

2020 e 4T20
Apresentação de Resultados

2020 e 4T20 Destaques

Chuí

582,8 MW em ativos operacionais localizados no Rio Grande do Sul, combinando bons fundamentos técnicos e lucro bruto relevante. Plano de otimização em andamento para melhorar o retorno

Ventos da Bahia

A aquisição solidifica nossa parceria com a EDF Renewables e confirma nosso foco em continuar nosso processo de consolidação do setor em diferentes ambientes de mercado

Primeira Plataforma Digital e Renovável de Venda de Energia

Reinventando a forma como os clientes compram e gerenciam energia e provocando uma mudança transformação no setor. 534,5 GWh de energia comercializados por meio do smart flex, nosso primeiro produto digital.

Desempenho Financeiro

Lucro Bruto de Energia¹ Ajustado² de R\$ 358,2 milhões no 4T20, 26% acima do 3T20, totalizando R\$ 969,7 milhões. EBITDA Ajustado² de R\$ 287,0 milhões (margem³ de 80,1%) no 4T20, 24% acima do 3T20, totalizando R\$ 756,4 milhões em 2020 (margem³ de 78,0%)

Desempenho Operacional

1.879,4 GWh no 4T20, 38% acima do 3T20 e do 4T19, totalizando 4.654,9 GWh em 2020, 21% acima de 2019

Projeções

Lucro Bruto de Energia¹ Ajustado² de R\$ 1,55 bilhão em 2021, 60% acima de 2020. Margem³ EBITDA Ajustada² de 72% a 76%

ESG

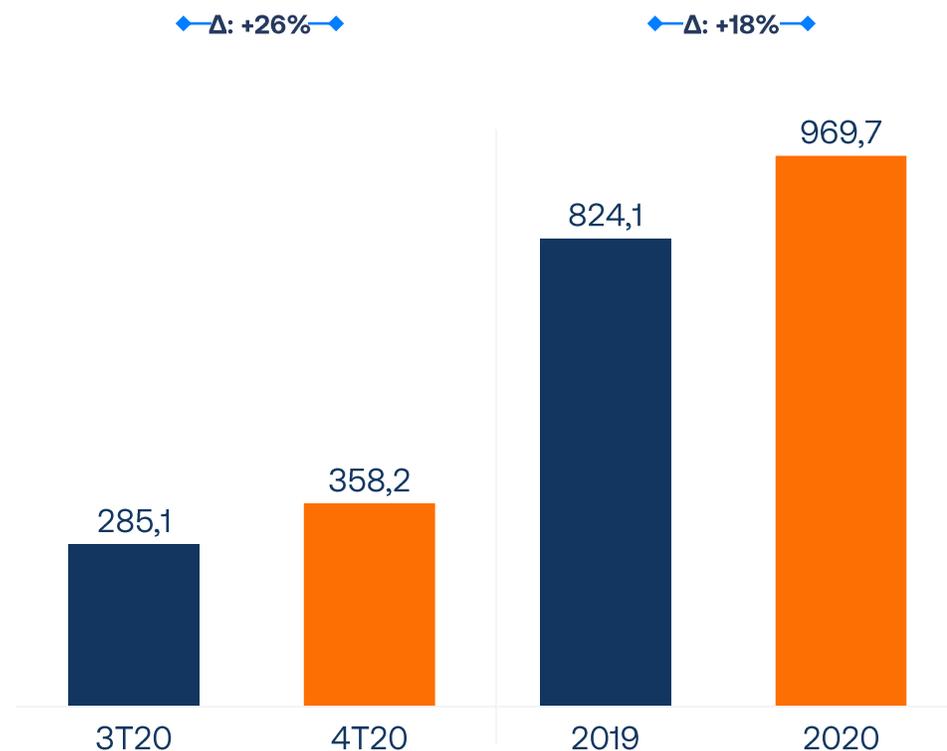
328,2 mil toneladas⁴ de CO₂ evitadas. Milhares de pessoas beneficiadas com a doação de respiradores, itens hospitalares e cestas básicas. Continuidade dos nossos programas sociais, incluindo ensino à distância em nossos centros JPM e 161 sistemas de esgoto ecológico construídos

Desempenho 2020 e 4T20

O 4T20 foi o melhor trimestre de 2020 com EBITDA Ajustado de R\$ 287 milhões, 18% acima do 3T20 e totalizando R\$ 756,4 milhões em 2020 - representando um aumento de 9% em relação a 2019, apesar da maior indisponibilidade, custos com a covid-19 e outros eventos de baixa probabilidade

