

# Omega Energia S.A.

**Laudo de Avaliação dos Patrimônios Líquidos a  
Preços de Mercado**



São Paulo/SP, 07 de outubro de 2021.

Aos Diretores e Acionistas da  
**Omega Energia S.A.**

Prezados Senhores(as),

A Berkan Consultoria Empresarial Ltda., doravante denominada Berkan, apresenta a seguir laudo de apuração dos valores dos patrimônios líquidos avaliados a preços de mercado e da relação de substituição das ações da Omega Geração S.A. ("Omega Geração") a serem incorporadas pela Omega Energia S.A ("Omega Energia") e suas respectivas controladas operacionais na data base de 30 de junho de 2021, de acordo com a proposta comercial BK190/2021.

A Omega Energia S.A., irá realizar reorganização societária envolvendo a incorporação das ações de emissão da Omega Geração, sociedade anônima com registro de companhia aberta categoria "A" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), com sede na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais, na Avenida Barbacena, n.º 472, 4º andar, sala 401, Bairro Barro Preto, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Economia ("CNPJ/ME") sob o n.º 09.149.503/0001-06, nos termos do artigo 252 da Lei 6.404/76 ("Lei das S.A.").

Os estudos de valor da Omega Geração e Omega Energia, foram avaliadas segundo os mesmos critérios e na mesma data. A avaliação das controladas foram realizadas considerando o critério do patrimônio líquido a preços de mercado, suportando a administração no cumprimento de obrigações societárias de acordo com a Lei das S/A, artigo 264, Inciso II, Parágrafos 1º e 2º.

O resultado do trabalho, bem como as metodologias, critérios e premissas de projeção consideradas, foram objeto de revisão, análise e discussão com a administração e seus assessores jurídicos.

Os procedimentos empregados no presente Laudo estão de acordo com os critérios estabelecidos pelas normas de avaliação, CTG 2002 de 22 de novembro de 2018 e na Instrução CVM n.º 361, de 5 de março de 2002. A metodologia de Patrimônio Líquido a Valores de Mercado tem como base a análise dos ativos e passivos registrados no balanço patrimonial da companhia, ajustados ao valor que um eventual participante de mercado pagaria para obter tais ativos ou assumir os referidos passivos.

# ÍNDICE

SUMÁRIO EXECUTIVO.....	4
LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE E RESSALVAS .....	5
RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO DE AÇÕES .....	6
VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A MERCADO .....	7
DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO .....	9
METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO .....	10
BASE DE INFORMAÇÕES .....	11
ABORDAGENS DE AVALIAÇÃO .....	12
EVENTOS E AJUSTES CONSIDERADOS NA AVALIAÇÃO .....	13
ATIVOS ANALISADOS SEM AJUSTE A MERCADO ATRIBUÍDO .....	18
INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS .....	19
INFORMAÇÕES DA EQUIPE .....	24
CONCLUSÃO .....	26
ANEXOS .....	27

## SUMÁRIO EXECUTIVO

<b>Contexto e objetivos</b>	Nosso trabalho consistiu na determinação dos valores dos patrimônios líquidos avaliados a preços de mercado e da relação de substituição das ações da <b>Omega Geração</b> a serem incorporadas pela <b>Omega Energia</b> e suas respectivas controladas operacionais na data base de <b>30 de junho de 2021</b> . O Laudo tem por objetivo suportar a administração no cumprimento de obrigações societárias de acordo com a Lei 6.404/76, art. 264, na referida data-base.
<b>Objetos de avaliação</b>	<b>OMEGA ENERGIA S.A</b> Sociedade anônima fechada, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Alameda Santos, n.º 1293, 4º andar, conjunto 42, Bairro Cerqueira Cesar, inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 42.500.384/0001-51  <b>OMEGA GERAÇÃO S.A</b> Sociedade anônima aberta, com sede na cidade de Belo Horizonte, estado de Minas Gerais, na Avenida Barbacena, n.º 472, 4º andar, sala 401, Bairro Barro Preto, inscrita no CNPJ/ME sob o n.º 09.149.503/0001-06
<b>Divulgação</b>	Este documento poderá ser divulgado e incluído no protocolo e justificação da operação e na proposta da administração para atendimento às obrigações societárias previstas no artigo 264 da Lei das S.A.. Para os demais casos, este documento não pode ser copiado ou distribuído, por completo ou em partes, sem a aprovação prévia da Berkan. A Berkan não se responsabilizará no caso deste relatório ser usado, por completo ou em partes, por terceiros ou para outra finalidade. Esse relatório deve ser interpretado em sua versão completa.

# LIMITAÇÕES DE RESPONSABILIDADE E RESSALVAS

A leitura das informações a seguir é imprescindível para a compreensão das limitações de responsabilidade do presente relatório:

- Para a elaboração deste laudo, realizamos discussões com a administração e seus representantes com relação às suas operações atuais e perspectivas futuras, bem como situação atual e tendências do mercado de atuação no Brasil. Examinamos certas informações financeiras e não financeiras das Companhias e Controladas, que nos foram fornecidas. As projeções apresentadas neste documento são fruto de discussões técnicas envolvendo todas as partes, sendo importante enfatizar que a Berkan não é responsável e não fornece garantias quanto à efetivação dessas;
- Declaramos não ter conhecimento de qualquer ação da Contratante com a intenção de direcionar, limitar ou dificultar nossos trabalhos, inclusive no que tange a prática de atos que possam ter comprometido nosso acesso a informações relevantes para nossa conclusão;
- Este relatório não representa, sob nenhuma hipótese, aconselhamento ou recomendação por parte da Berkan, sendo a decisão a respeito da utilização das informações aqui contidas de responsabilidade única e exclusiva daquele que o acessar. Dessa forma, a Berkan, seus sócios e profissionais são isentos de responsabilidade sobre qualquer prejuízo decorrente da efetivação da transação na qual este relatório se insere;
- O escopo deste trabalho não inclui auditoria de demonstrações financeiras ou due diligence. Adicionalmente, por ter sido este documento desenvolvido para uso exclusivo da Contratante, ele não deve ser apresentado ou distribuído a terceiros sem a prévia autorização da Berkan;
- Reservamo-nos o direito de revisar os cálculos incluídos neste relatório e de revisar nossa opinião caso tenhamos conhecimento posterior de informações não disponíveis por ocasião da emissão deste relatório;
- Assumimos, a não ser quando comunicados do contrário, que inexitem ônus ou gravames atingindo as sociedades objeto da nossa avaliação;
- A Berkan não se responsabiliza por perdas diretas ou indiretas, nem por lucros cessantes eventualmente decorrentes do uso deste Laudo;
- Os valores de ativos e passivos neste Relatório representam uma estimativa de seus valores de mercado e, portanto, não devem ser considerados como indicativos ou representativos dos efetivos valores de transação com terceiros, onde o interesse de cada parte envolvida na negociação pode diferir de seus valores de mercado;
- O Relatório apresenta todas as condições limitativas impostas pelas metodologias adotadas, quando houver, que possam afetar as análises, opiniões e conclusões contidas no mesmo; e
- A Berkan não tem interesse, direito ou indireto, nas companhias envolvidas na operação, bem como não há qualquer outra circunstância relevante que possa caracterizar conflito de interesse.

## RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO DE AÇÕES

Com base nos resultados apresentados neste Laudo, o quadro a seguir apresenta a relação de substituição de ações da empresa **Omega Geração** com a *holding* **Omega Energia**, no contexto do processo de incorporação de ações, para fins de atendimento ao artigo 264 da Lei das S.A.:

O critério de patrimônio líquido avaliado a preços de mercado tem como base a análise dos ativos e passivos registrados no balanço patrimonial da companhia, ajustados ao valor que um eventual participante de mercado pagaria para obter tais ativos ou assumir os referidos passivos. Nos termos do Anexo III da Instrução CVM 361, de 2002, o valor do patrimônio líquido avaliado a preços de mercado deve ser apurado tomando por base a venda ou a liquidação dos ativos e exigíveis separadamente nas seguintes condições: (a) o valor de mercado deve corresponder ao valor expresso em caixa ou equivalente ao qual a propriedade (ou qualquer outro ativo ou passivo) poderia ser trocada entre um propenso comprador e um propenso vendedor, com razoável conhecimento de ambos e inexistindo compulsão para compra ou venda por um ou por ambos; e (b) o valor dos ativos deve ser avaliado em referência aos preços de mercado sob condições de liquidação ordenada, ou de “equivalentes correntes de caixa”, ou seja, não deve ser considerado o valor de liquidação em condições de venda forçada, a qualquer custo.

RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO – VALOR DE MERCADO DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
	OMEGA GERAÇÃO	OMEGA ENERGIA
PATRIMÔNIO LÍQUIDO A MERCADO (R\$ MILHÕES)	4.760.958	2.822.165
QUANTIDADE TOTAL DE AÇÕES (EX-TESOURARIA)	199.930.339	253.876.058
R\$ POR AÇÃO	23,8131	11,1163
<b>RELAÇÃO DE SUBSTITUIÇÃO</b>		<b>2,142175053</b>

## VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A MERCADO

A tabela abaixo apresenta o valor do patrimônio líquido a mercado da **Omega Geração**, com os respectivos ajustes nas principais contas, na data-base deste Laudo.

Balço Patrimonial Omega Geraço (R\$ mil)	Demonstrações Contábeis 30 de jun. 2021	Ajustes a mercado	Demonstrações Contábeis a mercado 30 de jun. 2021
<b>Ativo Circulante</b>	<b>586.243</b>	-	<b>586.243</b>
Outros créditos	53.449	-	53.449
Investimentos	5.202.740	1.897.077	7.099.817
Imobilizado	8.721	-	8.721
Intangível	16.394	-	16.394
<b>Ativo não circulante</b>	<b>5.281.304</b>	<b>1.897.077</b>	<b>7.178.381</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>5.867.547</b>	<b>1.897.077</b>	<b>7.764.624</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>294.817</b>	-	<b>294.817</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.002.452	-	2.002.452
Passivos de arrendamentos	10.665	-	10.665
IRPJ e CSLL diferidos	41.079	645.006	686.085
Outras obrigações	9.647	-	9.647
<b>Passivo não circulante</b>	<b>2.063.843</b>	<b>645.006</b>	<b>2.708.849</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>2.358.660</b>	<b>645.006</b>	<b>3.003.666</b>
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.508.887</b>	<b>1.252.071</b>	<b>4.760.958</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>5.867.547</b>	<b>1.897.077</b>	<b>7.764.624</b>

## VALOR DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO A MERCADO

A tabela abaixo apresenta o valor do patrimônio líquido a mercado da **Omega Energia**, com os respectivos ajustes nas principais contas, na data-base deste Laudo.

Balanco Patrimonial Omega Energia (R\$ mil)	Balanco combinado 30 de jun. 2021	Ajustes a mercado	Eventos subsequentes	Balanco combinado a mercado 30 de jun. 2021
<b>Ativo Circulante</b>	<b>1.203.866</b>	<b>(9.075)</b>	<b>(173.737)</b>	<b>1.021.054</b>
Caixa restrito	510.411	-	-	510.411
Clientes	38.108	-	-	38.108
IRPJ e CSLL diferidos	157.237	-	-	157.237
Outros créditos	63.612	-	-	63.612
Investimentos	814.015	3.132.553	53.031	3.999.599
Imobilizado	7.007.318	-	-	7.007.318
Intangível	1.093.832	-	-	1.093.832
<b>Ativo não circulante</b>	<b>9.684.533</b>	<b>3.132.553</b>	<b>53.031</b>	<b>12.870.117</b>
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>10.888.399</b>	<b>3.123.478</b>	<b>(120.707)</b>	<b>13.891.171</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.152.965</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.152.965</b>
Empréstimos, financiamentos e debêntures	5.385.850	-	-	5.385.850
Fornecedores	252.923	-	-	252.923
Passivos de arrendamentos	107.743	-	-	107.743
IRPJ e CSLL diferidos	72.609	1.065.068	-	1.137.677
Outras obrigações	24.494	-	-	24.494
<b>Passivo não circulante</b>	<b>5.843.619</b>	<b>1.065.068</b>	<b>-</b>	<b>6.908.687</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>6.996.584</b>	<b>1.065.068</b>	<b>-</b>	<b>8.061.652</b>
<b>Patrimônio líquido atribuível aos controladores</b>	<b>1.400.788</b>	<b>1.272.863</b>	<b>124.791</b>	<b>2.822.165</b>
Participação dos não controladores	2.491.027	785.547	(245.497)	3.007.353
<b>TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>3.891.815</b>	<b>2.058.410</b>	<b>(120.707)</b>	<b>5.829.519</b>
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>10.888.399</b>	<b>3.123.478</b>	<b>(120.707)</b>	<b>13.891.171</b>

## DESCRIÇÃO DA OPERAÇÃO

A Omega Energia, *holding* dos acionistas controladores da Omega Geração que, na data da operação, será titular de ativos de desenvolvimento e de ações representativas de, aproximadamente, 36,82% do capital social da Omega Geração, propõe incorporar a totalidade das ações da Omega Geração (com exceção das ações que já sejam de titularidade da Omega Energia e das ações em tesouraria). A relação de substituição a ser adotada na operação foi negociada entre as administrações da Omega Energia e da Omega Geração, considerando o valor econômico de ambas, a partir de metodologia de fluxo de caixa descontado a valor presente.

Consoante o artigo 264 da Lei das S.A, quando a operação envolver companhia controladora e controlada (e a Omega Energia será controladora da Omega Geração no momento da consumação da incorporação de ações), os administradores devem incluir na justificação apresentada à assembleia geral, para fins exclusivamente informacionais, o cálculo da relação de substituição das ações incorporadas pelas ações da incorporadora, com base nos patrimônios líquidos das companhias avaliados a preços de mercado. O presente laudo foi elaborado objetivando dar suporte legal e societário a essa operação em atendimento ao artigo 264 da Lei das S.A.

