

ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO

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

BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS

FUNDO DE INVESTIMENTO EM

PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA

CNPJ/ME nº 35.640.741/0001-11

NO MONTANTE DE

R\$ 826.895.225,10

(oitocentos e vinte e seis milhões e oitocentos e noventa e cinco mil e duzentos e vinte e cinco reais e dez centavos)

Classificação ABVCAP|ANBIMA: Diversificado Tipo 3

Código ISIN: "BRBDIVCTF009"

Código de Negociação das Cotas Classe A na B3: "BDIV11"

Registro da Oferta nº CVM/SRE/RFP/2020/0012, em 17 de novembro de 2020

BANCO BTG PACTUAL S.A., instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Praia de Botafogo, nº 501, 6º andar, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Brasil, inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob nº 30.306.294/0001-45, na qualidade de instituição intermediária líder ("**Coordenador Líder**"), **CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., nº 700, 11º andar (parte), 13º e 14º andares (partes), inscrita no CNPJ/ME sob o nº 61.809.182/0001-30 ("**Credit Suisse**"), **BANCO SAFRA S.A.**, instituição integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Avenida Paulista, nº 2100, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, Brasil, inscrito no CNPJ/ME sob nº 58.160.789/0001-28 ("**Safra**") e **BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Rua Senador Dantas, nº 105, 37º Andar, Centro, CEP 20.031-923, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 24.933.830/0001-30, neste ato representada na forma de seu estatuto social ("**BB Investimentos**") e, quando em conjunto com o Coordenador Líder, o Credit Suisse e o Safra, os "**Coordenadores**" e quando citados de maneira individual e indistintamente, "**Coordenador**", nos termos do disposto nos Artigos 29 e 54-A da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("**CVM**") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("**Instrução CVM 400**"), vêm por meio deste anúncio de encerramento ("**Anúncio de Encerramento**") comunicar o encerramento da oferta pública de distribuição primária de 8.002.470 (oito milhões dois mil quatrocentas e setenta) de cotas classe "A" nominativas e escriturais ("**Cotas Classe A**" ou simplesmente "**Cotas**"), integrantes da primeira emissão de Cotas Classe A ("**Primeira Emissão**"), ao preço de R\$ 103,33 (cento e três reais e trinta e três centavos) por Cota Classe A ("**Preço por Cota**") do **BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA**, inscrito no CNPJ/ME nº 35.640.741/0001-11 ("**Fundo**"), fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, administrado por **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira, com sede na cidade do Rio de Janeiro, estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, parte, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 59.281.253/0001-23, devidamente autorizado pela CVM para o exercício profissional de administração de carteiras e valores mobiliários por meio do Ato Declaratório nº 8.695, de 20 de março de 2006 ("**Administrador**") realizada nos termos da Instrução CVM nº 578, de 30 de agosto de 2016, conforme alterada ("**Instrução CVM 578**"), da Instrução CVM 400 e demais leis e regulamentações aplicáveis ("**Oferta**"), perfazendo a Oferta o montante total de R\$ 826.895.225,10 (oitocentos e vinte e seis milhões e oitocentos e noventa e cinco mil e duzentos e vinte e cinco reais e dez centavos) ("**Montante da Oferta**").

Exceto quando especificamente definidos neste Anúncio de Encerramento, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão os significados a eles atribuídos no "**Prospecto Definitivo da Distribuição Pública Cotas Classe A da Primeira Emissão do BTG Pactual Infraestrutura Dividendos 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).

A Oferta foi realizada por meio da intermediação dos Coordenadores, sob o regime de melhores esforços de colocação, sob registro na CVM, conforme procedimentos previstos na Instrução CVM 578, na Instrução CVM 400 e nas demais disposições legais, regulamentares e autorregulatórias aplicáveis e em vigor. O processo de distribuição das Cotas da Primeira Emissão pode contar com a coordenação de outras instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais, credenciadas junto à B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("**B3**"), na qualidade de instituições financeiras convidadas a participar da Oferta diretamente pelos Coordenadores ("**Participantes Especiais**") e, em conjunto com os Coordenadores, as "**Instituições Participantes da Oferta**". Os Participantes Especiais ficaram sujeitos às mesmas obrigações e responsabilidades dos Coordenadores, inclusive no que se refere às disposições da legislação e regulamentação em vigor.

