

# 2T21 Apresentação de Resultados

# 2T21 Destaques

## Duplo Upgrade no Rating ESG

Duplo *upgrade* no rating ESG do MSCI para nota A, somente um ano após o início de nosso plano de ação ESG, reconhecendo nosso potencial para nos tornar referência em ESG.

## Produção do Primeiro Semestre em Linha

Produção de energia de 3.048,8 GWh<sup>1</sup> no primeiro semestre 2021, em linha com o centro da projeção e 115% acima de 6M20. Produção de energia no 2T21 de 1.501,8 GWh<sup>1</sup>, 4% abaixo do centro da projeção, 3% abaixo de 1T21 e 92% acima de 2T20.

## Performance Financeira

Lucro Bruto de Energia Ajustado de R\$ 599,3 milhões no primeiro semestre de 2021, 6% abaixo do centro da projeção e 84% acima de 6M20. Lucro Bruto de Energia Ajustado de R\$ 280,1 milhões<sup>2</sup> no 2T21, 14% abaixo do centro da projeção, 12% abaixo de 1T21 e 54% acima de 2T20. EBITDA<sup>2</sup> 2T21 de R\$ 180 milhões levando a um EBITDA<sup>2</sup> de R\$ 417 milhões no primeiro semestre, após um custo não-caixa de R\$ 20 milhões<sup>3</sup> relacionado a marcação a mercado (MTM) de posições de energia a longo prazo da OMC.

## Nova parceria com a EDFR

Acordo vinculante com a EDF Renewables para aquisição de 50% de Ventos da Bahia 3 (*Enterprise Value* de R\$ 423 milhões), expansão de Ventos da Bahia 1 e 2 no interior da Bahia, consolidando nossa parceria que teve início em 2018 com Pirapora.

## Conclusão Refinanciamento Chuí

Pré-pagamento do BNDES de Santa Vitória do Palmar, reduzindo despesas financeiras por meio da substituição das dívidas existentes.

## Foco contínuo em ESG

92,7 ktons<sup>4</sup> de emissões de CO<sub>2</sub> evitadas, 211% acima 2T20. Neutralização das emissões escopo 2 da Omega pela emissão de RECs<sup>5</sup>.

(1) Considera 100% dos ativos consolidados e Pipoca e 50% de Pirapora e Ventos da Bahia. (2) Considera participação pro-rata dos ativos da Omega. (3) Considera participação de 51% em OMC em MTM de R\$ 38,9 milhões. (4) Considera MCTIC 2020 tCO<sub>2</sub>/MWh para 2T21 e MCTIC 2T20 tCO<sub>2</sub>/MWh para 2T20. (5) Certificado de Energia Renovável

# Ventos da Bahia 3 | Fortalecimento da parceria com a EDF Renewables

Acordo com a EDF Renewables para a aquisição de 50% do Complexo Eólico Ventos da Bahia 3 (181,5 MW), expansão de Ventos da Bahia 1 e 2

## Dados Chave

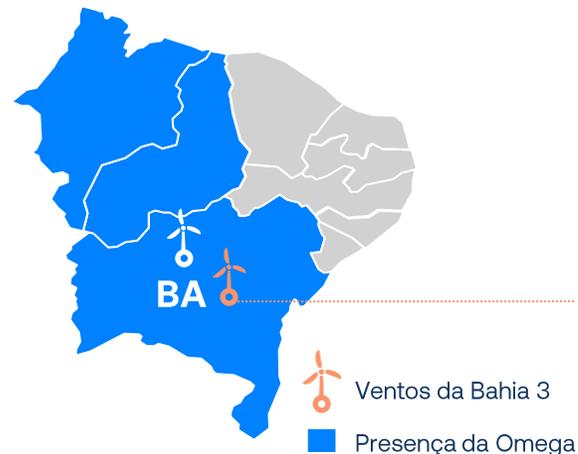
	Ventos da Bahia 3
Capacidade Instalada	181,5 MW
Participação Omega	50%
Turbina	GE 158-5,5 MW
Recurso	Eólico
Operação Comercial	Jan-22
Garantia Física	84,6 MWm
PPA	Regulado: 47% Mercado-Livre: 37% Descontratado: 16%
Preço	Regulado: R\$ 104/MWh <sup>1</sup> Mercado-Livre: R\$ 125/MWh <sup>2</sup>
Prazo	Regulado: 2024-2043 Mercado-Livre: 2023-2037

