

1T21 Apresentação de Resultados

1T21 Destaques

Superação das Projeções do Trimestre

Geração de Energia de 1.547,1 GWh², 3% acima do centro da projeção, 144% acima do 1T20. Lucro Bruto de Energia Ajustado de R\$ 318,9 milhões³, 2% acima do centro da projeção, 121% acima do 1T20.

Otimização da Estrutura Corporativa

R\$ 1,05 bilhão em debêntures verdes para refinar o financiamento BNDES de Chuí e Gargaú, reduzindo o custo financeiro da dívida e melhorando o perfil de amortização. Incorporação em curso de Gargaú e Chuí na Omega Geração para otimizar a estrutura corporativa com relevante geração de valor.

Integração Bem Sucedida do Chuí

Após um primeiro trimestre sólido e uma integração bem-sucedida, estamos otimistas com o andamento do plano de otimização e com a contribuição do Complexo para nosso desempenho futuro.

Nova Expansão em Assuruá

6º Acordo assinado com a Omega Desenvolvimento para a transferência de Assuruá 4 (215 MW), após sua entrada em operação. Complexo Assuruá terá 568 MW com escala local e perfil de recurso complementar ao Complexo Delta.

Acelerando a Plataforma

Novos nomes se juntaram ao time Omega para continuar à transformação: Bernardo Bezerra (ex-PSR), Lara Mascarenhas (ex-Viacom) e Sérgio Souza (ex-GE).

ESG

95,5 mil ton¹ de CO₂ evitadas no 1T21, 143% acima do 1T20. Apoio ao combate à covid-19 com a doação de mais de R\$ 3,5 milhões à iniciativa “Salvando Vidas” (BNDES). Fortalecimento das nossas práticas, controle e políticas ESG para atingir nossa meta de nos tornarmos referência em sustentabilidade no Brasil.

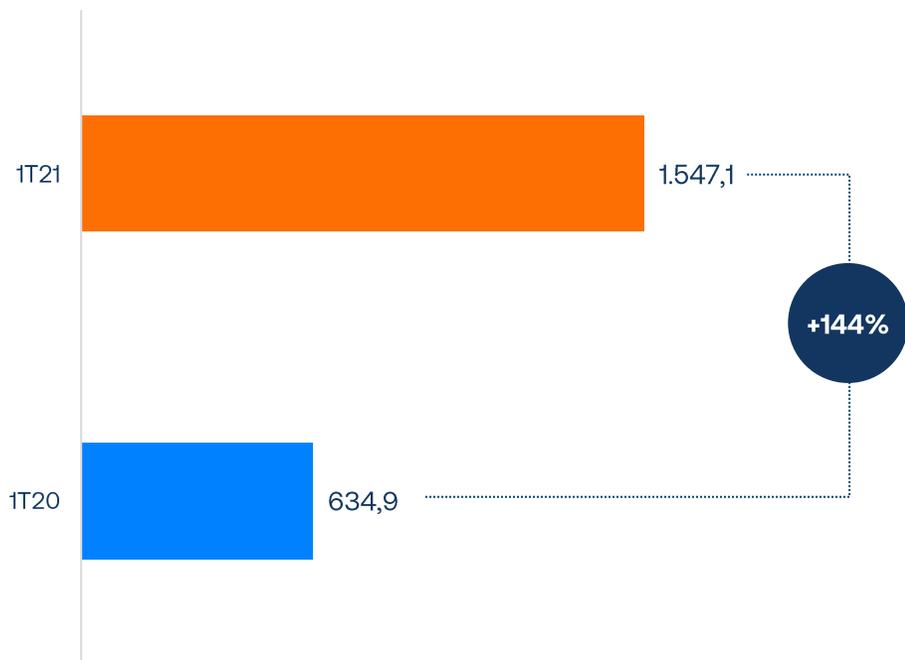
(1) Considera a média de tCO₂/MWh de 2020 do MCTIC para o 1T21 e a média de tCO₂/MWh do 1T20 do MCTIC para o 1T20. (2) Considera participação de 100% nos ativos consolidados e em Pipoca e participação de 50% em Pirapora e Ventos da Bahia. (3) Considera a participação pro-rata nos ativos da Omega.

