



3T21 Release de Resultados

Em 30 de Setembro de 2021

OMGE3: R\$ 32,08

Valor de Mercado: R\$ 6,31 bi

Total de Ações: 196.734.359

Relações com Investidores:

Andrea Sztajn (CFO e DRI)

Pedro Ferman (RI)

rigeracao@omegageracao.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810

Conferência de Resultados:

5 de novembro de 2021

11h00 São Paulo

www.omegageracao.com.br

Access link: [Omega Webcast](#)

Fusão entre Omega Geração e Omega Desenvolvimento será grande alavanca de valor rumo a energia digital, barata e sustentável para todos os consumidores.

Uma Só Omega – A Omega Geração fez seu IPO em julho de 2017. Desde lá atingimos resultados acima das expectativas de forma ampla e consistente: (i) aumentamos nossa capacidade instalada de 255 MW para 1.869 MW em dezembro de 2020, 564,8 MW acima das projeções da época do IPO, (ii) os retornos de nossos investimentos ficaram mais de 1 ponto percentual acima de nossos mínimos, com ganhos adicionais ainda sendo perseguidos e (iii) reduzimos nosso custo de dívida em 2,2 pontos percentuais. Como consequência, nossas ações atingiram valorização anual média de 20% desde o IPO, apesar da alta instabilidade do mercado de capitais brasileiro no período.

Conceitualmente, a combinação de Geração e Desenvolvimento configurava algo reconhecidamente meritório sob todos os aspectos. Simplificar nossa governança e estrutura corporativa traria mais agilidade e aumentaria nosso foco no desenvolvimento contínuo de soluções que resolvam problemas de uma base de clientes em rápido crescimento, ávida por energia sustentável. Uma Omega maior e mais simples também nos permitiria reduzir despesas e custo de capital, garantir a continuidade da nossa bem-sucedida história de criação de valor, fazer uso inteligente de nossa crescente geração de caixa e, assim, continuar liderando o setor de renováveis com desempenho superior a concorrentes atuais e novos entrantes que buscam seu espaço no setor. À exceção de concorrentes, todos nossos stakeholders só tinham motivos para apoiar a combinação das empresas e a criação de “Uma Só Omega”.

Na prática, a fusão das Omegas foi aprovada pela maioria da nossa base acionária após um longo período de discussão e negociação que trouxe constatações valiosas: (i) aprovação ampla da forma construtiva e transparente escolhida para o processo de aprovação, garantindo que a decisão final ficasse exclusivamente nas mãos de acionistas não controladores – mais um sinal de nosso forte compromisso com a agenda ESG; e (ii) apoio de substancial parcela de acionistas e investidores a nossa estratégia e plano de negócios de longo prazo com base em seus fundamentos, confirmando que continuamos com apoio de base altamente qualificada para nossa jornada de investimentos dos próximos anos.

Esperamos concluir a listagem da Omega Energia na B3 em meados de dezembro, começando a operar como uma única companhia a partir de janeiro. Até lá, envidaremos todos os nossos esforços na otimização e simplificação da organização, começando por perseguir sinergias e consolidando o plano de negócios, metas e iniciativas para que possamos desenvolver novos negócios e melhorar ainda mais nosso desempenho em um curto espaço de tempo.

Performance 2021 – Nos 9M2021, nosso EBITDA¹ totalizou R\$ 722,4 milhões, após atingirmos R\$ 305,5 milhões de EBITDA¹ no 3T21. O Lucro Bruto de Energia¹ do 3T21 totalizou R\$ 393,4 milhões, R\$ 56,6 milhões abaixo do centro do *guidance* por dois motivos principais: (i) indisponibilidade fora do plano levando a perdas de 41 GWh (R\$ 19,5 milhões de Lucro Bruto de Energia), essencialmente em decorrência de um evento em Delta 3. Um de nossos fornecedores falhou na engenharia e execução de instalação de melhoria técnica de uma linha de transmissão, levando a duas semanas de indisponibilidade no complexo. Indenizações do fornecedor e de seguros devem parcialmente compensar o impacto nos próximos trimestres; (ii) recursos foram 13% abaixo da média histórica em Chuí, 7% abaixo da média em Delta, em linha na Bahia e 4% acima em Pirapora. Tais condições levaram a um impacto de 34,7 milhões no Lucro Bruto de Energia do 3Q21.

Entre janeiro e setembro de 2021, a incidência de recursos em nosso portfólio ficou 3,8% abaixo da média histórica o que, apesar de abaixo do plano, está dentro do desvio padrão. Preço de energia, indisponibilidade não planejada e outros efeitos não recorrentes como aqueles associados à integração de Chuí são os demais fatores que, até o momento, levam o EBITDA esperado de 2021 a ficar mais próximo da banda inferior do *guidance*, apesar de ainda termos um trimestre inteiro pela frente e uma possibilidade concreta de, assim como em 2020, entregar o melhor resultado trimestral do ano em 4T21.

Geração (GWh)	9M21	Intervalo	Var. ¹
Produção de Energia	5.027,2	4.940 to 5.630	-4,9%
Produção de Energia + Indisponibilidade fora do plano	5.084,9	4.940 to 5.630	-3,8%

Inflação – A inflação está se tornando uma preocupação cada vez maior para governos e companhias. Alguns dizem que a inflação alta é um problema de curto prazo, mas ainda é difícil projetar como as cadeias de suprimento global se reorganizarão frente aos efeitos da pandemia e quais serão os reais efeitos de políticas monetárias e pacotes de estímulo lançados para combatê-la. Entretanto, a inflação não é uma notícia ruim para a equação econômica da Omega. Nossos contratos de energia indexados à inflação, nossas margens elevadas e custos gerenciáveis devem aumentar nossas margens de lucro bruto de energia nos próximos anos em relação ao plano e gerar um favorável efeito composto nos anos seguintes. Sendo assim, apesar do efeito de curto prazo na despesa financeira decorrente de inflação e juros mais elevados, nosso negócio está mais do que protegido dos efeitos da inflação elevada.

Acreditando, sempre– Empreendedores / donos são aqueles que acreditam primeiro e acreditarão sempre, abrindo caminhos e cruzando fronteiras. Mais uma vez, os Fundadores da Omega, sem hesitar, renovaram seu compromisso de longo prazo com a visão da empresa e seus objetivos, combinando todos os seus ativos renováveis em uma única plataforma e firmando fortes compromissos societários com a empresa. O crescimento por vir, as sinergias e as enormes alavancas de uma empresa unificada com todos os seus talentos e corações unidos certamente se transformarão em valor tangível nos próximos anos, e repetirão o legado de criação de valor da Omega Geração.

Adeus Omega Geração – A jornada da Omega Geração foi curta, porém muito bem-sucedida. Em apenas quatro anos, nos tornamos a maior detentora de ativos renováveis do Brasil e uma referência no setor. Sinto-me honrado por ter liderado a Omega Geração por toda sua vida e pela frutífera parceria com tantas pessoas incríveis. Mas, como empreendedores, nossa razão de ser é construir o futuro, e devemos seguir evoluindo agora como Omega Energia, e de uma forma ainda mais ousada e transformadora. Abrir o mercado livre de energia do Brasil, ficar ainda mais perto dos consumidores, construir soluções sólidas para fazer do Brasil um pólo de hidrogênio verde, entrar nos Estados Unidos e trazer mais prosperidade ao Nordeste do Brasil com novos investimentos são algumas das ideias que podem se tornar realidade se mantivermos o trabalho incansável, continuarmos fiéis a nossos valores, trouxermos ótimas pessoas para a jornada e continuarmos sonhando grande. Agradeço a todas as pessoas que fizeram da Omega Geração uma história vencedora e convido todos vocês a escreverem o próximo capítulo, agora como Omega Energia, como uma só Omega.



Antonio Augusto T. de Bastos Filho
Fundador e CEO

¹ Ajustado

Estamos transformando o mundo por meio de energia limpa, acessível e simples

Somos uma plataforma de investimento de referência e a maior geradora renovável brasileira. Em 2020, lançamos a primeira plataforma 100% digital renovável de venda de energia

Após a aprovação da combinação de negócios que dará origem a Omega Energia, a Omega Geração anuncia seus resultados do 3T21

Omega Energia: Em 28 de outubro de 2021, os acionistas não controladores da Omega Geração aprovaram a combinação de negócios que dará origem à Omega Energia, companhia integrada com o objetivo de fornecer energia digital, simples e sustentável a todos os consumidores brasileiros e ambição de expansão para os Estados Unidos

Geração de Energia¹: 1.978,3 GWh, 11% abaixo do centro da projeção, 32% acima do 2T21 e 45% acima do 3T20

Lucro Bruto de Energia Ajustado²: R\$ 393,4 milhões, 12,6% abaixo do centro da projeção, 40% acima do 2T21 e 38% acima do 3T20

EBITDA Ajustado²: R\$ 305,5 milhões, 70% acima do 2T21 e 32% acima do 3T20, resultando em uma margem EBITDA Ajustada³ de 77,7%

Projeção: manutenção das projeções para o ano. Projeção para o 4T21: (1) Geração de Energia entre 2.100 e 2.587 GWh e (2) Lucro Bruto de Energia Ajustado entre R\$ 425 milhões e R\$ 583 milhões

Lucro Líquido: R\$ 25,7 milhões, 84% abaixo do 2T21 e 169% abaixo do 3T20. O Lucro Líquido de 2021 foi impactado pelo aumento da inflação e dos indexadores nas despesas financeiras, que serão mais que compensadas em 2022 com a atualização monetária anual dos contratos de energia

Incorporação: Conclusão da incorporação de Hermenegildo e Asteri pela Omega Geração em 4 de outubro de 2021. Incorporação de Santa Vitória do Palmar e Gargaú esperada para novembro

ESG: Contribuição direta com 9 das 17 metas globais estabelecidas pela Assembleia Geral das Nações Unidas (ONU), os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODSs)

Emissões Evitadas de CO₂⁴: 122,1 mil toneladas de CO₂ evitadas, 32% acima do 2T21 e 20% acima do 3T20

¹ Considera 50% de participação da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2.

² Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. Considera participação proporcional nos ativos da Omega.

³ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

⁴ Fonte: Considera a média de tCO₂/MWh de 2020 do MCTI 2020.

Principais Indicadores

Operacionais e Financeiros

Principais Indicadores	Unidade	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Capacidade Instalada (100% dos ativos operados) ¹	MW	1.869,0	1.194,9	56%	1.869,0	0%	1.869,0	1.194,9	56%
Geração de Energia ¹	GWh	1.978,3	1.359,8	45%	1.501,8	32%	5.027,2	2.775,5	81%
Receita Líquida	R\$ mm	454,9	314,4	45%	396,5	15%	1.221,5	708,9	72%
Lucro Bruto de Energia	R\$ mm	310,0	246,5	26%	255,9	20%	844,0	497,2	70%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$ mm	393,4	285,1	38%	280,1	40%	992,6	611,5	62%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ² /Geração	R\$/MWh	206,2	210,8	-2%	197,2	5%	206,8	223,6	-8%
EBITDA	R\$ mm	250,3	203,3	23%	139,8	79%	583,7	434,4	34%
EBITDA Ajustado ²	R\$ mm	305,5	230,6	32%	180,0	70%	722,4	465,7	55%
Margem EBITDA Ajustada ³	%	77,7%	80,9%	-3,2 p.p.	64,3%	13,4 p.p.	72,8%	76,2%	-3,4 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ mm	-25,7	37,6	-169%	-159,6	-83%	-279,2	-44,8	523%
Posição de Caixa	R\$ mm	1.045,1	1.944,4	-46%	1.043,7	0%	1.045,1	1.944,4	-46%
Dívida Líquida	R\$ mm	4.618,0	2.606,3	77%	4.619,1	0%	4.618,0	2.606,3	77%
Plataforma Digital	Unidade	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Cotações	Nº	2.130	1.638	30%	15.040	-86%	22.279	1.638	1,260%
Energia Comercializada	GWh	148,1	281,9	-47%	54,1	174%	367,9	281,9	30%
Energia Comercializada	R\$ mm	39,8	63,6	-37%	13,1	202%	91,8	63,6	44%

¹ Considera participação de 50% da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2

² Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. Considera a participação proporcional de investimentos não consolidados.

³ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

Indicadores ESG

Durante o 3T21, a Omega Geração contribuiu diretamente com 9 das 17 metas globais estabelecidas pela Assembleia Geral das Nações Unidas (ONU), os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS).

#	ODS	3T21
2	Fome Zero e Agricultura Sustentável	Com o início da segunda etapa do projeto Da Raiz ao Grão, continuamos fomentando a cadeia produtiva da mandioca, atividade tradicional e de subsistência na comunidade Gameleira do Assuruá (BA), por meio de treinamentos e capacitação de mais de 30 agricultores de subsistência em práticas sustentáveis de agricultura, administração e comercialização. ¹
4	Educação de Qualidade	Os Centros de Educação Janela para o Mundo, nosso principal projeto de educação, atualmente presentes nos estados do Piauí e Maranhão, retomaram as atividades presenciais seguindo os protocolos de prevenção da covid-19. Durante o 3T21, iniciamos as aulas do Curso de Programação, que têm como objetivo ensinar a linguagem de programação para uma turma de alunos. (link: https://www.youtube.com/channel/UCstDOr806xJ7y3ST2f0GIgQ)
6	Água Limpa e Saneamento	Aqualuz é um produto inovador e ecologicamente correto, criado para famílias de países em desenvolvimento. Inclui métodos de tratamento de água bem documentados com base na desinfecção solar da água, resultando em água 100% livre de bactérias. Com a instalação do Aqualuz nas residências locais, beneficiamos mais de 90 famílias das comunidades rurais de Gentio do Ouro e Xique-Xique/BA. ¹
7	Energia Limpa e Acessível	A energia limpa, acessível e simples da Omega evitou a emissão de 122,1 mil toneladas ¹ de CO ₂ no 3T21.
10	Redução das Desigualdades	O Programa Janela para o Mundo apoia o desenvolvimento social das comunidades locais por meio de iniciativas de educação e geração de renda, ajudando a construir oportunidades nas regiões do Brasil onde operamos. Seguindo nosso propósito, neste trimestre iniciamos os projetos de engenharia civil de nosso quarto Centro de Educação que ficará localizado em Gentio do Ouro/BA.
12	Consumo e Produção Responsáveis	Por meio do nosso Sistema de Gestão Ambiental (SGA) ajudamos a garantir a produção responsável de energia limpa em nossos complexos e, através dos RECs (certificados de energia renovável), permitimos que outras empresas possam assegurar que seu consumo de energia provém de fontes renováveis. Durante o 3T21, emitimos o equivalente ao nosso consumo de eletricidade em RECs, garantindo que nosso consumo seja 100% renovável e carbono neutro.
13	Ação Conta a Mudança Global do Clima	Combatemos as mudanças climáticas desde o início e, no 3T21 evitamos a emissão de 122,1 mil toneladas ¹ de CO ₂ .
15	Vida Terrestre	Por meio do Projeto Sementes do Delta, vamos recuperar áreas onde a vegetação foi retirada durante a fase de implantação dos ativos. Já adquirimos mais de 250 kg de sementes da “Associação dos Coletores de Sementes e Produtores de Mudas Florestais do Delta do Parnaíba - ACOSEMDELTA” e 2.330 mudas já germinaram no Viveiro de Mudas. O início do plantio está previsto para dezembro de 2021 devido a fatores climáticos (início do período chuvoso).
17	Parcerias e Meios de Implementação	No último trimestre, anunciamos nossa participação na Campanha Salvando Vidas com a doação de R\$ 3,8 milhões. Neste trimestre, instalamos quatro usinas de oxigênio nos municípios de Quixadá/CE, Barreiras/BA, Natal/CE e Xique-Xique/BA. Além disso, por meio da Campanha, também contribuimos para a proteção da linha de frente dos hospitais filantrópicos brasileiros com a doação de EPIs. Esta é uma “Parceria pelos Objetivos” que fortalece o sistema de saúde municipal por meio do engajamento entre o BNDES, a Omega e outras instituições que também tem ajudado a reduzir a pobreza (1) e as desigualdades (10), <u>garantindo a saúde (3) das famílias mais vulneráveis.</u>

¹ Projeto social desenvolvido no âmbito da implantação de Assuruá 4. ² Considera o fator médio de tCO₂/MWh do MCTI 2020.

Projeções 2021

Buscando maior transparência, seguindo as melhores práticas de governança e para facilitar o entendimento da Omega, passaremos a fornecer projeções trimestrais para os principais indicadores operacionais.

Todos os indicadores consideram nosso portfólio atual de ativos e serão atualizados, oportunamente, em caso de aquisições.

Acompanhamento Projeções 3T21

Projeção 3T21

Indicadores	Unidade	3T2021	Faixa	Var. ³
Geração de Energia ¹	GWh	1.978,3	2.150 a 2.300	-11%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$ mm	393,4	430 a 470	-13%

¹ Considera participação proporcional de ativos não consolidados: Pipoca (51%), Pirapora (50%), Omega Comercializadora (51%) e Ventos da Bahia 1 e 2 (50%). ² Considera participação proporcional de ativos não consolidados e não considera a participação de 22% de Santa Vitória do Palmar e 0,01% de Hermenegildo não detidas pela Omega. ³ Considera o centro da faixa.

Projeções 4T21 e 2021

Projeção Sazonalidade da Produção

Indicador	Unidade	1T	2T	3T	4T
Sazonalidade	%	20%	20%	30%	30%

Projeção 4T21

Indicadores	Unidade	4T2021	4T2020	Var.	3T2021	Var.
Geração de Energia ¹	GWh	2.100 a 2.587	1.879,4	12% a 38%	1.978,3	6% a 31%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$ mm	425 a 583	353,1	20% a 65%	393,4	8% a 48%

Projeção 2021

Indicadores	Unidade	2021	2020	Var.
Geração de Energia ¹	GWh	7.150 a 7.850	4.654,9	54% a 69%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$ mm	1.450 a 1.650	969,7	50% a 70%
Margem EBITDA Ajustada ²	%	72% a 76%	78,0%	-6 p.p. a -2 p.p.

¹ Considera participação proporcional de ativos não consolidados: Pipoca (51%), Pirapora (50%), Omega Comercializadora (51%) e Ventos da Bahia 1 e 2 (50%). ² Considera participação proporcional de ativos não consolidados e não considera a participação de 22% de Santa Vitória do Palmar e 0,01% de Hermenegildo não detidas pela Omega.

Combinação de Negócios

(Plano de Reestruturação Societária)

Combinação de Negócios da Omega Geração e Omega Desenvolvimento para criar a Omega Energia

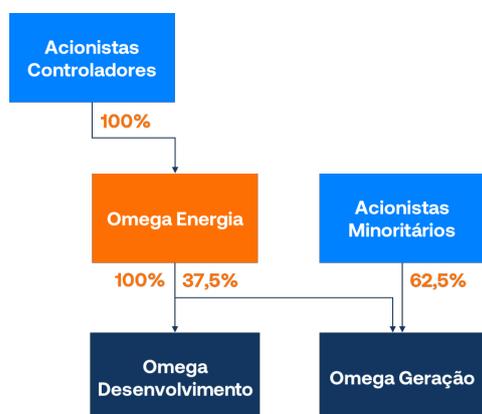
Resumo da Combinação de Negócios

- Em 28 de outubro de 2021, os Acionistas não controladores da Omega Geração aprovaram a proposta de combinação de negócios entre a Omega Geração e a Omega Desenvolvimento que irá criar a Omega Energia, uma empresa integrada que nasce com a missão de fornecer energia digital, simples e sustentável.

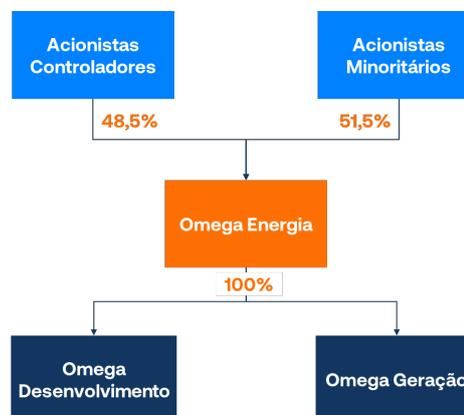
Destacamos os seguintes aspectos-chave, relacionados à estrutura da transação:

- Atribuiu-se o valor de R\$40,00 para cada ação da Omega Geração, o que totaliza R\$ 7.863.888.040,00 em *equity value*.
- Atribuiu-se para a Omega Desenvolvimento um *equity value* de R\$ 1.784.000.000,00.
- Cada ação da Omega Geração será trocada por 2,263126202252 ações da Omega Energia. Após a combinação, a Omega Geração passará a deter 81,5% da Omega Energia e os acionistas da Omega Desenvolvimento 18,5%.

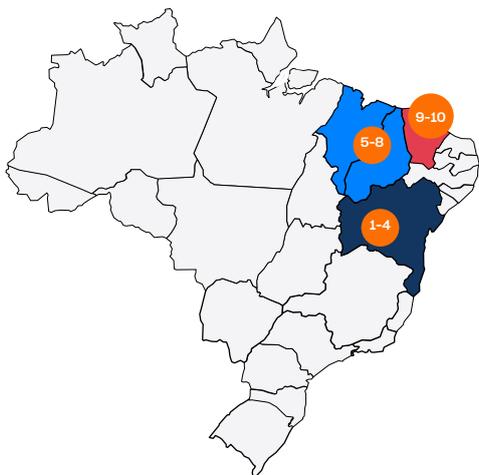
Antes da Transação



Depois da Transação



Portfólio Omega Desenvolvimento



Complexo	Ativo	Fonte	%	Capacidade Instalada (MW)
Assuruá	1 Assuruá 4		80%	211,5
	2 Assuruá 5		60%	243,6
	3 Assuruá 6 e 7		60%	516,2
	4 Assuruá Solar		60%	650,0
Delta	5 Delta 4		100%	88,2
	6 Delta 10		100%	130,5
	7 Ibiapaba		100%	256,5
	8 Sigma		100%	524,4
Ceará	9 Morada do Sol		100%	261,4
	10 Kuara		100%	3.500
-	Total	-	-	6.382¹

¹ Considera participação de 100% nos ativos.

Venda de Energia

A Omega está posicionada para se tornar um dos principais fornecedores de energia do Brasil, sendo pioneira na digitalização e diminuindo a distância entre a energia limpa e os consumidores

Mercado de Energia

As condições hidrológicas no terceiro trimestre de 2021 mantiveram-se ruins e o nível dos reservatórios do Sistema Interligado Nacional (SIN) atingiu 24% de sua capacidade máxima em 30 de setembro de 2021, condição crítica para a operação segura do sistema elétrico.

