

**SERENA GERAÇÃO S.A.**  
**2ª Emissão de Debêntures****1ª e 2ª Séries****Relatório Anual do Agente Fiduciário**  
**Exercício de 2023**

Data Base 31/12/2023

**PARTICIPANTES**

|                        |                                |
|------------------------|--------------------------------|
| <b>EMISSORA</b>        | SERENA GERAÇÃO S.A.            |
| <b>COORDENADOR(ES)</b> | BB Banco de Investimentos S.A. |
| <b>ESCRITURADOR</b>    | Oliveira Trust DTVM S.A.       |
| <b>LIQUIDANTE</b>      | Oliveira Trust DTVM S.A.       |

**CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO**

|   |  |
|---|--|
| <b>DATA DE EMISSÃO</b>                              | 15/09/2020   |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>                           | 15/09/2028   |
| <b>VOLUME TOTAL DA DEBÊNTURE NA DATA DE EMISSÃO</b> | R\$160.000.000,00  |
| <b>QUANTIDADE DE DEBÊNTURES</b>                     | 160.000  |
| <b>NÚMERO DE SÉRIES</b>                             | 2  |
| <b>ESPÉCIE</b>                                      | QUIROGRAFÁRIA  |
| <b>PUBLICAÇÃO</b>                                   | no DOEMG e no jornal Diário do Comércio de Belo Horizonte.   |
| <b>DESTINAÇÃO DOS RECURSOS:</b>                     | Segundo informações obtidas junto aos administradores da Emissora, os recursos obtidos pela Emissora através da Emissão foram integralmente destinados para o reembolso de investimentos relacionados os projetos Delta 7 e 8 e CEA III. |

**CARACTERÍSTICAS DA(S) SÉRIE(S)**

|  | <b>1ª</b>  | <b>2ª</b>  |
|--|--|--|
| <b>CÓDIGO DO ATIVO</b>                           | OMGE12   | OMGE22   |
| <b>CÓDIGO DO ISIN</b>                            | Não há   | Não há   |
| <b>DATA DE EMISSÃO</b>                           | 15/09/2020   | 15/09/2020   |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>                        | 15/09/2028   | 15/09/2028   |
| <b>VOLUME NA DATA DE EMISSÃO</b>                 | R\$110.000.000,00  | R\$50.000.000,00   |
| <b>VALOR NOMINAL UNITÁRIO NA DATA DE EMISSÃO</b> | R\$1.000,00  | R\$1.000,00  |
| <b>PREÇO UNITÁRIO NO ÚLTIMO DIA ÚTIL DO ANO</b>  | R\$1.275,47  | R\$1.275,47  |
| <b>QUANTIDADE DE DEBÊNTURES</b>                  | 110.000  | 50.000   |
| <b>REGISTRO CVM</b>                              | Dispensa - ICVM 476/09   | Dispensa - ICVM 476/09   |
| <b>NEGOCIAÇÃO</b>                                | CETIP  | CETIP  |
| <b>ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA ATUAL</b>               | IPCA   | IPCA   |
| <b>REMUNERAÇÃO ATUAL</b>                         | IPCA + 4,3671% a.a. na base 252 no período de 15/09/2020 até 15/09/2028. | IPCA + 4,3671% a.a. na base 252 no período de 15/09/2020 até 15/09/2028. |

**PAGAMENTO DE JUROS ATUAL**

Os Juros Remuneratórios serão pagos anualmente, sendo o primeiro pagamento em 15 de setembro de 2021 e o último na Data de Vencimento.

Os Juros Remuneratórios serão pagos anualmente, sendo o primeiro pagamento em 15 de setembro de 2021 e o último na Data de Vencimento.

**PAGAMENTO DA AMORTIZAÇÃO ATUAL**

O Valor Nominal Unitário será amortizado semestralmente, sendo a primeira amortização em 15 de março de 2021 e a última na Data de Vencimento.

O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado semestralmente, sendo a primeira amortização em 15 de março de 2021 e a última na Data de Vencimento.

**RATING**

Não há.

Não há.

