

LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A.
Companhia Aberta
CNPJ/MF Nº 09.041.168/0001-10
NIRE 31.300.027.261

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 25 DE NOVEMBRO DE 2014.

A Reunião do Conselho de Administração da **LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A. (“Companhia”)**, instalada com a presença dos seus membros abaixo assinados, independentemente de convocação. O conselheiro **Barry Stuart Sternlicht** participou da reunião por videoconferência, em conformidade com o art. 21 do Estatuto da Companhia. A reunião, presidida pelo Sr. **Rubens Menin Teixeira de Souza** e secretariada pela Sr. **Felipe Enck Gonçalves**, realizou-se às 11:00 horas do dia 25 de novembro de 2014, na sede social da Companhia, na Avenida Raja Gabaglia, 2.720, sala 101, bairro Estoril, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP 30494-170. Na conformidade da Ordem do Dia, a seguinte deliberação foi tomada e aprovada, por unanimidade de votos: **(a) aprovar**, no âmbito do Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia (“Plano”), a criação do **Programa 4**, que consiste no chamamento aos Executivos e/ou determinados empregados da Companhia e de suas subsidiárias (sociedades controladas, direta ou indiretamente), devidamente convidados por escrito por este Conselho de Administração através da respectiva Carta Convite, a adquirir, caso assim desejarem, de acordo com os prazos, preços de compra e de exercício, as opções indicadas na respectiva Carta Convite; **(b) aprovar** a limitação do **Programa 4** ao montante de 130.000 (cento e trinta mil) opções de compra de ações da Companhia, observado o limite estabelecido no Plano; **(c) aprovar** a minuta da Carta Convite contendo os termos e condições do **Programa 4** do Plano, que é o **“DOCUMENTO I”** da presente ata, que depois de autenticada pela mesa será arquivada na sede da Companhia; **(d) autorizar** aos conselheiros deste Conselho de Administração a emitir as respectivas Carta Convite aos executivos e/ou empregados da Companhia ou de suas subsidiárias, bem como ao Presidente do Conselho a assinar todos os documentos e praticar quaisquer atos que se façam necessários para a efetivação deste. Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada pelos presentes. Belo Horizonte, 25 de novembro de 2014. **Rubens Menin Teixeira de Souza**, Presidente da Mesa; **Felipe Enck Gonçalves**, Secretário da Mesa. **Rubens Menin Teixeira de Souza; Marcos Alberto Cabaleiro Fernandez; Leonardo Guimarães Corrêa, Marcelo Martins Patrus, Ryan William Hawley, Barry Stuart Sternlicht e Fernando Jorge Buso Gomes.**

Confere com o original.

Felipe Enck Gonçalves
Secretário da Mesa