Junto com a baixa disponibilidade de água, a carga de energia ficou 9% acima do mesmo período de 2020, atingindo 67,5 GW. Com isso, o PLD médio¹ no 3T21 foi de R\$ 582/MWh (a maior parte do tempo limitado ao máximo regulatório), enquanto a energia alocada no MRE foi de 58%² no 3T21.

Entretanto, as melhores condições de chuvas esperadas já para o início do 4T21, reduziram o risco de apagões e racionamento de energia, assim como os preços de energia a partir do 4T21. O nível de preços para o último trimestre de 2021 deve se sustentar a baixo de R\$ 250/MWh, enquanto os preços de mercado para 2022 já caíram mais de R\$ 50/MWh.

PLD Sudeste R\$/MWh



Fonte: CCEE. ¹ PLD Sudeste. ² CCEE.

Omega Comercializadora

Durante o 3T21, a Omega Comercializadora (OMC) comercializou 771,6 GWh de energia com margem média de R\$ 16,7/MWh acima do mercado, resultando em um Lucro Bruto de Energia antes da marcação a mercado (MTM) de R\$ 12,9 milhões.

Comercialização de Energia	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Venda de Energia (R\$ MM)	176,1	78,3	125%	112,8	56%	406,5	219,8	85%
Compra de Energia (R\$ MM)	-163,2	-71,8	127%	-107,5	52%	-389,5	-216,6	80%
Energia Comercializada (R\$ MM)	12,9	6,4	101%	5,3	144%	16,9	3,2	430%
Energia Comercializada (GWh)	771,6	440,5	75%	598,1	29%	2.049,4	1.242,6	65%

Em linha com a estratégia apresentada no 2T21, cobrimos nossa posição vendida de contratos de longo prazo e, nossa exposição de curto prazo em 2022 foi beneficiada pela queda de 30% na curva de preços de longo prazo, resultando em uma marcação a mercado positiva de R\$ 41,5 milhões, que reverteu o resultado negativo apresentado no primeiro semestre para um resultado positivo de R\$ 11,0 milhões.

Lucro Bruto de Energia ¹ (R\$ MM)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Energia Comercializada	12,9	6,4	101%	5,3	144%	16,9	3,2	430%
Posições Futuras	41,5	-5,5	-860%	-38,9	-207%	-5,9	19,6	-130%
Lucro Bruto de Energia	54,4	1,0	5.496%	-33,6	-262%	11,0	22,8	-52%

¹ Atualmente detemos 51% da OMC, de forma que seus resultados não são consolidados nos resultados da Omega Geração e são reportados por meio do Lucro Bruto de Energia Ajustado e EBITDA Ajustado.

O resultado trimestral de R\$ 41,5 milhões equivale a reversão de um resultado esperado negativo de R\$ 24,3 MM para um resultado positivo de R\$ 17,3 MM, dos quais R\$ 7,5 milhões de posições em aberto e R\$ 9,8 milhões em posições fechadas.

Plataforma Digital – Transformando como clientes compram e gerenciam energia

Em 8 de setembro de 2020, lançamos a primeira plataforma digital de compra e venda de energia no Brasil. A plataforma deve alavancar os resultados da Omega Comercializadora, permitindo a migração de médias e pequenas empresas para o mercado livre e possibilitando que as empresas escolham renováveis e modelos de fornecimento que melhor atendam às suas necessidades, agregando valor e simplificando processos complicados.

Durante o 3T21, a plataforma apresentou os seguintes resultados:

- 1) Cotações: 2.130
- 2) Energia Comercializada (GWh): 148,1 GWh
- 3) Energia Comercializada (R\$): R\$ 39,8 milhões

Portfólio de Contratos da Omega Geração

Nossos Contratos

O portfólio de contratos da Omega é composto predominantemente por contratos de longo prazo, indexados à inflação e com contrapartes de alta qualidade de crédito.

Esses contratos são divididos em:

1) Leilões de Energia Nova (LEN) de contratos de disponibilidade com banda anual e quadrienal¹, que estabilizam o fluxo de caixa contra variações mensais e anuais

2) Leilões de Energia de Reserva (LER) com banda anual e quadrienal e sem exposição à preços spot, uma vez que todo excedente ou déficit de geração de energia são vendidos dentro do PPA a preços fixos

3) PPAs bilaterais com contrapartes de alta qualidade

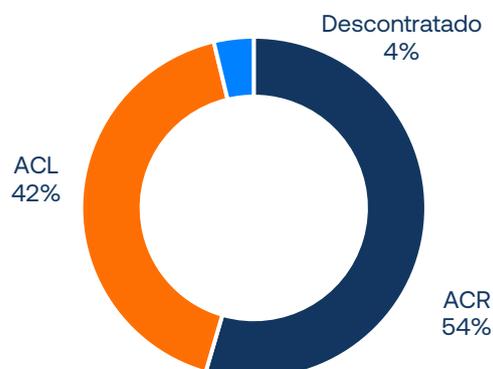
¹ Superávits ou déficits dentro da banda quadrienal são compensados ao final do período de 4 anos.

² Considera o portfólio operacional e participação pro-rata nos ativos não consolidados.

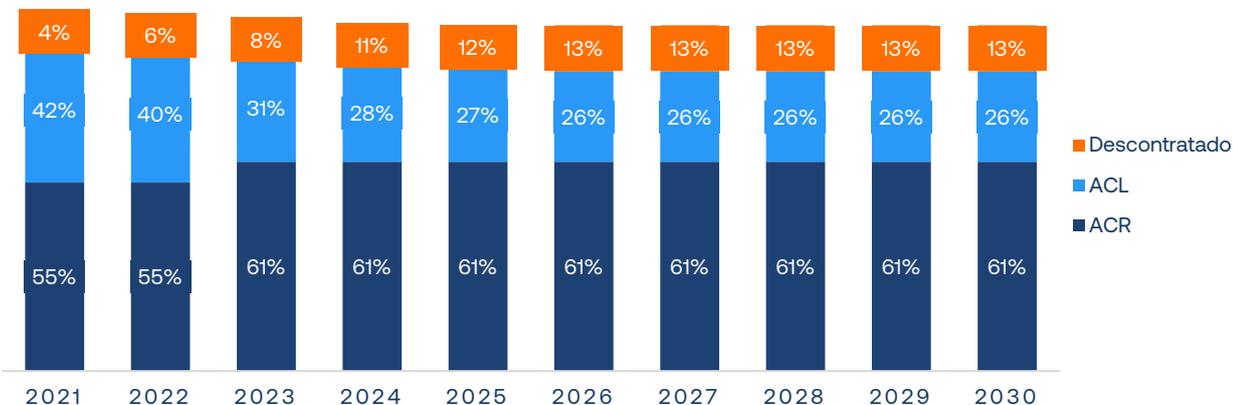
A produção da Companhia encontra-se quase 100% contratada no médio prazo (acima de 90% até 2023) e continuamos focados em otimizações do balanço energético e em melhorar o desempenho operacional dos nossos ativos para maximizar os resultados sobre as receitas contratadas.

No longo prazo, o nível de contratação dos ativos da Omega em contratos regulados e no mercado livre indexados à inflação é de 86,6%. O prazo médio ponderado dos contratos do portfólio da Companhia é atualmente de 12,8 anos.

Distribuição dos Contratos 3T21 (%)²



Ano	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Preço Médio (R\$/MWh) ³	224	219	208	207	204	204	204	204	204	202
Preço ACR (R\$/MWh) ³	228	229	218	218	218	218	218	218	218	216
Preço ACL (R\$/MWh) ³	220	206	187	182	174	170	170	170	169	169



³ Preço médio ponderado de energia contratada no ACR e ACL na data-base dezembro/20, os quais são corrigidos anualmente pela inflação (IPCA ou IGP-M, dependendo do contrato). Considera participação pro-rata de ativos não consolidados (Pipoca, Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2). Considera 78% de Santa Vitória do Palmar e 99,99% de Hermenegildo.

Gestão de Ativos

A Omega é a maior geradora brasileira renovável e tem um portfólio 100% renovável de 1.869¹ MW, que inclui ativos eólicos, solares e hídricos

Ativos

A Omega detém uma capacidade instalada de 1,869 MW¹, localizados em 7 estados brasileiros: Maranhão, Piauí, Bahia, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Rio de Janeiro e Rio Grande do Sul.

#	Complexo	Ativos	Fonte	Capacidade Instalada (MW)	Part. (%)	Geração 2021 (GWh)	Lucro Bruto de Energia 2021 (R\$ mm)	Lucro Bruto de Energia/Geração (R\$/MWh)
1	Delta	Delta Piauí e Maranhão		570,8	100%	2.435 a 2.970	480 a 585	197,0
2	Assuruá	Assuruá 1, 2 e 3		353,0	100%	1.645 a 1.790	285 a 310	173,2
3	Ventos da Bahia	Ventos da Bahia 1 e 2		91,3 ¹	50%	410 a 445 ¹	85 a 95 ¹	210,5
4	SE/CO	Pipoca, Serra das Agulhas, Indaiás e Gargaú		110,6	91% ²	385 a 465 ²	110 a 140 ²	294,1
5	Pirapora	Pirapora		160,5 ¹	50%	390 a 420 ¹	130 a 145 ¹	339,5
6	Chuí	Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo		582,8	78% 99,99%	1.725 a 1.855 ³	285 a 310 ⁴	195,9 ⁴
Total		Total	-	1.869,0	-	7.150 a 7.850	1.450 a 1.650	206,7

¹ Considera participação de 50% da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2. ² Considera participação de 51% em Pipoca.

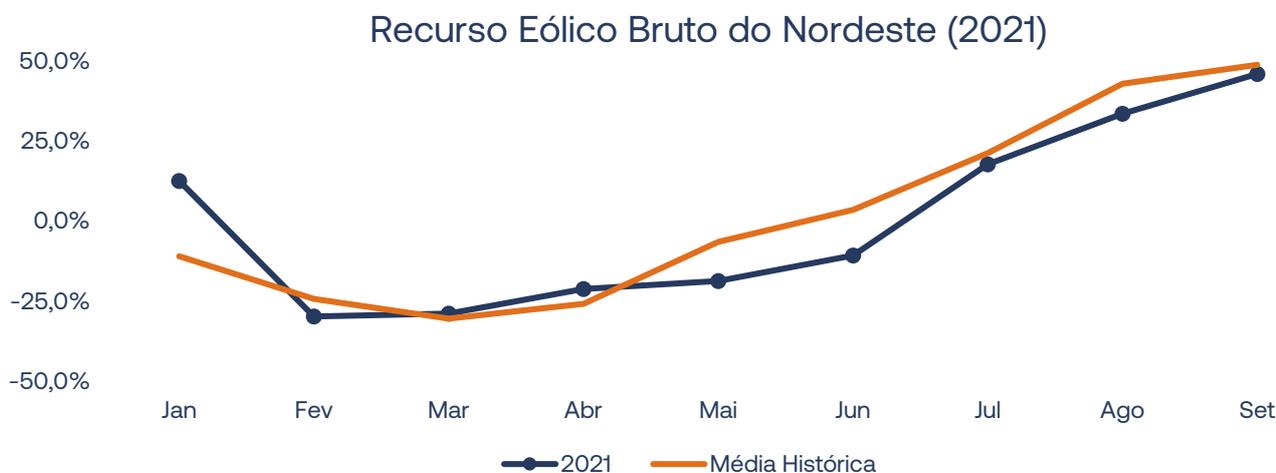
³ Considera participação de 100% de Chuí. ⁴ Considera participação proporcional de Chuí.



