

Edital de Segunda Convocação da Assembléia Geral Extraordinária

GAFISA S.A.
CNPJ/MF nº 01.545.826/0001-07
NIRE 35.300.147.952
Companhia Aberta

EDITAL DE SEGUNDA CONVOCAÇÃO ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA

Ficam os Senhores Acionistas da GAFISA S.A. ("Companhia") convocados para se reunirem, em 27 de maio de 2010, às 9 horas e 30 minutos, em segunda convocação, em Assembleia Geral Extraordinária, na sede da Companhia, localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, 8.501, 19º andar, Eldorado Business Tower, Pinheiros, a fim de deliberar sobre a seguinte ordem do dia:

(i) examinar, discutir e aprovar o Protocolo e Justificação de Incorporação de Ações relativo à incorporação, pela Companhia, da totalidade das ações de emissão de Shertis Empreendimentos e Participações S.A. ("Shertis"), inscrita no CNPJ/MF sob o nº 11.039.942/0001-08 ("Incorporação de Ações"), cujo principal ativo consiste em ações representativas de 20% (vinte por cento) do capital social de Alphaville Urbanismo S.A. ("AUSA"), bem como os demais atos e providências nele contemplados;

(ii) ratificar a nomeação e contratação da empresa especializada Apsis Consultoria Empresarial Ltda. ("APSYS"), responsável pela elaboração do laudo de avaliação, a valor contábil, das ações de emissão de Shertis que serão incorporadas ao capital social da Companhia ("Laudo de Avaliação");

(iii) aprovar o Laudo de Avaliação apresentado pela APSIS, o qual foi elaborado com base no balanço especial de Shertis datado de 31.12.2009 e auditado por Terco Grant Thornton Auditores Independentes;

(iv) aprovar a Incorporação de Ações e o consequente aumento do capital social da Companhia, a ser subscrito e integralizado pelos administradores de Shertis, mediante versão para a Companhia das ações representativas do capital social da referida empresa;

(v) aprovar a nova redação do artigo 5º do Estatuto Social relativo ao capital social, a fim de refletir o aumento do capital social da Companhia em decorrência da Incorporação de Ações;

(vi) aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia; e

(vii) autorizar os administradores da Companhia a praticar todos os atos necessários à efetivação da referida Incorporação de Ações e das demais deliberações propostas

Informações Gerais:

- Os documentos que instruem a proposta de Incorporação de Ações e matérias correlatas, incluindo, mas sem limitação, (i) o Protocolo e Justificação de Incorporação de Ações; (ii) os estudos econômico-financeiros; (iii) o Laudo de Avaliação; (iv) as Demonstrações Financeiras auditadas de Shertis e da Companhia; e (v) a proposta da administração da Companhia contendo esclarecimentos e propostas nos termos da Instrução CVM nº 481/09, encontram-se à disposição dos acionistas na sede social e/ou nos websites da Companhia (www.gafisa.com.br/ri), da Comissão de Valores Mobiliários (www.cvm.gov.br) e da Bovespa (www.bmfbovespa.com.br). Os documentos podem ser consultados e examinados na sede social da Companhia, devendo os acionistas interessados agendar data e horário de visita com o Departamento de Relações com Investidores.

- O acionista ou seu representante legal deverá comparecer à Assembleia munido de documento que comprove sua identidade.

- Os acionistas participantes da Custódia Fungível de Ações Nominativas da –BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros que desejarem participar das Assembleias deverão apresentar extrato atualizado de sua posição acionária fornecido pela instituição custodiante no período de 48 horas antecedentes à realização das Assembleias.

- Solicita-se que os instrumentos de mandato com poderes especiais para representação na Assembleia Geral a que se refere o presente edital sejam depositados, na sede da Companhia, no Departamento de Relações com Investidores, até 25 de maio de 2010.

São Paulo, 18 de maio de 2010.

Gary Robert Garrabrant
Presidente do Conselho de Administração