

# COMUNICADO AO MERCADO

## OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DAS COTAS CLASSE A DA PRIMEIRA EMISSÃO DO

### BRZ INFRA PORTOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ nº 34.964.179/0001-19

administrado pelo

**MODAL ASSET MANAGEMENT LTDA.**

CNPJ nº 05.230.601/0001-04

Praia de Botafogo, nº 501, Torre Pão de Açúcar, 6º andar (parte), Botafogo, Rio de Janeiro - RJ

e gerido pela

**BRZ INVESTIMENTOS LTDA.**

CNPJ nº 02.888.152/0001-06

Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., nº 758, Conjunto 52, São Paulo - SP

Perfazendo o montante total de

# R\$616.000.000,00

(seiscentos e dezesseis milhões de reais)

Código ISIN nº BRBRZPCTF005

Código de Negociação na B3: BRZP11

Classificação ABVCAP/ANBIMA: Diversificado Tipo 3

Nos termos do disposto no artigo 54-A da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM nº 400/03"), o **BRZ INFRA PORTOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA** ("Fundo"), fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 578, de 30 de agosto de 2016, conforme alterada ("Instrução CVM 578"), representado por seu administrador, **MODAL ASSET MANAGEMENT LTDA.** ("Administrador"), a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, na qualidade de instituição intermediária líder da distribuição da 1ª (primeira) emissão de cotas classe A ("Emissão") e "Cotas Classe A", respectivamente) do Fundo, a ser realizada nos termos da Instrução da CVM nº 400/03 ("XP Investimentos" ou "Coordenador Líder" e "Oferta", respectivamente) e **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, na qualidade de instituição intermediária da Oferta ("BB Investimentos", e em conjunto com o Coordenador Líder, os "Coordenadores"), vêm a público (i) comunicar ao mercado a data do início de negociação das Cotas Classe A; e (ii) reforçar a convocação da Assembleia Geral Originária (conforme abaixo definido) do Fundo. Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no regulamento do Fundo atualmente em vigor, datado de 06 de fevereiro de 2020 e no "Prospecto Definitivo de Distribuição Pública das Cotas Classe A da Primeira Emissão do BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura" ("Prospecto Definitivo", sendo que a definição de Prospecto Definitivo engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência).

## 1. Início de Negociação das Cotas Classe A

1.1. Após o encerramento da Oferta, o início da negociação das Cotas Classe A em mercado secundário administrado pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3") ocorrerá no dia 18 de fevereiro de 2020.

## 2. Assembleia Geral Originária

2.1. Em benefício do bom andamento dos trabalhos, o Administrador reforça que em 12 de fevereiro de 2020, os cotistas do Fundo foram convocados para se reunirem em assembleia geral a ser realizada em 27 de fevereiro de 2020 ("Assembleia Geral Originária") a fim de deliberarem sobre a aquisição, pelo Fundo, de 100% (cem por cento) da participação detida, direta ou indiretamente pelo Logística Brasil Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 08.053.318/0001-42 ("Fundo Logística"), na Itapoá Terminais Portuários S.A., sociedade com sede no município de Itapoá, estado de Santa Catarina, na Estrada da Figueira, s/n, Figueira do Pontal, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 01.317.277/0001-05 ("Porto Itapoá"). Neste sentido, ressalta-se que, nos termos do art. 27 da Instrução CVM 578, os cotistas aptos a votar na Assembleia Geral Originária são somente aqueles cotistas titulares de cotas emitidas pelo Fundo na data do edital de convocação da Assembleia Geral Originária.