Performance Operacional

Recurso Eólico

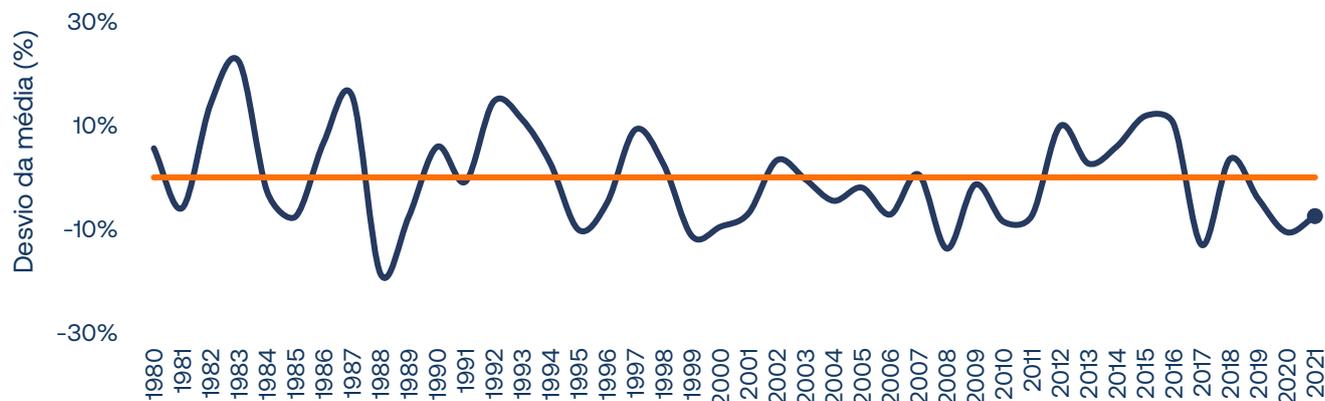
Durante o segundo semestre do ano, especialmente durante a safra de ventos, de agosto a novembro, à medida que o clima vai sendo tornando gradativamente mais seco, o vento aumenta sua velocidade média e frequência. Como resultado, pudemos observar uma melhora no desempenho eólico tanto na Bahia quanto no Delta no 3T21.



Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5).

Porém, uma frente fria observada no início de agosto afetou negativamente o desempenho do vento no Complexo Delta, resultando em um recurso eólico bruto 7% abaixo da média histórica, 6 p.p. acima do 2T21 e 3 p.p. acima do 3T20.

Recurso Eólico Bruto Complexo Delta (3T21)



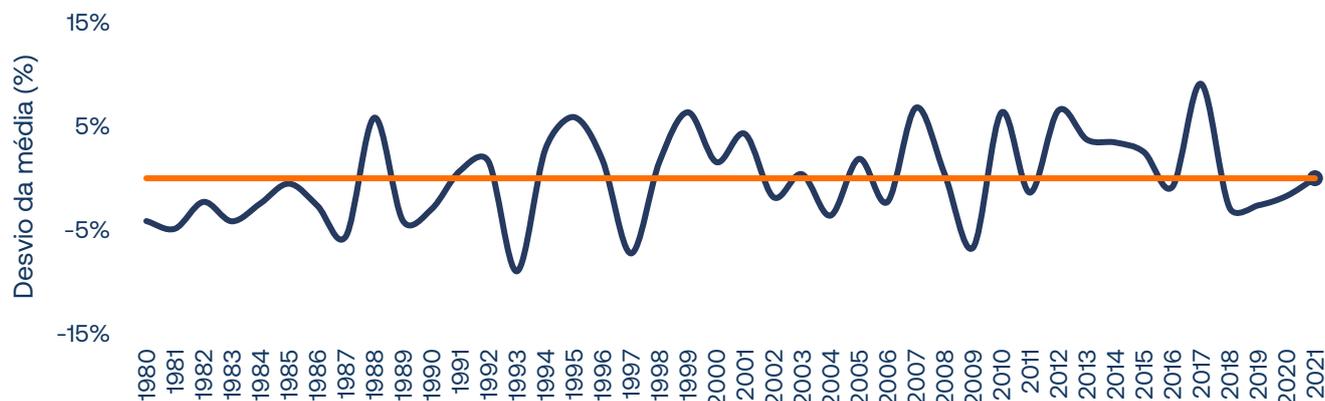
Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5).

Recurso Eólico Bruto ¹ vs Média (%)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Complexo Delta	-7%	-11%	3 p.p.	-13%	6 p.p.

¹ Geração esperada para uma determinada incidência de recurso.

A mesma frente fria observada no Complexo Delta levou o desempenho do vento no Complexo Bahia (Assuruá e Ventos da Bahia 1 e 2) a um resultado sólido no trimestre com um recurso eólico bruto em linha com a média histórica, 5 p.p. acima do 2T21 e 2 p.p. acima do 3T20.

Recurso Eólico Bruto Complexo Bahia (3T21)

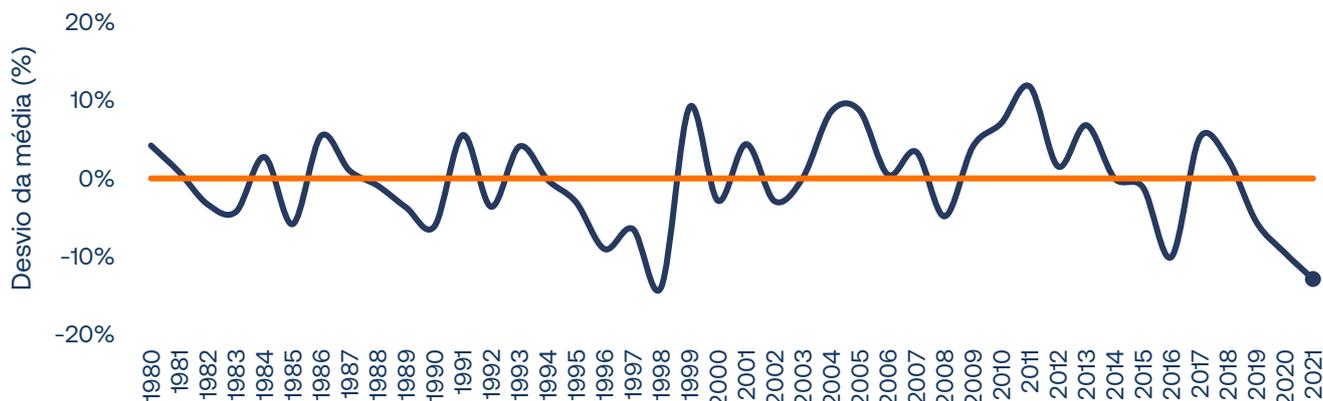


Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5).

Recurso Eólico Bruto vs Média (%)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Complexo Bahia	0%	-2%	2 p.p.	-5%	5 p.p.

O Complexo Chuí teve um desempenho mais fraco no 3T21, causado pelo predomínio de bloqueios atmosféricos, que impediram a formação de ciclones e a passagem de frentes frias, principal fenômeno que afeta o vento local. Como resultado, o recurso eólico bruto ficou 13% abaixo das médias históricas, 24 p.p. abaixo do 2T21 e 3 p.p. abaixo do 3T20.

Recurso Eólico Bruto Complexo Chuí (3T21)



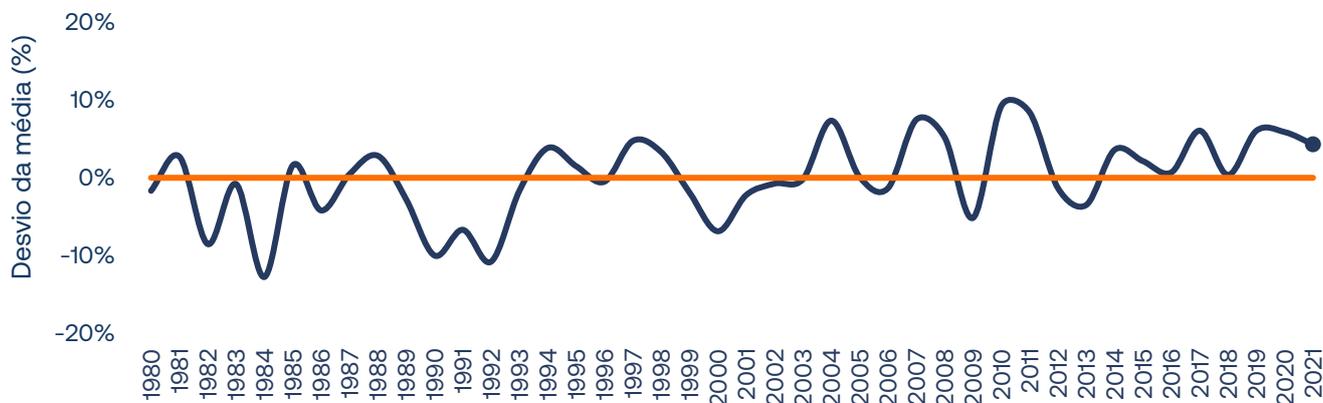
Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5).

Recurso Eólico Bruto vs Média (%)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Complexo Chuí	-13%	-10%	-3 p.p.	11%	-24 p.p.

Recurso Solar

Durante o 3T21, a região de Pirapora apresentou um clima mais seco e como resultado, o recurso bruto solar ficou 4% acima dos níveis históricos, 2 p.p. acima do 2T21 e 2 p.p. abaixo do 3T20.

Recurso Solar Bruto Complexo Pirapora (3T21)



Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5).

Recurso Solar Bruto vs Média (%)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Complexo Pirapora	4%	6%	-2 p.p.	2%	2 p.p.

Recurso Hídrico

Apesar da escassez de chuvas na maior parte do Brasil durante o terceiro trimestre de 2021, continuamos a observar vazões de água acima de média em Pipoca e Serra das Agulhas, superando a média de 5 anos em 4,8% e 57,6%, respectivamente. Importante destacar que os efeitos financeiros de ambas as usinas seguem o Sistema GSF.

Vazão (m³/s)	Média 5 anos	3T21	Var.	3T20	Var.
Indaiá Grande	49,7	42,3	-14,8%	48,1	-12,0%
Indaiazinho	32,9	28,3	-13,9%	31,6	-10,3%
Pipoca	12,4	13,0	4,8%	17,2	-24,5%
Serra das Agulhas	0,5	0,8	57,6%	-	n.a.

Fonte: Dados da Companhia.

Entretanto, o complexo Indaiás foi mais afetado pelo cenário hidrológico adverso observado ao longo do trimestre, levando a uma vazão de água 14% abaixo dos níveis históricos.

Disponibilidade do Portfólio

Durante o 3T21, o nível de disponibilidade atingiu 95,4%, 1,7 p.p. acima de 3T20 e 0,2 p.p. acima do 2T21.

O resultado do trimestre foi principalmente afetado pela manutenção programada no portfólio hídrico da companhia e por um incidente extraordinário em Delta 3, resultando na inatividade do ativo por 2 semanas.

Como resultado, a disponibilidade dos ativos eólicos atingiu 95,0%, 0,4 p.p. acima do trimestre anterior e 2,4 p.p. acima de 3T20, e a disponibilidade hídrica atingiu 94,7%, 4,7 p.p. abaixo do 2T21 e 1,6 p.p. abaixo do 3T20.

