

CONSTRUTORA TENDA S.A.

CNPJ/MF nº 71.476.527/0001-35

NIRE 35300348206

Companhia Aberta

Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de fevereiro de 2014

1. Data, Hora e Local: No dia 26 de fevereiro de 2014, às 12h, na sede da Companhia, na Avenida das Nações Unidas 8.501, 18º andar, cidade e Estado de São Paulo.

2. Convocação e Presença: Convocação dispensada tendo em vista a presença de todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, tendo-se verificado, portanto, quorum de instalação e aprovação.

3. Composição da Mesa: Presidente: Alceu Duilio Calciolari. Secretária: Renata de Carvalho Fidale.

4. Deliberações: Foi deliberado, pela unanimidade dos conselheiros presentes e sem quaisquer ressalvas:

4.1. Em cumprimento ao disposto no Artigo 142, V, da Lei 6.404/76 e no Artigo 17 (g) do Estatuto Social da Companhia, recomendar a aprovação, pelos acionistas da Companhia, reunidos em assembleia geral ordinária, (i) do relatório da administração e das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício social encerrado em 31.12.2013, acompanhadas das Notas Explicativas e do Parecer dos Auditores Independentes, os quais emitiram opinião sem ressalvas datado de 26 de fevereiro de 2014; e (ii) da proposta deste Conselho de Administração pela não distribuição de dividendos por ter a Companhia apurado prejuízo no exercício social encerrado em 31.12.13.

4.2. Aprovar a análise sobre a perspectiva de realização do saldo ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos, calculada com base no Plano de Negócios de 2014, para os próximos 5 anos, conforme requerido pela Instrução CVM nº 371/02, observada, no entanto, a incapacidade de constituição do imposto de renda diferido ativo, conforme esta mesma Instrução.

4.3. Aprovar o encerramento do programa de recompra de ações aprovado em 9 de dezembro de 2013, por meio do qual foram adquiridas 15.500.000 ações ordinárias de emissão da Gafisa S.A., controladora da Companhia, para permanência em tesouraria e posterior alienação.

5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes. Assinaturas: Alceu Duilio Calciolari (Presidente), Renata de Carvalho Fidale (Secretária). Conselheiros: Alceu Duilio Calciolari, André Bergstein, Fernando Cesar Calamita e Luiz Carlos Siciliano.

Declaro que a presente confere com o original lavrado em livro próprio.

Renata de Carvalho Fidale
Secretária