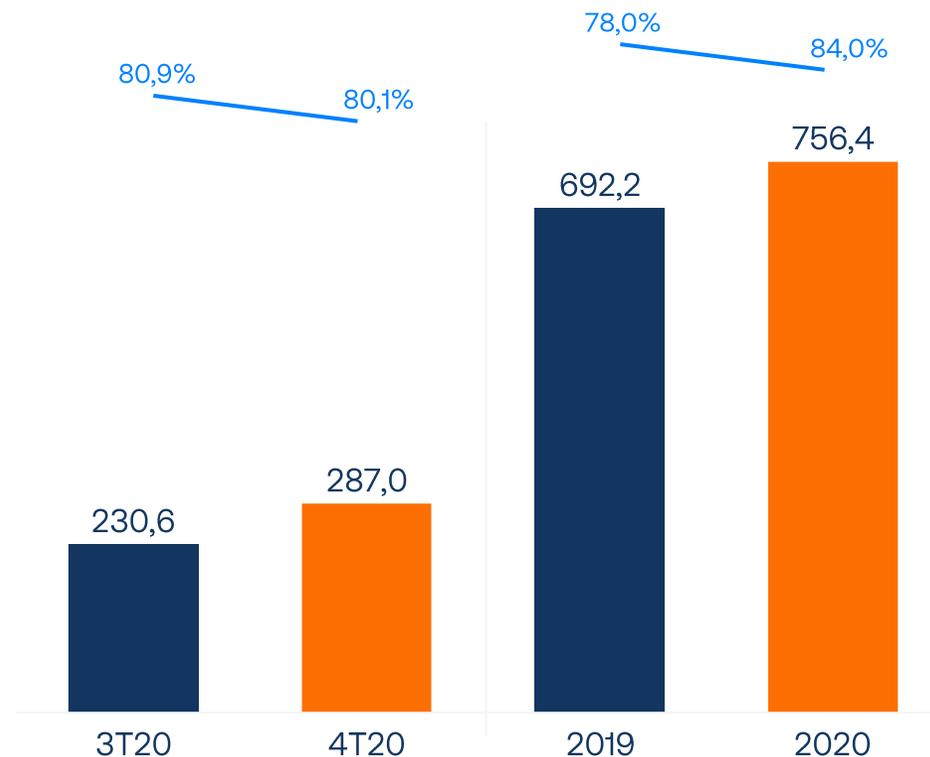
Lucro Bruto de Energia¹ Ajustado² (R\$ MM)

R\$ 358,2 milhões no 4T20, 26% acima do 3T20 e 25% acima do 4T19, totalizando R\$ 969,7 milhões, 18% acima de 2019



EBITDA Ajustado² (R\$ MM) e Margem³ (%)

R\$ 287,0 milhões (margem³ de 80,1%) no 4T20, 24% acima do 3T20 e 18% acima do 4T19, totalizando R\$ 756,4 milhões em 2020 (margem³ de 78,0%), 9% acima de 2019



(1) Considera participação de 50% da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2. (2) Receita Líquida menos Compra de Energia. (3) Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. Considera a participação pro-rata de investimentos não consolidados. (4) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado

Desempenho 2020 e 4T20

Durante o 4T20, nossos parques estiveram pelo menos entre 9 dos 10 melhores desempenhos eólicos do Brasil todo mês, com fatores de capacidade chegando a 86,4%, um símbolo inegável de nossa excelência e dos fundamentos sólidos do portfólio

