

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 29 de setembro de 2011

1. Data, Hora e Local: No dia 29 de setembro de 2011, 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: Caio Racy Mattar. Secretária: Renata de Carvalho Fidale.

3.1. Deliberações: Foi deliberado, pela unanimidade dos conselheiros presentes e sem quaisquer ressalvas, reeleger os Srs. (i) **José Écio Pereira da Costa Júnior**, brasileiro, casado, administrador de empresas e contador, portador da cédula de identidade RG nº 4.762.308, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 359.920.858-15, como Presidente do Comitê; (ii) **Richard L. Huber**, estadunidense, casado, empresário, portador da cédula de identidade RNE nº W230612-E, inscrito no CPF/MF sob o nº 020.363.638-49; e a Srta. (iii) **Maria Letícia de Freitas Costa**, brasileira, solteira, engenheira, portador da cédula de identidade RG nº 6.057.278-4 SSP/SP, inscrita no CPF/MF sob o nº 050.952.788-58, para compor o Comitê de Auditoria, com mandato que se encerrará em 28 de setembro de 2013.

4. 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 Junior, Wilson Amaral de Oliveira, Henri Philippe Reichstul, Guilherme Affonso Ferreira, Maria Letícia de Freitas Costa e Odair Garcia Senra.

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

Renata de Carvalho Fidale
Secretária