**PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA
CNPJ/MF nº 20.082.573/0001-19**

**ATA DA ASSEMBLEIA GERAL DE QUOTISTAS
REALIZADA EM 22 DE DEZEMBRO DE 2015**

Data, Hora e Local: Aos 22 dias do mês de dezembro de 2015, às 11:00 horas, na sede da **XP Investimentos Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo nº 501, 6º andar, sala 601-A1, Torre Pão de Açúcar, instituição administradora do **PORTO SUDESTE ROYALTIES FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES EM INFRAESTRUTURA** (“Administrador” e “Fundo”, respectivamente).

Convocação e Presença: Convocação realizada por meio do envio de Edital de Convocação aos quotistas do Fundo, nos termos do Regulamento do Fundo (“Regulamento”) e da Instrução CVM nº 391, de 16 de julho de 2003 conforme alterada (“Instrução CVM 391”). Presentes, em segunda convocação, quotistas representando 56,3980% das quotas emitidas pelo Fundo (“Quotistas”), conforme assinaturas apostas na Lista de Presença de Quotistas do Fundo.

Composição da Mesa: Presidente: Leonardo Sperle Ferreira Lage
Secretário: Bruno Constantino Alexandre dos Santos

Ordem do Dia: Deliberar sobre: **(1)** a transferência da administração do Fundo da **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo nº 501, 6º andar, Sala 601-A1, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 02.332.886/0001-04 (“Administradora”), para a **BRL TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, com sede social na cidade e Estado de São Paulo, na Rua Iguatemi, 151, 19º andar (parte), inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 13.486.793/0001-42 (“Nova Administradora”), e todos os atos a ela correlatos, incluindo a substituição dos atuais dos prestadores de serviços que serão realizados também pela Nova Administradora tais como serviços de gestão, custódia qualificada, controladoria, tesouraria, liquidação, e distribuição das quotas do Fundo, bem como se aprovada, deliberar sobre as condições para a operacionalização da transferência do Fundo para a Nova Administradora e a Data de Transferência da administração do Fundo; **(2)** a contratação da **ITAÚ CORRETORA DE VALORES S.A.** (CNPJ/MF nº 61.194.353/0001-64) para prestação dos serviços de escrituração das quotas do Fundo e/ou outra empresa do conglomerado Itaú-Unibanco S.A. devidamente autorizada a prestar serviços de escrituração; **(3)** as alterações no Regulamento do Fundo, conforme redação proposta pela Nova Administradora, de modo a: **(i)** refletir a transferência da administração, da gestão, da custódia qualificada, da controladoria, da tesouraria, da liquidação, da escrituração e da distribuição das quotas do Fundo, a ser deliberada nos item 1 e 2 acima, e **(ii)** alteração da redação do Regulamento que trata de Taxa de Administração, para inclusão do novo valor da remuneração a ser paga pelo Fundo a Nova Administradora e demais prestadores de serviços; **(4)** Em função da transferência da administração e gestão do Fundo, aprovar a realização da 2ª Emissão de Quotas do Fundo, nos termos da Assembleia Geral de Quotistas datada de 1ª de junho de 2015 (“AGQ 2ª Emissão”), a ser realizada pela Nova Administradora após a Data de Transferência; **(5)** Consolidação do Regulamento do Fundo e o seu início de vigência; e, por fim, **(6)** as declarações dos Quotistas e a autorização para a adoção pela Administradora de todas as medidas necessárias para o cumprimento das deliberações a serem tomadas nesta Assembleia Geral de Quotistas.

Deliberações: Analisadas e discutidas as matérias constantes da ordem do dia, os quotistas presentes, por maioria de votos, deliberaram o quanto segue:

1) Reconvocar a Assembleia Geral de Quotistas para deliberar acerca dos itens constantes da Ordem do Dia, a ser realizada pela Administradora, em momento oportuno, após a avaliação pormenorizada das questões relativas aos referidos itens constantes da Ordem do Dia, por todos os envolvidos no processo, com a abstenção do quotista 683 Capital Partners LP.

ENCERRAMENTO: Findos os trabalhos, o Presidente deu a palavra para que fossem discutidos outros assuntos de interesse do Fundo e, como ninguém se manifestou e nada mais restando a tratar, declarou encerrada a Assembleia Geral de Quotistas, da qual se lavrou a presente Ata, que, lida e achada conforme, foi assinada.

Leonardo Sperle Ferreira Lage
Presidente

Bruno Constantino Alexandre dos Santos
Secretário