

# Energia da Prosperidade

Bem-vindos à sua nova comunidade.

Há 15 anos, impulsionamos um novo tempo – um tempo de liberdade em que os consumidores têm voz, e empresas e pessoas progredem sendo abastecidas por energia eólica e solar. A colaboração define este tempo, em que o poder de muitos realmente transforma, e nosso legado nos enche de orgulho, não apenas pelos investimentos de alto retorno em energia sustentável, mas também pelo valor tangível criado, por exemplo, pela extraordinária redução de custos de energia proporcionada a milhares de clientes diretos – e milhões indiretos – em todo o Brasil, ou pelo impacto social positivo e duradouro que temos gerado em lugares que as pessoas sequer ousavam sonhar com uma vida melhor.

## Nova Marca e Posicionamento

Após reflexão e conversas com centenas de *stakeholders*, concluímos que o atual momento e suas oportunidades exigem uma nova identidade. Construído a partir do legado da Omega, hoje iniciamos um novo capítulo sob uma nova marca entusiasmante, Serena. Acreditamos que nossa nova marca e posicionamento nos ajudarão a (i) multiplicar o forte espírito de comunidade que nos move, inspirando milhares a abraçar a causa da energia limpa e compartilhar a prosperidade gerada, por exemplo, por meio de um inovador programa que busca expandir nossa comunidade lançado hoje – a Comunidade Serena, (ii) aprimorar nossa comunicação de forma a nos engajarmos com um maior universo de *stakeholders*, com destaque para pequenas e médias empresas e consumidores residenciais, que de centenas passarão a ser milhares e (iii) usar uma única marca no Brasil e nos EUA, com atributos claros que traduzam nossa essência e visão.

O sucesso da Serena e do novo posicionamento será medido pela nossa capacidade contínua de (i) entender o consumidor e encontrar novas e eficazes maneiras para que eles tenham mais prosperidade por meio de energia limpa e sustentável, e (ii) ser fiéis à missão de tornar a energia sustentável uma realidade para todos, enfrentando os problemas urgentes relacionados a custos elevados de energia, mudanças climáticas e liberdade de escolha.

## Plano 2023-2027

Marca e posicionamento serão elementos centrais para alcançarmos os objetivos de nosso plano de negócios para 2027. Elaborado com a premissa de uma transição energética global irreversível que acontece mais rapidamente do que o esperado, o plano se baseia em nossa crença de que a nova equação energética do mundo será baseada em energia eólica e solar, juntamente com soluções eficazes de armazenamento, mobilidade elétrica e moléculas verdes. Portanto, nossos objetivos centrais para 2027 incluem:

1. Consolidar ainda mais nossa empresa como referência em alocação de capital mantendo abordagem criteriosa para o uso da crescente geração de caixa advinda de nossos ativos operacionais e em fase final de implantação. Nesse contexto, buscaremos bons investimentos que excedam nossas metas de retorno, ou retornaremos capital para nossos acionistas via dividendos ou recompra de ações.
2. Perseguir um crescimento anual de 20% na capacidade instalada via investimentos que criem valor acima de nossas metas de rentabilidade.
3. Até 2025, ter capacidade de oferecer energia renovável digital e analógica a qualquer perfil de consumidor em todos os nossos mercados, pavimentando o caminho para sermos a primeira opção dos consumidores em energia limpa e sustentável tendo:
  - a. mais de 20.000 consumidores como membros de nossa comunidade.
  - b. papel de liderança na estruturação de projetos e no fornecimento de energia renovável para moléculas verdes, mobilidade elétrica e empresas de tecnologia.
4. Buscar um crescimento anual de 30% no Lucro Bruto de nossa Plataforma de Energia entre dezembro de 2022 e dezembro de 2027, incluindo geração distribuída e vendas diretas a residências.
5. Garantir a posição de número 1 em nossos mercados em termos de (i) disponibilidade e eficiência de ativos sob gestão e (ii) eficiência de prazo e custo na implantação de nova capacidade.
6. Continuar gerenciando a empresa com rigorosa disciplina financeira, buscando manter um índice de cobertura de dívida sempre superior a 1,2x<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Como sempre fizemos desde nossa fundação, continuaremos a planejar a empresa de forma que o fluxo de caixa disponível para pagar juros e amortizações de nosso endividamento seja pelo menos 20% superior ao valor de juros e amortizações a vencer.

7. Ser referência na agenda ESG alinhada com nossos valores, visando um *upgrade* para a classificação AA em nossa pontuação MSCI ESG e manutenção da classificação de baixo risco na *Sustainalytics*.
8. Continuar nossa agenda de neutralização de carbono, visando evitar 35 toneladas por GWh de energia produzida entre dezembro de 2022 e dezembro de 2027.
9. Ser bons vizinhos das comunidades próximas às nossas operações, superando uma taxa de aprovação de 75% em todas as nossas regiões com base em avaliações de terceiros.
10. Expandir nosso programa social com o objetivo de alcançar 3.000 jovens em nossos programas educacionais (um aumento de 135% em relação ao atual) e superar um Retorno Social sobre o Investimento (SROI) para o Instituto Janela para o Mundo acima de 5.