Disponibilidade (%)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Ativos Hídricos	94,7%	61,3%	33,4 p.p.	99,3%	-4,6 p.p.
Ativos Eólicos	95,0%	92,6%	2,4 p.p.	94,6%	0,4 p.p.
Ativos Solares	99,9%	99,3%	0,6 p.p.	99,3%	0,6 p.p.
Disponibilidade Total	95,4%	91,4%	4 p.p.	95,2%	0,2 p.p.
Ativos Hídricos Ajustado¹	-	96,3%	n.a.	-	n.a.
Disponibilidade Ajustada	95,4%	93,7%	1,7 p.p.	95,2%	0,2 p.p.

¹ Não considera disponibilidade de Serra das Agulhas.

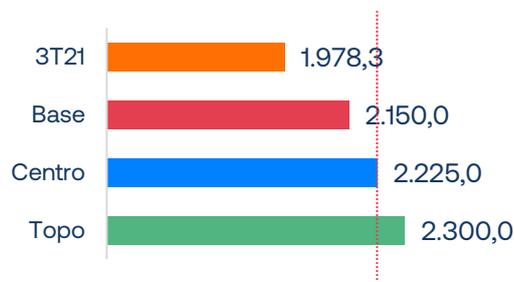
Geração de Energia

Projeção

O portfólio da Omega apresentou um resultado mais fraco em termos de produção de energia no 3T21, ficando abaixo do centro da projeção em 11,1%. A maior umidade observada no início de agosto no complexo Delta, a incidência de recursos abaixo da média no Chuí e a indisponibilidade no Delta Maranhão foram as principais causas do resultado.

Geração (GWh)	3T21	Faixa	Var. ¹	9M21	Faixa	Var. ¹
Geração de Energia	1.978,3	2.150 a 2.300	-11,1%	5.027,2	4.940 a 5.630	-4,9%

¹ Variação para o centro da faixa.



Geração de Energia Trimestral

Em relação ao 2T21, o início da temporada eólica na região Nordeste aumentou em 32% a geração de energia, totalizando 1.978,3 GWh.

As aquisições dos complexos Chuí e Ventos da Bahia 1 e 2 ao portfólio da Omega contribuíram para uma geração 45% acima do 3T20. Sem a contribuição dos novos complexos (Chuí e Ventos da Bahia), a produção dos mesmos ativos teria sido de 1.418,2 GWh, 4,3% acima do 3T20.

Geração (GWh)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Pipoca	12,0	15,3	-21%	21,5	-44%	68,7	84,1	-18%
Indaiás	34,6	39,9	-13%	37,7	-8%	119,0	149,4	-20%
Serra das Agulhas	2,3	0,0	n.a.	11,1	-79%	61,1	11,2	444%
Geração Hídrica	48,9	55,2	-11%	70,3	-30%	248,9	244,8	2%
Gargaú	15,7	18,3	-14%	7,1	121%	41,1	35,0	17%
Delta	718,2	666,3	8%	318,9	125%	1.541,3	1.180,2	31%
Assuruá	530,6	513,5	3%	438,0	21%	1.274,2	1.035,7	23%
Chuí	432,3	-	n.a.	479,1	-10%	1.306,1	-	n.a.
Ventos da Bahia ¹	127,8	-	n.a.	97,5	31%	318,5	-	n.a.
Geração Eólica	1.824,5	1.198,1	52%	1.340,5	36%	4.481,2	2.250,9	99%
Pirapora ¹	104,8	106,6	-2%	91,0	15%	297,2	279,8	6%
Geração Solar	104,8	106,6	-2%	91,0	15%	297,2	279,8	6%
Geração Total	1.978,3	1.359,8	45%	1.501,8	32%	5.027,2	2.775,5	81%

¹ Considera a participação de 50% da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2.

Performance Financeira

Receita Líquida

A Receita Líquida atingiu R\$ 454,9 milhões no 3T21, 15% acima do 2T21, principalmente em razão de melhores condições climáticas nos ativos eólicos e solares da Omega, possibilitando um aumento na geração de energia.

Comparando com o mesmo trimestre de 2020, a Receita Líquida apresentou um aumento de 45% principalmente em razão às aquisições de Chuí e Ventos da Bahia 1 e 2.

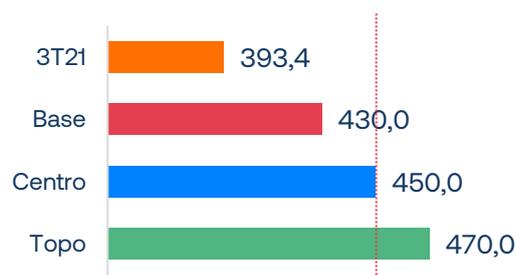
Receita Líquida (R\$ mm)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Proinfa	11,3	8,2	38%	9,4	21%	28,1	23,5	19%
Mercado Regulado (“ACR”)	173,1	167,7	3%	115,6	50%	410,0	345,1	19%
Mercado Livre (“ACL”)	290,2	138,7	109%	242,0	20%	748,0	352,4	112%
CCEE	28,3	12,6	124%	55,9	-49%	127,9	29,7	330%
Impostos	-48,0	-12,8	276%	-26,4	82%	-92,5	-41,9	121%
Total	454,9	314,4	45%	396,5	15%	1.221,5	708,9	72%

Lucro Bruto de Energia

Projeção

Lucro Bruto de Energia (GWh)	3T21	Faixa	Var. ¹	9M21	Faixa	Var. ¹
Lucro Bruto de Energia	393,4	430 a 470	-12,6%	992,6	1.010 a 1.165	-8,7%

¹ Variação do centro da faixa.



O Lucro Bruto de Energia Ajustada atingiu R\$ 393,4 milhões no 3T21, 13% abaixo do centro da projeção, 40% acima do 2T21 e 38% acima do 3T20.

Lucro Bruto de Energia (R\$ mm)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Receita Líquida	454,9	314,4	45%	396,5	15%	1.221,5	708,9	72%
Compra de Energia	-144,8	-67,9	113%	-140,6	3%	-377,5	-211,7	78%
Lucro Bruto de Energia	310,0	246,5	26%	255,9	21%	844,0	497,2	70%
Lucro Bruto de Energia Não Consolidadas ¹	93,6	38,6	143%	37,1	152%	184,2	114,3	61%
Minoritários de Chuí ²	-10,3	-	n.a.	-13,0	-20%	-35,6	-	n.a.
Lucro Bruto de Energia Ajustado	393,4	285,1	38%	280,1	40%	992,6	611,5	62%
Geração Proporcional (GWh) ³	1.907,8	1.352,3	41%	1.420,6	34%	4.800,0	2.734,3	76%
Lucro Bruto de Energia Ajustado /	206,2	210,8	-2%	197,2	5%	206,8	223,6	-8%

¹ Considera participação proporcional de ativos não consolidados. ² 22% de Santa Vitória do Palmar e 0,01% de Hermenegildo. ³ Considera participação proporcional da Omega nos ativos.

O resultado abaixo da média é explicado por (i) maiores preços de compra levando a um preço médio (Lucro Bruto de Energia Ajustado / Geração Proporcional) ligeiramente abaixo do centro da projeção, sendo responsável por aproximadamente R\$ 2 milhões, (ii) disponibilidade abaixo da meta principalmente devido ao evento em Delta Maranhão, sendo responsável por aproximadamente R\$ 20 milhões e (iii) incidência de recursos abaixo do esperado, sendo responsável por aproximadamente R\$ 35 milhões.

Custos e Despesas Operacionais

Custos e Despesas Recorrentes (sem depreciação) atingiram R\$ 99,0 milhões no 3T21, 8% acima do 2T21 e 105% acima do 3T20.

Custos e Despesas (R\$ mm)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
O&M	-60,1	-22,9	177%	-54,3	11%	-159,2	-63,8	150%
Encargos Regulatórios	-20,0	-12,2	63%	-19,9	0%	-58,0	-35,6	63%
Despesas Gerais e Administrativas	-18,9	-13,1	44%	-17,6	7%	-57,7	-34,3	68%
Custos e Despesas Recorrentes (sem Depreciação)	-99,0	-48,2	105%	-91,8	8%	-275,0	-133,7	106%
% Lucro Bruto de Energia	31,9%	19,6%	12,4 p.p.	35,9%	-3,9 p.p.	32,6%	26,9%	5,7 p.p.
Incentivos de longo prazo	0,0	0,0	n.a.	0,0	n.a.	0,0	-2,3	-100%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	2,8	-0,6	-558%	0,3	1.024%	6,0	57,5	-90%
Total sem Depreciação	-96,2	-48,8	97%	-91,5	5%	-268,9	-78,6	242%
Depreciação e Amortização	-100,2	-63,0	59%	-100,0	0%	-300,1	-185,6	62%
Total	-196,4	-111,8	76%	-191,5	3%	-569,0	-264,2	115%

O resultado do trimestre foi impactado negativamente por aproximadamente R\$ 13,8 milhões de eventos não recorrentes, em razão dos custos da indisponibilidade no Delta Maranhão (R\$ 3,6 milhões), provisão de despesas retroativas em Chuí (R\$ 3,2 milhões), reparos no Complexo Assuruá que devem ser totalmente reembolsados (R\$ 3,3 milhões) e honorários advocatícios e consultivos (R\$ 2,2 milhões). Sem estes custos não recorrentes, os Custos e Despesas Recorrentes (sem depreciação) teria sido de R\$ 85,2 milhões, 7,2% abaixo do 2T21.

EBITDA

O EBITDA ajustado atingiu R\$ 305,5 milhões, 70% acima de 2T21, resultando em uma Margem EBITDA Ajustada de 77,7%.

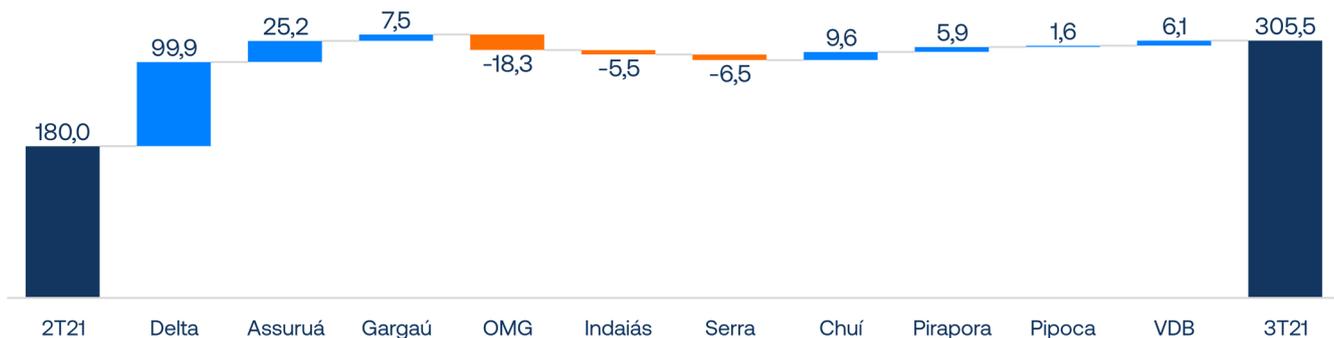
EBITDA (R\$ mm)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Lucro Bruto de Energia	310,0	246,5	26%	255,9	21%	844,0	497,2	70%
Custos e Despesas Operacionais	-196,4	-111,8	76%	-191,5	3%	-569,0	-264,2	115%
Equivalência Patrimonial	36,5	5,6	557%	-24,7	-248%	8,6	15,7	-45%
Lucro Operacional (EBIT)	150,1	140,3	7%	39,7	278%	283,6	248,8	14%
Depreciação e Amortização	100,2	63,0	59%	100,0	0%	300,1	185,6	62%
EBITDA	250,3	203,3	23%	139,8	79%	583,7	434,4	34%
Equivalência Patrimonial	-36,5	-5,6	557%	24,7	-248%	-8,6	-15,7	-45%
EBITDA Não Consolidadas	81,7	31,0	164%	24,7	231%	150,9	100,7	50%
Minoritários de Chuí ¹	-5,2	-	n.a.	-9,1	-48%	-22,6	-	n.a.
Incentivos de longo prazo	0,0	0,0	n.a.	0,0	n.a.	0,0	2,3	-100%
Receitas e Despesas Não Recorrente	15,1	1,9	709%	0,0	n.a.	19,0	-56,0	-134%
EBITDA Ajustado	305,5	230,6	32%	180,0	70%	722,4	465,7	55%
Lucro Bruto de Energia Ajustado	393,4	285,1	38%	280,1	40%	992,6	611,5	62%
Margem EBITDA Ajustada²	77,7%	80,9%	-3,2 p.p.	64,3%	13,4 p.p.	72,8%	76,2%	-3,4 p.p.

