

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 28 de abril de 2017

1. Data, Hora e Local: No dia 28 de abril de 2017, às 17 horas, na sede da Gafisa S.A. (“Companhia”), localizada na Avenida das Nações Unidas 8.501, 19º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2. Convocação e Presença: Presentes 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. Registrar a renúncia, conforme carta recebida nesta data, do Sr. André Bergstein aos cargos de Diretor Executivo Financeiro e de Relações com Investidores, para os quais foi eleito em Reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de maio de 2014. Ficam registrados os agradecimentos do Conselho de Administração pelos serviços prestados pelo Sr. André à Companhia até a presente data, acompanhado do desejo de sucesso nas futuras empreitadas.

4.2. Em seguida, promover a eleição da Diretoria da Companhia, com mandato até 27 de abril de 2020, nos termos dos Artigos 26 e 27 do Estatuto Social, conforme proposta do Comitê de Nomeação e Governança Corporativa da Companhia: *(i)* como Diretor Presidente, Diretor Executivo Financeiro e de Relações com Investidores - **Sandro Rogério da Silva Gamba**, brasileiro, casado, engenheiro civil, portador da cédula de identidade RG nº 24.885.811-7, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob nº 153.803.238-47; *(ii)* como Diretora Executiva Operacional – **Katia Varalla Levy**, brasileira, casada, engenheira civil, portadora da cédula de identidade RG nº 22.251.966-6, emitida pela SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 173.200.058-16; *(iii)* como Diretor Executivo Operacional – **Guilherme Stefani Carlini**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 21.706.301-9, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 250.514.948-89; e *(iv)* como Diretor Executivo Operacional – **Rodrigo Lucas Tarabori**, brasileiro, casado, engenheiro, portador da cédula de identidade RG nº 22.280.122-0, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 280.833.718-31; 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.

4.4. Indicar o Sr. Sandro Rogério da Silva Gamba 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, o qual exercerá tais funções cumulativamente com as demais atribuições de diretor da Companhia.

4.5. Os Diretores ora eleitos serão investidos nos cargos para os quais foram nomeados após o preenchimento do 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 e assinatura de termo de posse no livro próprio, oportunidade em que farão a declaração de desimpedimento prevista em lei.

4.6. Registrar a destituição do Sr. André Bergstein ao cargo que ocupava no Comitê Executivo de Investimentos da Companhia e eleger para compor este Comitê, com mandato até 2 de fevereiro de 2018: *(i)* **Sandro Rogério da Silva Gamba**, acima qualificado; *(ii)* **Katia Varalla Levy**, acima qualificada; *(iii)* **Guilherme Stefani Carlini**, acima qualificado; *(iv)* **Rodrigo Lucas Tarabori**, acima qualificado, e *(v)* **Gerson Cohen**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 14.492.089-X, inscrito no CPF/MF sob o nº 104.094.648-80, todos com escritório na sede da Companhia. O Sr. Sandro Rogério da Silva Gamba permanece na Coordenação do Comitê Executivo de Investimentos.

4.7. Registrar a destituição do Sr. André Bergstein ao cargo que ocupava no Comitê Executivo de Ética da Companhia e eleger para compor este Comitê, com mandato até 2 de fevereiro de 2018: *(i)* **Sandro Rogério da Silva Gamba**, acima qualificado; *(ii)* **Guilherme Stefani Carlini**, acima qualificado; *(iii)* **Adriana Farhat**, brasileira, solteira, administradora, portadora da cédula de identidade RG nº 32.981.507-6, e inscrita no CPF/MF sob o nº 302.152.538-50; e *(iv)* **Emmanoel Soares**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 28.858.997-X, inscrito no CPF/MF sob o nº 267.759.508-70, todos com escritório na sede da Companhia. O Sr. Sandro Rogério da Silva Gamba permanece na Coordenação do Comitê Executivo de Ética.

4.8. Registrar a destituição dos Srs. André Bergstein e Gustavo Moscatelli aos cargos que ocupavam no Comitê Executivo de Finanças, da Companhia e eleger para compor este Comitê, com mandato até 2 de fevereiro de 2018: *(i)* **Sandro Rogério da Silva Gamba**, acima qualificado; *(ii)* **Fabio Cardoso Pirani**, brasileiro, casado, contador, portador da cédula de identidade RG nº 16.748.769-3 SSP/SP, inscrito no CPF/MF sob o nº 168.784.158-61; e *(iii)* **Evandro Aparecido de Oliveira Almeida**, brasileiro, solteiro, administrador, portador da cédula de identidade RG nº 44.039.488-0, inscrito no CPF/MF sob o nº 346.110.668-27, todos com escritório na sede da Companhia. O Sr. Sandro Gamba assumirá a Coordenação do Comitê Executivo de Finanças.

4.9. Tendo em vista o acima exposto, e o aprovado nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 5 de maio de 2016, 15 de setembro de 2016, 26 de setembro de 2016, 7 de fevereiro de 2017 e a Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de fevereiro de 2017, os Comitês da Companhia passam a ter a seguinte composição:

- (i) Comitê de Auditoria: Francisco Vidal Luna, como Presidente, José Écio Pereira da Costa Júnior e Odair Garcia Senra;

- (ii) Comitê de Governança Corporativa e Remuneração: Cláudio José Carvalho de Andrade, como Presidente, Guilherme Affonso Ferreira e Rodolpho Amboss;
- (iii) Comitê Executivo de Investimentos: Sandro Rogério da Silva Gamba, como Coordenador, Katia Varalla Levy, Guilherme Stefani Carlini, Rodrigo Lucas Tarabori e Gerson Cohen;
- (iv) Comitê Executivo de Finanças: Sandro Rogério da Silva Gamba, como Coordenador, Fabio Cardoso Pirani e Evandro Aparecido de Oliveira Almeida;
e
- (vi) Comitê Executivo de Ética: Sandro Rogério da Silva Gamba, como Coordenador, Guilherme Stefani Carlini, Adriana Farhat e Emmanoel Soares.

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

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

Renata de Carvalho Fidale
Secretária