**Omega Energia**



**Omega Geração**

100% das ações\* da Omega Geração +  
Ativos em desenvolvimento

\*exceto pelas ações em tesouraria

# METODOLOGIA DE AVALIAÇÃO

## ABORDAGEM DOS ATIVOS: PATRIMÔNIO LÍQUIDO AVALIADO A PREÇOS DE A MERCADO

Esta metodologia é derivada das práticas contábeis adotadas no Brasil, nas quais as demonstrações financeiras são preparadas com base no princípio do custo histórico ou custo de aquisição ou ajustadas a valor justo quando assim requerido. Conforme essas práticas contábeis, o valor contábil do patrimônio líquido de uma empresa é igual ao valor contábil dos ativos menos o valor contábil dos passivos.

A aplicação da metodologia toma como ponto de partida os valores contábeis dos ativos e passivos e requer ajustes a alguns desses itens, de modo a refletir seus prováveis valores de realização. O resultado da aplicação desse método pode fornecer uma base inicial à estimativa do valor da empresa, bem como uma base útil de comparação com o resultado de outras metodologias.

Por outro lado, os princípios básicos de economia permitem criar a seguinte técnica de avaliação: o valor definido para os ativos menos o valor definido para os passivos é igual ao valor definido para o patrimônio líquido de uma empresa. Dentro de uma perspectiva de avaliação, as definições relevantes de valor são aquelas apropriadas ao objetivo da avaliação.

A abordagem dos ativos, portanto, visa a avaliar uma empresa pelo ajuste do valor contábil (saldo líquido) aos seus respectivos valores justos. Os ativos e passivos julgados relevantes são avaliados pelo valor justo de mercado, sendo comparado com o valor contábil (saldo líquido) dos bens.

Esses ajustes, devidamente analisados, são somados ao valor do patrimônio líquido contábil, determinando-se, assim, o valor de mercado da empresa pela abordagem dos ativos.

## CRITÉRIO GERAIS DE AVALIAÇÃO

O presente laudo foi elaborado com a finalidade de atender à legislação vigente, no contexto da reorganização societária da Omega Energia, conforme descrito no sumário executivo.

## BASE DE INFORMAÇÕES

Para a avaliação do patrimônio líquido a mercado, é realizada a apuração dos valores justos dos ativos e passivos, cujo ponto de partida são os valores registrados na contabilidade. As principais informações e documentos, além das etapas no processo de avaliação são as seguintes:

- Leitura e análise das demonstrações financeiras auditadas;
- Balancete das companhias na data-base de 30 de junho de 2021;
- Organograma do grupo;
- *Aging* da carteira de contas a receber;
- *Aging* da carteira de contas a pagar;
- Análise das contas de ativo e passivo registradas no balanço patrimonial das empresas, visando identificar as contas suscetíveis a ajustes, bem como o cálculo e seus prováveis valores de mercado.
- Entrevistas com membros das companhias avaliadas;
- Informações gerenciais dos principais ativos e passivos das companhias;
- Dados públicos sobre o setor de atuação das companhias avaliadas;
- Outras informações disponibilizadas, inclusive de forma verbal através de reuniões e discussões técnicas com a Administração da Companhia.
- Aplicação do método de equivalência patrimonial sobre os patrimônios líquidos a valor de mercado das empresas controladas e coligadas para o cálculo do valor dos investimentos.
- Cálculo do valor de mercado do patrimônio líquido das empresas.

Pela análise das Demonstrações Contábeis das companhias, entendemos que os ativos mais relevantes são os ativos de Investimentos.

O método de avaliação para cada conta/grupo de contas podem ser visualizadas no próximo capítulo deste relatório. Ressaltamos que não foi objeto desse trabalho a identificação e avaliação de eventuais ativos e passivos não registrados ou não revelados pela Administração da Empresa.

# ABORDAGENS DE AVALIAÇÃO

## ABORDAGEM DE MERCADO

O valor justo do ativo é estimado por meio da comparação com ativos semelhantes ou comparáveis, que tenham sido vendidos ou listados para venda no mercado primário ou secundário. No caso de ativos intangíveis, os preços de venda ou de mercado raramente estão disponíveis, já que eles, normalmente, são transferidos apenas como parte de um negócio, e não em uma transação isolada, o que faz com que essa abordagem raramente seja utilizada na avaliação de intangíveis.

## ABORDAGEM DA RENDA

Define o valor do ativo como o valor atual dos benefícios futuros que resultam do seu direito de propriedade. O valor justo dos fluxos de caixa futuros que o ativo irá gerar durante a sua vida útil é projetado com base em atuais expectativas e suposições sobre condições futuras. Vale ressaltar, entretanto, que os efeitos sinérgicos ou estratégicos diferentes daqueles realizados por participantes do mercado não devem ser incluídos nos fluxos de caixa projetados.

## INVESTIMENTOS

Os investimentos operacionais da Omega Geração e Omega Energia em ativos de energia foram avaliados pelo método da renda (Income Approach). Esta abordagem baseia-se na continuidade das atividades da unidade geradora de caixa (UGC), no seu potencial de geração de benefícios econômicos futuros, os quais são avaliados a valor presente por uma taxa de desconto que reflita os riscos da UGC. Unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera entradas de caixa, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou outros grupos de ativos. Os resultados obtidos estão apresentados nas próximas páginas.

## IMPOSTO DE RENDA DIFERIDO

No contexto da aplicação da metodologia de Patrimônio Líquido avaliados a mercado, um item que cabe destaque refere-se à apuração de Imposto de Renda Diferido Passivo. À medida que são atribuídas mais valias aos ativos das companhias avaliadas, tendo em vista que, em um eventual cenário de alienação destes ocorreria, na ótica da companhia, apuração de Imposto de Renda sobre o ganho de capital incorrido, é também necessária a apuração e apontamento de Imposto de Renda diferido sobre estes ajustes.

Desta forma, este foi um item analisado e refletido no presente estudo.

## EVENTOS E AJUSTES CONSIDERADOS NA AVALIAÇÃO

O quadro abaixo apresenta os critérios gerais definidos para avaliação de cada conta e/ou grupo de contas das empresas envolvidas na operação:

Cabe ressaltar que com o advento da lei n.º 11.638/2007, que instituiu a adoção do IFRS para elaboração das Demonstrações Contábeis, através dos pronunciamentos técnicos emanados do Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, os saldos dos ativos e passivos financeiros passaram a refletir, em geral, o seu valor justo e os ativos não financeiros puderam, em alguns casos, ter seus saldos ajustados pelo valor de recuperabilidade. Com isso, muitos dos saldos apresentados nas Demonstrações Contábeis das companhias objeto deste laudo são idênticos ao seu valor de mercado.