**PAGAMENTOS EFETUADOS POR DEBENTURE(S) EM 2023 (EM VALORES UNITÁRIOS)**

| 1ª SÉRIE                      |             |       |
|-------------------------------|-------------|-------|
| DATA DE APURAÇÃO DO PAGAMENTO | AMORTIZAÇÃO | JUROS |
| 15/03/2023                    | 0,00        | 26,04 |
| 15/09/2023                    | 0,00        | 27,16 |
| 2ª SÉRIE                      |             |       |
| DATA DE APURAÇÃO DO PAGAMENTO | AMORTIZAÇÃO | JUROS |
| 15/09/2023                    | 0,00        | 54,26 |

**POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31/12/2023**

| Série | Colocadas | Em circulação | Em tesouraria | Convertidas | Resgatadas | Canceladas |
|-------|-----------|---------------|---------------|-------------|------------|------------|
| 1ª    | 110.000   | 110.000       | 0             | 0           | 0          | 0          |
| 2ª    | 50.000    | 50.000        | 0             | 0           | 0          | 0          |

**ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA:**

Não ocorreram alterações estatutárias durante o exercício de 2023.

**COMENTÁRIOS SOBRE INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL DO EMISSOR**

Durante o exercício de 2023, foram verificados os seguintes índices financeiros:

| ÍNDICE                  | 31/03/2023 | 30/06/2023 | 30/09/2023 | 31/12/2023 |
|-------------------------|------------|------------|------------|------------|
| Dívida Líquida / EBITDA | 4,330      | 4,200      | 3,840      | 3,700      |
| Limite                  | <=4,500    | <=4,500    | <=4,500    | <=4,500    |
| Resultado               | Ok         | Ok         | Ok         | Ok         |

**INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS FACE AO DISPOSTO NA RESOLUÇÃO CVM 17/2021 E ARTIGO 68, PARÁGRAFO 1º, ALÍNEA B DA LEI 6.404/76:**

|  |   |
|--|---|
| Inciso I do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - "cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento";   | Não temos ciência de qualquer omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Companhia ou eventual inadimplemento ou atraso na prestação de informações da Companhia, exceto pelo exposto no presente relatório.  |
| Inciso II do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - "alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários";  | Houve alteração estatutária conforme disposto acima, no item "Alterações Estatutárias da Emissora".   |
| Inciso III do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - "comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital previstos nos documentos da emissão relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor";  | Informação disposta no item "Comentários sobre Indicadores Econômicos, Financeiros e de Estrutura de Capital previstos nos documentos da emissão".  |
| Inciso IV do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período;   | Informações dispostas no item "Posição de Ativos", conforme obtido junto, conforme o caso, ao Banco Escriurador ou à Câmara de Liquidação e Custódia na qual o ativo esteja registrado para negociação no secundário.   |
| Inciso V do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período;   | Durante o exercício em referência, não houve resgate parcial, não existem ativos em tesouraria, conforme item "Posição de Ativos" acima. Os pagamentos de juros e amortizações, encontram-se dispostos no presente relatório junto ao item "Pagamentos Efetuados" |
| Inciso VI do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver;   | Não foi constituído fundo de amortização.   |
| Inciso VII do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor;   | Informação contida no item "Destinação dos Recursos".   |
| Inciso VIII do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver;  | Não foram entregues bens e valores à administração do Agente Fiduciário.  |
| Inciso IX do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente;   | Eventuais descumprimentos encontram-se dispostos no presente relatório.   |
| Inciso X do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias;  | Informação contida no item "Garantias".   |
| Inciso XI do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplemento no período. | Informações contidas no Anexo I do presente relatório.  |

|  |                             |
|--|-----------------------------|
| Inciso XII do art. 15º da Resolução CVM 17/2021 - declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função. | Declaração disposta abaixo. |
|--|-----------------------------|

#### **DECLARAÇÃO DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

A Oliveira Trust declara que se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de Agente Fiduciário desta emissão de Debênture da SERENA GERAÇÃO S.A..

Este relatório foi preparado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, § primeiro, alínea "b" da Lei nº 6404/76 e da Resolução CVM 17/2021, com base nas informações prestadas pela Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas. As informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos.

Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos acessar o site da Oliveira Trust [www.oliveiratrust.com.br](http://www.oliveiratrust.com.br), especialmente em Informações Eventuais.

Salientamos que os valores expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca da Escritura de Emissão e seus Aditamentos, se existentes, não implicando em compromisso legal ou financeiro.

