

SERENA ENERGIA S.A.*Companhia Aberta*

CNPJ n.º 42.500.384/0001-51

NIRE 35.300.571.85-1 | Código CVM 2644-1

Fato Relevante

São Paulo, Brasil – 21 de fevereiro de 2024 – SERENA ENERGIA S.A. (“Serena” ou “Companhia” – Novo Mercado: SRNA3), em observância ao disposto no artigo 157, parágrafo 4 da Lei nº 6.404/76 e na Resolução CVM nº 44/21, de 23 de agosto de 2021, da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e em continuação ao fato relevante publicado em 30 de janeiro de 2023 (“Fato Relevante 2023”), vem a público informar aos seus acionistas e mercado em geral que realizou a atualização das projeções de EBITDA ajustado para o período findo em 31 de dezembro de 2024, conforme indicado na tabela abaixo:

Indicador	Unidade	Divulgado no 1T23	Divulgado no 1T24
Intervalo EBITDA¹ Ajustado	R\$ milhões	1.780 a 2.220	1.721 to 2.113
Centro EBITDA¹ Ajustado	R\$ milhões	2.000	1.917

¹ Ajustado. Considera a participação proporcional detida pela Serena em suas subsidiárias.

A atualização da projeção para o indicador EBITDA ajustado 2024 se deve aos seguintes fatores: (i) a provável conclusão da transação de permuta de ações com a EDF EN do Brasil Participações Ltda. (“EDFR”)², através da qual a Companhia passará a deter integralmente as participações societárias do Complexo Eólico Ventos da Bahia e o Complexo Solar Pirapora passará a ser integralmente detido pela EDFR – apesar da criação de valor potencial para a Companhia, a conclusão da permuta de ativos pode gerar uma diminuição de aproximadamente R\$ 40 milhões no EBITDA ajustado; e (ii) queda dos índices de inflação (Índice IPCA) em relação àqueles estimados previamente para ambos os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2024 – com impacto nominal de aproximadamente R\$ 50 milhões. Caso a inflação tivesse se mantido conforme projetado originalmente e a execução da permuta de ativos não ocorresse, o EBITDA ajustado de 2024 somaria R\$ 2,007 bilhões.

Conforme descrito no Fato Relevante 2023, a divulgação das projeções para o EBITDA ajustado para os anos então corrente e subsequente (2023 e 2024, respectivamente) se deu de forma extraordinária devido ao significativo programa de investimento (R\$ 4,5 bilhões) então em curso que aumentou a capacidade instalada da Serena em 721 MW bem como o decorrente impacto substancial no EBITDA em 2023 e 2024. Dessa forma, mediante à conclusão de tal programa de investimento, de agora em diante a Companhia voltará a fazer projeções para o horizonte de um ano, iniciando da atualização para o ano de 2024 mencionada acima. As projeções para 2024 consideram: (i) o plano mais atualizado de manutenção dos ativos; (ii) a previsão de recursos específica para 2024 à luz da projeção mais atualizada dos modelos climáticos; (iii) um cenário de preços baseado no sistema de precificação de nossa plataforma de energia; e (iv) orçamentos e projeções da Companhia.

² Conforme divulgado pela Companhia em 2 de outubro de 2023 (Comunicado ao Mercado).

Baseado no acima, as premissas utilizadas para 2024 foram:

- Produção de Energia:** intervalo de produção de 10.900 a 12.200 GWh, com centro de 11.550 GWh, em linha com as estimativas de P50 de longo-prazo da Companhia e considerando: (a) capacidade operacional de 2.683 MW no início de 2024; (b) a conclusão da permuta de ativos com a EDFR até o final do primeiro trimestre levando a capacidade operacional a 2.705 MW; (c) entrada em operação ("*Ramp-up*") de ativos de Geração Distribuída (expectativa de cerca de 100 MW energizados até o final do ano);
- Lucro Bruto de Energia Unitário:** R\$ 234/MWh, considerando (a) correção monetário pela inflação; e (b) referências de mercado para o preço da energia descontratada (devido ao alto nível de contratação de nosso portfólio de energia, os preços de energia de curto prazo têm baixo impacto nos resultados da Companhia);
- Cenário Macroeconômico:** "IPCA" (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) mais alinhado aos níveis atuais (entre 4% e 5%).

A Companhia esclarece que as projeções serão atualizadas caso ocorram alterações materiais de premissas. Mais informações sobre as premissas por *cluster* são apresentadas na tabela abaixo:

#	Complexo	Ativos	EBITDA ³ 2024 (R\$mm)
1	Complexo Delta	Delta Piauí e Delta Maranhão	350 a 440
2	Complexo Bahia	Assuruá 1, 2, 3, 4 e 5 Ventos da Bahia 1, 2 e 3	745 a 855
3	Complexo Chui	Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo	290 a 330
4	Complexo SE/CO	Pipoca, Serra das Agulhas, Indaiás, Gargaú e Pirapora	120 a 130
5	Complexo Goodnight	Goodnight 1	120 a 220
6	Plataforma de Energia	-	60 a 120
7	Geração Distribuída	-	20 a 30

³ Ajustado. Considera a participação proporcional detida pela Serena em suas subsidiárias.

Por fim, a Companhia esclarece que as informações sobre as perspectivas aqui divulgadas são meras projeções e não são garantias de desempenho futuro. As informações estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores relacionados às operações e ambientes de negócios da Companhia e suas subsidiárias que podem causar resultados reais da Companhia materialmente diferentes de quaisquer resultados futuros expressos ou implícitos em tais projeções.

São Paulo, 21 de fevereiro de 2024.

Thiago Levy

Diretor de Relações com Investidores