

COMUNICADO AO MERCADO

RESULTADO DO PROCEDIMENTO DE ALOCAÇÃO DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO PRIMÁRIA DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO DO

TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA

CNPJ nº 57.361.270/0001-45

Código ISIN das cotas do Fundo nº BRTNXSCTF005

Código de Negociação na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”): TNXS11

Classificação ANBIMA: Renda Fixa Duração Livre Crédito Livre

rito de registro ordinário de distribuição, nos termos da Resolução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) nº 160, de 13 de julho de 2022 (“Resolução CVM 160”)

Registro da Oferta na CVM sob o nº CVM/SRE/RFO/2024/0011, em 2 de dezembro de 2024

Nos termos do artigo 69 da Resolução CVM 160, o **TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA**, inscrito no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda (“CNPJ/MF”) sob o nº 57.361.270/0001-45 (“Fundo”), em conjunto com a **INTRAG DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 4º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 62.418.140/0001-31, devidamente autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de valores mobiliários, na categoria de administrador fiduciário, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 2.528, de 29 de julho de 1993, na qualidade de administrador do Fundo (“Administradora”), a **TENAX CAPITAL LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede na cidade de São Paulo, estado São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.600, 8º andar, conjunto 82, Vila Nova Conceição, CEP 04543-000, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 43.777.696/0001-70, devidamente autorizada pela CVM para o exercício profissional de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários, nos termos do Ato Declaratório CVM nº 19.457, de 10 de janeiro de 2022, na qualidade de gestora da carteira do Fundo (“Gestora” e, em conjunto com o Fundo e a Administradora, os “Ofertantes”), em conjunto com a **ITAÚ BBA ASSESSORIA FINANCEIRA S.A.**, sociedade anônima, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º e 3º andar (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi 04538-132, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 04.845.753/0001-59, na qualidade de instituição intermediária líder (“Coordenador Líder”), no contexto da oferta pública primária de distribuição de 2.000.000 (dois milhões) de cotas da 1ª (primeira) emissão do Fundo de classe única (“Cotas” e “Oferta”, respectivamente), vem a público, por meio deste comunicado ao mercado (“Comunicado ao Mercado”), comunicar que, em razão de alterações nas condições de mercado em relação ao momento do protocolo de pedido de registro da Oferta, não foi atingido o Montante Mínimo da Oferta durante o Período de Coleta de Intenções de Investimento. Por esta razão, as reservas recebidas durante o Período de Coleta de Intenções de Investimento serão canceladas e a Oferta será encerrada no prazo originalmente previsto, mediante divulgação do anúncio de encerramento.

Exceto quando especificamente definidos neste Comunicado ao Mercado, os termos aqui utilizados iniciados em letra maiúscula terão o significado a eles atribuído no “Prospecto Definitivo da Oferta Pública de Distribuição de Cotas da 1ª (Primeira) Emissão do TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA” (“Prospecto Definitivo”, sendo que a definição de Prospecto Definitivo engloba todos os seus anexos e documentos a ele incorporados por referência).

INFORMAÇÕES ADICIONAIS:

Quaisquer informações ou esclarecimentos referentes à Oferta e/ou o Fundo, incluindo o Prospecto, os anúncios e comunicados da oferta, conforme mencionados no cronograma acima, as informações sobre manifestação de aceitação à oferta, manifestação de revogação da aceitação à oferta, modificação da oferta, suspensão da oferta e cancelamento ou



revogação da oferta, prazos, termos, condições e forma para devolução e reembolso dos valores dados em contrapartida às cotas, poderão ser obtidos e estarão disponíveis nas páginas da rede mundial de computadores da Administradora, do Gestor, do Coordenador Líder, da CVM e/ou da B3:

(I) Administradora: www.intrag.com.br (Neste *website* clicar em “Documentos”, selecionar o filtro “Ofertas em Andamento” e pesquisar por “TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA” e então localizar o respectivo documento);

(II) Coordenador Líder: <https://www.itaubba-pt/ofertas-publicas> (Neste *website* buscar por “TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA”, selecionar “OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO DE COTAS DA 1ª (PRIMEIRA) EMISSÃO” e localizar o respectivo documento);

(III) Gestora: <https://tenax.capital/comunicados/tnxs11>. E, então, clicar na opção desejada;

(IV) CVM: <https://www.gov.br/cvm/pt-br> (Neste *website* localizar a seção “Centrais de Conteúdo”, clicar em “Central de Sistemas da CVM”, clicar em “Ofertas Públicas”, em seguida em “Ofertas em Análise” e, na coluna “Primárias”, selecionar o volume em R\$ para “Quotas de Outros Fundos”, buscar por “TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA” e, então, clicar na opção desejada);

(V) B3: www.b3.com.br (Neste *website*, clicar em “Produtos e Serviços”, depois clicar “Solução para Emissores”, depois clicar em “Ofertas Públicas”, depois clicar em “Oferta em Andamento”, depois clicar em “Fundos”, e depois selecionar “TENAX RFA INCENTIVADO IMA-B 5 FUNDO DE INVESTIMENTO FINANCEIRO EM INFRAESTRUTURA DA CLASSE DE INVESTIMENTO EM COTAS RENDA FIXA RESPONSABILIDADE LIMITADA” e, então, selecionar a opção desejada); e

(VI) Participantes Especiais: Informações adicionais sobre os Participantes Especiais podem ser obtidas nas dependências dos Participantes Especiais e/ou na página da rede mundial de computadores da B3 (www.b3.com.br).

O REGISTRO DA PRESENTE OFERTA PÚBLICA NÃO IMPLICA, POR PARTE DA CVM, GARANTIA DE VERACIDADE DAS INFORMAÇÕES PRESTADAS, OU JULGAMENTO SOBRE A QUALIDADE DO FUNDO, DA SUA ADMINISTRADORA, DA GESTORA, BEM COMO DAS COTAS A SEREM DISTRIBUÍDAS.

LEIA ATENTAMENTE OS TERMOS E CONDIÇÕES DO PROSPECTO DEFINITIVO E A LÂMINA DO FUNDO, EM ESPECIAL A SEÇÃO DE “FATORES DE RISCO”, ANTES DE TOMAR SUA DECISÃO DE INVESTIMENTO.

São Paulo, 13 de maio de 2025



COORDENADOR LÍDER



GESTORA



ADMINISTRADORA