## Projeção 2022

	Intervalo <sup>3</sup>
Produção de Energia	720 a 785 (GWh)
Lucro Bruto de Energia	165 a 180 (R\$ mm)

## Destques

- **Parceria com a EDF Renewables:** Terceira parceria com a EDF Renewables (após as aquisições dos Complexos Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2), com quem passaremos a operar 685 MW em conjunto.
- **Bahia como um dos nossos principais complexos:** Consolidação da Bahia, onde já detemos o Complexo Assuruá e as duas primeiras fases de Ventos da Bahia, como uma de nossas principais regiões de atuação.
- **Escala local:** 181,5 MW em novos ativos localizados no interior da Bahia, adjacentes aos Complexos Ventos da Bahia 1 e 2.
- **Risco bem mapeado:** perfil de risco e recursos naturais bem conhecidos devido à presença da Omega na região.



Após 18 meses do início do plano de ação ESG e avanços em governança e capital humano, anunciamos o duplo upgrade de nosso rating ESG da MSCI, saindo de BB para A

## Evolução Rating ESG MSCI



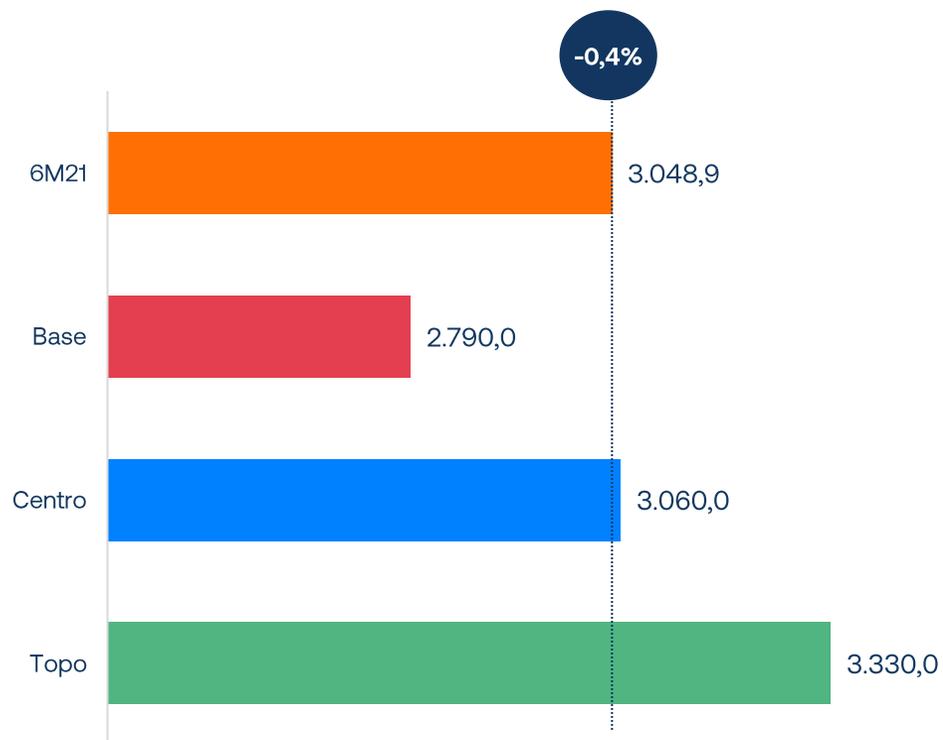
“Agora, classificados entre os melhores da nossa região, estamos ainda mais confiantes que seremos cada vez mais reconhecidos por nossas práticas ESG.” – **Antonio Bastos | Fundador**