A Oferta consistiu na distribuição pública de até 8.002.470 (oito milhões dois mil quatrocentas e setenta) Cotas da Primeira Emissão, com preço por cota de R\$ 103,33 (cento e três reais e trinta e três centavos) totalizando a Oferta o valor de até R\$ 826.895.225,10 (oitocentos e vinte e seis milhões e oitocentos e noventa e cinco mil e duzentos e vinte e cinco reais e dez centavos, sendo que no âmbito dessa parcela foram distribuídas 8.002.470 (oito milhões dois mil quatrocentas e setenta) Cotas da Primeira Emissão. Foi verificado excesso de demanda, sendo que, por consequência, sobre a totalidade das ordens dos Investidores Não Institucionais foi aplicado um rateio de 35,20% (trinta e cinco inteiros e vinte centésimos por cento). Houve excesso de demanda superior a 1/3 (um terço) da quantidade de Cotas Classe A ofertada e não foi permitida a colocação de Cotas Classe A junto a Pessoas Vinculadas.

Os dados finais de distribuição da Oferta estão indicados no quadro abaixo:

Nº	Tipo de Investidor	Nº de Investidores	Nº de Cotas Adquiridas
1.	Pessoas físicas	3.738	5.994.876
2.	Clubes de investimento	–	–
3.	Fundos de investimento	12	528.797
4.	Entidades de previdência privada	4	431.517
5.	Companhias seguradoras	–	–
6.	Investidores estrangeiros	8	68.363
7.	Instituições Participantes da Oferta	–	–
8.	Instituições financeiras ligadas ao Fundo e/ou às Instituições Participantes da Oferta	–	–
9.	Demais instituições financeiras	–	–
10.	Demais pessoas jurídicas ligadas ao Fundo e/ou às Instituições Participantes da Oferta	1	71
11.	Demais pessoas jurídicas	26	931.374
12.	Sócios, administradores, empregados, prepostos e demais pessoas ligadas ao Fundo e/ou às Instituições Participantes da Oferta	90	47.472
13.	Associações	–	–
14.	Outros	–	–
TOTAL		3.879	8.002.470

AUTORIZAÇÃO E CONSTITUIÇÃO

O Fundo foi constituído pelo Administrador por meio do “*Instrumento Particular de Constituição do Fundo de Investimento em Participações Shelf 9 - Multiestratégia*”, celebrado em 6 de novembro de 2019. Por meio do “*Instrumento Particular de Segunda Alteração do BTG Pactual Infraestrutura Dividendos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura*” celebrado pelo Administrador em 30 de setembro de 2020 (“**Ato do Administrador**”), foi aprovado, dentre outras matérias, **(i)** a alteração da classificação e da denominação do Fundo; **(ii)** a reforma e consolidação do regulamento do Fundo (“**Regulamento**”); **(iii)** os termos aplicáveis à Oferta e à Primeira Emissão; e **(iv)** a contratação dos Coordenadores da Primeira Oferta.

FUNDO

O Fundo é regido por seu Regulamento, pelo disposto na Lei nº 11.478, de 29 de maio de 2007, conforme alterada (“**Lei nº 11.478**”), na Instrução CVM 578 e na Instrução CVM nº 579, ambas de 30 de agosto de 2016, conforme alterada, bem como pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis, além do “Código ABVCAP|ANBIMA de Regulação e Melhores Práticas para o Mercado de Fundos de Investimento em Participações e Fundos de Investimento em Empresas Emergentes”, da Associação Brasileira de Private Equity e Venture Capital (“**ABVCAP**”) e da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (“**ANBIMA**”), ao qual o Administrador e o Gestor (conforme definido abaixo) aderiram e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis. O Fundo encontra-se registrado na CVM sob o código 0120140, desde 14 de outubro de 2020.

