FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SHOPPING PÁTIO HIGIENÓPOLIS
CNPJ/MF nº 03.507.519/0001-59

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA E EXTRAORDINÁRIA DE QUOTISTAS REALIZADA EM 27 DE ABRIL DE 2.007

I. DATA: 27 de abril de 2.006, às 9:30 horas.

II. LOCAL: Av. Chedid Jafet, nº 222, 3º andar, São Paulo – SP.

III. CONVOCAÇÃO: Conforme aviso publicado no Jornal Gazeta Mercantil de São Paulo, nos dias 18, 19 e 20 de abril de 2007.

IV. PRESENÇAS: Compareceram quotistas do **FUNDO DE INVESTIMENTO IMOBILIÁRIO SHOPPING PÁTIO HIGIENÓPOLIS** ("Fundo"), representando 1,95% do total das quotas emitidas, calculadas antes do cômputo das participações após a 5ª emissão de quotas do Fundo, tendo em vista que o escriturador está homologando o resultado de referida emissão, o que consiste no recebimento da totalidade dos respectivos boletins de subscrição, conforme assinaturas na Lista de Presenças. Presente ainda a Instituição Administradora do Fundo, Rio Bravo Investimentos S.A. DTVM, representada por seu diretor Sr. Luiz Eugenio Junqueira Figueiredo e sua procuradora Srta. Janine Gazzola Amantino.

V. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente: Sr. Marco Antonio Martignoni; Secretária: Srta. Janine Gazzola Amantino

VI. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre:

Em Assembléia Geral Ordinária:

Apreciação das Demonstrações Financeiras e Relatório da Instituição Administradora, correspondente ao exercício findo em 31/12/2006;

Em Assembléia Geral Extraordinária:

1) Alteração do regulamento do Fundo, de forma a fazer constar expressamente neste que todas e quaisquer negociações de quotas do Fundo deverão ser realizadas somente através de negociações em mercado de balcão organizado, de forma a manter os benefícios fiscais existentes, nos termos da legislação vigente"; e

2) Assuntos gerais.

VII. DELIBERAÇÕES: após discussões e votações, foi aprovado o seguinte:

Em Assembléia Geral Ordinária:

De acordo com a determinação estabelecida no artigo 23 da Instrução CVM nº 205, de 14/01/94, foram examinadas as contas relativas ao exercício findo em 31/12/2006 e aprovadas por unanimidade as demonstrações financeiras apresentadas pela Instituição Administradora, publicadas na página B-11, edição de 21 de fevereiro de 2007, no jornal Gazeta Mercantil, São Paulo.

Em Assembléia Geral Extraordinária:

1) A Administradora esclareceu que, conforme disposto na legislação vigente, as negociações de quotas do Fundo deverão ser realizadas somente através de negociações em bolsa de

valores ou mercado de balcão organizado, de forma a manter os benefícios fiscais existentes. Desta forma, deliberaram os quotistas, por unanimidade, alterar o parágrafo 6º do Art. 9º do Regulamento do Fundo ("Regulamento"), o qual passará a vigorar com a seguinte redação:

"Art. 9º – (...)

***Parágrafo 6º** - As quotas, após integralizadas, somente poderão ser negociadas secundariamente em Bolsa de Valores ou no mercado de balcão organizado."*

2) Assuntos Gerais:

Foi deliberado pelos quotistas presentes, a reeleição do quotista, Sr. Marco Antonio Martignoni como representante dos quotistas do Fundo, com mandato a expirar em 27/04/2008.

Adicionalmente, o Representante dos Quotistas, expôs que, em virtude do expressivo volume de quotas existentes no período da Sobras das Sobras da 5ª emissão de quotas do Fundo, ficou evidente a necessidade de maiores esforços para a divulgação de informações pertinentes ao Fundo aos quotistas. Nesse sentido, o mesmo sugeriu à presente assembléia a adoção das seguintes medidas:

(i) a substituição do jornal destinado à divulgação das informações do Fundo para o jornal O Estado de São Paulo, edição nacional; e

(ii) alteração do ambiente de negociação das quotas do Fundo para a Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA.

A unanimidade dos quotistas presentes aprovaram ambas as medidas sugeridas pelo Representante dos quotistas.

Em virtude das deliberações ora tomadas, os quotistas deliberaram por consolidar o Regulamento, o qual passará a vigorar nos termos do documento anexo à presente (Anexo Único).

VIII. ENCERRAMENTO: Encerrados os trabalhos e lavrada esta ata, em forma de sumário, foi a mesma lida e assinada por todos os presentes que, achando-a conforme, autorizaram sua publicação com omissão das assinaturas. Cópia fiel do livro próprio.

Marco Antonio Martignoni
PRESIDENTE

Janine Gazzola Amantino
SECRETÁRIA