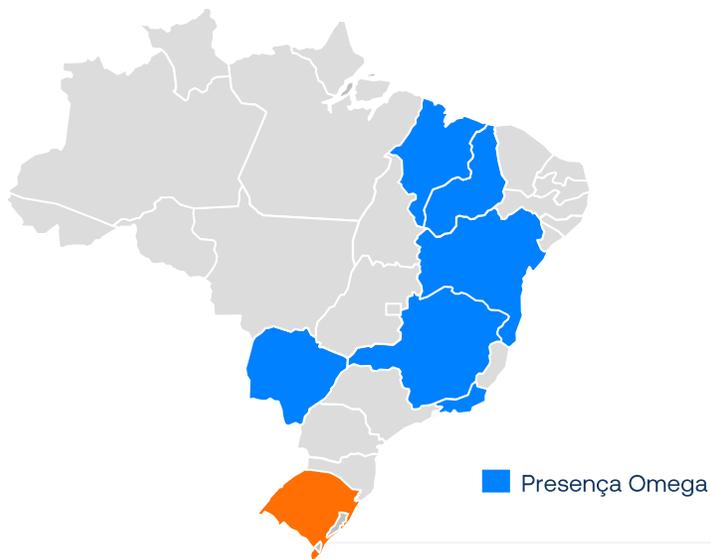
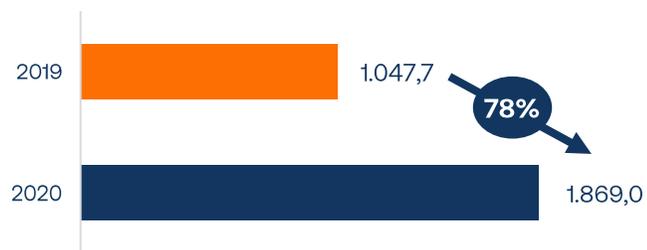
Top 10 Projetos Eólicos CCEE – Outubro				
#	Ativo	Fator ³	Região	Empresa
1	Porto do Delta	86,4%	Piauí	Omega
2	Testa Branca III	83,9%	Piauí	Omega
3	Testa Branca I	81,4%	Piauí	Omega
4	Delta 3 VII	81,2%	Maranhão	Omega
5	Delta 5 I	80,4%	Maranhão	Omega
6	Delta 3 V	80,1%	Maranhão	Omega
7	Delta 6 II	79,3%	Maranhão	Omega
8	Delta 3 VI	79,2%	Maranhão	Omega
9	Delta 5 II	78,8%	Maranhão	Omega
10	Delta 3 IV	76,8%	Maranhão	Omega

Top 10 Projetos Eólicos CCEE – Novembro				
#	Ativo	Fator ³	Região	Empresa
1	Porto do Delta	77,9%	Piauí	Omega
2	Delta 3 VII	75,9%	Maranhão	Omega
3	Testa Branca III	75,2%	Piauí	Omega
4	Testa Branca I	75,2%	Piauí	Omega
5	Delta 3 VI	72,7%	Maranhão	Omega
6	Delta 5 I	72,6%	Maranhão	Omega
7	Delta 3 V	71,4%	Maranhão	Omega
8	Delta 6 I	71,1%	Maranhão	Omega
9	Delta 3 IV	70,6%	Maranhão	Omega
10	Carcará I	70,5%	RN	Other

Top 10 Projetos Eólicos CCEE – Dezembro				
#	Ativo	Fator ³	Região	Empresa
1	Porto do Delta	82,9%	Piauí	Omega
2	Delta 3 VII	81,9%	Piauí	Omega
3	Testa Branca I	80,9%	Piauí	Omega
4	Delta 5 I	78,7%	Maranhão	Omega
5	Delta 3 VI	78,5%	Maranhão	Omega
6	Delta 6 I	77,9%	Maranhão	Omega
7	Delta 3 V	77,5%	Maranhão	Omega
8	Testa Branca II	76,5%	Maranhão	Omega
9	Delta 6 II	76,4%	Maranhão	Omega
10	Pedra Rajada	75,9%	RN	Other

Chuí foi a grande recompensa por nossos esforços de 2020. Concluir uma privatização em maio a uma pandemia não foi tarefa simples mas um marco que traz ótimas perspectivas

Capacidade Operacional



Complexo Chuí – Uma aquisição transformacional

- 582,8 MW em ativos operacionais localizados no Rio Grande do Sul, combinando **bons fundamentos técnicos** e **lucro bruto relevante**.
- Plano de otimização em andamento para melhorar o retorno do investimento (~2 p.p.):

