

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 12 de novembro de 2012

1. Data, Hora e Local: No dia 12 de novembro de 2012, 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: Odair Garcia Senra. Secretária: Renata de Carvalho Fidale.

4. Deliberações: Foi deliberado, pela unanimidade dos conselheiros presentes e sem quaisquer ressalvas:

4.1. Em razão do término do mandato, eleger para compor o Comitê Executivo de Investimentos da Companhia, com mandato que se encerrará em 12 de novembro de 2014, os Srs. (i) **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, eleito na qualidade de Coordenador do Comitê; (ii) **André Bergstein**, brasileiro, casado, engenheiro elétrico, portador da cédula de identidade RG nº 04.368.099-0 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 010.995.487-48; (iii) **Sandro Rogério da Silva Gamba**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 24.885.811-7 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 153.803.238-47; (iv) **Rodrigo Osmo**, brasileiro, casado, engenheiro químico, portador da cédula de identidade RG nº 25.254.176-5 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 268.909.818-04; e (v) **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 o 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.

4.2. Em razão do término do mandato, eleger para compor o Comitê Executivo de Finanças da Companhia, com mandato que se encerrará em 12 de novembro de 2014, os Srs. (i) **Alceu Duilio Calciolari**, acima qualificado, eleito na qualidade de Coordenador do Comitê; (ii) **André Bergstein**, acima qualificado; e (iii) **Fernando Cesar Calamita**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 16.496.456 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 092.621.778-01, todos com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 8.501, 19º andar.

4.3. Em razão do término do mandato, eleger para compor o Comitê Executivo de Ética da Companhia, com mandato que se encerrará em 12 de novembro de 2014, os Srs. (i)

André Bergstein, acima qualificado, eleito na qualidade de Coordenador do Comitê; (ii) **Rodrigo Ferreira Coimbra Pádua**, brasileiro, casado, administrador de empresas, portador da cédula de identidade RG nº 6.607.854 (SSP/SP), inscrito no CPF/MF sob o nº 955.129.696-68; (iii) **Fernando Cesar Calamita**, acima qualificado; (iv) **Luiz Carlos Siciliano**, acima qualificado; e (v) **Norival Zanata Junior**, brasileiro, casado, auditor, portador da cédula de identidade RG nº 19.766.793, inscrito no CPF/MF sob o nº 165.261.498-20, todos com escritório na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, nº 8.501, 19º andar.

5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, esta ata foi lida, aprovada e assinada pelos presentes. **Assinaturas:** Odair Garcia Senra (Presidente), Renata de Carvalho Fidale (Secretária). **Conselheiros:** Odair Garcia Senra, Nelson Machado, Guilherme Affonso Ferreira, Maurício Marcellini Pereira, Cláudio José Carvalho de Andrade, José Écio Pereira da Costa Júnior, Gerald Dinu Reiss, Rodolpho Amboss e Henri Philippe Reichstul.

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

Renata de Carvalho Fidale
Secretária