

## DECLARAÇÃO

**MAG ATIVOS ESTRUTURADOS LTDA.**, sociedade empresária limitada, com sede no município e Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitscheck, nº 1.830, 15º andar, bloco 4 (parte), Vila Nova Conceição, 04543-900, inscrita no CNPJ sob o nº 29.263.481/0001-00 e credenciada como administradora de carteira, de acordo com o Ato Declaratório CVM nº 16.215, de 09 de maio de 2018, neste ato representada na forma de seu contrato social ("**MAG**"), **declara e assegura** ao **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Praia de Botafogo, nº 501, 5º andar (parte), Botafogo, CEP 22250-1040, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 59.281.253/0001-23 ("**Coordenador Líder**"), na qualidade de coordenador líder da oferta pública de distribuição, nos termos da Resolução da CVM nº 160, de 13 de julho de 2022, conforme alterada, pelo rito do registro automático, de cotas da primeira emissão ("**Emissão**", "**Cotas**" e "**Oferta**", respectivamente) da **CLASSE ÚNICA DE INVESTIMENTO EM COTAS DO MAG 5Y FUNDO DE INVESTIMENTO EM COTAS DE FUNDOS DE INVESTIMENTO EM DIREITOS CREDITÓRIOS RESPONSABILIDADE LIMITADA**, administrada pelo **BTG PACTUAL SERVIÇOS FINANCEIROS S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**, qualificado acima, que:

- (i) as informações constantes do material publicitário da Oferta ("**Apresentação**") que dizem respeito à MAG, seu setor de atuação e a Oferta, incluindo, mas não se limitando àquelas destacadas nos slides constantes do Anexo I a esta declaração, na data de sua respectiva divulgação, considerando a data-base de 08 de julho de 2026, são verdadeiras, suficientes, consistentes, completas, corretas, precisas e atuais, foram obtidas a partir dos negócios e/ou serviços disponibilizados pela MAG e/ou por suas afiliadas e de dados de sistemas gerenciais internos da MAG e/ou de suas afiliadas, conforme o caso, permitindo aos potenciais investidores da Oferta uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;
- (ii) a totalidade das informações constantes da Apresentação e dos documentos da Oferta que serão disponibilizados para os investidores da era, na data de sua respectiva divulgação, considerando a data-base de 08 de julho de 2026, verdadeira, suficiente, consistente, completa, correta, precisa e atual em todos os seus aspectos, permitindo aos potenciais investidores da Oferta uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta;
- (iii) as informações da Apresentação que dizem respeito à MAG incluindo, mas não se limitando àquelas constantes e aquelas destacadas nos slides constantes do Anexo I a esta declaração foram revisadas e são de responsabilidade da administração da MAG;
- (iv) as premissas, os parâmetros e as metodologias adotados para elaboração das informações da Apresentação são embasadas em expectativas racionais da MAG, elaboradas com base em fontes confiáveis, baseadas em julgamentos neutros úteis para uma tomada de decisão fundamentada pelos potenciais investidores da Oferta, os quais

os administradores da MAG entendem serem adequados e suficientes para elaboração das informações da Apresentação; e

(v) as informações da Apresentação referentes à MAG, seus negócios e a Oferta, incluindo, mas não se limitando às destacadas nos slides constantes no Anexo I a esta declaração, foram elaboradas de boa-fé e com observância de todas as normas legais e regulamentares aplicáveis, permitindo aos potenciais investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta, não havendo quaisquer fatos não comunicados ao Coordenador Líder, cuja omissão, no contexto da Oferta, faça com que algum documento ou informação fornecida seja inverídica, inconsistente, incorreta ou insuficiente.

A MAG declara, ainda, que: **(i)** possui capacidade e legitimidade para dar esta declaração e assumir as obrigações no âmbito desta, sendo que, na presente data e na data da respectiva divulgação das informações, é válida, vinculante e exequível de acordo com os seus termos; **(ii)** não há qualquer fato impeditivo a dar esta declaração; **(iii)** as declarações acima são verdadeiras, suficientes, consistentes, corretas, completas, precisas e atuais e nenhuma informação omite qualquer fato relacionado ao seu objeto, omissão essa que resultaria na falsidade de tal declaração e das informações disponibilizadas na Apresentação (de forma total ou parcial), permitindo aos potenciais investidores uma tomada de decisão fundamentada a respeito da Oferta; **(iv)** esta declaração **(a)** não viola qualquer disposição contida nos documentos da MAG; **(b)** não viola qualquer lei, regulamento, decisão judicial, administrativa ou arbitral a que a MAG esteja vinculada; e **(c)** não exige consentimento, ação ou autorização de qualquer natureza que não tenha sido obtido.