Após performance sólida no 1T21, o portfólio da Omega apresentou um resultado mais fraco em termos de geração de energia no 2T21. Entretanto, finalizamos o primeiro semestre com produção em linha com o centro da nossa projeção de 3.060 GWh

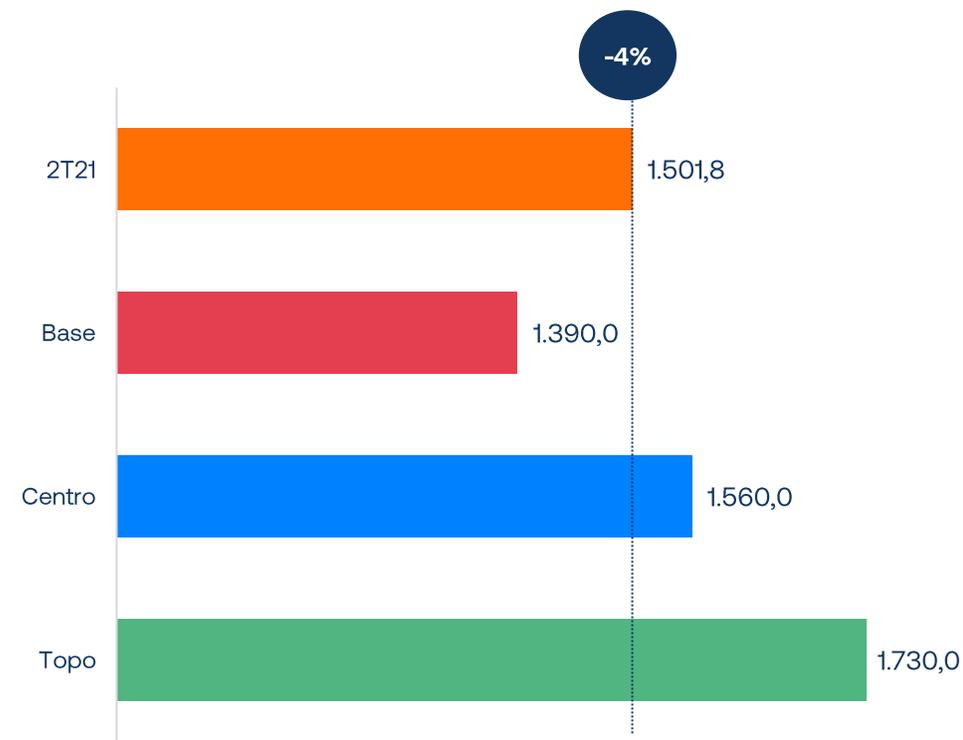
## Produção de Energia 6M21 (GWh)

Produção de energia de 3.048,9 GWh no primeiro semestre, em linha com o centro da projeção



## Produção de Energia 2T21 (GWh)

Produção de energia de 1.501,8 GWh no 2T21, 4% abaixo do centro da projeção (58,2 GWh) e 3% abaixo do 1T21 (45,3 GWh)