Continuando com a crença de que nossa admirável equipe de empreendedores da energia limpa é um dos nossos mais valiosos ativos, aprovamos um novo programa de incentivo conectado às contribuições do time para nossas metas de 2027. O programa inclui a expansão do programa de sócios executivos sêniores, a introdução do programa de sócios executivos júniores e a implementação de um bônus de longo prazo para toda a equipe com base no desempenho do plano de 5 anos.

## 2023

2023 tinha importante papel pelo grande desafio de concluirmos nosso maior programa de investimentos (790 MW<sup>2</sup>) de todos os tempos em meio a um ambiente de grande incerteza e juros elevados. Entretanto, nos preparamos bem para executar o plano 2023 e gerir seus riscos começando pelo aumento de capital realizado pela Actis no fim de 2022 que assegurou, em conjunto com nossas linhas de financiamento, os recursos necessários para completarmos todos nossos investimentos e podermos atingir um aumento de EBITDA próximo de 70% entre 2022 e 2024. Os resultados do 3º trimestre divulgados hoje mostram que a missão de 2023 está quase cumprida, pois:

1. Alcançamos um EBITDA de R\$ 493 milhões – o mais alto de nossa história – aumentando a confiança de que os resultados do ano inteiro poderão estar em linha ou acima de nossas projeções mais uma vez.
2. Entramos em operação comercial plena nos projetos Assuruá 4 e Assuruá 5, o que nos faz atingir a marca de 1,17 GW de capacidade na Bahia após a conclusão da compra de 100% de Ventos da Bahia.
3. Concluimos a montagem de 100% das turbinas de Goodnight 1, o que nos permite iniciar a geração em novembro, após a abertura da janela de conexão da distribuidora local.
4. Iniciamos a geração de nossa primeira unidade de Geração Distribuída no interior de São Paulo, com a expectativa de comissionar três novas usinas por mês a partir de novembro.

Combinando a entrada em operação de nossos ativos com nosso alto nível de cobertura contratual (96% da produção está vendida nos próximos 10 anos) vemos hoje uma geração de caixa bastante sólida, recorrente e previsível para os próximos anos. Essa geração de caixa contratada nos traz alternativas que incluem o crescimento de nossa capacidade em pelo menos 2 GW no horizonte do nosso novo plano de longo prazo – se oportunidades de crescimento com alto retorno surgirem – bem como retorno do capital a nossos acionistas via, por exemplo, pagamento de dividendos.

No primeiro dia da Serena nos sentimos tão entusiasmados com nosso negócio quanto em março de 2008, todavia muito mais preparados e conectados para continuar liderando e gerando resultados em um setor que precisará investir mais de R\$ 15 trilhões por ano globalmente para que as metas de descarbonização e eletrificação do mundo sejam atingidas até 2050.

Aprendemos que ser fonte de energia renovável significa estar no melhor lugar para (i) torná-la cada vez mais acessível para qualquer consumidor, e (ii) libertar empresas e famílias do dilema da energia cara ou que impacta o meio ambiente. Energia limpa e acessível nos permite prosperar sem limites, e ser a fonte dessa energia é nossa missão. Somos Serena, somos a Energia da Prosperidade. Faça parte de nossa comunidade e inicie sua prosperidade energética em [www.srna.co](http://www.srna.co).

Antonio Augusto Torres de Bastos Filho

Fundador – Serena Energia

31/10/2023

---

<sup>2</sup> Incluindo 720 MW de ativos de alta escala e 70 MW de GD já em construção com investimento total de R\$ 4,5 bilhões.

## Energy Prosperity

Welcome to your new Community:

Fifteen years ago, we've ignited a new era—an era of freedom where consumers wield a stronger voice, and businesses and individuals progress powered by wind and solar energy. Collaboration defines this era, where the power of many truly transforms, and our legacy fills us with pride not just for the high returns on sustainable energy investments, but also for the tangible value created, from the extraordinary reduction in energy costs for thousands of direct customers across Brazil to the positive and lasting social impact we've generated in places where people dared not dream of a better life.

### New Brand & Positioning

After reflection and conversations with several stakeholders, we've concluded that this exciting time of opportunity demands a new identity. Built upon Omega's legacy, today we embark on a new chapter under an exciting new brand, Serena. We believe our new positioning and brand will allow us to (i) multiply the strong community spirit that drives us, inspiring thousands to embrace the cause of clean energy and share the prosperity it generates through, for example, an innovative community building program launched today, (ii) enhance our communication to engage with a larger stakeholder base, particularly small and medium-sized enterprises and residential consumers, growing from hundreds to thousands of clients, and (iii) use a single brand in Brazil and the USA, with clear attributes that translate our strategy.