Por fim, a MAG assina a presente declaração responsabilizando-se, na forma da lei, exclusivamente no âmbito da Oferta, perante **(i)** os investidores que adquirirão as Cotas da Emissão e **(ii)** o Coordenador Líder, suas controladas, controladoras, coligadas, sociedades sob controle comum ou seus respectivos administradores, empregados e/ou prepostos no âmbito da Oferta veracidade, consistência, completude, precisão, correção, suficiência e atualidade das declarações objeto desta declaração e das informações da Apresentação; responsabilizando-se, ainda, integralmente perante os investidores e/ou o Coordenador Líder por eventuais danos que decorram da incorreção, insuficiência, inconsistência ou falsidade das informações disponibilizadas na Apresentação ou das declarações prestadas no âmbito desta declaração, total ou parcialmente. Caso quaisquer das declarações acima se tornem inverídicas, inconsistentes, imprecisas, incompletas e/ou insuficientes, comprometemo-nos a notificar tal fato, imediatamente, por escrito, ao Coordenador Líder, bem como adotar todas as medidas razoáveis para providenciar a sua correção e/ou assegurar a adequada informação aos investidores que adquirirão as Cotas da Emissão.

São Paulo, 08 de julho de 2026.

---

**MAG ATIVOS ESTRUTURADOS LTDA.**

**ANEXO I**  
**Apresentação Institucional**

Slide

Informação

MATERIAL PUBLICITÁRIO

# QUEM SOMOS\*

A MAG Ativos Estruturados foi criada com o propósito de oferecer soluções em crédito estruturado, combinando uma gestão independente, pautada por uma diligente seleção de ativos e análise de crédito, com a estrutura operacional, os processos e a governança do ecossistema **MAG Investimentos**.

A estrutura conta com suporte das áreas de risco, compliance, operações, jurídico e relacionamento com investidores, permitindo que a equipe de gestão concentre seus esforços na construção e acompanhamento das estratégias.

**Gestão especializada**  
Equipe com mais de 14 anos de experiência em crédito estruturado e FIDCs

**Governança e controles**  
Processos e estrutura institucional alinhados às práticas do mercado.

**Alinhamento de interesses**  
Estratégias desenvolvidas com foco em preservação de capital e geração de valor no longo prazo.

**Ecossistema MAG Investimentos**  
Inserida em uma plataforma de atuação junto a investidores institucionais e plataformas.

**MAG**  
ATIVOS ESTRUTURADOS

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO, A LÂMINA, O REGULAMENTO DO FUNDO E DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO FATORES DE RISCO ANTES DE ACEITAR A OFERTA. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS

MATERIAL PUBLICITÁRIO

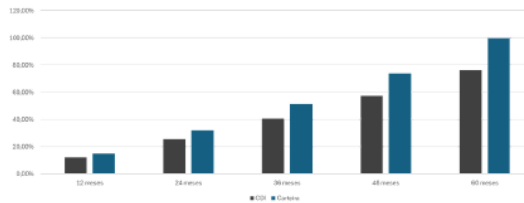
# RETORNO PROJETADO\*

**MAG**  
ATIVOS ESTRUTURADOS

Premissas	Mês 0	Mês 1	Mês 2	Mês 3	Mês 4	Mês 5	Mês 6	Mês 7	Mês 8	Mês 9	Mês 10	Mês 11	Mês 12
CDI	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%	0,95%
Spread	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%
Retorno	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%	1,16%

A expectativa de rentabilidade é projetada, não representa e nem deve ser considerada, a qualquer momento ou sob qualquer hipótese, como promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade futura.

Premissas	12 meses	24 meses	36 meses	48 meses	60 meses
CDI	12,00%	25,44%	40,49%	57,35%	76,23%
Carteira	14,80%	31,79%	51,30%	73,69%	99,39%
Spread (2)	2,50%	5,06%	7,69%	10,38%	13,14%



