



QGEP PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF nº. 11.669.021/0001-10
NIRE: 33300292896

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 28 DE MARÇO DE 2011**

1. DATA, HORA E LOCAL: Aos vinte e oito (28) dias do mês de março de 2011, às 14h00min, na sede social da QGEP Participações S.A. ("QGEPP" ou "Companhia"), situada na cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Presidente Antonio Carlos, nº. 51, sala 601 (parte).

2. PRESENÇA: Estiveram presentes na reunião da Companhia, representando a maioria dos membros em exercício do Conselho de Administração da Companhia, os Srs.: (i) Antônio Augusto de Queiroz Galvão; (ii) Roberto de Queiroz Galvão; (iii) Maurício José de Queiroz Galvão, representado por seu procurador, Antônio Augusto de Queiroz Galvão, nos termos do artigo 16, parágrafo 5º, item (b) do Estatuto Social da Companhia; (iv) Ricardo de Queiroz Galvão; (v) Leduvy de Pina Gouvêa Filho; (vi) Luiz Carlos de Lemos Costamilan; e (vii) José Luiz Alquéres.

3. MESA: Presidente: Sr. Antônio Augusto de Queiroz Galvão; Secretária: Sra. Tatiana Mortari Fioratti.

4. ORDEM DO DIA: (1) Manifestação acerca do Relatório da Administração, das Contas da Diretoria e das Demonstrações Financeiras da Companhia relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; (2) Deliberação sobre a proposta da Diretoria para a destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2010; (3) Aprovação do Orçamento geral da Companhia para o exercício de 2011; (4) Aprovação da premiação de incentivo no valor de aproximadamente 1,523% da Oferta Primária da Companhia, a ser concedida aos diretores, gerentes, funcionários e colaboradores da Companhia, incluindo diretores, gerentes, funcionários e colaboradores de sua subsidiária, Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A., como incentivo ao sucesso da oferta pública inicial de ações encerrada no dia 9 de março de 2011, sendo R\$13.711.867,54 (treze milhões, setecentos e onze mil, oitocentos e sessenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos) a ser destinado aos Diretores da sua subsidiária, Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A. e R\$9.358.117,65 (nove milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, cento e dezessete reais e sessenta e cinco centavos) a ser destinado aos gerentes, funcionários e colaboradores da sua subsidiária, Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A.; (5) Aprovação do Plano para Opção de Compra de Ações da Companhia; (6) Manifestação acerca da proposta da Diretoria para alteração do endereço da sede social da Companhia que passará a ser sediada na Avenida Almirante Barroso, 52, sala 1301 (parte), Centro, Rio de Janeiro – RJ; e (7) Aprovar a convocação da Assembleia Geral Ordinária e Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar acerca da seguinte ordem do dia: **I. Em Assembleia Geral Ordinária:** (a) aprovação das Demonstrações Financeiras, do Relatório da Administração e das Contas da Diretoria, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; e (b) aprovação da proposta da administração para destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2010. **II. Em Assembleia Geral Extraordinária:** (a) aprovação do Plano para Opção de Compra de Ações da Companhia; e (b) deliberação sobre a mudança do endereço da sede social da Companhia para a Avenida Almirante Barroso, 52, sala 1301 (parte), Centro, Rio de Janeiro - RJ, e, em decorrência da deliberação proposta, alterar a redação do artigo 2º do Estatuto Social da Companhia, conforme proposta da diretoria.

5. DELIBERAÇÕES APROVADAS: Antes de iniciar o exame da ordem do dia, os conselheiros presentes aprovaram, por unanimidade, que a Ata desta Reunião do Conselho de Administração fosse lavrada sob a forma de sumário, nos termos da lei, facultada a apresentação de votos e protestos, que serão recebidos pela Mesa e arquivados na sede da Companhia. Passando à deliberação da ordem do dia, os membros do Conselho de Administração deliberaram, por unanimidade de votos e sem quaisquer restrições, aprovar:

QGEP PARTICIPAÇÕES S.A.