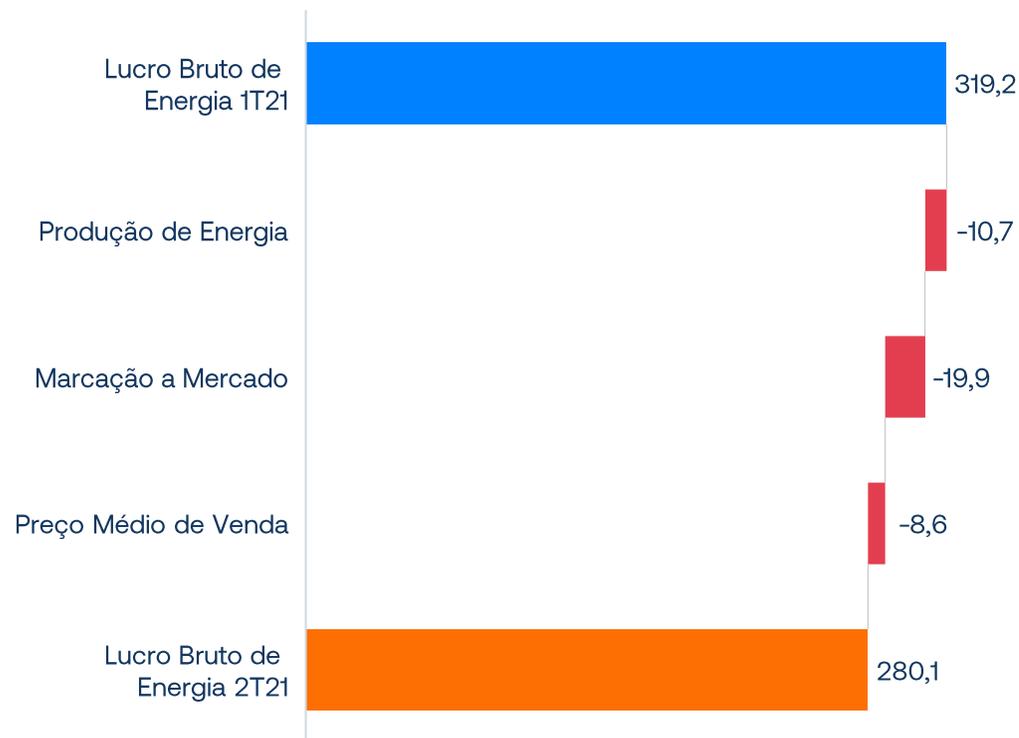


# Performance Financeira | Lucro Bruto de Energia e EBITDA

Performance financeira mais fraca devido a marcação a mercado (MTM) de posições de longo prazo de energia (R\$ 20 milhões), queda de 3% na produção (R\$ 11 milhões), preço médio de venda 4% menor (R\$ 9 milhões), custos não recorrentes em Chuí e a manutenção geral do Delta (R\$ 7 milhões)

## Lucro Bruto de Energia 2T21 (R\$MM)

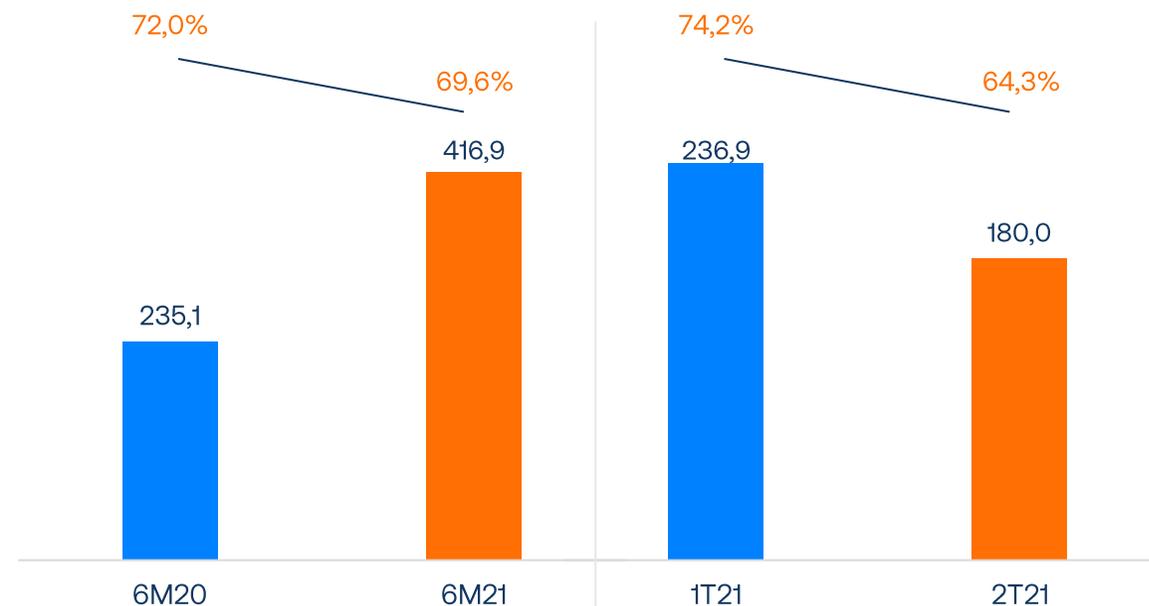
Lucro Bruto de Energia<sup>2</sup> de R\$ 280,1 milhões no 2T21, 14% abaixo do centro da nossa projeção e 12% abaixo de 1T21 (R\$ 39,1 milhões).