1 Não há garantia de que potenciais oportunidades estarão disponíveis para o Gestor, nem de que o Gestor será capaz de identificar oportunidades de investimento apropriadas, implementar sua estratégia de investimento, alcançar seus objetivos ou evitar perdas substanciais. Não há garantia de que as análises do Gestor se materializem, bem como não há garantia de que alcance o retorno esperado. NÃO OBTANTE O EXPOSTO ACIMA, NÃO HÁ GARANTIA DE QUE O GESTOR CONSEGUIRÁ DESTINAR OS RECURSOS ORIUNDOS DA OFERTA PARA OS ATIVOS DA FORMA PREVISTA NO PIPELINE INDICATIVO OU DE QUE AS PROJEÇÕES DO GESTOR SE MATERIALIZARÃO. ATÉ A PRESENTE DATA QUALQUER RENTABILIDADE ESPERADA NÃO REPRESENTA E NÃO DEVE SER CONSIDERADA, A QUALQUER MOMENTO E SOBRE QUALQUER HIPÓTESE, COMO PROMESSA, GARANTIA OU SUGESTÃO DE RENTABILIDADE MÍNIMA OU GARANTIDA AOS INVESTIDORES

Na data de divulgação deste Material Publicitário, a Classe e o Gestor, em benefício da Classe, não possuem qualquer compromisso de alocação de recursos em Cotas dos Fundos-Aivo pré-determinados, de modo que a efetiva aplicação dos recursos obtidos no âmbito da Oferta dependerá, dentre outros fatores, do trabalho do Gestor de identificação e seleção de oportunidades de investimento e da existência de ativos disponíveis para investimento. Dessa forma, não há garantia de que o Gestor conseguirá destinar os recursos oriundos da Oferta de forma prevista neste Material. Nessa linha, as informações contidas neste slide tratam-se apenas da base de investimento denominada pela Gestora, com base em suas políticas internas e com base em uma carteira técnica de investimentos, o que inclui, sem limitação, investimento em Fundos-Aivo com estrutura de subordinação. Ademais, poderão ainda ocorrer mudanças nas políticas internas de atuação da Gestora e, consequentemente, as informações aqui apresentadas sofrer alterações no curto ou longo prazo. O CDI foi calculado com base no relatório de mercado Foccol, 19/05/2024, acrescido de prêmio de risco de 2,50%, com base na carteira técnica de investimentos.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO, A LÂMINA, O REGULAMENTO DO FUNDO E DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO FATORES DE RISCO ANTES DE ACEITAR A OFERTA. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS

6

13

## MATERIAL PUBLICITÁRIO

## PORTFÓLIO

INDICATIVO

MAG  
ATIVOS ESTRUTURADOS

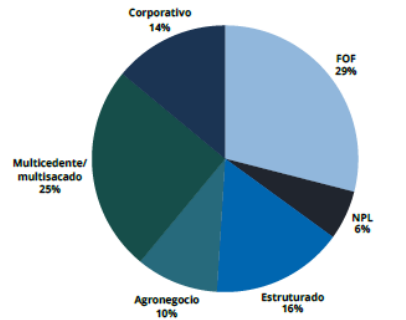
## Expectativa de Retorno Acumulado

Entre CDI+2,20% e  
CDI+3,00% e  
Retorno Alvo da cotaSUBORDINAÇÃO PONDERADA  
NOS FIDCS INVESTIDOS

31%

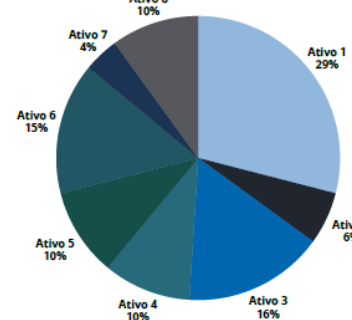
Expectativa de subordinação  
Indireta da carteiraO fundo é isento de come-cotas e conta com  
tributação especial de 15%, aplicada apenas no  
resgate ou amortização.

## ALOCÇÃO POR ESTRATÉGIA



Legenda: FOF = Fundos de Fundos; NPL = Non-Performing Loans (créditos inadimplidos);  
Estruturado = Operações estruturadas de crédito; Agronegócio = Ativos vinculados ao setor  
agronegócio;  
Corporativo = Crédito corporativo; FIDC multiceder/multisacado  
= Operações multiceder e multisacado

## ALOCÇÃO POR ATIVO



Nota: Os ativos apresentados no gráfico correspondem a: Ativo 1 - FOF; Ativo 2 -  
NPL; Ativo 3 - Estruturado;  
Ativo 4 - Agronegócio; Ativo 5 - Corporativo; Ativo 6 - Corporativo; Ativo 7 -  
Multi/Multi; Ativo 8 - Multi/Multi.

OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR, PELO  
GESTOR, POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU PELO FUNDO GARANTIDOR DE  
CRÉDITO - FGC.

