

**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 15 DE DEZEMBRO DE 2015.**

A Reunião do Conselho de Administração da **LOG COMMERCIAL PROPERTIES E PARTICIPAÇÕES S.A. (“Companhia”)**, instalada com a presença da totalidade 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 15 de dezembro de 2015, na sede social da Companhia, na Avenida Professor Mário Werneck, 621, 10º andar, conjunto 02, bairro Estoril, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, CEP 30455-610. 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 5**, 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 5** ao montante de 110.841 (cento e dez mil, oitocentos e quarenta e um) 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 5** 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 Diretor Presidente da Companhia 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, 15 de dezembro de 2015. **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 Manuel Maria Pulido Garcia Ferrão de Sousa.**

Confere com o original.

---

**Felipe Enck Gonçalves**  
Secretário da Mesa