## EBITDA 2T21 (R\$ MM)

EBITDA<sup>2</sup> de R\$ 180,0 milhões (margem de 64,3%) no 2T21, levando a EBITDA<sup>2</sup> de R\$ 416,9 milhões no primeiro semestre.

Desconsiderando o MTM das posições de energia a longo prazo, o EBITDA de 6 meses teria sido de R\$ 437 milhões.



Um novo ambiente de energia baseado em renováveis, sem subsídios e onde consumidores têm o poder de livre escolha está se aproximando rapidamente. Por aqui, estamos prontos para esse futuro próximo.

## Novo Ambiente de Energia



- **100% Renovável:** Brasil pode aumentar sua oferta de energia 100% por meio de fontes renováveis, e os hidrocarbonetos deixarão de ter papel na expansão da geração de energia elétrica do país mais cedo do que se espera
- **Zero Subsídios:** Energia eólica e solar tem o menor custo por megawatt/hora do Brasil
- **Onde Consumidores têm o Poder de Livre Escolha:** Nunca tivemos tantos novos clientes procurando soluções que reduzam seus custos e atendam seus objetivos ESG

No 2T21 a Omega contribuiu diretamente com 9 das 17 metas globais estabelecidas pela Assembleia Geral das Nações Unidas (ONU), os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODSs)

## Combate contra o covid-19



### Campanha Salvando Vidas

Doação de aproximadamente **R\$ 3.5 milhões** para instalação de plantas de oxigênio



### Parceria UNICEF

Beneficiamos<sup>1</sup> mais de **300.000** pessoas vulneráveis com a doação de equipamentos médicos e PPEs

## Continuamos a apoiar nossos vizinhos

JPM

Centro de Educação

Projeto

Sementes do Delta



Para mais informações sobre ESG: [clique aqui](#)

(1) Diretamente (mais de 70.000) e indiretamente (mais de 240.000).

# Posição de Caixa **Sólida**

O caixa da Omega totalizou R\$ 1.043,7 milhões e ainda tem uma boa margem de segurança para continuar sua bem-sucedida estratégia de crescimento