Av. Presidente Antônio Carlos, nº 51, sala 601 – parte, Centro, Rio de Janeiro - RJ - 20020-010 – tel. 55 21 3231-2500 / fax. 55 21 3231-2565

1 – Nos termos do Artigo 19 (e) do Estatuto Social da Companhia, o Relatório da Administração, as Contas da Diretoria e as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, os quais se encontram anexos à presente ata (**Anexo I**) e que deverão ser submetidos à Assembleia Geral Ordinária cuja convocação é objeto de deliberação na presente reunião, conforme item 7 abaixo;

2 – Nos termos do Artigo 19 (f) do Estatuto Social da Companhia, a proposta da Diretoria para a destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2011 (**Anexo II**) e serão submetidos pelo Conselho de Administração para aprovação em Assembleia Geral Ordinária da Companhia, nos termos do Artigo 13 (a) do Estatuto Social da Companhia;

3 – O Orçamento geral da Companhia referente ao exercício de 2011, no valor total de R\$77.900.000,00 (setenta e sete milhões e novecentos reais), conforme projeções anexas à presente ata (**Anexo III**);

4 – A remuneração a ser oferecida aos diretores, gerentes, funcionários e colaboradores da Companhia e de sua subsidiária, Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A., a título de gratificação pela sua oferta pública inicial de ações, no valor correspondente à aproximadamente 1,523% do valor da Oferta Primária de ações realizada pela Companhia, ou seja, valor global de \$23.069.985,19 (vinte e três milhões, sessenta e nove mil, novecentos e oitenta e cinco reais e dezenove centavos), sendo R\$13.711.867,54 (treze milhões, setecentos e onze mil, oitocentos e sessenta e sete reais e cinquenta e quatro centavos) deste montante a ser destinado à diretoria e R\$9.358.117,65 (nove milhões, trezentos e cinquenta e oito mil, cento e dezessete reais e sessenta e cinco centavos) aos demais gerentes, funcionários e colaboradores da sua subsidiária Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A., a serem distribuídos pela diretoria de acordo com proposta preparada pela área de recursos humanos da Companhia;

5 – O Plano para Opção de Compra de Ações, conforme regras gerais em anexo à presente ata (**Anexo IV**) as quais serão submetidas pelo Conselho de Administração para aprovação em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, nos termos do Artigo 9 do Estatuto Social da Companhia;

6 – A proposta de alteração do endereço da sede social da Companhia para a Avenida Almirante Barroso, 52, sala 1301 (parte), Centro, Rio de Janeiro – RJ, cuja deliberação será submetida à Assembleia Geral Extraordinária conforme item 7 abaixo; e

7 – A convocação da Assembleia Geral Ordinária e Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para deliberar acerca da seguinte ordem do dia: **I. Em Assembleia Geral Ordinária:** (a) aprovação das Demonstrações Financeiras, do Relatório da Administração e das Contas da Diretoria, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; e (b) aprovação da proposta da administração para destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2010. **II. Em Assembleia Geral Extraordinária:** (a) aprovação do Plano para Opção de Compra de Ações da Companhia; e (b) deliberação sobre a mudança do endereço da sede social da Companhia para a Avenida Almirante Barroso, 52, sala 1301 (parte), Centro, Rio de Janeiro - RJ, e, em decorrência da deliberação proposta, alterar a redação do artigo 2º do Estatuto Social da Companhia, conforme proposta da diretoria.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, da qual se lavrou presente ata que, lida e aprovada, segue assinada pelos Conselheiros presentes e pela Secretária.

Certifico que o presente é extrato da ata original lavrada em livro próprio.

[Assinaturas na próxima página.]



Mesa:

Antônio Augusto de Queiroz Galvão
Presidente

Tatiana Mortari Fioratti
Secretária

Conselheiros:

Antônio Augusto de Queiroz Galvão

P.P. _____
Maurício José de Queiroz Galvão

Ricardo de Queiroz Galvão

Roberto de Queiroz Galvão

Leduvy de Pina Gouvêa Filho

José Luiz Alquéres

Luiz Carlos de Lemos Costamilan