

## Ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 7 de fevereiro de 2011

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 7 de fevereiro de 2011

1. Data, Hora e Local: No dia 7 de fevereiro de 2011, às 14h, 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: Caio Racy Mattar. Secretária: Renata de Carvalho Fidale.
4. Deliberações: Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade e sem quaisquer reservas:
  - 4.1. Registrar a renúncia do Diretor Superintendente de Incorporação da Companhia, Sr. Antonio Carlos Ferreira Rosa, eleito na Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de dezembro de 2009.
  - 4.2. Nomear, na qualidade de Diretor Superintendente de Incorporação da Companhia, para cumprir o mandato do Diretor renunciante até 31 de dezembro de 2011, o Sr. Sandro Rogério da Silva Gamba, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 24.885.811-7, e inscrito no CPF/MF sob nº 153.803.238-47, residente e domiciliado na Cidade e Estado de São Paulo, com escritório na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar, Pinheiros, o qual, tendo preenchido o Termo de Anuência dos Administradores às regras contidas no Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBovespa S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, será investido no cargo para o qual foi nomeado mediante a assinatura de termo de posse no livro próprio, oportunidade em que fará a declaração de desimpedimento prevista em lei.
  - 4.3. Nomear, na qualidade de Diretor sem designação específica, com mandato até 31 de dezembro de 2011, o Sr. Luiz Carlos Siciliano, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 05.688.896-9, e inscrito no CPF/MF sob nº 789.622.427-53, residente e domiciliado na Cidade e Estado de São Paulo, com escritório na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar, Pinheiros, o qual, tendo preenchido o Termo de Anuência dos Administradores às regras contidas no Regulamento de Listagem do Novo Mercado da BM&FBovespa S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros, será investido no cargo para o qual foi nomeado mediante a assinatura de termo de posse no livro próprio, oportunidade em que fará a declaração de desimpedimento prevista em lei.
  - 4.4. Nos termos do Art. 21, "d" e do Art. 33 do Estatuto Social da Companhia, indicar o Diretor sem designação específica da Companhia ora eleito para atuar internamente sob a denominação de Diretor Superintendente de Vendas e Marketing, desempenhando as seguintes funções: (i) planejar, desenvolver e coordenar as atividades de vendas, visando o crescimento da empresa no mercado e o cumprimento dos planos e metas de vendas, estabelecidos para produtos e marcas nos diversos canais de distribuição; (ii) definir preços, condições de vendas e acordos comerciais, garantindo a implementação da política comercial da empresa, visando maximizar os lucros e atingir as metas de vendas; (iii) assegurar o relacionamento e negociação com os clientes, através de canais terceirizados (imobiliárias) e canais especiais, envolvendo visitas e contatos frequentes, a fim de alcançar as metas de vendas e garantir a satisfação do cliente em relação aos produtos e serviços oferecidos; (iv) assegurar o acompanhamento das construções, através de sistemas informatizados e contatos com as áreas afins, com o objetivo de cumprir os prazos acordados com os clientes, garantindo sua satisfação; (v) analisar o mercado em relação ao seu segmento e o potencial de vendas dos produtos e serviços da empresa para o mercado nacional, visando planejar e propor metas de comercialização; (vi) acompanhar e analisar as ações dos concorrentes, englobando aspectos técnicos, estratégicos e preços visando garantir o posicionamento da empresa no mercado no curto, médio e longo prazo; (vii) dirigir a equipe de vendas própria e terceirizada de forma a manter a melhor distribuição possível dos produtos em todo território nacional; (viii) definir políticas e estratégias para relacionamento com corretores e clientes visando manter os clientes satisfeitos e conquistar novos clientes para aumentar a participação no mercado; (ix) definir diretrizes do planejamento estratégico dos produtos, de curto, médio e longo prazo, visando garantir o atingimento dos resultados financeiros e mercadológicos estipulados pela empresa; (x) acompanhar o processo de vendas das unidades remanescentes através do controle de terceiros, visando diminuir a quantidade de unidades "ociosas", afim de dar foco aos novos lançamentos; (xi) gerenciar a correta aplicação da marca nos diversos materiais utilizados pela Companhia com o objetivo de padronizar e garantir uma exposição correta da mesma visando aumentar o conhecimento do consumidor; (xii) desenvolver as estratégias de comunicação, publicidade e vendas dos novos lançamentos, dos remanescentes e da marca da Companhia visando uma melhor utilização da verba com o objetivo de aumentar o conhecimento da marca e por consequência, aumentar a velocidade de vendas dos empreendimentos da Companhia; (xiii) desenvolver a estratégia de comunicação adequada para cada lançamento com o objetivo de otimizar a verba disponível buscando o melhor resultado versus investimento além de aumentar a velocidade de vendas dos empreendimentos; (xiv) desenvolver parcerias com fornecedores chaves com o objetivo de agregar valor à marca da Companhia e buscar otimizar a verba disponível.
  - 4.5. Tendo em vista o acima exposto, e o aprovado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 14 de dezembro de 2009, a Diretoria da Companhia passa a ter a seguinte composição, com mandatos que se encerrarão em 31 de dezembro de 2011: (i) como Diretor Presidente - Wilson Amaral de Oliveira, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 6.269.899, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 527.350.108-30; (ii) como Diretor Financeiro e de Relações com Investidores – Alceu Duilio Calciolari, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 12.207.071, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 031.716.238-11; (iii) como Diretor de Relações Institucionais – Odair Garcia Senra, brasileiro, viúvo, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 3.259.126, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 380.915.938-72; (iv) como Diretor Superintendente de Construção – Mário Rocha Neto, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 5.637.585, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 030.073.278-30; (v) como Diretor Superintendente de Incorporação – Sandro Rogério da Silva Gamba, acima qualificado; e (vi) como Diretor sem designação específica, atuando na qualidade de Diretor Superintendente de Vendas e Marketing – Luiz Carlos Siciliano, acima qualificado; todos com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 8.501, 19º andar. Os demais cargos permanecem vagos para serem oportunamente preenchidos.
5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes. Assinaturas: Caio Racy Mattar (Presidente), Renata de Carvalho Fidale (Secretária). Conselheiros: Caio Racy Mattar, Richard L. Huber, Gerald Dinu Reiss, José Écio Pereira da Costa Júnior, Renato de Albuquerque e Wilson Amaral de Oliveira.

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

São Paulo, 7 de fevereiro de 2011

Renata de Carvalho Fidale  
Secretária