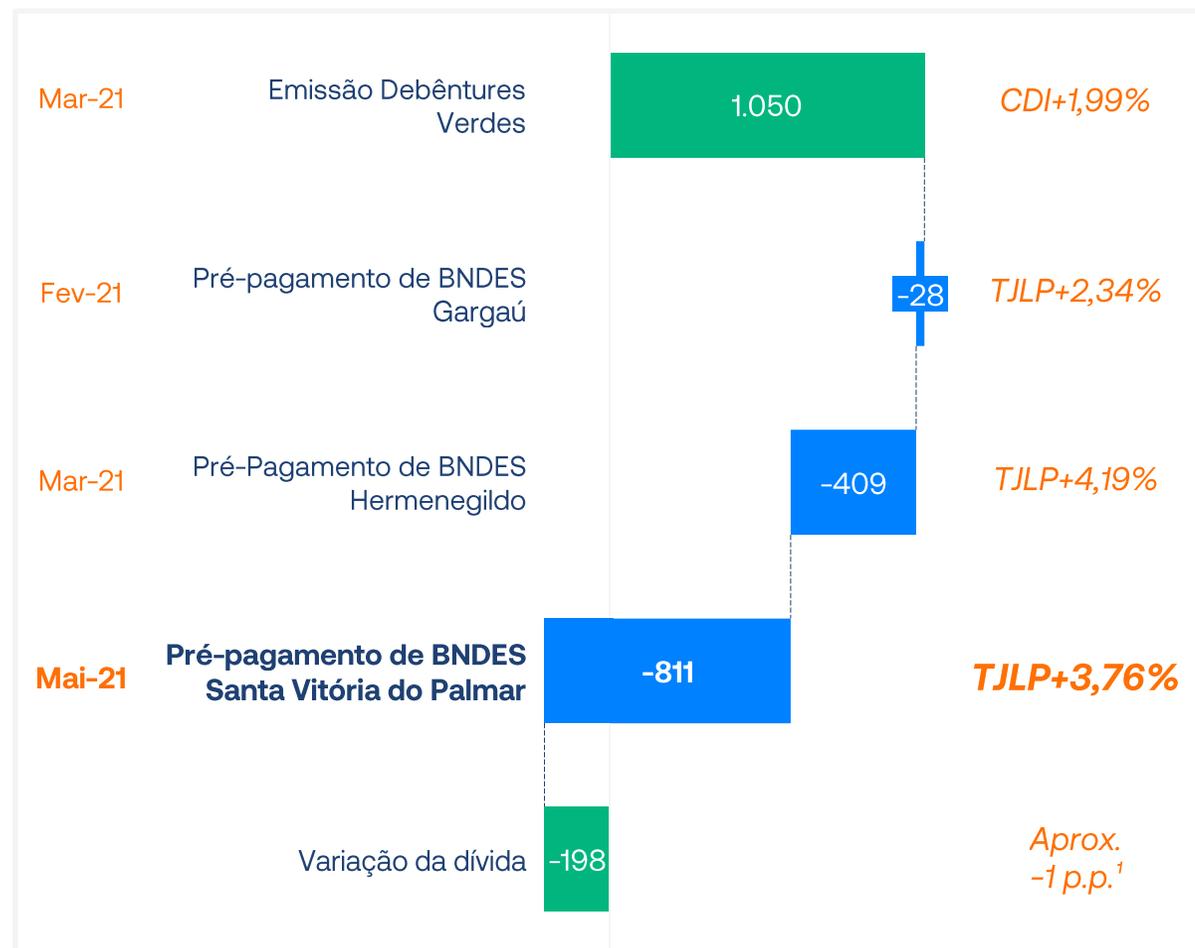
## Posição de Caixa (em R\$ milhões)

**Sólida posição de caixa para buscar novas oportunidades de M&A e antecipar saldos de aquisições anteriores**



A recapitalização de Chuí e Gargaú melhorou a liquidez e reduziu as despesas financeiras pela substituição das dívidas existentes

## Refinanciamento (em R\$ milhões)



## Destaques

- 1. Conclusão do refinanciamento de Chuí com o pré-pagamento do BNDES/BRDE de Santa Vitória do Palmar (SVP)**
  - Maiores custos financeiros devido a coexistência das debêntures verdes e do BNDES de Santa Vitória do Palmar e os custos não recorrentes relacionados ao pré-pagamento, levaram a **custos financeiros não recorrentes de R\$ 36 milhões**
  - **O refinanciamento reduziu nosso custo de dívida média em 0,16 p.p. em comparação com o 4T20**
- 2. A incorporação de Gargaú e Chuí pela Omega Geração é esperada para ser concluída nos próximos meses**

(1) Considera o ajuste de *spread* pelo custo da duração média das dívidas refinanciadas e da debênture verde emitida em março.