GRUPO DE CONTAS	DESCRIÇÃO	CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO
<b>Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras</b>	As aplicações financeiras realizadas pelas Companhias e suas controladas no período findo em 30 de junho de 2021 são classificadas como caixa e equivalentes de caixa e títulos mantidos para negociação e são mensuradas pelos respectivos valores justos. O caixa e equivalentes de caixa incluem, além dos saldos em contas bancárias, Certificados de Depósitos Bancários, Operações Compromissadas e cotas de fundos de investimentos em títulos públicos, com liquidez diária e resgatáveis junto ao emissor.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Tributos a recuperar</b>	Contemplam créditos tributários decorrentes das operações comerciais da Companhia, de investimentos financeiros e da aquisição de equipamentos. Representados por: Imposto de Renda, Contribuição Social, IOF a recuperar e Créditos de IRRF sobre aplicações financeiras que são utilizados como deduções nas apurações de valores a recolher de cada período de apuração.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Contas a receber (Ativo circulante e Realizável a longo prazo)</b>	Representam os valores a receber pela venda de energia efetuadas pela Companhia. Os valores a receber são registrados inicialmente a valor justo e subsequentemente mensurados pelo custo amortizado, deduzidos de eventuais estimativas de perdas para cobrir eventuais prejuízos na sua realização, quando aplicável. Não há saldos relevantes em atraso em 30 de junho de 2021, portanto, não foram necessários ajustes por perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa.	Avaliados, quando aplicável, pelo valor a receber, líquido dos juros embutidos sobre o preço de venda.
<b>Dividendos a receber</b>	Dividendos a receber de controladas	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.

GRUPO DE CONTAS	DESCRIÇÃO	CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO
<b>Outros créditos</b>	<p>Substancialmente representados por:</p> <p>Partes relacionadas: referem-se a rateios de despesas pelo compartilhamento de estrutura e operações de Mútuo a funcionários.</p> <p>Recursos para aumento de capital: No trimestre findo em 30 de junho de 2021, a Companhia aportou R\$819.563 para aumento de capital na controlada Santa Vitória do Palmar, representando 100% do valor aportado, face a 78% de participação das ações ordinárias. O montante de R\$180.304 é resultante da participação do sócio minoritário de 22% das ações ordinárias, os quais serão convertidos em capital como parte do plano de reestruturação societária da controlada.</p>	<p>Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.</p>
<b>Investimentos</b>	<p>Nas Demonstrações Financeiras as informações financeiras de controladas e controladas em conjunto, assim como as coligadas, são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são registrados pelo custo de aquisição e deduzidos de provisão para ajuste ao valor de realização, quando aplicável.</p> <p>As políticas contábeis de controladas e controladas em conjunto estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.</p>	<p>Os saldos contábeis constantes no balanço patrimonial das empresas controladas pela Omega Geração e Omega Energia, quando aplicável, foram ajustados a valor de mercado. Os investimentos operacionais da Ômega Geração em ativos de energia foram avaliados pelo método da renda (Income Approach). Esta abordagem baseia-se na continuidade das atividades da unidade geradora de caixa (UGC), no seu potencial de geração de benefícios econômicos futuros, os quais são avaliados a valor presente por uma taxa de desconto que reflita os riscos da UGC. O valor contabilizado de participação das referidas controladas, nestas empresas, foi então ajustado com base no método de equivalência patrimonial, tomando-se por base os patrimônios líquidos a mercado de suas controladas.</p>
<b>Imobilizado</b>	<p>Está registrado no custo histórico deduzido da depreciação acumulada, ajustados aos seus valores de recuperação, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear e leva em consideração o tempo estimado de vida útil econômica dos bens, revisada anualmente, e ajustada de forma prospectiva, quando aplicável.</p>	<p>Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.</p>
<b>Intangível</b>	<p>Representado por Softwares e Direito de uso. Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.</p>	<p>Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.</p>

GRUPO DE CONTAS	DESCRIÇÃO	CRITÉRIO DE AVALIAÇÃO
<b>Empréstimos e financiamentos – Passivo circulante e Exigível a Longo Prazo.</b>	Financiamentos para aquisição de Bens patrimoniais, Capital de giro e outros. Os referidos itens patrimoniais são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação.	Os financiamentos, em sua maioria têm seus encargos fixados com base no CDI, IPCA ou TJLP, para o caso de financiamentos específicos tomados junto ao BNDES. Conforme nota de instrumentos financeiros do ITR, não há ajustes relevantes a mercado.
<b>Debêntures – Passivo circulante e Exigível a Longo Prazo.</b>	Todas as Debêntures foram consideradas pelos seus valores de face.	Conforme se verifica na nota de Instrumentos Financeiros nos ITRs, não há ajustes relevantes a mercado.
<b>Fornecedores</b>	Grande parte das as obrigações com Fornecedores foram consideradas devidas pelos seus valores contábeis, tendo em vista que se trata de liquidações de curtíssimo prazo.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Obrigações trabalhistas e sociais</b>	Valores considerados pelo seu valor de face.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Obrigações Tributárias e Outros impostos e contribuições</b>	ICMS, PIS, COFINS, CSRF e outras obrigações fiscais a recolher, foram considerados pelo valor integralmente devido.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Arrendamento mercantil – Passivo circulante e Exigível a Longo Prazo.</b>	A Companhia arrenda terras nos parques eólicos e vincula o arrendamento a um percentual sobre as receitas decorrentes da geração de energia dos empreendimentos. Esses contratos possuem vigência semelhante aos prazos de autorização governamental para operação dos parques, geralmente 35 anos.  A Companhia reconhece um passivo de arrendamento no balanço patrimonial no valor presente dos pagamentos mais custos diretamente alocáveis	Conforme se verifica na nota de Instrumentos Financeiros nos ITRs, não há ajustes a mercado.
<b>Impostos diferidos – Exigível a longo prazo</b>	Débitos tributários constituídos sobre compra vantajosa na aquisição de Pirapora, Chuí e Ventos da Bahia 1 e 2	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.
<b>Outras obrigações – Passivo circulante e Exigível a Longo Prazo.</b>	Representados por: Adiantamento de clientes: recebimentos antecipado de contrato de venda de energia no qual será apropriado na mesma razão da competência da energia entregue e faturada. Partes relacionadas: referem-se a compra das ações de Assuruá – Centrais Eólicas Assuruá, detentora dos projetos Assuruá I e Assuruá II, no interior da Bahia, do FIP IEER e à alocação de custos de folha de pagamento e rateio de gastos administrativos (aluguéis, condomínio, serviços de terceiros, materiais de escritório e limpeza, entre outros). Provisões para contingência trabalhista: valores considerados imateriais para revisão do valor contábil. Outras provisões diversas: valores de menor relevância.	Considerado o valor contábil por não ter sido identificado sinal de ajuste a valor de mercado.

