

**ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DE QUOTISTAS DO
SAPUCAÍ RIO - FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ/MF N. 19.131.224/0001-60**

REALIZADA EM 01 DE JULHO DE 2016

1. DATA E LOCAL: Aos 01 de julho de 2016, às 10:00 horas, na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas 500, bloco 13, grupo 205, Condomínio Downtown, Barra da Tijuca.

2 . PRESENÇA: Presentes a totalidade dos quotistas do Sapucaí Rio – Fundo de Investimento Imobiliário – FII (“Fundo”) e a Oliveira Trust DTVM S.A. (“Administrador”), conforme assinaturas nesta ata.

3. CONVOCAÇÃO: Dispensada mediante o comparecimento da totalidade dos quotistas, nos termos do Parágrafo 5º do Artigo 29 do Regulamento do Fundo e do parágrafo 1º do art. 16 da Instrução CVM 391/03, conforme alterada.

4. MESA: Presidente: Marcos Lima de Freitas Filho; **Secretário:** Raphael Magalhães Morgado

5. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre: (i) instrução de voto, passada ao Administrador, para a Assembleia Geral Extraordinária da REC SAPUCAÍ S.A. (“Companhia”), a ser realizada nesta data, às 12h horas, em sua sede social, à Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 510, 7º andar, Parte, Itaim Bibi, CEP 04543-000, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (“AGE”);

6. DELIBERAÇÕES: Os Quotistas sem quaisquer ressalvas ou restrições, resolveram:

- (i) aprovar a instrução de voto, passada ao Administrador, na AGE da Companhia, para votar favoravelmente aos itens da Ordem do Dia, quais sejam: a) aprovar o aumento de capital social da Companhia de R\$ 733.943.789,50 (setecentos e trinta e três milhões, novecentos e quarenta e três mil, setecentos e oitenta e nove reais e cinquenta centavos) para R\$ 746.566.195,98 (setecentos e quarenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e seis mil, cento e noventa e cinco reais e noventa e oito centavos), um aumento, portanto, de R\$ 12.622.406,48 (doze milhões, seiscentos e vinte e dois mil, quatrocentos e seis reais e quarenta e oito centavos), realizado mediante emissão de 13.428.092 (treze milhões, quatrocentas e vinte e oito mil e noventa e duas) novas ações, ordinárias, nominativas e sem valor nominal. As Ações são emitidas pelo preço unitário de R\$ 0,94 (noventa e quatro centavos) por ação, fixado com base no valor patrimonial, as quais são subscritas nesta data e serão integralizadas pelo Fundo, em moeda corrente nacional, no prazo de até 2 (dois) anos, na forma descrita no boletim de subscrição que é parte integrante da ata da Companhia;

(continuação da Ata da Assembleia Geral de Quotistas do Sapucaí Rio Fundo de Investimento Imobiliário – FII, realizada em 01 de julho de 2016)

- (ii) aprovar a alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, passando o mesmo a constar com a seguinte redação:
“Artigo 5º - O capital social da Companhia, totalmente subscrito e parcialmente integralizado, é de R\$ 746.566.195,98 (setecentos e quarenta e seis milhões, quinhentos e sessenta e seis mil, cento e noventa e cinco reais e noventa e oito centavos), dividido em 778.543.017 (setecentas e setenta e oito milhões, quinhentas e quarenta e três mil e dezessete) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.”; e
- (iii) aprovar a consolidação do Estatuto Social da Companhia, tendo em vista as aprovações anteriores.

Os Quotistas autorizam o Administrador a adotar todas as medidas necessárias para a concretização das deliberações acima.

7. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a ser tratado, a assembleia foi encerrada, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos assinada.

Rio de Janeiro, 01 de julho de 2016.

Marcos Lima de Freitas Filho
Presidente

Raphael Magalhães Morgado
Secretário