Produção Sólida **no 1T21**

Recorde de produção em um primeiro trimestre, superando a media da projeção já no primeiro trimestre desde que anunciamos nossas projeções no release de resultados de 2020

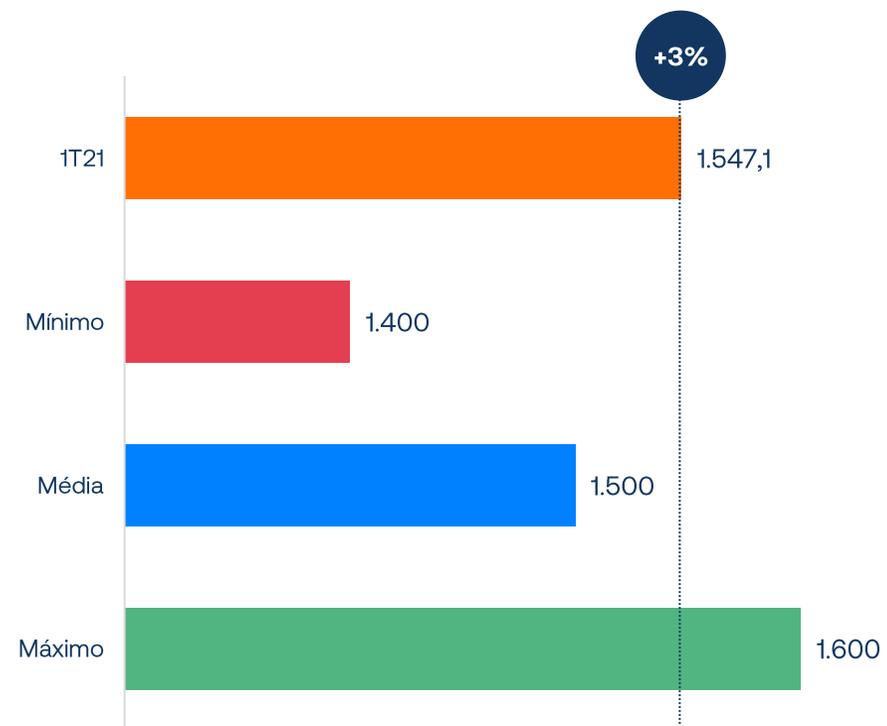
Aumento de 144% na Geração de Energia (GWh)

