

MULTI PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ/MF Nº 22.957.512/0001-74
("Fundo")

.....

ATA DE ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS

1. Data, hora e local:

Aos 17 dias do mês de abril de 2017, às 10:00 horas, na sede social do **BANCO MODAL S.A.** (o "**ADMINISTRADOR**"), na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº. 501 – salão 501 (parte), bloco 01, Botafogo.

2. Convocação:

Dispensada, conforme faculta a cláusula 15.4.5. do Regulamento do Fundo.

3. Mesa:

Presidente: Paula Campos Leão

Secretária: Luísa Reis Vieira

4. Ordem do Dia:

(i) Deliberar sobre a substituição da atual Gestora do Fundo; e

(ii) Deliberar sobre o aumento da taxa de administração mínima mensal do Fundo.

5. Presença:

Presentes à Assembleia cotistas representando 100% (cem por cento) das cotas de emissão do Fundo, conforme lista de presença de cotistas arquivada na sede do Administrador.

6. Deliberações:

(i) Foi aprovada, por 100% (cem por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, a substituição da **Modal Administradora de Recursos Ltda.** inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.116.811/0001-15, como instituição gestora da carteira do Fundo, no fechamento do dia **28 de abril de 2017** ("Data de Transferência"), pela **CAPITANIA S/A**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Rua Tavares Cabral,

102 6 - Pinheiros, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 04.274.010/0001.76, sociedade devidamente autorizada pela CVM a exercer a atividade de administrador de carteira de títulos e valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 7245, de 03 de junho de 2003, que passará a exercer tal função a partir da Data de Transferência. Desta forma, o do Regulamento do Fundo passa a vigorar com a seguinte redação:

*“4.2. A atividade de gestão da carteira do Fundo será exercida exclusivamente pela **CAPITANIA S/A**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado do São Paulo, na Rua Tavares Cabral, 102 6 - Pinheiros, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 04.274.010/0001.76, sociedade devidamente autorizada pela CVM a exercer a atividade de administrador de carteira de títulos e valores mobiliários, conforme Ato Declaratório CVM nº 7245, de 03 de junho de 2003 (“Gestor”).”*

(ii) Foi aprovado, por 100% (cem por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, o aumento da taxa de administração mínima mensal do Fundo para R\$ 55.000,00 (cinquenta e cinco mil reais). Desta forma, a cláusula 13.1 do Regulamento do Fundo passa a vigorar com a seguintes redação:

“13.1. Pelos serviços de administração, gestão e custódia qualificada dos ativos integrantes do patrimônio do Fundo, será devida pelo Fundo uma taxa de administração (“Taxa de Administração”), correspondente a 0,25% (vinte e cinco centésimos por cento) ao ano, calculada sobre o valor do patrimônio líquido do Fundo, a qual será apropriada por dia útil como despesa do Fundo, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, observado o valor mínimo mensal de R\$ 55.000,00 (cinquenta e cinco mil reais), corrigido anualmente pelo IGPM-FGV a partir da data de concessão do registro para funcionamento do Fundo pela CVM, e paga mensalmente, no 5º (quinto) dia útil de cada mês subsequente, sendo que, da referida remuneração será devida ao Gestor parcela definida no Contrato de Gestão.”

(iii) Foi aprovada, por 100% (cem por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, a nova versão do Regulamento do Fundo, consolidando as modificações aprovadas e outros ajustes necessários, o qual passará a vigorar a partir da presente data, conforme texto lido, constante no documento em anexo; e

(iv) Foi aprovada, por 100% (cem por cento) das cotas emitidas pelo Fundo, a submissão à CVM o presente instrumento, bem como quaisquer outros documentos exigidos pela regulamentação em vigor.

7. Encerramento:

Nada mais havendo a tratar, foi a Assembleia suspensa pelo tempo necessário à lavratura da presente ata que depois de lida e conferida foi por todos assinada.

Paula Campos Leão
Presidente

Luísa Reis Vieira
Secretária

BANCO MODAL S.A.

CAPITANIA S.A.
Novo Gestor

MULTI PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ/MF Nº 22.957.512/0001-74

.....

LISTA DE PRESENÇA DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS
REALIZADA EM 17 DE ABRIL DE 2017
(01/03)

| COTISTA | CPF/CNPJ | ASSINATURA |
|----------------------------------|-----------------|-------------------|
| Ricardo Bacellar Wuerkert | 767.598.737-34 | |

MULTI PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ/MF Nº 22.957.512/0001-74

.....

LISTA DE PRESENÇA DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS
REALIZADA EM 17 DE ABRIL DE 2017
(01/03)

| COTISTA | CPF/CNPJ | ASSINATURA |
|--------------------------|--------------------|-------------------|
| Harpia CP FIRF | 17.041.023/0001-47 | |
| Multivest CP FIRF | 15.198.867/0001-70 | |
| Aquila 6 CP FIRF | 17.898.668/0001-09 | |
| Tibiricá FIRF CP | 13.588.539/0001-55 | |

MULTI PROPERTIES FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO - FII
CNPJ/MF Nº 22.957.512/0001-74

.....

LISTA DE PRESENÇA DA ASSEMBLEIA GERAL DE COTISTAS
REALIZADA EM 17 DE ABRIL DE 2017
(01/03)

| COTISTA | CPF/CNPJ | ASSINATURA |
|-------------------------------------|--------------------|------------|
| Capitânia Portfolio CP FIM | 09.574.215/0001-90 | |
| Capitânia Inflation CP FIRF | 12.283.780/0001-03 | |
| Capitânia Strategy CP FIM | 17.087.534/0001-08 | |
| Capitânia Premium Master CP FIRF | 20.146.318/0001-92 | |
| Capitânia Securities II FII | 18.979.895/0001-13 | |
| Capitânia Alfa CP FIRF | 15.612.416/0001-38 | |