

FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII MAX RETAIL

CNPJ/ ME nº 11.274.415/0001-70

PROCEDIMENTO DE CONSULTA FORMAL

INICIADO EM 23 DE MARÇO DE 2021

TERMO DE APURAÇÃO

Na qualidade de instituição administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII MAX RETAIL**, inscrito no Cadastro Nacional de Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ") sob o nº 11.274.415/0001-70 ("Fundo"), o **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira autorizada pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") a administrar fundos de investimento e carteiras de valores mobiliários, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia do Botafogo, nº 501, 5º andar, Botafogo, CEP 22250-040, inscrita no CNPJ sob nº 59.281.253/0001-23 ("Administrador"), por meio deste instrumento, apura, na forma de sumário, o resultado dos votos dos titulares de cotas de emissão do Fundo ("Cotas" e "Cotistas", respectivamente), no âmbito de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária do Fundo realizada de forma não presencial, por meio da consulta formal enviada aos Cotistas pelo Administrador no dia **23 de março de 2021**, conforme facultado pelo Art. 21 da Instrução CVM nº 472, de 31 de outubro de 2008, conforme alterada ("Instrução CVM 472" e "Consulta Formal", respectivamente).

Os Cotistas foram convocados a deliberar quanto:

Em Assembleia Geral Ordinária:

- (i) às contas e demonstrações contábeis do Fundo, acompanhadas do respectivo relatório do auditor independente, relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020.**

Em Assembleia Geral Extraordinária:

- (ii) Deliberar quanto ao desdobramento da totalidade das cotas de emissão do Fundo ("Cotas"), utilizando por base a posição de fechamento do Fundo em 23 de abril de 2021, ("Data-Base do Desdobramento") na proporção de 1:19, de forma que, após o efetivo**

desdobramento, cada cota existente passará a ser representada por 18 (dezoito) novas cotas. Sendo assim, depois do desdobramento, para cada Cota existente serão atribuídas ao respectivo titular 18 (dezoito) novas Cotas, totalizando 19 (dezenove) Cotas. As Cotas advindas do desdobramento passarão a ser negociadas na forma desdobrada a partir da abertura dos mercados do dia 28 de abril de 2021 e serão da mesma espécie e classe, conferindo aos seus titulares os mesmos direitos das cotas previamente existentes. Cumpre informar, ainda que até a Data-Base do Desdobramento, o Fundo contava com 59.245.00 (cinquenta e nove mil duzentos e quarenta e cinco) Cotas, passando então, a partir de 26 de abril de 2021, a contar com 1.125.655 (um milhão cento e vinte e cinco mil e seiscentas e cinquenta e cinco) Cotas no total.

O quórum de presença foi atingido, tendo em vista que foram recepcionadas respostas de Cotistas representando **19,832%** das cotas emitidas do Fundo.

Após análises das respostas dos Cotistas do Fundo à Consulta Formal, foram apurados os seguintes resultados:

ITEM	APROVO	NÃO APROVO	ABSTENÇÃO
(i)	60,478%	10,356%	29,166%
(ii)	85,578%	12,351%	2,071%

Diante das respostas recepcionadas, as matérias dispostas nos itens **(i)** e **(ii)** restaram **APROVADAS**, pelo voto favorável da maioria dos votos dos Cotistas que responderam a Consulta Formal.

Rio de Janeiro, 26 de abril de 2021.

**BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES
MOBILIÁRIOS** administradora do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIARIO - FII MAX
RETAIL**