

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 18 de dezembro de 2014

1. Data, Hora e Local: No dia 18 de dezembro de 2014, às 11h, na sede da Companhia, localizada na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar, Pinheiros, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. Convocação e Presença: Convocação dispensada em razão da 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: Os membros do Conselho de Administração decidiram, por unanimidade e sem quaisquer reservas, nos termos do Artigo 22 (u) do Estatuto Social da Companhia, aprovar a emissão pelo Banco Industrial e Comercial S.A. de carta fiança, no valor total de R\$ 2.712.115,34, válida por prazo indeterminado, em favor da Companhia, com a finalidade de garantir o processo de Execução Fiscal nº 0032644-98.2013.403.6182 em trâmite na 10ª Vara Federal das Execuções Fiscais de São Paulo, decorrente do referido Processo Administrativo nº 19515.721971/2001-86, que abrange as dívidas ativas n.º 80.7.13.003190-72 e 80.6.13.008589-87. Referida carta de fiança será emitida em substituição àquela aprovada por este Conselho de Administração em 1º de agosto de 2013, no valor de R\$2.463.831,85, no âmbito da Medida Cautelar Inominada nº 0012903-27.2013.4.03.6100, abrangendo as mesmas dívidas.

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, Francisco Vidal Luna, Guilherme Affonso Ferreira, Maurício Marcellini Pereira, Cláudio José Carvalho de Andrade, José Écio Pereira da Costa Júnior e Rodolpho Amboss.

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

Renata de Carvalho Fidale
Secretária