¹ 22% de Santa Vitória do Palmar e 0.01% de Hermenegildo. ² EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

Além de ajustar a parcela pro-rata dos ativos não detidos integralmente pela Omega, ajustamos o EBITDA do 3T21 pelos custos não recorrentes relacionados à reversão da provisão do seguro da PCH Serra das Agulhas, que totalizou R\$ 15,1 milhões.

Os principais fatores responsáveis pelo aumento do EBITDA Ajustado em relação ao 2T21 foram (i) a sazonalidade da incidência dos ventos no Complexo Delta e no Complexo Bahia, sendo responsável por R\$ 131,2 milhões, (ii) a redução de custos em Chuí compensando a geração abaixo do esperado, atingindo R\$ 9,6 milhões e (iii) o melhor desempenho dos complexos Pirapora e Gargaú, sendo responsáveis por R\$ 5,9 milhões e R\$ 7,4 milhões, respectivamente.

Variação EBITDA Ajustado - 3T21 x 2T21 (R\$ MM)



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro atingiu -R\$ 160,5 milhões no 3T21, 15% abaixo do 2T21 e 68% acima do 3T20.

O resultado foi impactado negativamente em aproximadamente R\$ 13 milhões de atualizações monetárias não recorrentes sobre o passivo. Sem este ajuste, o Resultado Financeiro teria atingido R\$ 147,6 milhões, 22% abaixo do 2T21 e 54% acima do 3T20.

Resultado Financeiro (R\$ mm)	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.	9M21	9M20	Var.
Juros sobre Aplicações Financeiras	10,2	4,3	136%	9,3	10%	24,4	15,4	59%
Outros	0,9	0,9	7%	0,6	57%	2,2	0,9	145%
Receita Financeira	11,1	5,2	115%	9,9	13%	26,6	16,3	64%
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	-135,7	-77,2	76%	-150,1	-10%	-432,4	-219,5	97%
Outros	-35,9	-23,6	52%	-47,8	-25%	-119,6	-66,8	79%
Despesas Financeiras	-171,6	-100,8	70%	-198,0	-13%	-552,1	-286,2	93%
Resultado Financeiro Líquido	-160,5	-95,6	68%	-188,1	-15%	-525,4	-270,0	95%

Lucro Líquido

O Prejuízo atingiu R\$ 25,7 milhões em 3T21, 84% abaixo do 2T21 e 169% abaixo do 3T20.

Lucro Líquido (R\$ mm)	3Q21	3Q20	Var.	2Q21	Var.	9M21	9M20	Var.
Lucro Operacional (EBIT)	150,1	140,3	7%	39,7	278%	283,6	248,8	14%
Resultado Financeiro	-160,5	-95,6	68%	-188,1	-15%	-525,4	-270,0	95%
Lucro (Prejuízo) antes dos Impostos	-10,4	44,7	-123%	-148,4	-93%	-241,8	-21,2	1.042%
IR/CSLL	-15,4	-7,1	116%	-11,3	37%	-37,4	-23,6	58%
Lucro (Prejuízo) Líquido	-25,7	37,6	-169%	-159,6	-84%	-279,2	-44,8	523%

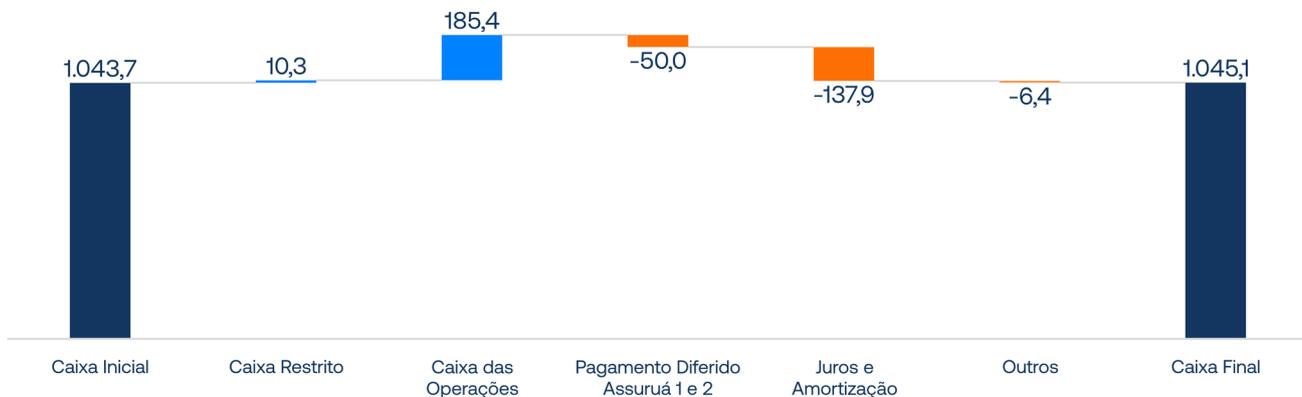
Os principais fatores responsáveis pelo resultado abaixo do esperado foram os seguintes eventos não recorrentes (i) os R\$ 13,8 milhões de custos e despesas não recorrentes, (ii) os R\$ 12,9 milhões de atualizações monetárias no passivo e (iii) os R\$ 14,4 milhões de redução na geração devido à indisponibilidade do Delta do Maranhão. Sem estes eventos, o Lucro Líquido teria sido de R\$ 15,3 milhões.

Além disso, o Lucro (Prejuízo) Líquido de 2021 foi impactado pelo aumento da inflação e dos indexadores nas despesas financeiras, que serão mais do que compensadas em 2022 com o ajuste monetário atual dos contratos de compra de energia da Companhia (PPAs).

Posição de Caixa

No 3T21, a Omega aumentou sua posição de caixa em R\$ 1,4 milhões, totalizando R\$ 1.045,1 milhões. A sólida posição de caixa e os R\$ 185,4 milhões gerados em caixa das operações permitiram que a Companhia pagasse antecipadamente R\$ 50 milhões do diferimento das aquisições de Assuruá 1 e 2.

Variação da Posição de Caixa - 3T21 x 2T21 (R\$ MM)



Endividamento

Ao final do 3T21, o endividamento bruto consolidado da Companhia totalizava R\$ 5.663,1 milhões, em linha com o 2T21. A aquisição do Complexo Chuí em novembro de 2020 explica o aumento do endividamento bruto entre 3T20 e 3T21.

Endividamento (R\$ mm)	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
BNDES	2.181,5	2.211,1	-1%	2.310,9	-6%
Debêntures	2.658,0	2.621,6	1%	1.423,1	87%
BNB	816,9	825,9	-1%	812,5	1%
CCB	70,4	70,4	0%	70,3	0%
Custos de Transação	-63,8	-66,1	-4%	-66,1	-4%
Dívida Bruta	5.663,1	5.662,8	0%	4.550,7	24%
Caixa e Equivalentes	605,7	533,3	14%	1.761,5	-66%
Caixa Restrito	439,4	510,4	-14%	182,9	140%
Dívida Líquida	4.618,0	4.619,1	0%	2.606,3	77%

A Companhia concluiu a incorporação de Hermenegildo e Asteri pela Omega Geração em 4 de outubro de 2021 e as incorporações de Santa Vitória do Palmar e Gargaú são esperadas para novembro. Isso melhora substancialmente nossa estrutura organizacional e faz da Omega Geração uma holding operacional, tendo fluxo de caixa direto de suas operações.

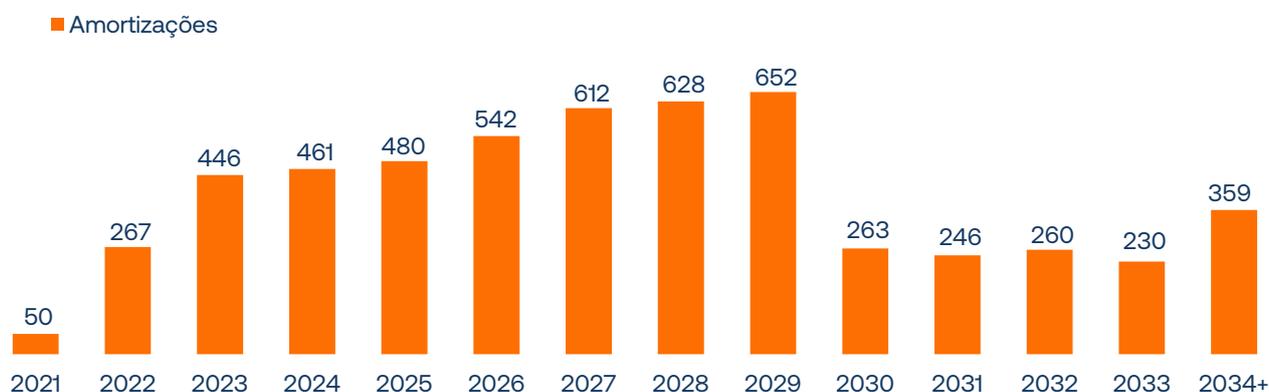
O endividamento da Omega é 63% concentrado nos ativos e composto principalmente por contratos de financiamento de longo prazo com o BNDES (indexados à TJLP), bem como por debêntures de infraestrutura (indexadas ao IPCA) e contratos de financiamento com o BNB (indexados ao IPCA).

No nível da holding, 37% da dívida total, a Omega detém debêntures emitidas em 2019, 2020 e 2021 para otimizar a estrutura de capital da Companhia.