## AVALIAÇÃO DOS ATIVOS – INVESTIMENTOS ENERGIA

Projetos	Descrição
Delta Piauí	O Complexo Eólico Delta Piauí, localizado nos municípios de Parnaíba e Ilha Grande, possui capacidade instalada de 144,8 MW e é composto por 06 empreendimentos, divididos em: Delta 1, que iniciou as operações em 2014; e Delta 2, que entrou em operação em 2016.
Gargaú	O Parque Eólico de Gargaú teve sua energia comercializada via Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica (Proinfa) do Governo Federal, e sua aquisição foi concluída pela Omega em 2012.
Delta Maranhão	O Complexo Eólico Delta Maranhão, localizado nos municípios de Paulino Neves e Barreirinhas, é a primeira usina eólica do Estado. Possui capacidade instalada de 426 MW e é composto por 15 empreendimentos, divididos em: Delta 3, que iniciou as operações em 2017; Delta 5 e 6, que entraram em operação em 2018; e Delta 7 e 8, com início da operação comercial (COD) em outubro de 2019.
Assuruá	O Complexo Eólico Assuruá, localizado no interior da Bahia, possui capacidade instalada de 353 MW e é composto por 15 empreendimentos, sendo 13 centrais eólicas vencedoras dos Leilões de Energia de Reserva (LER) de 2013 e 2014, com início da operação comercial (COD) em abril de 2016 e fevereiro de 2018, e outras duas centrais eólicas vencedoras dos Leilões de Energia Nova A-5 (LEN A-5), de 2014, com início da operação comercial em abril de 2019.
Serra das Agulhas	Localizada no rio Pardo Pequeno, a PCH Serra das Agulhas teve a sua energia vendida nos leilões A-5 de 2013 e de 2016 e iniciará as operações em dezembro de 2016.
Indaiás	O Complexo Indaiás possui capacidade instalada de 32,5 MW e é composto por duas PCHs (Pequenas Centrais Hidrelétricas), localizadas no Município de Cassilândia, Mato Grosso do Sul, que iniciaram sua operação em 2012.
Pipoca	Localizada no Rio Manhuaçu, a PCH Pipoca foi o primeiro empreendimento da Omega a entrar em operação comercial em 2010.
Pirapora	Maior usina de energia solar em operação no Brasil, o Complexo Pirapora está localizado em Minas Gerais e é composto por 11 usinas em operação. A Omega Geração é detentora de 50% do Complexo, atuando em sociedade com a EDF Renewables.
Chuí	Localizado nos municípios de Chuí e Santa Vitória do Palmar, no Rio Grande do Sul, o Complexo Eólico Chuí totaliza 582,8 MW de capacidade instalada. Desde a aquisição do complexo ao final de 2020, a Omega pré-pagou os financiamentos dos ativos junto ao BNDES e ao BRDE, como parte do plano de incorporação desses ativos à Holding.
VdB	A aquisição de 50% do Complexo Eólico Ventos da Bahia representou a ampliação da parceria entre Omega e EDF Renewables. Atualmente o complexo conta com 182,6 MW operacionais das fases 1 e 2 e outros 181,5 MW em construção da fase 3, cujo contrato de compra foi assinado em julho de 2021.

## AVALIAÇÃO DOS ATIVOS – INVESTIMENTOS ENERGIA

Projetos	Descrição
Assuruá 4	No complexo Assuruá, localizado entre os municípios de Xique-Xique e Gentio do Ouro no estado da Bahia, estão localizados os complexos eólicos Assuruá 1, Assuruá 2 e Assuruá 3, detidos pela Omega Geração. Assuruá 4 é uma expansão do Projeto com potência de 211,5MW, obras iniciadas em jun/21.
Assuruá 5	Assuruá 5 é mais uma expansão do Projeto Assuruá com potência de 243,6MW, obras previstas para segundo trimestre de 2022.
Morada do Sol	O complexo Morada do Sol está localizado no município de Aquiráz no estado do Ceará. O projeto Morada do Sol está numa região privilegiada do ponto de vista de recurso energético e está localizado a 30 km de Fortaleza, o que favorece a logística do empreendimento. Potência de 261,4MW, obras previstas para o primeiro trimestre de 2023.

## ATIVOS ANALISADOS SEM AJUSTE A MERCADO ATRIBUÍDO

### SOFTWARES

Conforme discussões com a administração da companhia, o saldo contabilizado na rubrica Softwares/Intangível no Balanço Patrimonial das Companhias refere-se a softwares e programas destinados a gestão mais eficiente das unidades operacionais e toda a gestão do volume de energia gerado e comercializado, sendo este um ativo destinado a uso interno e não gerador de renda junto a terceiros.

Nesse sentido, e tendo em vista que a companhia já contabiliza o custo histórico incorrido no desenvolvimento desta ativo e o amortiza de acordo com sua vida útil apropriada, não foi considerado aplicável a avaliação deste a mercado.

### CONTINGÊNCIAS

As companhias possuem saldos de contingências prováveis mapeadas e quantificadas por sua administração, conforme divulgado em suas demonstrações financeiras.

Tendo em vista as informações dos processos ativos em 30 de junho de 2021, determinou-se a provisão de 30% do valor das contingências de risco possível, totalizando R\$ 60,65 milhões e para os processos de risco remoto não foram atribuídos percentuais de perda, para ajuste no valor de mercado nas companhias.

### DEMAIS ATIVOS E PASSIVOS

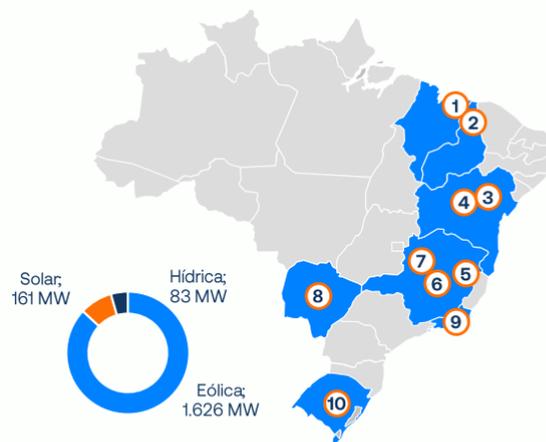
Para os demais ativos e passivos, após análise e discussão com a administração da companhia, não foi identificada aplicação ou necessidade de ajuste a mercado, sendo seus saldos contábeis considerados como melhor estimativa de seus respectivos valores de mercado.

# INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS

## OMEGA GERAÇÃO S.A

A Omega Geração é uma plataforma de investimento de referência e a maior geradora renovável do Brasil. Seu portfólio soma 1.869 MW de capacidade instalada, energia suficiente para abastecer aproximadamente 430 mil casas, incluindo ativos operacionais eólicos, hídricos e solares. Está presente de norte a sul, em todos os submercados de energia, combinando diversificação geográfica com recursos naturais em localizações de alto fator de capacidade e equipamentos de primeira linha.

A Omega Geração é uma empresa de energia listada na bolsa e que apresentou crescimentos exponenciais nos últimos anos, 7,3x em 3 anos.



	Ativo	Cap. Inst.	Part.	Data de Incorporação
Eólica	1   Delta Maranhão	426,0	100%	2017 2019 2020
	2   Delta Piauí	144,8	100%	2014 2017
	3   Ventos da Bahia 1 e 2	91,3 <sup>1</sup>	50%	Dez-20
	4   Assuruá	353,0	100%	2019 2020
	9   Gargáú	28,1	100%	2012
Hídrica	10   Chui	582,8	78% 99,99%	Nov-20
	5   Serra das Agulhas	30,0	100%	2017
	6   Pipoca	20,0	51%	2010
Solar	8   Indaiás	32,5	100%	2012
	7   Pirapora	160,5 <sup>1</sup>	50%	2018
	<b>Total</b>	<b>1.869,0</b>		

**1.869 MW** de capacidade  
100% renovável

**R\$ 8,9 bi**  
investidos

Crescimento de **7,3x**  
desde o IPO

**776 ktons de**  
**CO<sub>2</sub>** evitadas<sup>1</sup>

Fundada em 2008, a Omega Geração é uma companhia que detém em 30 de junho de 2021, a operação de 79 empreendimentos, considerando suas controladas diretas e indiretas, localizadas nos estados de Maranhão, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Bahia, Piauí, Rio de Janeiro e Rio Grande do Sul.