ADMINISTRADOR

O Fundo é administrado pelo Administrador, ou outro que venha a substituí-lo, observado o disposto no Regulamento.

GESTOR

O Fundo tem sua carteira de investimentos gerida pelo **BTG PACTUAL GESTORA DE RECURSOS LTDA.**, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, inscrito no CNPJ/ME sob o nº 09.631.542/0001-37 (“**Gestor**”).

REGISTRO DA OFERTA NA CVM E NA ANBIMA

O pedido de registro da Oferta na CVM foi realizado em 21 de agosto de 2020, e obtido em 17 de novembro de 2020, sob o nº CVM/SRE/RFP/2020/0012, na forma e nos termos da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, conforme alterada, da Instrução CVM 400, da Instrução CVM 578 e das demais disposições legais, regulatórias e autorregulatórias aplicáveis ora vigentes. Adicionalmente, a Oferta e o Fundo serão registrados na ANBIMA, em atendimento ao disposto no Código ANBIMA.

REGISTRO PARA DISTRIBUIÇÃO E NEGOCIAÇÃO DAS COTAS

As Cotas Classe A foram depositadas para distribuição no mercado primário e para negociação no mercado secundário, exclusivamente no mercado de bolsa, ambos administrados e operacionalizados pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“**B3**”), ambiente no qual as Cotas Classe A foram liquidadas e custodiadas.

Não obstante o acima disposto, as Cotas Classe A subscritas ficaram bloqueadas para negociação no mercado secundário até que houvesse a integralização das Cotas do Fundo, o encerramento desta Oferta, a finalização dos procedimentos operacionais da B3 e a aprovação das matérias da ordem do dia no âmbito da Consulta de Conflito de Interesses, que será posteriormente informada aos Investidores, conforme definido no Prospecto Definitivo.

O pedido de admissão à negociação das Cotas Classe A foi deferido na B3 em 17 de novembro de 2020.

AUDITOR INDEPENDENTE

Para a prestação de serviços de auditoria das contas do Fundo, foi contratada a **ERNST & YOUNG AUDITORES INDEPENDENTES S/S**, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.909, 8º andar, Conjunto 81, Vila Nova Conceição, CEP 04543-907.

LIQUIDAÇÃO

A liquidação financeira da Oferta ocorreu em 20 de novembro de 2020.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Para mais esclarecimentos a respeito da Oferta e do Fundo, bem como para obtenção de cópias do Regulamento, do Prospecto Preliminar, deste Anúncio de Encerramento e outros documentos, os interessados deverão dirigir-se à sede do Administrador e dos Coordenadores, nos endereços e *websites* indicados abaixo:

- **Administrador**
BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar, parte, Rio de Janeiro - RJ
Telefone: (11) 3383-2681
E-mail: ol-ofertas-fip@btgpactual.com / ol-sh-adm-fip-fidc-funcine@btgpactual.com
Website: <https://www.btgpactual.com/asset-management/administracao-fiduciaria> (neste *website*, no campo "Fundos de Investimentos administrados pela BTG Pactual Serviços Financeiros", acessar a barra "Pesquisar" e procurar por "FIP BTG PACTUAL INFRA DIVIDENDOS", então clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada).
- **Coordenador Líder**
BANCO BTG PACTUAL S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 14º andar, São Paulo - SP
Telefone: +55 (11) 3383 2000
E-mail: ol-legal-ofertas@btgpactual.com
Website: <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2020" e clicar em "Aviso ao Mercado do FIP-IE BTG Pactual Infraestrutura Dividendos", "Anúncio de Início do FIP-IE BTG Pactual Infraestrutura Dividendos", "Prospecto Preliminar do BTG Pactual Infraestrutura Dividendos" ou "Prospecto Definitivo do FIP-IE BTG Pactual Infraestrutura Dividendos", "Anúncio de Encerramento FIP-IE BTG Pactual Infraestrutura Dividendos" ou a opção desejada).
- **Coordenador**
CREDIT SUISSE HEDGING-GRIFFO CORRETORA DE VALORES S.A.
Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr, nº 700, 11º andar (parte), 13º e 14º andares (partes), São Paulo - SP
Telefone: + 55 (11) 3701-8502
E-mail: camila.detomi@credit-suisse.com / list.juridico@cshg.com.br
Website: <https://www.credit-suisse.com/br/pt/private-banking/ofertas-publicas.html> (neste *website*, clicar em BTG Infra FIP-IE – Oferta pública de distribuição de cotas classe A da primeira emissão do BTG Pactual Infraestrutura Dividendos Fundo de Investimentos em Participação em Infraestrutura, em seguida clicar em "Prospecto Definitivo").
- **Coordenador**
BANCO SAFRA S.A.
Avenida Paulista, nº 2.100, Bela Vista, CEP 01310-930, São Paulo - SP
Telefone: +55 (11) 3175-7934
E-mail: marcio.santiago@safra.com.br
Website: <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas.htm> (neste *website*, clicar em Fundo de Investimento em Participação de Infraestrutura – BTG Infraestrutura Dividendos, em seguida clicar em "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar", "Prospecto Definitivo" ou "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada).
- **Coordenador**
BB-BANCO DE INVESTIMENTO S.A.
Rua Senador Dantas, 105, 37º andar, CEP 20031-923, Rio de Janeiro - RJ
E-mail: jctelles@bb.com.br
Telefone: +55 (11) 4298-7000
Website: <http://www.bb.com.br/ofertapublica> (neste *website*, no item "Ofertas em Andamento", acessar "FIP-IE BTG Infraestrutura Dividendos", e, em seguida acessar "Aviso ao Mercado", "Anúncio de Início", "Prospecto Preliminar" ou "Prospecto Definitivo", "Anúncio de Encerramento" ou a opção desejada).

• **COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS**

Rio de Janeiro

Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, Rio de Janeiro - RJ

Telefone: (21) 3554-8686

São Paulo

Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, São Paulo - SP

Telefone: (11) 2146-2000

Website: <http://www.cvm.gov.br> (neste *website* clicar em "Menu", clicar no link "Informações de Regulados", clicar em "Fundos de Investimentos", clicar em "Consultas a Informações de Fundos", em seguida em "Fundos de Investimentos Registrados", digitar no primeiro campo "BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA", clicar no link "BTG PACTUAL INFRAESTRUTURA DIVIDENDOS FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA", em seguida clicar no link "Documentos Eventuais" e depois "Documentos Associados").

• **B3 S.A. - BRASIL, BOLSA, BALCÃO**

Praça Antônio Prado, nº 48, São Paulo - SP

Website: <http://www.b3.com.br> (neste site acessar > Produtos e Serviços > Soluções para Emissores > Ofertas públicas / Saiba mais > Ofertas em andamento > Fundos > "BTG Pactual Infraestrutura Dividendos Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura" e, então, localizar o documento requerido).

A realização de investimentos no Fundo sujeita o Investidor da Oferta a riscos, conforme descritos na seção "Fatores de Risco", nas páginas 109 a 131 do Prospecto Definitivo. Recomendou-se a leitura cuidadosa, pelos Investidores, do Prospecto Definitivo, do Regulamento, bem como dos termos e condições estipulados no Pedido de Reserva da Oferta, conforme o caso, antes de aplicarem seus recursos.

NÃO HOUVE CLASSIFICAÇÃO DE RISCO PARA AS COTAS.

