

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 22 DE JANEIRO DE 2014**

1. **DATA, HORÁRIO E LOCAL:** Aos 22 (vinte e dois) 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, por seus procuradores, sendo que o Sr. Pedro Schiappa Pietra Ferreira Cabral participou por videoconferência, nos termos do parágrafo terceiro do artigo 15 do Estatuto Social da Companhia.
3. **COMPOSIÇÃO DA MESA:** Assumiu a presidência dos trabalhos o Sr. Mauricio Piazzon Barbosa Lima, 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, nos termos da letra "y", do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia sobre a prestação de garantia fidejussória, pela Companhia, por meio de fiança ou aval, conforme o caso, no âmbito da emissão pública de certificados de recebíveis imobiliários a serem lastreados por cédulas de crédito imobiliário representativas de cédulas de crédito bancário com destinação imobiliária, cuja devedora será a Lindencorp Participações e Incorporações Ltda., no montante de até R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais).
5. **DELIBERAÇÕES TOMADAS:** Iniciados os trabalhos, os conselheiros, por unanimidade e sem quaisquer restrições, deliberaram o quanto segue:
 - 5.1. Aprovar, nos termos da letra "y", do artigo 16 do Estatuto Social da Companhia e de acordo com a "Proposta para Captação de Recursos no Mercado de Capitais Local" enviada pelo Banco Votorantim S.A. à Lindencorp Participações e Incorporações Ltda. e LDI Desenvolvimento Imobiliário S.A., datada de 16 de dezembro de 2013 e acordada posteriormente, ora analisada, rubricada e que ficará arquivada na sede social da Companhia, a prestação de aval pela Companhia, em garantia da



totalidade das obrigações decorrentes de Cédula de Crédito Bancário a ser emitida pelo Banco Votorantim S.A., instituição financeira, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Nações Unidas, nº 14.171, Torre A, 18º andar, Vila Gertrudes, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.588.111/0001-03, em favor da Lindencorp Participações e Incorporações Ltda., sociedade empresária limitada, com sede na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo, na Rua Joaquim Floriano, nº 466, 2º andar, sala 85, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.040.451/0001-27 no valor total de até R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), destinado à construção de unidades habitacionais, abrangendo os custos diretos relativos à aquisição de terrenos e os custos de construção, a ser posteriormente vinculada à emissão dos Certificados de Recebíveis Imobiliários da 70ª Série da 4ª Emissão da Gaia Securitizadora S.A., companhia aberta, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua do Rocio, nº 288, 1º andar, Vila Olímpia, CEP 04552-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 07.587.384/0001-30.

5.2. 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 da deliberação acima aprovada.

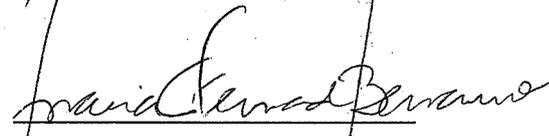
6. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, o Sr. Presidente suspendeu os trabalhos até a lavratura desta ata. Reaberta a sessão pelo Sr. Presidente, foi a ata lida e unanimemente aprovada, autorizada a lavratura e publicação da presente ata sob a forma de sumário dos fatos ocorridos.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

São Paulo, 22 de janeiro de 2014.

Mesa:


Mauricio Piazzon Barbosa Lima
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 22 de janeiro de 2014)

