

Edital de Convocação - AGO

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

ASSEMBLEIAS GERAIS ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA EDITAL DE CONVOCAÇÃO

Ficam convocados os acionistas da GAFISA S.A. ("Companhia") para se reunirem, no dia 29 de abril de 2011, às 10h, em primeira convocação, na sede social da Companhia, localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, 8.501, 19º andar, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizadas conjuntamente, para deliberar sobre a seguinte ORDEM DO DIA:

(a) Em ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA:

- (i) tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010;
- (ii) deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010 e sobre a distribuição de dividendos no valor de R\$98.811.840,46;
- (iii) eleger três novos membros para ocuparem cargos vagos no Conselho de Administração da Companhia, em adição aos que atualmente compõem o órgão;
- (iv) ratificar os valores pagos à conta da remuneração global atribuída aos administradores da Companhia para o exercício de 2010 e fixar o valor da remuneração global a ser paga aos administradores da Companhia no exercício de 2011;
- (v) instalar e eleger os membros do Conselho Fiscal em razão do término de mandato; e
- (vi) fixar o valor da remuneração global a ser paga aos membros do Conselho Fiscal da Companhia no exercício de 2011.

(b) Em ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA:

- (i) alterar o Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia de sorte a refletir os aumentos de capital aprovados pelo Conselho de Administração, dentro do limite do capital autorizado, até a data de realização da Assembleia Geral; e (ii) ampla reforma e consolidação do estatuto da Companhia, destacando-se as seguintes mudanças e inclusões: inclusão de diretrizes gerais de governança corporativa que devem orientar a administração; alterações no processo de eleição do conselho de administração; formalização dos comitês consultivos;

inclusão de limitação ao direito de voto; inclusão de regras que prevejam oferta pública por atingimento de participação de 30% do capital social;

atualização das competências da Diretoria Executiva; além de adaptações e aprimoramentos necessários.

Informações Gerais:

- Os seguintes documentos foram publicados em 29 de março de 2011 no "Diário Oficial do Estado de São Paulo" e no jornal "O Estado de São Paulo": (a) relatório anual da administração; (b) demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010; e (c) parecer dos auditores independentes.

- Os documentos e informações referidos no parágrafo anterior e os demais previstos na Instrução CVM nº 481, de 17 de dezembro de 2009, foram apresentados à Comissão de Valores Mobiliários, por meio do Sistema de Informações Periódicas (IPE), nos termos do Artigo 6º de referida Instrução, e encontram-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social da Companhia, no seu site de Relações com Investidores (www.gafisa.com.br/ri), e nos sites da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros (www.bmfbovespa.com.br) e da Comissão de Valores Mobiliários (www.cvm.gov.br).

- O Acionista ou seu representante legal deverá comparecer às Assembleias 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 antecedente à realização das Assembleias.

- Solicita-se que os instrumentos de mandato com poderes especiais para representação nas Assembleias Gerais a que se referem o presente edital sejam depositados, na sede da Companhia, no Departamento de Relações com Investidores, até 26 de abril de 2011.

São Paulo, 24 de março de 2011

Caio Racy Mattar
Presidente do Conselho de Administração