Ativo	Instituição	Prazo	Pagamento	Taxa (a.a.)	3T21 ¹	2T21 ¹	3T20 ¹
Indaiás	CCB	jul-25	mensal	CDI + 2,90%	70,4	70,4	70,3
Gargaú	BNDES	mai-27	mensal	TJLP + 2,23%	0,0	0,0	29,7
Delta 1	BNDES	out-30	mensal	TJLP + 2,18%	137,4	141,2	150,5
Serra das Agulhas	BNDES	jul-37	mensal	TJLP + 2,02%	96,7	98,2	100,7
Delta 2	BNDES	jan-33	mensal	TJLP + 2,27%	244,3	247,8	258,7
Delta 2	Debentures	dez-26	semestral	IPCA + 7,38%	33,2	32,0	32,6
Delta 3	BNDES	mar-34	mensal	TJLP + 2,32%	890,6	901,6	930,6
Delta 3	Debentures	dez-29	semestral	IPCA + 7,11%	212,1	202,8	202,5
Delta 5	BNB	mai-38	mensal	IPCA + 1,75%	158,1	160,2	159,2
Delta 6	BNB	mai-38	mensal	IPCA + 1,75%	160,2	162,3	161,2
Delta 7	BNB	jan-39	mensal	IPCA + 2,19%	198,4	200,8	199,2
Delta 8	BNB	jan-39	mensal	IPCA + 2,19%	105,9	107,3	106,8
Omega Geração	Debentures	mai-24	semestral	CDI + 1,20%	315,2	310,4	312,6
Omega Geração	Debentures	mai-26	semestral	CDI + 1,30%	171,6	169,0	170,3
Omega Geração	Debentures	mai-26	anual	IPCA + 5,60%	212,6	204,0	193,8
Omega Geração	Debentures	mai-27	semestral	IPCA + 5,00%	173,5	166,8	156,8
Omega Geração	Debentures	set-28	semestral	IPCA + 4,37%	121,7	119,7	110,5
Omega Geração	Debentures	set-28	anual	IPCA + 4,37%	55,3	55,5	50,2
Omega Geração	Debentures	mar-29	anual	CDI + 1,99%	1.053,4	1.065,6	0,0
Assuruá 1	BNDES	nov-32	mensal	TJLP + 2,92%	130,3	132,1	126,1
Assuruá 1	Debentures	nov-30	semestral	IPCA + 7,81%	38,3	36,6	35,1
Assuruá 2	BNDES	jun-34	mensal	TJLP + 2,75%	682,3	690,2	714,6
Assuruá 2	Debentures	jun-30	semestral	IPCA + 6,66%	169,4	162,2	158,7
Assuruá 3	BNB	nov-38	mensal	IPCA + 2,33%	194,3	195,4	186,0
Santa Vitória	Debentures	jun-28	semestral	IPCA + 8,50%	101,8	97,0	0,0
Total					5.726,9	5.728,9	4.616,7

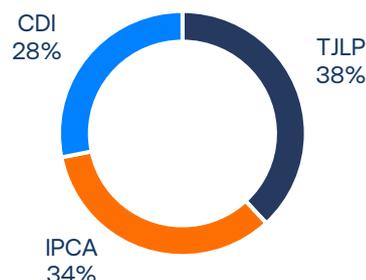
¹ Em milhões de reais. Não considera os custos de transação.

As dívidas da Omega foram desenhadas para evitar riscos de refinanciamento, utilizando cenários de geração em P90 e índices de cobertura para que o fluxo de caixa dos projetos sirva confortavelmente o longo e perfilado serviço do endividamento da Companhia.

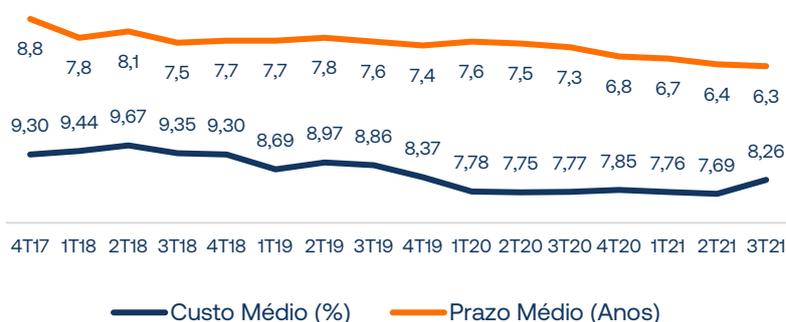


O prazo médio de endividamento da Omega, em 30 de setembro, era de 6,3 anos, 0,1 ano abaixo de 2T21 e 1 ano abaixo de 3T20.

O custo nominal da dívida da Companhia aumentou em 0,57 p.p. em relação ao 2T21 e em 0,49 p.p. em comparação com o 3T20, totalizando em 8,26% devido ao aumento dos indexadores das dívidas.



Evolução da Dívida

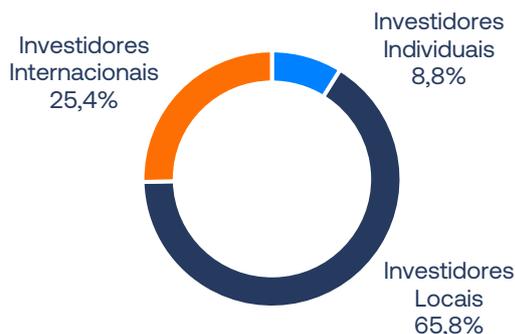


Mercado de Capitais

As ações da Omega Geração estão listadas sob o código OMGE3 no Novo Mercado da B3, segmento que reúne as empresas com padrão de governança corporativa mais rigorosos.

Em 30 de setembro de 2021, o valor de mercado da Companhia era de R\$ 6,31 bilhões e seu capital social representado por 196.734.359 ações ordinárias, sendo 37,5% das ações da Companhia detidas pelos acionistas fundadores e o restante em circulação no mercado, distribuídas em investidores individuais (8,8%), internacionais (25,4%) e locais (65,8%).

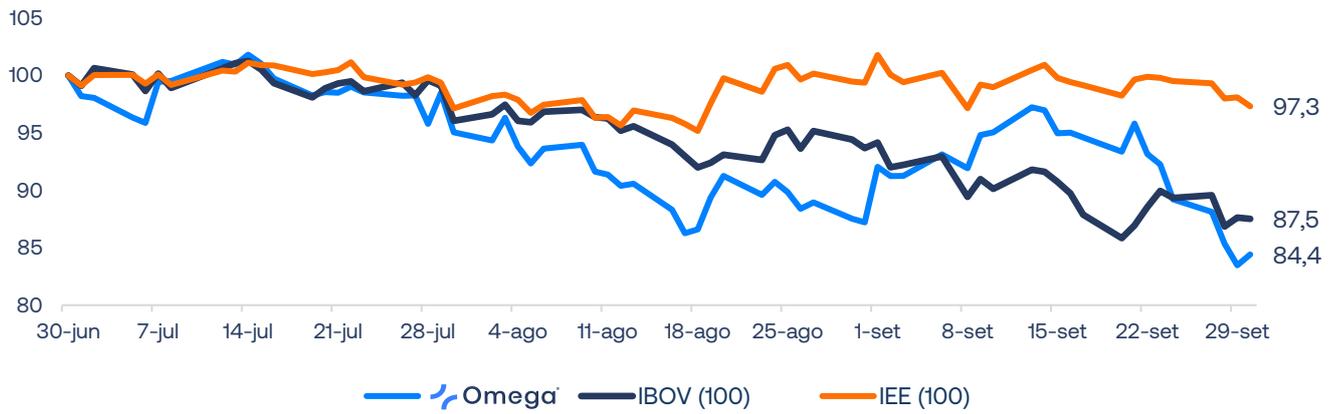
Distribuição do *Free Float*



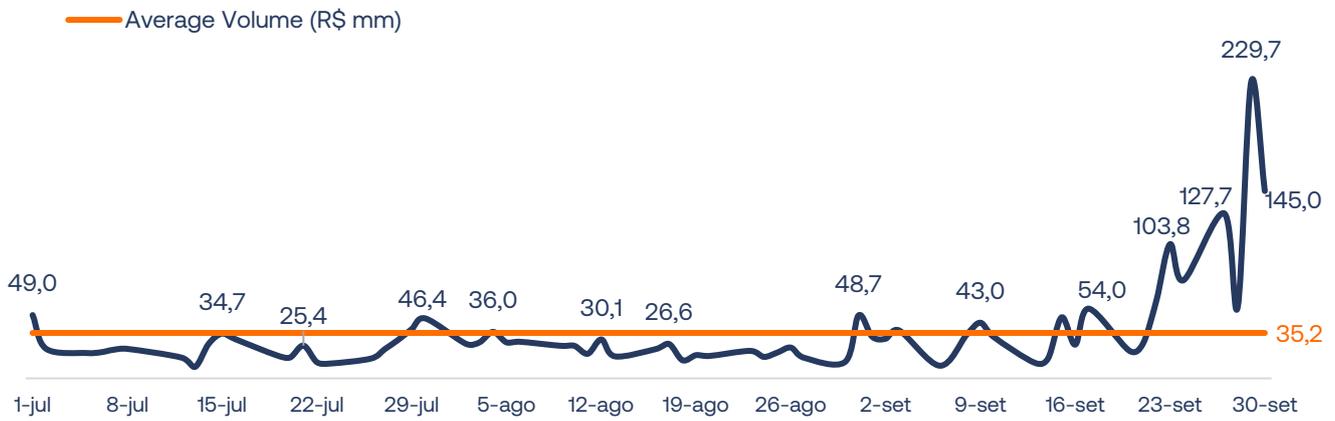
A ação da Companhia desvalorizou em 15,6% durante o 3T21, ficando atrás do IEE (Índice de Energia Elétrica) em 12,9 p.p. e o IBOV (Índice Ibovespa) em 3,1 p.p. Durante os 9 primeiros meses, a ação desvalorizou em 20,5%, ficando atrás do IEE em 15,0 p.p. e do IBOV em 13,8 p.p.

Ao longo do 3º trimestre do ano, o volume médio financeiro diário negociado foi de R\$ 35.2 milhões, 32,2% acima do 2T21 e 3,7% abaixo de 3T20.

Desempenho das ações OMGE3 (base 100)



Volume Médio Diário (R\$ mm)



Anexo A

OMEGA GERAÇÃO

BALANÇO PATRIMONIAL

(R\$ Milhares)

Ativo	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
Circulante	1.217.702	1.135.208	7%	2.100.424	-42%
Caixa e equivalentes de caixa	605.725	533.298	14%	1.761.476	-66%
Clientes	270.474	248.906	9%	204.662	32%
Dividendos a receber	1.367	2.924	-53%	5.774	-76%
Outros créditos	340.136	350.080	-3%	128.512	165%
Não circulante	672.497	769.368	-13%	297.302	126%
Caixa restrito	439.394	510.411	-14%	182.874	140%
Clientes	9.788	38.108	-74%	30.553	-68%
IRPJ e CSLL diferidos	158.399	157.237	1%	-	n.a.
Outros créditos	64.916	63.612	2%	83.875	-23%
Investimentos	819.759	795.442	3%	474.431	73%
Imobilizado	6.369.297	6.455.791	-1%	5.033.046	27%
Intangível	1.096.452	1.093.652	0%	949.835	15%
Total do ativo	10.175.707	10.249.461	-1%	8.855.038	15%
Passivo	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
Circulante	709.411	646.922	10%	408.848	74%
Fornecedores	194.986	104.806	86%	80.206	143%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	320.996	298.862	7%	242.405	32%
Obrigações trabalhistas e tributárias	55.253	42.069	31%	41.052	35%
Passivos de arrendamentos	16.430	16.142	2%	7.601	116%
Outras obrigações	121.746	185.043	-34%	37.584	224%
Não circulante	5.698.540	5.813.088	-2%	4.679.548	22%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.342.117	5.363.972	0%	4.308.252	24%
Fornecedores	160.417	252.923	-37%	85.434	88%
Passivos de arrendamentos	106.537	107.743	-1%	66.933	59%
IRPJ e CSLL diferidos passivos	69.435	64.340	8%	22.865	204%
Outras obrigações	20.034	24.110	-17%	196.064	-90%
Total do patrimônio líquido	3.767.756	3.789.451	-1%	3.766.642	0%
Capital social	3.843.972	3.839.189	0%	3.831.111	0%
Ações em tesouraria	-1.664	-1.664	0%	-	n.a.
Custo com captação de recursos	-72.944	-72.944	0%	-72.944	0%
Reservas de capital	135.483	135.483	0%	132.077	3%
Reservas de lucros	241.618	241.618	0%	182.457	32%
Ajuste de avaliação patrimonial	-391.756	-391.025	0%	-301.082	30%
Prejuízos acumulados	-271.140	-241.770	12%	-49.425	449%
Participação dos não controladores	284.187	280.564	1%	44.448	539%
Total do Passivo e patrimônio líquido	10.175.707	10.249.461	-1%	8.855.038	15%