As informações contidas neste slide tratam-se da tese de investimento desenvolvida pela Gestora, com base em suas políticas internas. Não há garantia de que as informações aqui indicadas não sofram  
alterações no longo ou curto prazo, podendo ocorrer alterações nas políticas internas de atuação da Gestora. OS INVESTIMENTOS EM FUNDOS NÃO SÃO GARANTIDOS PELO ADMINISTRADOR, PELO  
GESTOR, POR QUALQUER MECANISMO DE SEGURO OU PELO FUNDO GARANTIDOR DE CRÉDITO - FGC. A análise dos ativos não representa e nem deve ser considerada, sob qualquer hipótese, como  
garantia de aquisição dos referidos e/ou promessa, garantia ou sugestão de rentabilidade.

O come-cotas é a tributação antecipada do Imposto de Renda sobre os rendimentos de fundos de  
investimento, ocorrendo semestralmente (maio e novembro) por meio do abatimento automático de  
cotas do investidor.

O Fundo e sua classe única de cotas não possuem mecanismo de subordinação, de modo que a  
classe conta com uma única subclasse. A informação referente à "expectativa de subordinação  
indireta da carteira" representa exclusivamente uma estimativa indireta decorrente dos  
investimentos pretendidos pelo Fundo em subclasse subordinadas mediante esse subordinação  
junior de emissão dos Fundos-Alvo, observada a política de investimento do Fundo. Referida  
métrica constitui mera expectativa baseada na composição projetada da carteira e poderá variar  
ao longo do tempo, não representando garantia de rentabilidade, mitigação de risco ou nível  
mínimo de proteção aos investidores.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO, A LÂMINA, O REGULAMENTO DO FUNDO E DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO FATORES DE RISCO ANTES DE  
ACEITAR A OFERTA. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS

## MATERIAL PUBLICITÁRIO

## EXEMPLO DE ESTRATÉGIAS

MAG  
ATIVOS ESTRUTURADOS

## FOF

Trata-se de um fundo que aloca em outros  
FIDCs tendo aproximadamente 17 posições  
buscando pulverização, subordinação  
(garantia) e retorno. O fundo existe a 5 anos.

## NPL

Estratégia de crédito estruturado com potencial de  
alta rentabilidade, focada na compra de carteiras de  
dívidas inadimplentes por um valor muito inferior ao  
seu saldo original. O fundo busca recuperar esses  
créditos por meio de negociações, cobranças e  
processos judiciais.

## ESTRUTURADOS

São FIDCs que emprestam dinheiro para  
pessoas físicas ou jurídicas tendo um  
imóvel em garantia, de preferência, não  
operacional e bem localizados.

## AGRONEGÓCIO

FIDC especializado em operações de  
crédito para o setor do agronegócio, com  
foco em ativos já performados, reduzindo  
significativamente os riscos relacionados à  
produção e à colheita.  
Além disso, as operações contam com  
garantia do estoque da commodity  
financiada, armazenado e monitorado pela  
Control Union, empresa líder de mercado  
responsável pela guarda, inspeção e  
controle da qualidade e quantidade dos  
produtos.

## CORPORATIVO

FIDC estruturado para financiar empresas por meio  
de operações proprietárias, em que o empresário  
mantém participação relevante no risco da estrutura.  
As operações contam com elevados níveis de  
subordinação, garantindo uma importante camada  
de proteção para os investidores seniores.  
Além disso, a cota subordinada permanece com os  
sócios da empresa e o gestor, assegurando forte  
alinhamento de interesses. As estruturas também  
exigem garantias reais não operacionais, tanto da  
pessoa jurídica quanto dos controladores,  
proporcionando maior segurança e resiliência  
mesmo em cenários de estresse de crédito.

MULTICEDENTE E  
MULTISACADO

FIDCs diversificados que investem em  
recebíveis originados por diversas  
empresas e com múltiplos devedores,  
reduzindo a concentração de risco em um  
único cedente, setor ou grupo econômico.  
Essa pulverização proporciona maior  
estabilidade à carteira e menor  
dependência do desempenho de  
operações específicas. Além disso,  
procuramos FIDCs com estrutura de  
garantia robusta, com seguro de crédito,  
Alienação Fiduciária e subordinação.

LEIA ATENTAMENTE O PROSPECTO, A LÂMINA, O REGULAMENTO DO FUNDO E DEMAIS DOCUMENTOS DA OFERTA, EM ESPECIAL, A SEÇÃO FATORES DE RISCO ANTES DE  
ACEITAR A OFERTA. A RENTABILIDADE OBTIDA NO PASSADO NÃO REPRESENTA GARANTIA DE RESULTADOS FUTUROS