

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 13 de março de 2012

1. Data, Hora e Local: No dia 13 de março de 2012, às 17h, por conferência telefônica, conforme expressamente autorizado pelo Art. 21, §2º, do Estatuto Social da Companhia.

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, nesta data, do Sr. **Alceu Duilio Calciolari**, aos cargos de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores da Companhia, para o qual foi reeleito em Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2011. O Sr. Alceu Duilio Calciolari permanecerá como Diretor Presidente da Companhia.

4.2. Nomear, na forma do disposto no Art. 26 do Estatuto Social da Companhia, na qualidade de Diretor Financeiro e de Relações com Investidores, com mandato até a data de realização da assembleia geral extraordinária que irá deliberar sobre as alterações estatutárias necessárias à implementação da nova estrutura organizacional ora em estudo, a ser proposta pela administração da Companhia, assembleia esta que se pretende seja convocada para instalação, em primeira convocação, havendo quorum, na data da assembleia geral ordinária de 2012, o Sr. **Andre Bergstein**, brasileiro, casado, engenheiro elétrico, portador da carteira de identidade RG nº 04.368.099-0, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 010.995.487-48, residente e domiciliado na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, com escritório na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar.

4.3. O Sr. Andre Bergstein assumirá como Diretor de Relações com Investidores perante a Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e como Pessoa Física Responsável pela Companhia junto à Secretaria da Receita Federal do Ministério da Fazenda, exercendo tais funções cumulativamente com as demais atribuições de diretor da Companhia.

4.4. O Diretor eleito, tendo firmado 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 eleito

mediante assinatura do respectivo termo de posse no livro próprio, oportunidade em que fará a declaração de desimpedimento prevista em lei.

4.5. Tendo em vista o acima exposto, e o aprovado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2011 e em 17 de fevereiro de 2012, a Diretoria da Companhia passa a ter a seguinte composição, com mandato até a data de realização da assembleia geral extraordinária que irá deliberar sobre as alterações estatutárias necessárias à implementação da nova estrutura organizacional ora em estudo, a ser proposta pela administração da Companhia, assembleia esta que se pretende seja convocada para instalação, em primeira convocação, havendo quorum, na data da assembleia geral ordinária de 2012: *(i)* como Diretor Presidente - **Alceu Duilio Calciolari**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 12.207.071-SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 031.716.238-11; *(ii)* como Diretor Financeiro e de Relações com Investidores – **Andre Bergstein**, acima qualificado; *(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)* acumulando os cargos de Diretor Superintendente de Incorporação, Diretor Superintendente de Construção e Diretor de Vendas e Marketing – **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; e *(v)* como Diretor sem designação específica – **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; 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.

4.6. Registrar que o desligamento que constou em ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 17 de fevereiro de 2012 se deu por dispensa, e não pelos motivos dispostos em referida ata, observada a intenção do executivo em se dedicar a projetos pessoais e à família.

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, 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