## 3. Divulgação de Avisos e Anúncios da Oferta

Este Comunicado foi divulgado nas seguintes páginas da rede mundial de computadores do Administrador, dos Coordenadores, da CVM, e da B3, nos termos dos artigos 53 e 54-A, ambos da Instrução CVM nº 400/03. O Aviso ao Mercado, Anúncio de Início, o Anúncio de Encerramento, eventuais anúncios de retificação, bem como todo e qualquer aviso ou comunicado relativo à Oferta serão disponibilizados, até o encerramento da Oferta, nas páginas na rede mundial de computadores do Administrador, dos Coordenadores, da B3 e da CVM, nos seguintes websites: (i) do **Coordenador Líder: <https://institucional.xpi.com.br/investimentos/ofertapublica.aspx>** (neste website, acessar "Investimentos"; em seguida, selecionar "Oferta Pública"; acessar "BRZ Infra Portos FIP - Oferta Pública das Cotas Classe A da 1ª Emissão do BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura"; e então, clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); (ii) do **BB Investimentos: <http://www.bb.com.br/ofertapublica>** (neste website, acessar "FIP-IE BRZ Infra Portos" e depois clicar nos links disponíveis dos avisos, anúncios e demais documentos da Oferta); (iii) do **Administrador: <https://www.modalasset.com.br>** (neste website, acessar "Fundos de Investimento" localizado na parte superior da página inicial; em seguida acessar "Ofertas ICVM 400" e buscar o BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, e então clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); (iv) da **CVM: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)** (neste website acessar "Central de Sistemas", clicar em "Ofertas Públicas", clicar em "Ofertas de Distribuição", em seguida em "Ofertas em Análise", clicar em "Quotas de FIP/FIC-FIP", clicar em "BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura", e, então, localizar o documento desejado); e (v) da **B3: [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)**, neste site acessar > Produtos e Serviços

> Soluções para Emissores > Ofertas públicas / Saiba mais > Ofertas em andamento > Fundos > "BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - 1ª emissão" e, então, localizar o documento requerido.

## 4. Prospecto Definitivo

O Prospecto Definitivo está disponível nas seguintes páginas da Internet: (i) do **Coordenador Líder: <https://institucional.xpi.com.br/investimentos/ofertapublica.aspx>** (neste website, acessar "Investimentos"; em FIP - Oferta Pública das Cotas Classe A da 1ª Emissão do "BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura"; e então, clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); (ii) do **BB Investimentos: <http://www.bb.com.br/ofertapublica>** (neste website, acessar "FIP-IE BRZ Infra Portos" e depois clicar nos links disponíveis dos avisos, anúncios e demais documentos da Oferta); (iii) do **Administrador: <https://www.modalasset.com.br>** (neste website, acessar "Fundos de Investimento" localizado na parte superior da página inicial; em seguida acessar "Ofertas ICVM 400" e buscar o BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura; e então clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada); (iv) da **CVM: [www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)** (neste website acessar "Central de Sistemas", clicar em "Ofertas Públicas", clicar em "Ofertas de Distribuição", em seguida em "Ofertas em Análise", clicar em "Quotas de FIP/FIC-FIP", clicar em "BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura", e, então, localizar o documento desejado); e (v) da **B3: [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)**, neste site acessar > Produtos e Serviços > Soluções para Emissores > Ofertas públicas / Saiba mais > Ofertas em andamento > Fundos > "BRZ Infra Portos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura - 1ª emissão" e, então, localizar o documento requerido.

## 5. Informações Complementares

Os demais termos e condições da Oferta, conforme previstos (i) no Anúncio de Início divulgado em 06 de fevereiro de 2020; e (ii) no Prospecto Definitivo permanecem inalterados.

O Prospecto Definitivo está à disposição dos Investidores nos locais referidos acima.

A Oferta foi registrada junto à CVM em 04 de fevereiro de 2020 sob o nº CVM/SRE/RFP/2020/003.

O investimento no Fundo sujeita o Investidor da Oferta a riscos, conforme descritos na seção "Fatores de Risco" do Prospecto Definitivo.

As aplicações realizadas no Fundo não contam com garantia (i) do Administrador, do Gestor, dos Coordenadores ou de suas respectivas partes relacionadas; (ii) de qualquer mecanismo de seguro; ou (iii) do Fundo Garantidor de Créditos - FGC.

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DE SEU ADMINISTRADOR, DE SEU GESTOR, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS, OU, AINDA, DAS COTAS DISTRIBUÍDAS. A CVM NÃO GARANTE A VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, TAMPOUCO FAZ JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DAS COTAS DISTRIBUÍDAS.

São Paulo, 14 de fevereiro de 2020



Fundo de acordo com o Código da ABVCAP/ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para os Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento em Empresas Emergentes.

COORDENADOR LÍDER

COORDENADOR



ADMINISTRADOR



GESTOR