As atividades são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades. A energia produzida é vendida majoritariamente por meio de contratos de longo prazo, com preços fixos indexados à inflação, seja no ambiente de contratação regulado, através dos leilões promovidos pela ANEEL, seja no ambiente de contratação livre.

## ESTRUTURA SOCIETÁRIA

A Omega Geração é controlada pela Tarpon Gestora de Recursos SA e pelo fundo LAMBDA 3. Também conta com os acionistas: Compass Group LLC, Verde Asset Management S.A. e outros.

# INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS

## OMEGA GERAÇÃO S.A

### Eventos Subsequentes:

- Em 20 de agosto de 2021 ocorreu aumento do capital social da Omega Geração em decorrência da Outorga de opção de compra de ações no montante de R\$4.783 com subscrição de 328.966 ações.
- Emissão das ações da Omega Geração depois do exercício das opções de compra de ações no montante de R\$ 2.013 representado por 137.158 ações, em data a ser definida.
- Integralização do adiantamento para aumento de capital no montante de R\$180.304, resultante da participação do sócio minoritário de 22% das ações ordinárias, detidas pela Brasil Plural Asset Management Holding, controlada pela Brave Winds Geradora S.A, em data a ser definida.
- Aumento de capital com emissão de ações no montante de R\$ 116.700 representados por 3.236.980 ações, conforme definido em Assembleia Geral Ordinária em 30 de abril de 2021, a ser efetivado em data a ser definida.

# INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS

## PORTFÓLIO DOS CONTRATOS DA OMEGA GERAÇÃO

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.

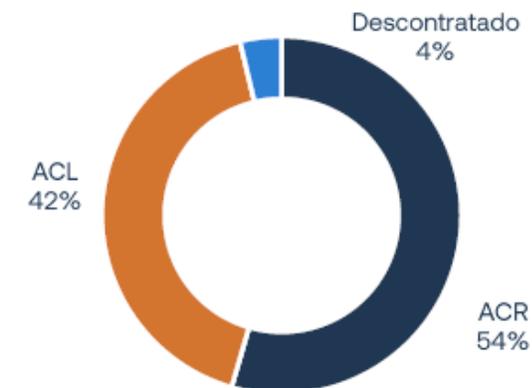
Esses contratos são divididos em:

- Leilões de Energia Nova (LEN) de contratos de disponibilidade com banda anual e quadrienal<sup>1</sup>, que estabilizam o fluxo de caixa contra variações mensais e anuais;
- 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; e
- PPAs bilaterais com contrapartes de alta qualidade;

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 13,1 anos.

Distribuição dos Contratos 2T21 (%)<sup>2</sup>



<sup>1</sup> Excedentes ou déficits de energia dentro da banda são compensados ao final do período.

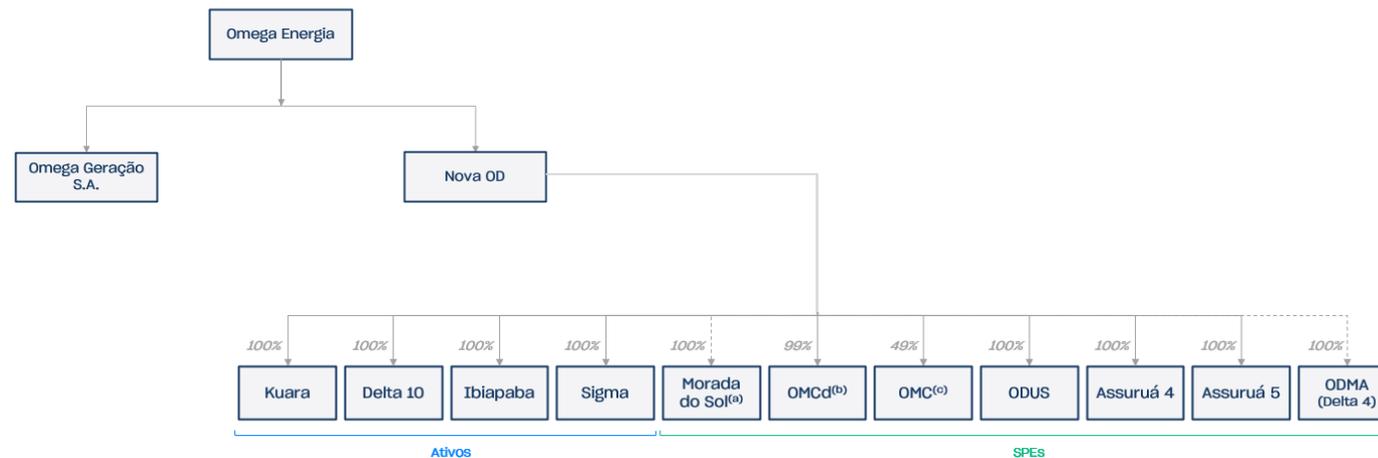
<sup>2</sup> Considera portfólio operacional atual e contempla compensados no final do período. participação de 50% em ativos não consolidados.

# INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS

## OMEGA ENERGIA S.A

A Omega Energia S.A. (“Companhia”) foi constituída em 28 de junho de 2021, originalmente sob o nome de NK 124 Empreendimentos e Participações S.A.. Em 16 de setembro de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária da Companhia, na qual, dentre outras deliberações, foi aprovada a alteração de sua denominação, conforme atualmente existente.

A Companhia está envolvida em uma reorganização societária em processo de implementação (“Reorganização Societária”) que terá como consequência (i) a transferência de ativos selecionados da Omega Desenvolvimento de Energia S.A. (“OD”) para a Omega Desenvolvimento S.A. (“Nova OD”); e (ii) a assunção, pela Companhia, do controle da Omega Geração S.A. (“OG”) e da titularidade da totalidade das ações de emissão da Nova OD. Adicionalmente, caso seja aprovada a Incorporação de Ações, a Companhia passará a deter 100% de participação da Omega Geração.



## INFORMAÇÕES SOBRE AS COMPANHIAS AVALIADAS

### OMEGA DESENVOLVIMENTO S.A. (“NOVA OD”)

A Nova OD foi constituída a partir da transferência de ativos selecionados da Omega Desenvolvimento de Energia S.A. (“OD”) para a Omega Desenvolvimento S.A. (“Nova OD”). A Nova OD é a subsidiária da Companhia detentora de projetos de geração de energia renovável, notadamente de fontes eólica e solar, além de opções de compra de novos projetos nas regiões de melhor aproveitamento de recursos naturais do Brasil.