# Projeções<sup>1</sup> 3T21 e 2021

	Base de Ativos	Projeção 3T2021	Projeção 2021
 <b>Sazonalidade da Produção</b> (%)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados <sup>2</sup> e pelas participações não detidas em Chuí <sup>3</sup>	<b>30%</b>	<b>1T: 20%</b> <b>2T: 20%</b> <b>3T: 30%</b> <b>4T: 30%</b>
 <b>Geração de Energia</b> (GWh)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados <sup>2</sup>	<b>2.150 a 2.300</b>	<b>7.150 a 7.850</b>
 <b>Lucro Bruto de Energia Ajustado<sup>3</sup></b> (R\$ MM)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados <sup>2</sup> e pelas participações não detidas em Chuí <sup>3</sup>	<b>430 a 470</b>	<b>1.450 a 1.650</b>
 <b>Margem EBITDA Ajustada<sup>4</sup></b> (R\$ MM)	Ajustado pela participação proporcional dos ativos não consolidados <sup>2</sup> e pelas participações não detidas em Chuí <sup>3</sup>	-	<b>72% a 76%</b>

(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. (4) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

# Indicadores Operacional, Financeiro e Digital

Principais Indicadores	Unidade	2T21	2T20	Var.	1T21	Var.	6M21	6M20	Var.
Capacidade Instalada <sup>1</sup>	MW	1.869,0	1.194,9	56%	1.869,0	0%	1.869,0	1.194,9	56%
Geração de Energia <sup>1</sup>	GWh	1.501,8	780,7	92%	1.547,1	-3%	3.048,9	1.415,7	115%
Receita Líquida	R\$ mm	396,5	201,5	97%	370,2	7%	766,7	394,4	94%
Lucro Bruto de Energia	R\$ mm	255,9	145,6	76%	278,0	-8%	534,0	250,7	113%
Lucro Bruto de Energia Ajustado <sup>2</sup>	R\$ mm	280,1	182,2	54%	319,2	-12%	599,3	326,4	84%
Lucro Bruto de Energia Ajustado <sup>3</sup> /Geração	R\$/MWh	196,9	237,8	-17%	216,9	-9%	207,1	236,2	-12%
EBITDA	R\$ mm	139,8	108,1	29%	193,6	-28%	333,4	231,1	44%
EBITDA Ajustado <sup>2</sup>	R\$ mm	180,0	135,4	33%	236,9	-24%	416,9	235,1	77%
Margem EBITDA Ajustada <sup>3</sup>	%	64,3%	74,3%	-10,0 p.p.	74,2%	-9,9 p.p.	69,6%	72,0%	-2,5 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$ mm	-159,6	-30,7	420%	-93,8	70%	-253,4	-82,4	208%
Posição de Caixa	R\$ mm	1.043,7	859,2	21%	1.966,5	-47%	1.043,7	859,2	21%
Dívida Líquida	R\$ mm	4.619,1	3.487,0	32%	4.537,6	2%	4.619,1	3.487,0	32%
Plataforma Digital	Unidade	2T21	2T20	Var.	1T21	Var.	6M21	6M20	Var.
Cotações	Nº	15.040	-	n.a.	5.109	194%	20.149	-	n.a.
Energia Comercializada	GWh	54,1	-	n.a.	165,7	-67%	219,8	-	n.a.
Energia Comercializada	R\$ mm	13,1	-	n.a.	38,9	-66%	52,0	-	n.a.

(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.

## Relações com Investidores:

Andrea Sztajn (CFO e DRI)

Pedro Ferman (RI)

[rigeracao@omegageracao.com.br](mailto:rigeracao@omegageracao.com.br)

Tel.: +55 (11) 3254-9810