

**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 da Gafisa S.A. (“Companhia”)  
realizada em 9 de janeiro de 2017**

**1. Data, Hora e Local:** No dia 9 de janeiro de 2017, às 10 horas, por conferência telefônica, conforme expressamente autorizado pelo Art. 21, §2º, do Estatuto Social da Companhia.

**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, determinar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas da Companhia, para instalação, em primeira convocação, no dia 9 de fevereiro de 2017, às 10h, de sorte a se deliberar sobre as matérias constantes da minuta do Edital de Convocação anexa à presente como Anexo I, neste ato aprovada pelos membros do Conselho de Administração.

**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

ANEXO I

**GAFISA S.A.**

CNPJ/MF nº 01.545.826/0001-07

NIRE 35.300.147.952

Companhia Aberta

**EDITAL DE CONVOCAÇÃO  
ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA**

Ficam os Senhores Acionistas da Gafisa S.A. (“Companhia”) convocados a se reunirem em Assembleia Geral Extraordinária (“Assembleia”) a ser realizada, em primeira convocação, no dia 9 de fevereiro de 2017, às 10h, na sede social da Companhia, localizada na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, 8.501, 19º andar, para deliberarem sobre a seguinte ordem do dia:

- (i) alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, de sorte a refletir os aumentos de capital e cancelamentos de ações aprovados pelo Conselho de Administração até a data de realização da Assembleia Geral Extraordinária;
- (ii) grupamento das ações ordinárias de emissão da Companhia, na proporção de 13,483023074 para 1, e ajuste proporcional do limite do capital autorizado; e
- (iii) reforma do Estatuto Social da Companhia para aperfeiçoar as estruturas de governança e refletir as alterações objeto dos itens (i) e (ii) acima, conforme detalhado na Proposta da Administração divulgada nesta data.

- Encontra-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social da Companhia, no seu site de Relações com Investidores ([www.gafisa.com.br/ri/](http://www.gafisa.com.br/ri/)) e nos sites da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ([www.bmfbovespa.com.br](http://www.bmfbovespa.com.br)) e da Comissão de Valores Mobiliários ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)), a Proposta da Administração contemplando, dentre outras, as informações exigidas pelo artigo 11 da Instrução CVM nº 481/09.

- O Acionista ou seu representante legal deverá comparecer à Assembleia munido de documento que comprove sua identidade.

- Os acionistas participantes da Custódia Fungível de Ações Nominativas da – BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros que desejarem participar da Assembleia deverão apresentar extrato atualizado de sua posição acionária fornecido pela instituição custodiante no período de 48 horas antecedentes à realização da Assembleia.

- Solicita-se que os instrumentos de mandato com poderes especiais para representação na Assembleia a que se refere o presente edital sejam depositados, na sede da Companhia, no Departamento de Relações com Investidores, até 7 de fevereiro de 2017.

São Paulo, 9 de janeiro de 2017.

Odair Garcia Senra  
Presidente do Conselho de Administração