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

(R\$ Milhares)

Demonstrações Financeiras	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
Receita operacional líquida	454.853	396.485	15%	314.447	45%
Custos da operação, conservação e compras	-323.745	-313.413	3%	-165.308	96%
Lucro bruto	131.108	83.072	58%	149.139	-12%
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas, pessoal e gerais	-20.297	-18.928	7%	-13.816	47%
Outras receitas (despesas) operacionais	2.821	251	1.024%	-578	-588%
Resultado de equivalência patrimonial	36.490	-24.652	-248%	5.557	557%
Resultado operacional	150.122	39.743	278%	140.302	7%
Resultado financeiro líquido					
Receitas financeiras	11.102	9.851	13%	5.174	115%
Despesas financeiras	-171.607	-197.954	-13%	-100.793	70%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-10.383	-148.360	-93%	44.683	-123%
Imposto de renda e contribuição social	-15.364	-11.249	37%	-7.115	116%
Prejuízo do período	-25.747	-159.609	-84%	37.568	-169%

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXOS DE CAIXA

(R\$ milhares)

Demonstrações dos fluxos de caixa	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Fluxo de caixa das atividades operacionais	156.748	180.570	-13%	142.187	10%
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	-10.384	44.683	-123%	-148.360	-93%
Depreciação e amortização	100.209	62.985	59%	100.008	0%
Resultado de equivalência patrimonial	-36.490	-5.557	557%	24.653	-248%
Impairment de ativo imobilizado	0	1.873	-100%	0	n.a.
Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	138.813	78.622	77%	153.239	-9%
Receita financeira de aplicações financeiras	-10.305	-4.491	129%	-9.519	8%
Outros	-25.095	2.455	-1.122%	22.166	-213%
(Aumento) redução nos ativos e passivos	-24.061	-159.081	-85%	-51.491	-53%
Clientes	6.752	-26.627	-125%	-15.561	-143%
Mútuo à funcionários	-929	-75.027	-99%	-5.723	-84%
Outros créditos	-826	-35.129	-98%	3.836	-122%
Fornecedores	-2.326	-19.521	-88%	60.666	-104%
Obrigações trabalhistas e tributárias	13.184	-546	-2.515%	4.630	185%
Outras contas a pagar	-39.916	-2.231	1.689%	-99.339	-60%
Dividendos recebidos	12.998	1.020	1.174%	3.679	253%
Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-99.306	-35.168	182%	-145.860	-32%
Imposto de renda e contribuição social pagos	-10.269	-7.456	38%	3.325	-409%
Fluxo de caixa das atividades de investimentos	72.108	-25.301	-385%	-22.848	-416%
Aquisição de ativo imobilizado e intangíveis	-7.174	-11.977	-40%	-16.574	-57%
Integralização de capital em controladas	-2.040	-	n.a.	-2.040	0%
Aplicações financeiras – caixa restrito	81.322	-13.324	-710%	-4.234	-2.021%
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos	-35.793	1.112.795	-103%	-865.518	-96%
Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	0	230.000	-100%	0	n.a.
Custo de captação	0	-3.803	-100%	0	n.a.
Pagamento de principal - empréstimos, financiamentos e debêntures	-38.595	-66.148	-42%	-867.694	-96%
Aumento de capital social pela oferta de ações	0	896.964	-100%	0	n.a.
Custos com emissão de ações	0	-17.134	-100%	0	n.a.
Aumento de capital decorrente do exercício de opções de ações	4.783	66.873	-93%	4.244	13%
Prêmio recebido na outorga de opções	3.406	8.145	-58%	3.406	0%
Dividendos pagos	-1.367	-706	94%	-1.367	0%
Arrendamentos pagos	-4.020	-1.396	188%	-4.107	-2%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	533.298	694.097	-23%	1.469.824	-64%
Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa	72.427	1.067.379	-93%	-936.526	-108%
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	605.724	1.761.476	-66%	533.298	14%

Anexo B

VENTOS DA BAHIA 1 e 2

BALANÇO PATRIMONIAL

(R\$ milhares)

Ativo	3T21	2T21	Var.
Circulante	213.152	204.532	4%
Caixa e equivalentes de caixa	164.489	166.645	-1%
Clientes	40.963	31.210	31%
Outros créditos	7.700	6.677	15%
Não circulante	980.415	991.284	-1%
Outros créditos LP	0	0	n.a.
Imobilizado	978.834	989.703	-1%
Intangível	1.581	1.581	0%
Total do ativo	1.193.567	1.195.816	0%
Passivo	3T21	2T21	Var.
Circulante	56.618	56.801	0%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	46.139	44.864	3%
Fornecedores	2.602	3.453	-25%
Obrigações trabalhistas e tributárias	5.008	4.239	18%
Outras obrigações	2869	4245	-32%
Não circulante	732.019	737.847	-1%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	716.148	722.398	-1%
Passivos de arrendamentos	15.871	15.449	3%
Total do patrimônio líquido	404.930	401.169	1%
Capital social	345.796	345.796	0%
Reserva de lucros	31.001	44.541	-30%
Prejuízos acumulados	28.133	10.832	160%
Total do passivo	1.193.567	1.195.817	0%

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	3T21	2T21	Var.
Receita operacional líquida	52.560	40,804	29%
Total de custos e despesas	-18.182	-18,579	-2%
Outras receitas (despesas) operacionais	0	-60	-100%
Resultado operacional	34.378	22,165	55%
Resultado financeiro líquido	-15.217	-14,853	2%
Receitas financeiras	1.852	1,117	66%
Despesas financeiras	-17.069	-15,970	7%
Resultado antes do IR e CSLL	19.161	7,312	162%
Imposto de renda e contribuição social	-1.860	-1,477	26%
Lucro (Prejuízo) líquido do período	17.301	5,835	197%

Anexo C

PIRAPORA

BALANÇO PATRIMONIAL

(R\$ milhares)

Ativo	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
Circulante	288.553	290.702	-1%	231.904	24%
Caixa e equivalentes de caixa	241.845	249.102	-3%	173.211	40%
Clientes	42.266	35.954	18%	53.299	-21%
Outros créditos	4.442	5.646	-21%	5.394	-18%
Não circulante	0	0	n.a.	408	-100%
Outros créditos LP	-	-	n.a.	408	-100%
Imobilizado	1.461.859	1.474.571	-1%	1.560.148	-6%
Intangível	63.012	63.523	-1%	65.055	-3%
Total do ativo	1.813.424	1.828.796	-1%	1.857.516	-2%
Passivo	3T21	2T21	Var.	3T20	Var.
Circulante	85.711	89.522	-4%	81.100	6%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	58.276	55.851	4%	53.052	10%
Fornecedores	15.372	16.779	-8%	5.949	158%
Obrigações trabalhistas e tributárias	6.678	8.391	-20%	10.531	-37%
Outras obrigações	5.385	8.500	-37%	11.568	-53%
Não circulante	1.337.198	1.347.118	-1%	1.365.908	-2%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.319.275	1.329.821	-1%	1.344.386	-2%
Passivos de arrendamentos	17.924	17.297	4%	21.522	-17%
Total do patrimônio líquido	390.515	392.156	0%	410.507	-5%
Capital social	398.046	398.046	0%	405.946	-2%
Reserva de lucros	1263	10607	-88%	608	108%
Prejuízos acumulados	-8.795	-16.496	-47%	3.954	-322%
Total do passivo	1.813.424	1.828.796	-1%	1.857.516	-2%

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	3T21	3T20	Var.	2T21	Var.
Receita operacional líquida	73.465	70.298	5%	61.072	20%
Total de custos e despesas	-25.365	-25.805	-2%	-24.583	3%
Outras receitas (despesas) operacionais	186	785	-76%	309	-40%
Resultado operacional	48.286	45.278	7%	36.798	31%
Resultado financeiro líquido	-37.590	-28.693	31%	-33.417	12%
Receitas financeiras	2.479	894	177%	1.318	88%
Despesas financeiras	-40.069	-29.587	35%	-34.735	15%
Resultado antes do IR e CSLL	10.696	16.585	-36%	3.381	216%
Imposto de renda e contribuição social	-2.994	-1.827	64%	-2.431	23%
Lucro (Prejuízo) líquido do período	7.701	14.758	-48%	949	711%

OMEGA COMERCIALIZADORA

BALANÇO PATRIMONIAL

(R\$ milhares)

Ativo	3Q21	2Q21	Var.	3Q20	Var.
Circulante	108.105	50.007	116%	81.491	33%
Caixa e equivalentes de caixa	21.459	14.917	44%	5.634	281%
Clientes	79.588	28.210	182%	70.170	13%
Outros créditos	7.058	6.880	3%	5.687	24%
Não circulante	2.107	3.284	-36%	1.294	63%
Outros créditos	0	0	n.a.	0	n.a.
Investimentos	1.378	2.816	-51%	1.158	19%
Imobilizado	523	288	82%	104	403%
Intangível	206	180	14%	32	544%
Total do ativo	110.212	53.291	107%	82.785	33%
Passivo	3Q21	2Q21	Var.	3Q20	Var.
Circulante	97.460	81.056	20%	51.521	89%
Fornecedores	74.720	63.144	18%	44.121	69%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	0	0	n.a.	0	n.a.
Obrigações trabalhistas e tributárias	12.774	9.659	32%	4.176	206%
Outras obrigações	9.966	8.253	21%	3.224	209%
Não circulante	518	8.653	-94%	8.238	-94%
Outras obrigações LP	490	384	28%	0	n.a.
IRPJ e CSLL diferidos	28	8.269	-100%	8.238	-100%
Total do patrimônio líquido	12.234	-36.418	-134%	23.026	-47%
Capital social	5.000	5.000	0%	5.000	0%
Adiantamento para futuro aumento de capital	4.000	4.000	0%	0	n.a.
Ajuste de avaliação patrimonial	-1.434	0	n.a.	0	n.a.
Prejuízos acumulados	4.668	-45.418	-110%	18.026	-74%
Total do passivo	110.212	53.291	107%	82.785	33%

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

(R\$ milhares)

Demonstrações Financeiras	3Q21	3Q20	Var.	2Q21	Var.
Receita operacional líquida	217.674	72.804	199%	73.911	195%
Custos da operação, conservação e compras	-163.177	-72.244	126%	-108.894	50%
Lucro bruto	54.497	560	9,632%	-34.983	-256%
Receitas (despesas) operacionais					
Administrativas, pessoal e gerais	-12.568	-5.095	147%	-8.018	57%
Outras receitas (despesas) operacionais	0	-2	-100%	-275	-100%
Resultado de equivalência patrimonial	-3	1.388	-100%	-8	-63%
Resultado operacional	41.926	-3.149	-1,431%	-43.284	-197%
Resultado Líquido					
Receitas financeiras	135	8	1,588%	49	176%
Despesas financeiras	-81	-13	523%	-189	-57%
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	41.980	-3.154	-1,431%	-43.424	-197%
Imposto de renda e contribuição social	8.108	1.514	436%	-5.447	-249%
Lucro (Prejuízo) líquido do período	50.088	-1.640	-3,154%	-48.871	-202%