

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 7 de fevereiro de 2017

1. Data, Hora e Local: No dia 7 de fevereiro de 2017, às 10 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 dispensa sem justa causa dos Srs. **Luiz Carlos Siciliano** e **Octavio Marques Flores** aos cargos de Diretores Executivos Operacionais, para os quais foram eleitos em Reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de maio de 2014. Ficam registrados os agradecimentos do Conselho de Administração pelos serviços prestados pelos Srs. Luiz e Octavio à Companhia até a presente data, acompanhado do desejo de sucesso nas futuras empreitadas.

4.2. Tendo em vista o acima exposto, e o aprovado em Reunião do Conselho de Administração realizada em 5 de maio de 2014, a Diretoria da Companhia passa a ter a seguinte composição, com mandato até 4 de maio de 2017: *(i)* como Diretor Presidente - **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 Diretor Executivo Financeiro e de Relações com Investidores – **André Bergstein**, brasileiro, casado, engenheiro elétrico, portador da cédula de identidade RG nº 04.368.099-0, emitida pela SSP/SP, e inscrito no CPF/MF sob o nº 010.995.487-48; e *(iii)* 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; 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. Em virtude do acima exposto, registrar a destituição dos Srs. Luiz Carlos Siciliano e Octavio Marques Flores aos cargos que ocupavam no Comitê Executivo de Investimentos da Companhia, que permanecerá composto, até o restante do mandato em 4 de maio de 2018, por: *(i)* Sandro Rogério da Silva Gamba; *(ii)* André Bergstein; e *(iii)* Katia Varalla Levy, todos acima qualificados.

4.5. Em virtude do acima exposto, registrar a destituição dos Srs. Luiz Carlos Siciliano e Norival Zanata Junior aos cargos que ocupavam no Comitê Executivo de Ética da Companhia e eleger para compor este Comitê, com mandato até 4 de maio de 2018, o Sr. **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, com escritório na sede da Companhia. Assim, a composição do Comitê Executivo de Ética, até 4 de maio de 2018, passa a ser: (i) Sandro Rogério da Silva Gamba; (ii) André Bergstein; (iii) Emmanoel Soares, todos acima qualificados; e (iv) 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.

4.6. Por fim, 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 e 26 de setembro de 2016, 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 Remuneração: Cláudio José Carvalho de Andrade, como Presidente, Guilherme Affonso Ferreira e Rodolpho Amboss;
- (iii) Comitê de Nomeação e Governança Corporativa: Cláudio José Carvalho de Andrade, como Presidente, Guilherme Affonso Ferreira e Rodolpho Amboss;
- (iv) Comitê Executivo de Investimentos: Sandro Rogério da Silva Gamba, como Coordenador, André Bergstein e Katia Varalla Levy;
- (v) Comitê Executivo de Finanças: André Bergstein, como Coordenador, Sandro Rogério da Silva Gamba e Gustavo Henrique Paganoto Moscatelli; e
- (vi) Comitê Executivo de Ética: Sandro Rogério da Silva Gamba, como Coordenador, André Bergstein, 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