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

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 2012

1. DATA, HORA E LOCAL: Aos doze (12) dias do mês de março de 2012, às 14h00min, na sede social da QGEP Participações S.A. ("Companhia"), situada na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Almirante Barroso, nº 52, sala 1301 (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) Ricardo de Queiroz Galvão; (iii) Roberto de Queiroz Galvão; (iv) Maurício José de Queiroz Galvão; (v) José Luiz Alquéres, (vi) Leduvy de Pina Gouvês Filho e (vii) Luiz Carlos de Lemos Costamilan.

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

4. ORDEM DO DIA: (i) Manifestação acerca do Relatório da Administração, das Contas da Diretoria e das Demonstrações Financeiras da Companhia; **(ii)** Deliberação sobre a proposta da Diretoria para a destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; **(iii)** Aprovação da convocação da Assembleia Geral Ordinária da Companhia para deliberar acerca da seguinte ordem do dia: (a) aprovação das Demonstrações Financeiras, do Relatório da Administração e das Contas da Diretoria, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; (b) aprovação da proposta da administração para destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; e (c) eleição dos Membros do Conselho de Administração da Companhia com mandato até 2014; e **(iv)** Aprovação dos documentos que deverão ser disponibilizados aos acionistas para avaliação das matérias da Assembleia Geral Ordinária, na forma da Instrução CVM 481/2009.

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 unanimemente deliberaram:

1 – Aprovar, 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 2011, 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 3 abaixo;

2 – Aprovar, 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),** que deverá ser submetida à Assembleia Geral Ordinária cuja convocação é objeto de deliberação na presente reunião, conforme item 3 abaixo;

3 – Convocar Assembleia Geral Ordinária da Companhia para o dia 16 de abril de 2012, para deliberar acerca da seguinte ordem do dia: (a) aprovação das Demonstrações Financeiras, do Relatório da Administração e das Contas da Diretoria, relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2011; (b) aprovação da proposta da administração para destinação do resultado apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2011; e (c) eleição dos Membros do Conselho de Administração da Companhia com mandato até 2014; e

4 – Aprovar os documentos que deverão ser disponibilizados aos acionistas para avaliação das matérias da Assembléia Geral Ordinária, na forma da Instrução CVM 481/2009 (**Anexo III**), os quais deverão ser arquivados na CVM na data em que o anúncio de convocação para a Assembleia Geral Ordinária for publicado pela primeira vez.

6. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente deu por encerrada a reunião, da qual se lavrou apresente ata que, lida, aprovada e assinada pelos Conselheiros presentes e pela Secretária. Conselheiros: Sr. Antônio Augusto de Queiroz Galvão; Sr. Ricardo de Queiroz Galvão; Sr. Roberto de Queiroz Galvão; Sr. Maurício José de Queiroz Galvão; Sr. José Luiz Alquéres, Sr. Leduvy de Pina Gouvês Filho e Sr. Luiz Carlos de Lemos Costamilan.

Esta Ata é cópia fiel da lavrada em livro próprio.

_____

Tatiana Mortari Fioratti
Secretária

Última página da Ata de Reunião do Conselho de Administração da QGEP PARTICIPAÇÕES S.A., inscrita no CNPJ/MF sob o nº. 11.669.021/0001-10, realizada em 12 de março de 2012, às 14h00min.