The success of Serena and our new positioning will be measured by our continuous ability to (i) understand the consumer and find new and effective ways for them to prosper through clean and sustainable energy, and (ii) remain true to the mission of making sustainable energy a reality for all, addressing urgent issues related to high energy costs, climate change, and freedom of choice.

### Plan 2023–2027

Our new brand and positioning are central to achieving the key objectives of our 2023–2027 business plan. Crafted with the premise of an irreversible global energy transition happening faster than expected, the plan relies on our belief that the world's new energy equation will be based on wind and solar energy, along with effective solutions for storage, electric mobility and green molecules. Therefore, our core objectives for 2027 include:

1. Further consolidating our company as a reference in capital allocation, maintaining a rigorous approach to the use of our growing cash flows from operational and commissioning assets, including returning capital to investors via dividends and share buybacks if no accretive investments are identified.
2. Pursuing an annual growth of 20% in installed capacity through investments that create value above our investment hurdles.
3. By 2025, having the capacity to offer digital and analog renewable energy to any consumer profile in all our markets, paving the way to being the first choice for consumers in clean and sustainable energy, with:
  - a. Over 20,000 consumers as members of our community.
  - b. A leading role in structuring projects and supplying renewable energy for green molecules, electric mobility, and technology companies.
4. Achieving an annual growth of 30% in Gross Profit from our Energy Platform between December 2022 and December 2027, including distributed generation and direct sales to residences.
5. Securing the number 1 position in our markets in terms of (i) availability and efficiency of our assets under management (ii) execution timing and cost per megawatt of our new plants.
6. Continuing to manage the company with strict financial discipline, maintaining a debt coverage ratio greater than 1.2x<sup>3</sup>.
7. Being a reference player in the ESG agenda aligned with our values, aiming to achieve a new upgrade to AA rating in our MSCI ESG score and maintaining a low-risk rating in Sustainalytics.
8. Continuing our carbon neutralization agenda, aiming to avoid 35 tons per GWh of energy produced between December 2022 and December 2027.

---

<sup>3</sup> As we have always done since our foundation, we will continue to plan the company in such a way that the available cash flow to pay interest and amortizations of our debt is at least 20% higher than the amount of interest and amortizations due.

9. Being good neighbors to the communities near our operations surpassing a 75% approval rate in all our regions in third-party surveys.
10. Expanding our social program with the objective of reaching 3,000 youth in our educational programs (a 135% increase from the current) and achieving a Social Return on Investment (SROI) for the Window to the World Institute above 5.

Continuing with the belief that our extraordinary team of clean energy entrepreneurs is one of our most valuable assets; we've approved a new incentive program connected to each individual's contributions to our 2027 goals. The program includes expanding the senior executive partner program, introducing a junior executive partner program, and implementing a long-term bonus program for the entire team based on the 5-year plan's performance.

## 2023

2023 played a crucial role with the significant challenge of completing our largest investment program (790 MW<sup>4</sup>) of all time amid great uncertainty and high interest rates. However, we prepared well to execute the 2023 plan and manage its risks, starting with the capital increase carried out by Actis at the end of 2022, which, together with our financing lines, ensured the resources needed to complete all our investments and achieve an EBITDA increase of nearly 70% between 2022 and 2024. The results of the third quarter released today show that the mission of 2023 is almost accomplished, as:

1. We achieved an EBITDA of R\$ 493 million - the highest in our history - increasing confidence that full-year results may be in line or above our projections once again.
2. We successfully reached full commercial operations of Assuruá 4 and Assuruá 5 projects, reaching a capacity of 1.17 GW in Bahia after completing the purchase of 100% of Ventos da Bahia.
3. We completed the assembly of 100% of the turbines for Goodnight 1, enabling us to start generation in November after the local utility connection window opens.
4. Started generation of our first Distributed Generation unit in the interior of São Paulo, with the expectation of commissioning three new plants per month starting in November.

Combining the start of operation of our new assets with our high level of contractual coverage (96% of our 10-year output is contracted), we see today a very solid, recurring, and predictable cash generation for the coming years. This contracted cash generation brings us alternatives that include growing our capacity by at least 2 GW in the horizon of our new long-term plan - if high-return growth opportunities arise - as well as returning capital to our shareholders through, for example, dividend payments

On Serena's first day, we feel as excited about our business as we did in March 2008, yet much more prepared and connected to continue leading and generating results in an industry that will need to invest over \$ 3 trillion annually globally for the world's decarbonization and electrification goals to be achieved by 2050.

We've learned that being a source of renewable energy means being in the best position to (i) make it increasingly accessible to every consumer and (ii) free businesses and families from the dilemma of expensive or environmentally harmful energy. Clean and accessible energy allows us to thrive without limits, and being the source of that new energy is our mission. We are Serena, we are the source of energy prosperity for all. Be part of our community and start your energy prosperity at [www.srna.co](http://www.srna.co).

---

<sup>4</sup> Includes 720 MW of large-scale assets and 70 MW of DG already under construction, with a total investment of R\$ 4.5 billion