, apresenta os principais números¹ das operações de fusões e aquisições da Estácio Participações no período de 2007 a 2009.

Data	Instituições	Sigla	Negócio	% Part	Cidade/ Campus	UF	FV (R\$)	FV alunos	Nº de alunos
20/ago/07	IREP Sociedade de Ensino Superior, Méd e Fund. + Faculdade Radial de Curitiba Sociedade	IREP/ UNIRADIAL	Aquisição	100%	São Paulo	SP	56.677.500,00	5.248	10.800
14/dez/07	UNIRADIAL - Cursos de Hotelaria e Gastronomia co Certificado Internacional	UNIRADIAL	Cresc Orgânico	100%	São Paulo	SP	-	-	-
19/dez/07	Faculdade Radial de Curitiba	UNIRADIAL	Cresc Orgânico	100%	Curitiba	PR	-	-	-
21/dez/07	Faculdade Integrada do Recife - FIR - mantida pela subsidiária SESPE	SESPE	Cresc Orgânico	100%	Recife	CE	-	-	-
18/fev/08	FACULDADE INTERLAGOS - Sociedade Interlagos de Educação e Cultura S/S Ltda	Fac. Interlagos	Aquisição	100%	São Paulo	SP	6.295.500,00	4.612	1.365
18/fev/08	FACULDADE EUROSPAN - Soc. Abaeté de Edu e Cul (Inst Euro Latino-Americano de Cul e Tec	Fac. European	Aquisição	100%	São Paulo - Cotia	SP	8.352.000,00	5.693	1.467
18/fev/08	FACULDADE BRASÍLIA - Faculdade Brasília de São Paulo Ltda	Fac. Brasília	Aquisição	100%	São Paulo	SP	2.234.526,00	3.386	660

¹ Os dados divulgados são aproximados e oriundos de pesquisa na mídia em geral, portanto, pode haver diferença dos efetivos dados da Companhia.

04/jun/08	UNICEM - Mantenedora da Faculdade Magister	Fac. Magister	Aquisição	100%	São Paulo	SP	4.342.600,00	3.853	1.127
04/jun/08	Campus da Uniradial - Campus Marajoara	UNIRADIAL	Cresc. Orgânico	100%	São Paulo	SP	-	-	600
28/jul/08	Soc. de Enseñanza Sup S.A. - SESSA manten Univ. de la Integración de las Américas - UNIDA	UNIDA	Aquisição	99,99%	Assunção - Paraguai	PRG	2.400.000,00	1.103	2.176
28/ago/08	Aquisição de 4 (quatro) sociedades mantenedoras de IES: a) SESAP; b) SESAL; c) SESSE; d) UNEC	ESTÁCIO	Aquisição	100%	Diversos	BRA	15.100.000,00	1.566	9.641
07/nov/08	IREP (UNIRADIAL) adquire Maria Montessori (FAMEC) - Cultura e Educação de Cotia (FAAC/IESC) - UNISSORI - Faculdade de Ibiúna (FMI)	UNIRADIAL	Aquisição	100%	São Paulo/ Cotia/ Ibiúna	SP	10.288.000,00	3.200	3.215