Geração de Energia de 1.547,1 GWh no 1T21, 144% acima do 1T20



Superando a Projeção de Produção em 3%

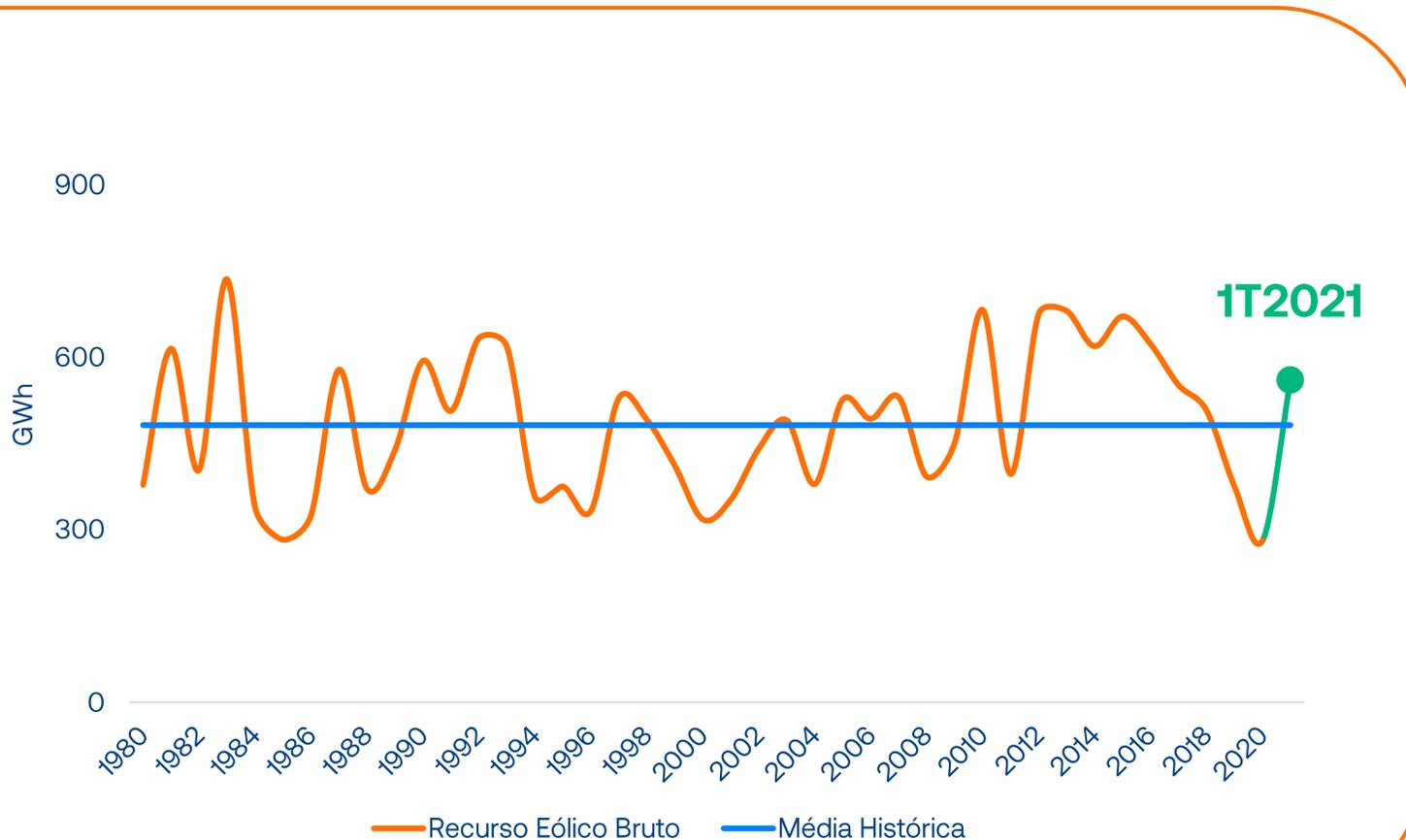
Superando o centro da projeção em 3% (47 GWh) e situando-se no percentil 26% da faixa



Complexo Delta **de Volta ao Plano**

Após trimestres com recursos abaixo do esperado, o Complexo Delta apresentou um desempenho muito sólido em termos de geração eólica no 1º trimestre de 2021, reportando um excedente de produção de quase 50 GWh

Recurso Eólico Bruto (GWh) – Complexo Delta



A melhoria nas condições climáticas observadas no Complexo Delta, indicam que o complexo pode ter um ano acima da média em termos de recursos, revertendo as condições abaixo do histórico observados desde 2018

O Delta encerrou o 1T21 com um excedente de produção de quase 50.000 MWh e, desde então, continua apresentando desempenho acima do P50

1T21 Principais Indicadores

O 1T21 teve o desempenho eólico mais forte dos últimos anos, resultando em um sólido desempenho financeiro

	1T2021	1T2020	Var.
 Geração de Energia ⁽¹⁾ (GWh)	1.547,1	634,9	144%
 Lucro Bruto de Energia Ajustado ⁽²⁾ (R\$ MM)	318,9	144,3	121% 2% acima da Projeção
 EBITDA Ajustado ⁽²⁾ (R\$ MM)	236,8	99,7	137%
 Margem EBITDA Ajustada ⁽³⁾ (%)	74,2%	69,1%	5,1 p.p.

(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.

