



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