



LDI DESENVOLVIMENTO IMOBILIÁRIO S.A.
Companhia Fechada

CNPJ nº 07.071.841/0001-39

NIRE nº 35.300.330.919

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 14 DE JANEIRO DE 2014**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** Aos 14 (quatorze) dias do mês de janeiro de 2014, às 15:00 horas, na sede social da LDI Desenvolvimento Imobiliário S.A. ("Companhia"), situada na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano nº 466, 2º andar, Sala 46, Edifício Corporate, Itaim Bibi, CEP 04534-002.
2. **CONVOCAÇÃO E PRESENÇA:** Devidamente realizada nos termos do *caput* do artigo 15 do Estatuto Social da Companhia, por meio de e-mail enviado a todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, com aviso de recebimento. Presentes todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, pessoalmente ou por representação.
3. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Adolpho Lindenberg, que convidou a Sra. Maria do Carmo F. O. Bersano Silva para secretariá-lo, nos termos do artigo 15, §7º do Estatuto Social da Companhia.
4. **ORDEM DO DIA:** Deliberar sobre: **(a)** aquisição pela Companhia, nos termos do artigo 30, §1º, alínea "b" da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das S.A."), de ações de sua própria emissão; e **(b)** a destinação de tais ações a serem recompradas, nos termos da Lei das S.A., para manutenção em tesouraria e posterior cancelamento, alienação e/ou utilização para atendimento de eventual exercício de opções no âmbito do programa de opção de compra de ações da Companhia.
5. **DOCUMENTOS:** Foi apresentado, validado e rubricado o documento denominado "Relatório da Diretoria", elaborado pela Diretoria da Companhia, o qual será mantido nos arquivos da Companhia à disposição dos acionistas.
6. **DELIBERAÇÕES TOMADAS:** Iniciados os trabalhos, os conselheiros presentes, por maioria e sem quaisquer restrições, com abstenção de voto do Sr. Adolpho Lindenberg e voto de abstenção do Sr. Pedro Schiappa Pietra Ferreira Cabral, este último nos termos da manifestação anexada à presente ata, deliberaram o quanto segue:



6.1. Aprovar, observado o artigo 30, §1º, alínea "b" da Lei das S.A., conforme determinado na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 11 de dezembro de 2013, nos termos do item "bb" do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia, a aquisição de até 2.500.000 (dois milhões e quinhentas mil) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal de emissão da própria Companhia, sem redução do capital social da Companhia e limitado ao valor do saldo de lucros ou reservas da Companhia, exceto a reserva legal ("Ações da Recompra"), detidas por acionistas da Companhia.

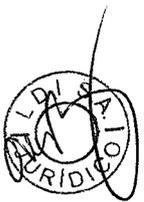
6.2. Aprovar a destinação das Ações da Recompra para permanência em tesouraria e que poderão ser posteriormente canceladas, alienadas ou utilizadas para atender ao eventual exercício de opções no âmbito de plano de opção de compra de ações da Companhia, decisão esta que será tomada oportunamente pelo Conselho de Administração e comunicada aos acionistas, nos termos da legislação aplicável.

6.3. Observadas as aprovações acima, os membros do Conselho de Administração, com os mesmos sentidos de voto acima referidos, definiram e determinaram os seguintes termos e condições:

6.3.1. Preço de aquisição unitário: R\$2,50 (dois reais e cinquenta centavos) por ação, corrigido pelo CDI a partir do dia 01 de janeiro de 2011 e até a data de pagamento de cada parcela, de acordo com o Relatório da Diretoria mencionado no item 5 acima, sendo que o pagamento aos acionistas será realizado em 72 (setenta e duas) parcelas mensais e consecutivas, a partir de janeiro de 2014 (inclusive), no último dia de cada mês, em linha com as determinações realizadas na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 11 de dezembro de 2013; e

6.3.2. Procedimento da Recompra: (a) os acionistas da Companhia interessados na venda de suas respectivas ações deverão, até o dia 24 de janeiro de 2014 (inclusive), encaminhar sua carta endereçada ao Departamento de Relações com Acionistas da Companhia ou através do e-mail relacoescomacionistas@ldisa.com.br, com aviso de recebimento, manifestando a sua intenção e número de ações que pretende alienar; (b) em seguida, até o dia 28 de janeiro de 2014 (inclusive), a Companhia informará, aos acionistas que tiverem manifestado seu interesse nos termos acima, o resultado final do rateio (se necessário, a ser realizado com base na participação societária proporcional de cada acionista nesta data) e encaminhará aos respectivos acionistas os competentes instrumentos para assinatura e formalidades da recompra, sendo que sua assinatura e respectiva transferência das Ações da Recompra deverá ocorrer entre os dias 29 e 31 de janeiro de 2014 (inclusive), em horário comercial, na sede da Companhia, com a presença dos respectivos acionistas e/ou seus representantes, conforme o caso.

6.4. Ficam os Diretores e/ou procuradores da Companhia autorizados a praticar todos os atos e a tomar todas e quaisquer outras providências necessárias à execução e implementação das deliberações ora aprovadas, incluindo, sem limitação, a enviar comunicação aos acionistas da Companhia com cópia da ata da presente reunião, o que deverá ocorrer até o final do dia 17 de



AL

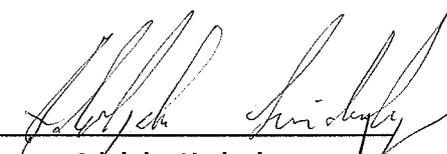
janeiro de 2014, por envio de e-mail ao endereço eletrônico acionistas@ldisa.com.br, com aviso de leitura e recebimento, a fim de que os acionistas da Companhia tomem conhecimento e se manifestem nos termos e prazos definidos no item 6.3.2 acima.

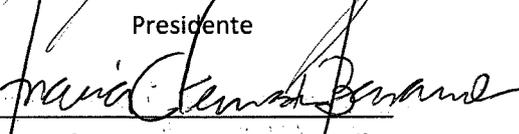
7. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos até a lavratura desta ata. Reaberta a sessão pelo Sr. Presidente, foi a ata lida e unanimemente aprovada, autorizada a lavratura e publicação da presente ata sob a forma de sumário dos fatos ocorridos.

Confere com a via original lavrada em livro próprio.

São Paulo, 14 de janeiro de 2014.

Mesa:


Adolpho Lindenberg
Presidente


Maria do Carmo F. O. Bersano Silva
Secretária

(Esta é a última página da Ata de Reunião do Conselho de Administração da LDI Desenvolvimento Imobiliário S.A., realizada em 14 de janeiro de 2014)