Novo acordo com a Omega Desenvolvimento para a transferência de Assuruá 4 (215 MW), aumentando a eficiência operacional do complexo Assuruá, localizado em Xique-Xique (BA)

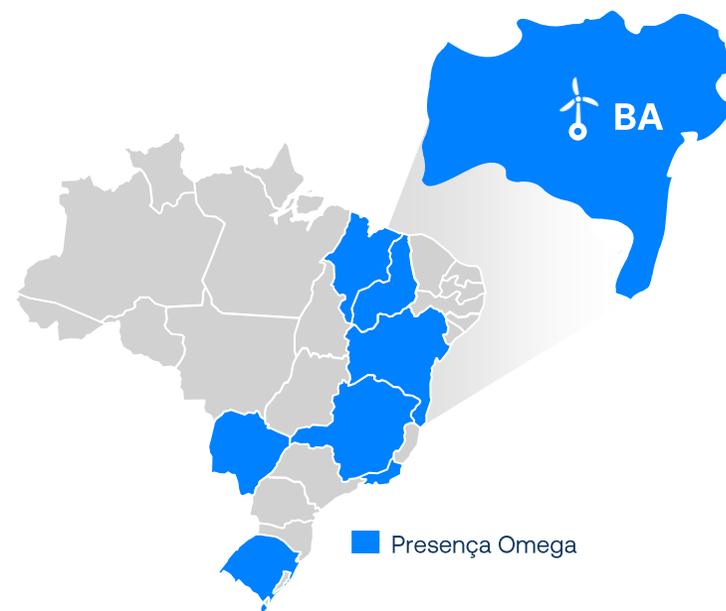
Expansão de Assuruá



	Assuruá 4
Localização	Xique-Xique (BA)
Capacidade Instalada	~215 MW
Fornecedor de Turbina	Líder Global
Fonte	Eólica
Estágio Atual	Estágio Avançado / Acordo Vinculante
Principais Condições de Conclusão	Operação Comercial Volume Mínimo de PPAs Financiamento de Longo Prazo
Expectativa de Conclusão	1T2023
PPA	Mercado Livre

Destaques

- **Capacidade relevante:** 215 MW de novos ativos localizados em Xique-Xique, Bahia, contínuos a Assuruá 1, 2 e 3
- **Risco bem mapeado:** Perfil de risco e recursos naturais bem conhecidos devido à longa presença da Omega na região
- **Ganho de escala local:** Sinergias com Assuruá 1, 2 e 3 geram valor, por meio de escala local
- **Diversificação:** Regime de vento complementar ao Complexo Delta



Localização Estratégica
com sinergia potencial

Recursos e perfil de risco conhecidos

215MW
em capacidade instalada potencial

Nossa missão de transformar a energia vai muito além do nosso pioneirismo em energia renovável ou dos nossos produtos digitais

Transformação como atitude

- **Voz ativa contra subsídios para novos projetos de energia renovável desde 2017**
- **Posicionamento público contra o PL 5829 que busca estender e ampliar os subsídios para a geração solar distribuída**
- **Missão irrevogável de tornar a energia limpa e acessível uma realidade para todos os brasileiros por meio da:**
 1. **Expansão da matriz energética brasileira 100% via energia solar e eólica dada a crescente competitividade de ambas as fontes**
 2. **Prevenção de quaisquer subsídios para novos projetos renováveis**
 3. **Garantia de um mercado de energia sustentável e de um país mais próspero, promovendo um mercado aberto, justo e livre**



Acelerando a plataforma

Continuamos incansáveis na busca de alcançar o objetivo de entregar energia limpa, acessível e simples aos consumidores. Novos nomes se juntaram ao time Omega para continuar a transformação de energia no Brasil



Bernardo Bezerra

Diretor de Regulação e inovação

Bernardo trabalhou por mais de 16 anos na PSR, uma das principais consultorias do setor de energia no Brasil e com atuação em mais de 70 países, onde atuou como Diretor Técnico nos últimos anos. Acreditamos que seu perfil único somado à larga experiência em projetos no setor elétrico em diversos países serão grandes alavancas para o caminho de transformação que temos promovido nos últimos anos



Lara Mascarenhas

Diretora de Marketing

Lara chega da Viacom, umas das maiores empresas de mídia dos EUA e dona de marcas como Nickelodeon, MTV e Paramount, e possui ampla experiência em marketing digital. Acreditamos que Lara pode ajudar a Omega a alavancar toda a comunicação da Companhia para fornecer energia limpa, acessível e barata para todos os consumidores e contribuir para nosso objetivo de nos tornarmos uma Companhia de Energia Renovável e Digital