Corte de Custos

Renegociação de Contratos

Otimização da estrutura de capital

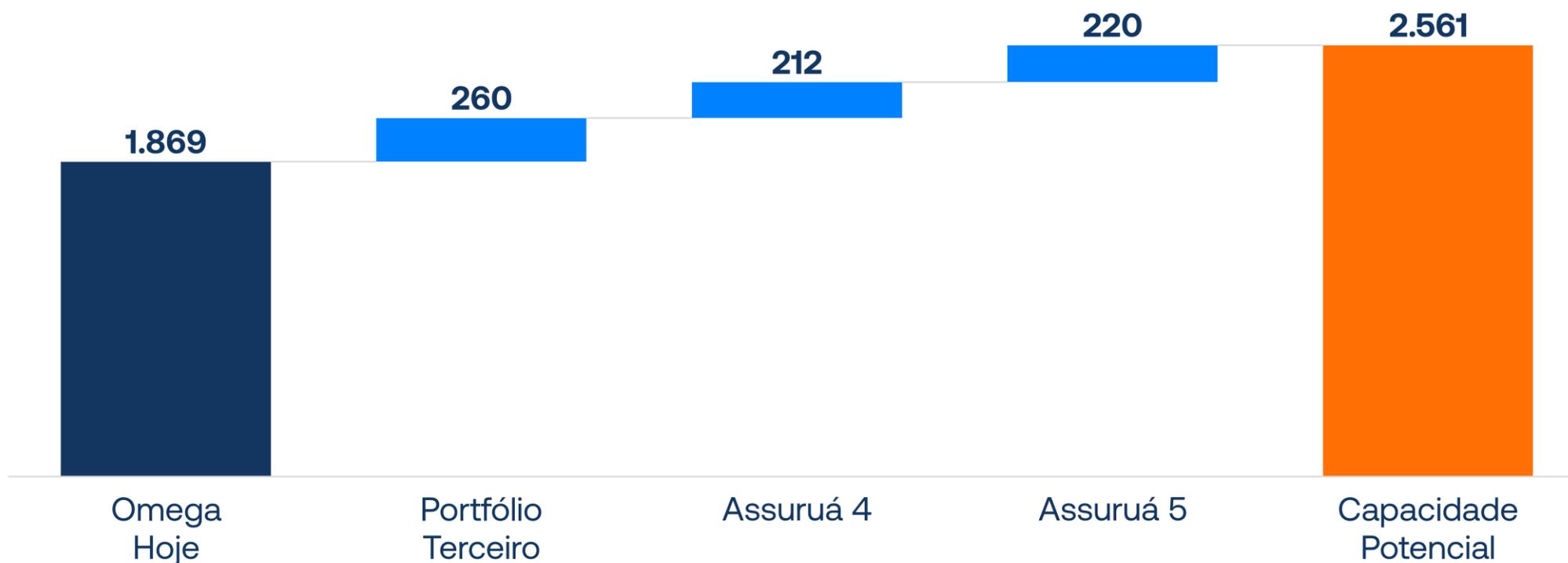
Maior disponibilidade



Aquisições relacionadas aos acordos de direito de primeira oferta (“ROFO”) com parceiros desenvolvedores ou em exclusividade com desenvolvedores terceiros sujeitos a diligência totalizam 692 MW:

Crescimento Capacidade (MW)

Caso as transações em andamento sejam concluídas, a Omega alcançará 2.561 MW de ativos operacionais 100% renováveis, multiplicando por 1.9x a sua capacidade instalada atual



Companhia de Energia **Renovável e Digital**

Meta de ser reconhecidos como a Companhia de Energia Renovável e Digital continua avançando: além de expandir os volumes da nossa plataforma, temos um plano amplo para desenvolver aplicações de back-end e front-end que podem potencializar produtividade, crescimento e lucratividade



Aumento de quase

320%

da nossa base de clientes
no comparativo com 2019



Mais de

16.000

cotações realizadas na
nossa Plataforma 100%
Digital de venda de
energia



Mais de

530 GWh¹

em energia comercializada
via estrutura
Smart Flex

Acreditamos que entregar valor tangível a todos os nossos stakeholders nos leva mais longe. Durante 2020, continuamos evoluindo juntos, ajudando milhares de pessoas na luta contra a covid-19 e continuando a apoiar nossos vizinhos

Destques ESG

Combate à covid-19

- Doação de ventiladores, EPIs e cestas básicas. Parceria com a UNICEF beneficiando mais de 80.000 pessoas vulneráveis

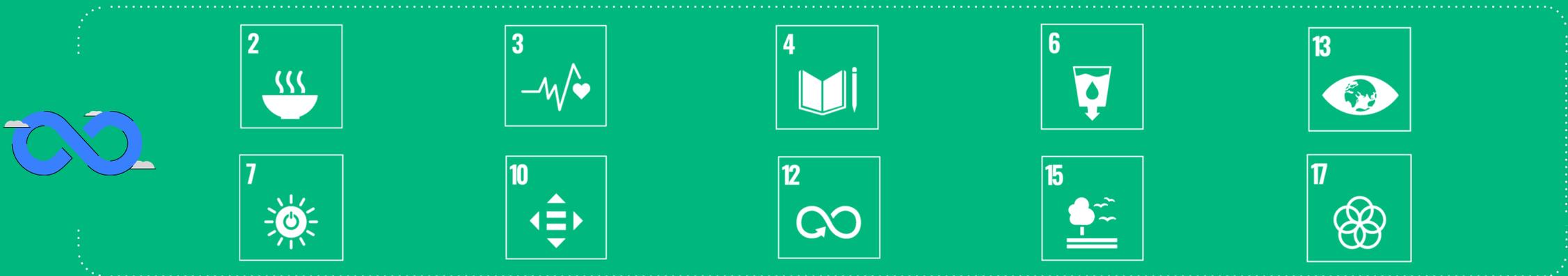
Ensino a distância

- As aulas a distância em nossos centros de educação JPM atenderam mais de 300 crianças no Piauí e Maranhão

