

GAFISA S.A.

Companhia Aberta
CNPJ/MF n.º 01.545.826/0001-07
NIRE: 35.300.147.952
CVM n. 01610-1

**Ata da Assembléia Geral Extraordinária
realizada em 20 de abril de 2005**

1 - DATA E LOCAL: No dia 20 do mês de abril de 2005, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida das Nações Unidas n.º 4.777, 9º andar, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

2 – CONVOCAÇÃO E QUORUM: Dispensada a convocação por estarem todos os acionistas da Companhia presentes, conforme assinaturas no livro de presença de acionistas da Companhia.

3 - COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Fersen Lamas Lambranh, Secretário: Alceu Duílio Calciolari.

4 – ORDEM DO DIA: analisar, discutir e aprovar proposta da administração da Companhia referente à alteração do regime de colocação das debêntures da 2ª emissão de debêntures simples da Companhia, da espécie quirografária, no valor de R\$ 64.000.000,00 (sessenta e quatro milhões de reais), conforme aprovada pela Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 1º de março de 2005.

5 - RESUMO DAS DELIBERAÇÕES: Os acionistas deliberaram, por unanimidade dos presentes:

1. alterar o regime de colocação das debêntures da 2ª emissão de debêntures simples da Companhia, da espécie quirografária, no valor de R\$ 64.000.000,00 (sessenta e quatro milhões de reais), conforme aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 1º de março de 2005, de forma que 3.500 (três mil e quinhentas) debêntures sejam colocadas sob regime de garantia firme e 2.900 (duas mil e novecentas) debêntures sejam colocadas sob regime de melhores esforços; e

2. autorizar a Diretoria da Companhia a aditar a escritura de emissão de debêntures da 2ª emissão, celebrada em 4 de março de 2005, para refletir a deliberação referida acima.

6 - DOCUMENTOS ARQUIVADOS NA SEDE SOCIAL: Proposta da administração da Companhia.

7 - ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foram encerrados os trabalhos e lavrada esta ata, em forma de sumário, a qual, lida e achada conforme, foi assinada por todos os presentes.

São Paulo, 20 de abril de 2005

Assinaturas: Presidente da Mesa; Secretário. Acionistas: Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Nelson Rozental; Carlos Medeiros Silva Neto; Cláudio Abeu Ribeiro; Raul Leite Luna; Ivo Alves da Cunha; Fersen Lamas Lambranco; CIMOB Cia Imobiliária; S.P.E.L. Empreendimentos e Participações S.A.; Brazil Development Equity Investments; The First Stock Equity Fund LLC; e Emerging Markets Capital Investment LLC.


Certifico que esta ata é cópia fiel do original lavrado em livro próprio.


Alceu Dullio Calciolari
Secretário

MINISTÉRIO DA JUSTIÇA
SECRETARIA NACIONAL DE DIREITO ECONÔMICO
DEPARTAMENTO NACIONAL DE REGISTRO DO COMÉRCIO - DNRC
SECRETARIA DA JUSTIÇA E DEFESA DA CIDADANIA

JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SÃO PAULO
 RUA BARRA FUNDA, 930 - CEP 01152-000

JUCESP PROTOCOLO
328739/05-4



PROTOCOLO DE DOCUMENTOS

NOME COMERCIAL: **Gafisa**

ALTERAÇÃO DE:

P	Q	R	S	T	U

NOME
SÓCIO GERENTE DIRETO
CAPITAL
OBJETIVO
FILIAL
OUTROS

ATOS (ESPECIFICAÇÃO DO PEDIDO):

A	B	C	D	E	F	G	H

CONSTITUIÇÃO/CONTRATO
TRANSFERÊNCIA DE SEDE
ABERTURA DE FILIAL
ENQUADRAMENTO - ME
DESENQUADRAMENTO - ME
SADCA (DISTRATO/ENCERRAMENTO)
TRANSFORMAÇÃO
INCORPORAÇÃO

FUSÃO

I	J	K	L	M	N	O

CISÃO TOTAL
CISÃO PARCIAL
SUCESSÃO
ARQUIVAMENTO ATA
ARQUIVAMENTO JORNAL
OUTROS

REGIME

☐ SUMÁRIO

☐ ORDINÁRIO

DATA DE EMISSÃO

25/04/2005