Os projetos e as opções de compra que compõem o portfólio encontram-se em diferentes estágios de desenvolvimento, comumente denominados como “Early-stage”, “Mid-stage”, “Late-stage” e em “Implantação”. Desta forma, a Nova OD atua como uma incubadora de projetos de alta qualidade no mercado com duas formas de atuação: (i) realizando a identificação de áreas com alto potencial energético e realizando o desenvolvimento de projetos por completo; e (ii) prospectando e negociando no mercado projetos nos mais variados estágios de desenvolvimento. Em ambas as situações a Nova OD utiliza rigorosos critérios de qualidade técnica com desenvolvimento integrado entre fundiário, comunidades, meio ambiente, recurso energético e projeto de implantação de forma que seus projetos vão amadurecendo de forma coerente com o que será construído.

Conforme previsto em seu Estatuto Social, a Nova OD tem por objeto social: (i) participação e desenvolvimento, diretamente ou por meio de joint venture (parceria), consórcio ou qualquer outra sociedade em cujo capital social a Nova OD tenha participação, de ativos de energia renovável, incluindo, mas não se limitando a, pequenas centrais hidrelétricas (PCH) e parques eólicos (CGE) e usinas termelétricas movidas à biomassa (UTE); (ii) participação em outras sociedades; e (iii) atividades acessórias necessárias ao cumprimento do objeto social da Nova OD.

## INFORMAÇÕES DA EQUIPE



**Bradley Ricardo Moretti**

Sócio Responsável

47 3035-2668

47 99950-0126

bradlei@berkan.com.br

Bradley possui 25 anos de experiência na prestação de serviços de Auditoria e Consultoria atuando como Sócio em empresa global de auditoria (Ernst & Young Auditores).

Atualmente é o Sócio responsável da **BERKAN**. Responsável pelos trabalhos de Auditoria de Demonstrações Financeiras, Governança Corporativa, Gestão de Riscos e Controles Internos, para empresas de vários segmentos, principalmente no setor de Utilities.

Bradley é Mestre em Ciência Contábeis (FURB/SC), possui MBA no Setor Elétrico (FGV/SP), MBA em Administração (FGV/RJ), Pós Graduado em Contabilidade Gerencial e Finanças (FAE/PR) e Graduado Ciências Contábeis (FURB/SC).

Possui certificação Project Management Professional – PMI nº 1245352 desde março de 2009; Certification in Control Self Assessment – CCSA; Certification in Risk Management Assurance – CRMA; Membro do Instituto dos Auditores Internos do Brasil – IIA; Membro do Instituto dos Auditores Independentes do Brasil – IBRACON; Filiado ao CRC/SC sob nº SC 023618/O-6 e Registro no Cadastro Nacional de Auditores Independentes – CNAI sob nº 4028.



**Tatiane Schmitz**

Sócia de Auditoria e Consultoria

47 3035-2668

47 99217-6721

tatiane.schmitz@berkan.com.br

Sócia de Auditoria na **BERKAN** Auditores com mais de 10 anos de experiência profissional. Destes, 03 anos dedicados à trabalhos de auditoria das demonstrações financeiras na EY Auditores Independentes.

Tatiane é formada em Ciências Contábeis pela UDESC, pós graduada em Auditoria e MBA em Gestão de Projetos e Controladoria e Finanças. Já atuou nos mais diversos setores, como Construção Civil, Shopping Centers, Industrias de produtos diversificados, Comércio e Varejo, Portuário, Cooperativa e Setor Elétrico. Conta com experiência em práticas de auditoria para BRGAAP e IFRS. Conta também com amplo conhecimento das normas e metodologias de auditoria, relacionadas à NBC PAs e NBC TAs.

Atuou na auditoria das demonstrações financeiras de grandes empresas nacionais e internacionais e é responsável por trabalhos de auditoria independente, due diligence, consultoria contábil e financeira, *valuation*, *Impairment* e PPA's.

Foi responsável em projetos de clientes como Engie, Eneva, Equatorial, Energisa, Elera Renováveis, Statkraft, entre outros.

Tatiane é filiada ao CRC/SC sob no. SC 038070/O e Registro no Cadastro Nacional de Auditores Independentes – CNAI sob nº 5006.

## INFORMAÇÕES DA EQUIPE



**Osmar Vargas Júnior**  
Sócio Finanças Corporativas

47 3035-2668  
11 98224-7731  
osmar.vargas@berkan.com.br

Osmar possui mais de 15 anos de experiência profissional em assessoria financeira para compra e venda de empresas (advisory), avaliações de empresas e negócios, operações de dívida, reestruturações financeiras e operacionais, project finance, startups, alocação do preço de compra (PPA), avaliação de intangíveis, estratégia e gestão.

Formado em Engenharia Mecânica pela Escola Politécnica (USP), possui Mestrado em Economia com ênfase em Finanças pelo INSPER – Instituição de Ensino e Pesquisa. Doutorando em Engenharia Elétrica pela Escola Politécnica. Graduando em Ciências Contábeis pela FIPECAFI. Também realizou diversos cursos de especialização na área financeira na FIA.

Principais clientes atendidos: Alelo, BB, Mapfre, Banco Bradesco, Banco Fibra, Banco Santander, Bicbanco, BR Partners, BTG, BVA, Bunge, BW, Celesc, Cobra Energia, Grupo Brennand, Grupo Energisa, Engie, Grupo Equatorial, GPA, Grupo Martins, Natura, Neoway, Schneider Electric, Grupo Bevap, Usina São Martinho, Usina Colorado, USJ, Valdac (Crawford e Siberian), Warnaco (Calvin Klein), Viapar, Julio Simões, Locar, Hypermarcas, Sonda IT, Telefonica, Hispasat Satélites, Sin Implante, Superbac, Brinox, Correios (ECT), GuardeAqui, entre outros.



**Mauro André Weiss**  
Sócio de Regulação

47 3035-2668  
47 99950-0192  
mauro.weiss@berkan.com.br

Mauro possui 10 anos de experiência em auditoria e consultoria. Formou-se em Engenharia de Produção Mecânica pela UNIVILLE e em Ciências Contábeis pela UNISOCIESC. É pós-graduado em Engenharia de Avaliações e Perícias pelo IBAPE/SC, pós-graduando em Compliance e Gestão de Riscos pela ANHANGUERA, filiado ao CREA/SC n.º 109957-0 e IBAPE/SC sob o n.º 0392.

Iniciou sua carreira como trainee de consultoria na EY. Atualmente, é Sócio de Consultoria na **BERKAN** Assessoria e Consultoria Empresarial Ltda. e acumula experiências em Auditoria Interna, Gestão de Riscos Corporativos, Governança Corporativa, Controles Internos, Sarbanes Oxley, Avaliações de Ativos, Avaliações Financeiras, Auditoria de Projetos e Consultoria Regulatória. Engenheiro avaliador credenciado pela Aneel para execução de trabalhos de Revisão Tarifária, Itens Financeiros, Ativos Imobilizados, Estudos e Projetos para o Processo Licitatório e Controle Patrimonial no setor elétrico brasileiro.

Ainda no setor elétrico, Mauro foi responsável pelo gerenciamento e coordenação de grandes trabalhos de auditoria de projetos regidos pela Resolução Normativa n.º 618/2014, atendendo clientes como Energisa, CPFL, AES, Enel, entre outros.

