

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

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO  
REALIZADA EM 23 DE MARÇO DE 2012**

**1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e três (23) dias do mês de março de 2012, às 14h30min, 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 maioria 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, representado por seu procurador, Antônio Augusto de Queiroz Galvão, nos termos do artigo 16, parágrafo 5º, item (b) do Estatuto Social da Companhia; (iv) Maurício José de Queiroz Galvão; (v) Leduvy de Pina Gouvêa Filho; e (vi) 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 da proposta da Diretoria para remuneração global dos administradores da Companhia para o exercício de 2012 até a data de realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia, no valor total de até R\$ 2.357.990,00 (dois milhões trezentos e cinquenta e sete mil novecentos e noventa reais); e (ii) Aprovação da convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, a realizar-se em 16 de abril de 2012 às 10h00min, para deliberar acerca da seguinte ordem do dia, de que trata a Proposta da Administração em anexo (**Anexo I**): (a) o exame, discussão e votação da fixação da remuneração dos administradores da Companhia para o exercício de 2012 até a data de realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia; e (b) alterações no Estatuto Social da Companhia, conforme aprovadas em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 24 de outubro 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 unanimemente deliberaram:

**1 – Aprovar, nos termos do Artigo 19 (n) do Estatuto Social da Companhia, a proposta da Diretoria para remuneração global dos administradores da Companhia para o exercício de 2012 até a data de realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia, no valor total de até R\$ 2.357.990,00 (dois milhões trezentos e cinquenta e sete mil novecentos e**

noventa reais) que deverá ser submetida à aprovação da Assembleia Geral Extraordinária cuja convocação é objeto de deliberação na presente reunião, conforme item 2 abaixo;

**2** – Aprovar a convocação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia para o dia 16 de abril de 2012 às 10h00min, para deliberar acerca da seguinte ordem do dia: (a) o exame, discussão e votação da fixação da remuneração dos administradores da Companhia para o exercício de 2012 até a data de realização da próxima Assembleia Geral Ordinária da Companhia; e (b) alterações no Estatuto Social da Companhia, conforme aprovadas em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 24 de outubro 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, 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. Leduvy de Pina Gouvêa 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 23 de março de 2012, às 14h30min