



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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 11 DE ABRIL DE 2011**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos onze (11) dias do mês de abril de 2011, às 15h30min, 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 totalidade 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, (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. ORDENS DO DIA:** (I) Aprovação do Programa de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia para o ano de 2011, conforme documento em anexo – **Anexo I**; (II) Deliberação sobre a proposta de destituição dos Conselhos de Administração das subsidiárias da Companhia: Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A. e Manati S.A., revisão das alçadas de suas Diretorias, objetivando refletir as alçadas da Diretoria da Companhia, e conseqüente alteração de seus estatutos sociais; (III) Deliberação sobre a proposta da Diretoria para remuneração global dos administradores da Companhia, para o exercício de 2011, no valor total de R\$1.886.001,36 (um milhão, oitocentos e oitenta e seis mil e um reais e trinta e seis centavos); e (IV) Aprovação da inclusão de um novo item na ordem do dia da Assembleia Geral Extraordinária aprovada na reunião do Conselho realizada em 28/03/2011, qual seja: o exame, discussão e votação da remuneração global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2011.

**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:

I- Aprovar o Programa de Outorga de Opção de Compra de Ações da Companhia para o ano de 2011, conforme documento em anexo – **Anexo I**, condicionado à aprovação, pela Assembleia Geral Extraordinária, do Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações.

II- Aprovar a proposta de destituição dos Conselhos de Administração das subsidiárias da Companhia: Queiroz Galvão Exploração e Produção S.A. e Manati S.A., bem como revisão das

alçadas de suas Diretorias para refletir as alçadas da Diretoria da Companhia, com a consequente alteração dos estatutos sociais das empresas controladas.

III- Aprovar a proposta da Diretoria para remuneração global dos administradores da Companhia, para o exercício de 2011, no valor de R\$1.886.001,36 (um milhão, oitocentos e oitenta e seis mil e um reais e trinta e seis centavos).

IV- Aprovar a inclusão de um novo item na ordem do dia da Assembleia Geral Extraordinária aprovada na reunião do Conselho realizada em 28/03/2011, qual seja: o exame, discussão e votação da remuneração global dos Administradores da Companhia para o exercício de 2011.

**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.

Esta Ata é cópia fiel da lavrada em livro próprio.

Mesa:

\_\_\_\_\_  
Antônio Augusto de Queiroz Galvão  
Presidente

\_\_\_\_\_  
Tatiana Mortari Fioratti  
Secretária

Conselheiros:

\_\_\_\_\_  
Antônio Augusto de Queiroz Galvão

\_\_\_\_\_  
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