## CONCLUSÃO

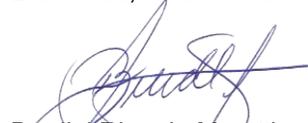
De acordo com os procedimentos descritos e análises realizadas na documentação anteriormente mencionada, concluímos que a relação de troca das ações da Omega Geração por ações da Omega Energia, avaliadas pelos valores dos seus respectivos patrimônios líquidos a mercado, na data-base de 30 de junho de 2021, para fins do artigo 264 (Inciso II, Parágrafos 1º e 2º) da Lei das S.A., é de:

**2,1422 ações da Omega Energia para cada ação da Omega Geração**

Ressaltamos que as interpretações sobre a conclusão deste relatório devem ser feitas a partir de leitura integral, inclusive anexos, não sendo a Berkan responsável por considerações tiradas de sua leitura parcial.

Conclui-se assim o presente relatório de avaliação, sendo o mesmo entregue em vias físicas e sob forma digital com certificação dos responsáveis técnicos, composto por 26 (vinte e seis) páginas e 03 (três) anexos. Este laudo substitui o anteriormente emitido na data de 23 de setembro de 2021.

Blumenau, 07 de outubro de 2021



Bradlei Ricardo Moretti  
Sócio (CRC/SC-023618/O-6)



Tatiane Schmitz  
Sócia (CRC/SC-038070/O-1)

# Anexo 1 – Composição das ações



## COMPOSIÇÃO DAS AÇÕES

Número de Ações		Descrição
Número de Ações (atual)	196.597.201	Número atual de ações
Ações em tesouraria	41	-
Número de Ações (ex-tesouraria)	196.556.201	Descontando ações em tesouraria
<b>Ajuste SOP</b>	<b>137.158</b>	-
Ações exercidas e não emitidas 2o plano (1)	77.878	Diluição das ações do SOP já exercidas
Ações exercidas e não emitidas 2o plano (2)	40.39	
Ações exercidas e não emitidas 2o plano (3)	18.89	
<b>Total de ações da Omega Geração (ex-tesouraria e ajustado pelo SOP)</b>	<b>196.693.359</b>	-
Ações PUT Plural (Lote 1)	3.236.607	Diluição da put da Plural no Lote 1 e da Renobrax no Lote 2
Ações Renobrax (Lote 2)	373	
<b>Total de ações da Omega Geração (ex-tesouraria e ajustado pelo SOP e SVP)</b>	<b>199.930.339</b>	<b>Total de ações fully diluted</b>

### Contribuição participação controladores na Omega Geração

Ações Controladores Omega Geração	73.640.375
Ações emitidas Omega Energia	151.229.355
<b>Ações Omega Energia (após contribuição controle)</b>	<b>253.876.058</b>

# Anexo 2 – Descrição das UGCs



## DESCRIÇÃO DAS UGCs

Projeto	Descrição	UGC	Participação*	PL (R\$ bi)
Assuruá	Complexo Eólico Assuruá	CEA I	100%	220,50
Assuruá 2	Complexo Eólico Assuruá	CEA II	100%	973,00
Assuruá 3	Complexo Eólico Assuruá	CEA III	100%	253,75
Delta 1	Complexo Eólico Delta Piauí	Delta 1	100%	308,98
Omega Geração 1	Complexo Eólico Delta Piauí	Delta 2	100%	366,66
OE&I2	Complexo Eólico Delta Maranhão	Delta 3 - LEN	100%	1.015,32
OE&I2	Complexo Eólico Delta Maranhão	Delta 3 - LER	100%	197,54
Delta 5 I + Delta 5 II + Delta 6 I + Delta 6 II	Complexo Eólico Delta Maranhão	Delta 5/6	100%	458,28
Delta 7 + Delta 8	Complexo Eólico Delta Maranhão	Delta 7/8	100%	447,12
Pirapora	Complexo Pirapora	Pirapora 1	50%	642,44
Pirapora	Complexo Pirapora	Pirapora 2	50%	403,28
Pirapora	Complexo Pirapora	Pirapora 3	50%	272,08
Asteri	Parque Eólico Gargaú	Gargaú	100%	204,62
Asteri	PCH Pipoca	Pipoca	51%	136,09
Omega Geração 1	PCH Serra das Agulhas	Serra	100%	30,56
Indaiá Grande + Indaiázinho	Complexo Indaiás	Indaiás	100%	210,43
Chuí	Complexo Eólico Chuí	Geribatú	78%	641,57
Chuí	Complexo Eólico Chuí	Chuí	78%	340,60
Chuí	Complexo Eólico Chuí	Hermenegildo	100%	461,71
Ventos da Bahia 1	Complexo Eólico Ventos da Bahia	VDB 1	50%	220,62
Ventos da Bahia 2	Complexo Eólico Ventos da Bahia	VDB 2	50%	839,75
Ventos da Bahia 3	Complexo Eólico Ventos da Bahia	VDB 3	50%	368,16
OMC	Omega Comercializadora	OMC	51%	-
<b>Total dos investimentos avaliados</b>				<b>7.160,47</b>

\*participação da Omega Geração S.A. nas UGCs

## DESCRIÇÃO DAS UGCs

Projeto	Descrição	UGC	Participação*	PL (R\$ bi)
Assuruá 4	Complexo Eólico Assuruá	OD4	80%	798.241
Assuruá 5	Complexo Eólico Assuruá	Assuruá V	60%	583.947
Morada do Sol	Complexo Morada do Sol	OMDC	100%	338.406
<b>Total dos investimentos avaliados</b>				<b>1.327.334</b>

\*participação da Nova OD nas UGCs

# Anexo 3 – Premissas Macroeconômicas



# PROJEÇÕES DAS UGC

## Premissas Macroeconômicas

Premissas macroeconômicas	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040
IPCA Index	1.507	1.550	1.589	1.637	1.686	1.736	1.788	1.841	1.896	1.953	2.011	2.071	2.133	2.196	2.262	2.330	2.399	2.471	2.544	2.620
IGPM Index	2.692	2.823	2.936	3.053	3.175	3.302	3.435	3.572	3.715	3.863	4.018	4.179	4.346	4.520	4.700	4.888	5.084	5.287	5.499	5.719
IPCA (%)	5,17%	2,86%	2,52%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%
IGPM (%)	19,62%	4,88%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%	4,00%
PLD em termos reais (R\$ / MWh)	184	280	186	158	155	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150	150
Energia descontratada em termos reais (R\$ / MWh)	224	320	220	190	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180	180



**Berkan**  
AUDITORIA & CONSULTORIA

**Blumenau (SC)**

+55 47 3035-2668

Rua Guarani, 63 Garcia - CEP 89021-110

**São Paulo (SP)**

Avenida Irai, 393, sala 135

Moema – CEP 04082-001.

**Brasília (DF)**

SHIS QI 27, Conjunto 15, C20 - Lago Sul

Brasília/DF - CEP 71675-150

[www.berkan.com.br](http://www.berkan.com.br)