**OLIVEIRA TRUST DTVM S.A.**

**ANEXO I - DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADOS, FEITAS PELO EMISSOR, POR SOCIEDADE COLIGADA, CONTROLADA, CONTROLADORA OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO**

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA DESENVOLVIMENTO S.A.  |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture   |                                      |
| <b>Série:</b> 1   | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 650.000.000,00  | <b>Quantidade de ativos:</b> 650.000 |
| <b>Espécie:</b> REAL  |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/06/2024   |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 2,35% a.a. na base 252 no período de 27/06/2022 até 15/06/2024.   |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.   |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO  |                                      |
| <b>Garantias:</b> (I) Fiança prestada pela Interveniente Garantidora, sendo ela a SERENA ENERGIA S.A. (II) Alienação Fiduciária de Ações: Aliena fiduciariamente e transfere a propriedade fiduciária de (i) 47.152.703 milhões de ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal emitidas pela Companhia e de titularidade da Alienante, bem como quaisquer outras ações que sejam emitidas pela Companhia e que venham a ser adquiridas pela Alienante; (ii) dos direitos, frutos e rendimentos que sejam decorrente da Ações Alienadas Fiduciariamente, bem como todos os lucros, dividendo e valores oriundos das ações e que sejam entregues à Alienante. |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA DESENVOLVIMENTO S.A.  |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture   |                                      |
| <b>Série:</b> 2   | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 650.000.000,00  | <b>Quantidade de ativos:</b> 650.000 |
| <b>Espécie:</b> REAL  |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/06/2025   |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 2,7% a.a. na base 252 no período de 15/06/2022 até 15/06/2025.  |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.   |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO  |                                      |
| <b>Garantias:</b> (I) Fiança prestada pela Interveniente Garantidora, sendo ela a SERENA ENERGIA S.A. (II) Alienação Fiduciária de Ações: Aliena fiduciariamente e transfere a propriedade fiduciária de (i) 47.152.703 milhões de ações ordinárias, escriturais e sem valor nominal emitidas pela Companhia e de titularidade da Alienante, bem como quaisquer outras ações que sejam emitidas pela Companhia e que venham a ser adquiridas pela Alienante; (ii) dos direitos, frutos e rendimentos que sejam decorrente da Ações Alienadas Fiduciariamente, bem como todos os lucros, dividendo e valores oriundos das ações e que sejam entregues à Alienante. |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA GERAÇÃO S.A.   |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture  |                                      |
| <b>Série:</b> 1  | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 308.600.000,00   | <b>Quantidade de ativos:</b> 308.600 |
| <b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA  |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/05/2024  |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 1,2% a.a. na base 252 no período de 24/05/2019 até 15/05/2024. |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.  |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO   |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|                                      |                   |
|--------------------------------------|-------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA GERAÇÃO S.A. |                   |
| <b>Ativo:</b> Debênture              |                   |
| <b>Série:</b> 1                      | <b>Emissão:</b> 3 |

|   |  |
|---|--|
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 1.050.000,00  | <b>Quantidade de ativos:</b> 1.050.000 |
| <b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA   |  |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/03/2029   |  |
| <b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 1,99% a.a. na base 252 no período de 15/03/2021 até 15/03/2029. |  |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.   |  |
| <b>Status:</b> ATIVO  |  |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|  |                                      |
|--|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA GERAÇÃO S.A.   |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture  |                                      |
| <b>Série:</b> 2  | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 168.000.000,00   | <b>Quantidade de ativos:</b> 168.000 |
| <b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA  |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/05/2026  |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> 100% do CDI + 1,3% a.a. na base 252 no período de 24/05/2019 até 15/05/2026. |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.  |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO   |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA GERAÇÃO S.A.  |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture   |                                      |
| <b>Série:</b> 3   | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 183.400.000,00  | <b>Quantidade de ativos:</b> 183.400 |
| <b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA   |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/05/2026   |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> IPCA + 5,6% a.a. na base 252 no período de 24/05/2019 até 15/05/2026. |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.   |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO  |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.

|   |                                      |
|---|--------------------------------------|
| <b>Emissora:</b> SERENA GERAÇÃO S.A.  |                                      |
| <b>Ativo:</b> Debênture   |                                      |
| <b>Série:</b> 4   | <b>Emissão:</b> 1                    |
| <b>Volume na Data de Emissão:</b> R\$ 150.000.000,00                                      | <b>Quantidade de ativos:</b> 150.000 |
| <b>Espécie:</b> QUIROGRAFÁRIA   |                                      |
| <b>Data de Vencimento:</b> 15/05/2027   |                                      |
| <b>Taxa de Juros:</b> IPCA + 5% a.a. na base 252 no período de 24/05/2019 até 15/05/2027. |                                      |
| <b>Atualização Monetária:</b> Não há.   |                                      |
| <b>Status:</b> ATIVO  |                                      |

Informações detalhadas podem ser obtidas no relatório da respectiva série, disponível no site do Agente Fiduciário.