

## **GAFISA S.A.**

CNPJ/MF nº 01.545.826/0001-07

NIRE 35.300.147.952

### **Companhia Aberta**

#### **Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de setembro de 2012**

**1. Data, Hora e Local:** No dia 5 de setembro de 2012, às 10h, na sede da Companhia, localizada na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar.

**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: Odair Garcia Senra. Secretária: Renata de Carvalho Fidale.

**3.1. Deliberações:** Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade e sem quaisquer reservas, nos termos do Artigo 22 (u) do Estatuto Social da Companhia, aprovar todos os atos a serem praticados pela administração da Companhia no que se refere à emissão, pela Companhia, de uma Cédula de Crédito Bancário Imobiliária em favor do Banco Bradesco S.A., com garantia real, totalizando o valor de R\$150.000.000,00 na respectiva data de emissão (“CCB”). Os membros do conselho de administração também aprovam todos os atos a serem praticados pela administração da Companhia no que se refere à constituição das seguintes garantias da CCB: (a) hipoteca de unidades de empreendimentos imobiliários comerciais da Companhia localizados nos Estados de São Paulo e Rio de Janeiro; e (b) cessão fiduciária dos recebíveis destes mesmos empreendimentos.

**4. Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes. **Assinaturas:** Odair Garcia Senra (Presidente), Renata de Carvalho Fidale (Secretária). **Conselheiros:** Odair Garcia Senra, Nelson Machado, Guilherme Affonso Ferreira, Maurício Marcellini Pereira, Cláudio José Carvalho de Andrade, José Écio Pereira da Costa Júnior, Gerald Dinu Reiss, Rodolpho Amboss e Henri Philippe Reichstul.

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

Renata de Carvalho Fidale  
Secretária