Esgoto Ecológico

- Projeto Ecolar já forneceu sistema de esgoto ecológico para 161 domicílios em nove comunidades rurais do entorno de nossa operação na região de Assuruá (BA)

Contribuição direta com 10 das 17 ODSs em 2020



Projeções 2021¹

	Base de Ativos	Projeção 1T2021	Projeção 2021
 Sazonalidade da Produção (%)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados ² e pelas participações não detidas em Chuí ³	20%	1T: 20% 2T: 20% 3T: 30% 4T: 30%
 Geração de Energia (GWh)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados ² e pelas participações não detidas em Chuí ³	1.400 a 1.600	7.150 a 7.850
 Lucro Bruto de Energia Ajustado³ (R\$ MM)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados ² e pelas participações não detidas em Chuí ³	300 a 335	1.450 a 1.650
 Margem EBITDA Ajustada (R\$ MM)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados ² e pelas participações não detidas em Chuí ³	-	72% a 76%

(1) Todos os indicadores consideram nosso portfólio atual de ativos e serão atualizados, oportunamente, em caso de aquisições. (2) Considera participação proporcional de ativos não consolidados: Pipoca (51%), Pirapora (50%), Omega Comercializadora (51%) e Ventos da Bahia 1 e 2 (50%). (3) 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.

Indicadores Operacional, Financeiro e Digital

Principais Indicadores	Unidade	4T20	4T19	Var.	3T20	Var.	2020	2019	Var.
Capacidade Instalada ¹	MW	1.869,0	1.047,7	78%	1.194,9	56%	1.869,0	1.047,7	78%
Geração de Energia ¹	GWh	1.879,4	1.364,8	38%	1.359,8	38%	4.654,9	3.854,3	21%
Receita Líquida	R\$m	393,3	330,8	19%	314,4	25%	1.102,1	1.014,4	9%
Lucro Bruto de Energia	R\$m	313,8	247,0	27%	246,5	27%	811,0	668,8	21%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$m	358,2	285,9	25%	285,1	26%	969,7	824,1	18%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ³ /Geração	R\$/MWh	191,8	215,2	-11%	210,8	-9%	210,7	217,8	-3%
EBITDA	R\$ mm	353,0	212,4	66%	203,3	74%	787,4	573,2	37%
EBITDA Ajustado ²	R\$m	287,0	243,8	18%	230,6	24%	756,4	692,2	9%
Margem EBITDA Ajustada ³	%	80,1%	85,3%	-5,1 p.p.	80,9%	-0,7 p.p.	78,0%	84,0%	-6,0 p.p.
Lucro Líquido	R\$m	99,5	49,5	101%	37,6	165%	54,7	32,6	68%
EBITDA Ajustado ² sem Chuí	R\$m	262,3	243,8	8%	230,6	14%	731,7	692,2	6%
Margem EBITDA Ajustada ³ sem Chuí	%	81,0%	85,3%	16%	80,9%	-1%	78,2%	84,0%	43%
Posição de Caixa	R\$m	1.343,1	1.138,5	18%	1.944,4	-31%	1.343,1	1.138,5	18%
Dívida Líquida	R\$m	4.553,7	2.812,4	62%	2.606,3	75%	4.553,7	2.812,4	62%
Plataforma Digital	Unidade	4T20	4T19	Var.	3T20	Var.	2020	2019	Var.
Request of Quotes	Nº	-	-	-	-	-	16.431	-	-
Number of Contracts	Nº	-	-	-	-	-	263	-	-
Energy Transacted ⁴	R\$ mm	-	-	-	-	-	112,8	-	-

(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 pro-rata de investimentos não consolidados. (3) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado. (4) Considera os resultados pré-operacionais do produto smart flex

Relações com Investidores:

Andrea Sztajn (CFO e DRI)

Pedro Ferman (IR)

rigeracao@omegageracao.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810