A OFERTA E O FUNDO FORAM REGISTRADOS NA CVM. ADICIONALMENTE O FUNDO FOI REGISTRADO NA ANBIMA, EM ATENDIMENTO AO DISPOSTO NO CÓDIGO ANBIMA.

ESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO FOI ELABORADO COM AS INFORMAÇÕES NECESSÁRIAS AO ATENDIMENTO ÀS NORMAS EMANADAS PELA CVM E DE ACORDO COM O CÓDIGO ANBIMA. O SELO ANBIMA INCLUÍDO NESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO NÃO IMPLICA RECOMENDAÇÃO DE INVESTIMENTO.

ESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO ESTÁ DISPONÍVEL NAS PÁGINAS DA REDE MUNDIAL DE COMPUTADORES DO ADMINISTRADOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES DA OFERTA, DAS ENTIDADES ADMINISTRADORAS DE MERCADO ORGANIZADO DE VALORES MOBILIÁRIOS ONDE OS VALORES MOBILIÁRIOS DO FUNDO SEJAM ADMITIDOS À NEGOCIAÇÃO E DA CVM.

AS APLICAÇÕES REALIZADAS NO FUNDO NÃO CONTAM COM GARANTIA (I) DO ADMINISTRADOR, DO GESTOR, DAS INSTITUIÇÕES PARTICIPANTES, DE SUAS RESPECTIVAS PARTES RELACIONADAS, DE SUAS RESPECTIVAS AFILIADAS, E DE QUAISQUER TERCEIROS; (II) DE QUALQUER MECANISMO DE SEGURO; OU (III) DO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITOS - FGC.

AS INFORMAÇÕES CONTIDAS NESTE ANÚNCIO DE ENCERRAMENTO ESTÃO EM CONSONÂNCIA COM O REGULAMENTO, PORÉM NÃO O SUBSTITUEM. É RECOMENDADA A LEITURA CUIDADOSA TANTO DO PROSPECTO DEFINITIVO QUANTO DO REGULAMENTO, COM ESPECIAL ATENÇÃO ÀS CLÁUSULAS RELATIVAS AO OBJETO DO FUNDO, À SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO E À COMPOSIÇÃO DE SUA CARTEIRA, BEM COMO ÀS DISPOSIÇÕES DO PROSPECTO DEFINITIVO QUE TRATAM DOS FATORES DE RISCO AOS QUAIS O FUNDO E O INVESTIDOR ESTÃO SUJEITOS.

TODO COTISTA, AO INGRESSAR NO FUNDO, DEVERÁ ATESTAR, POR MEIO DE TERMO DE ADESÃO AO REGULAMENTO E CIÊNCIA DE RISCO, QUE TEVE ACESSO AO PROSPECTO E AO REGULAMENTO, QUE TOMOU CIÊNCIA DOS OBJETIVOS DO FUNDO, DE SUA POLÍTICA DE INVESTIMENTO, DA COMPOSIÇÃO DA SUA CARTEIRA, DA TAXA DE ADMINISTRAÇÃO DEVIDA PELO FUNDO, DOS RISCOS ASSOCIADOS AO SEU INVESTIMENTO NO FUNDO E DA POSSIBILIDADE DE OCORRÊNCIA DE VARIAÇÃO E PERDA NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO FUNDO E, CONSEQUENTEMENTE, DE PERDA, PARCIAL OU TOTAL, DO CAPITAL INVESTIDO NO FUNDO.

QUALQUER RENTABILIDADE PREVISTA NOS DOCUMENTOS DA OFERTA NÃO REPRESENTA E NEM DEVERÁ SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOB QUALQUER HIPÓTESE, COMO HIPÓTESE, PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE FUTURA MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES.

O REGISTRO DA OFERTA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS OU EM JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO ADMINISTRADOR E DO FUNDO, BEM COMO SOBRE AS COTAS DISTRIBUÍDAS.

São Paulo, 23 de novembro de 2020

COORDENADOR LÍDER



ADMINISTRADOR



COORDENADORES



Safr

Investment
Bank