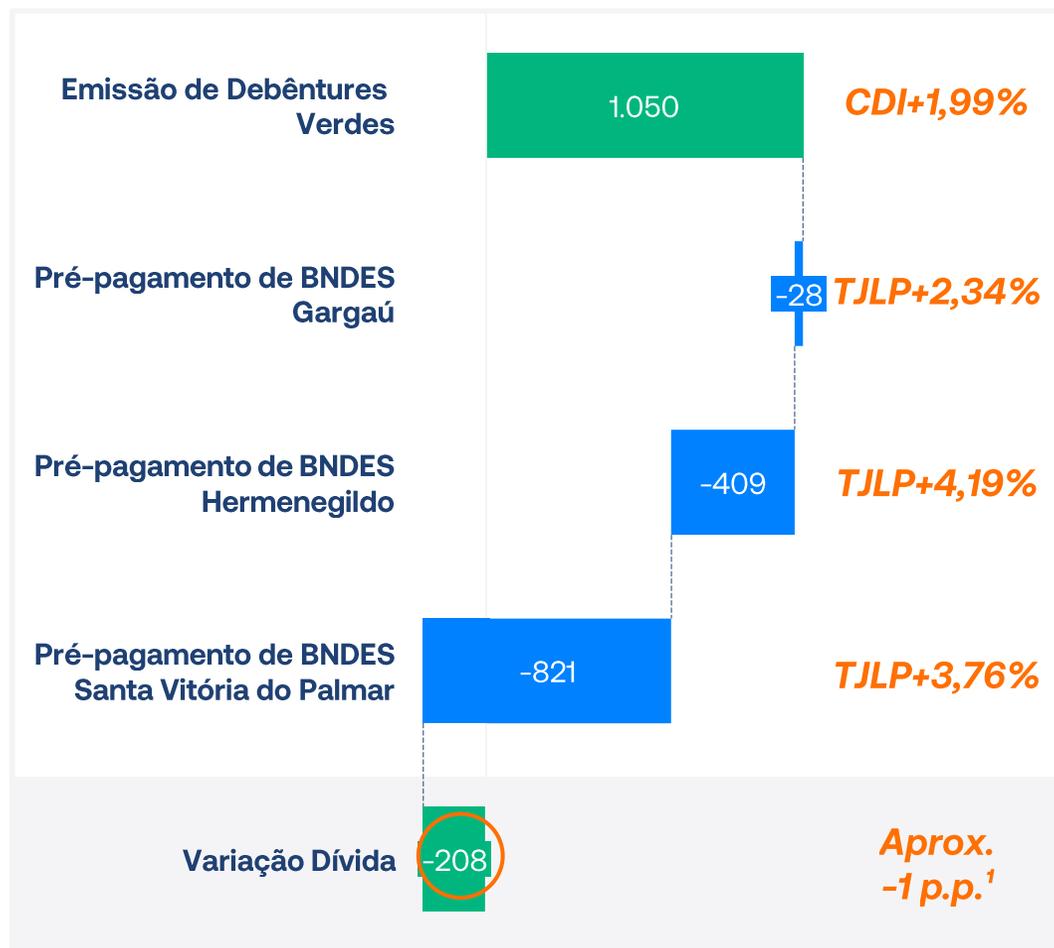
Sérgio Souza

Diretor de Relações Institucionais e Novos Negócios

Nossa relacionamento com o Sérgio vem desde 2013, quando compramos um lote de turbinas da GE, que o tinha como Diretor Comercial. Sérgio atuou na equipe comercial da GE por mais de 20 anos tendo sido, ao lado da Omega, um dos pioneiros da energia eólica no Brasil. Acreditamos que Sérgio será peça chave em nosso posicionamento institucional e trará novas soluções eficientes para a transformação do setor elétrico brasileiro

O refinanciamento de Gargaú e Chuí melhora a liquidez dos ativos e reduz as despesas financeiras devido a reposição das dívidas existentes mais caras

Refinanciamento (em R\$ milhões)



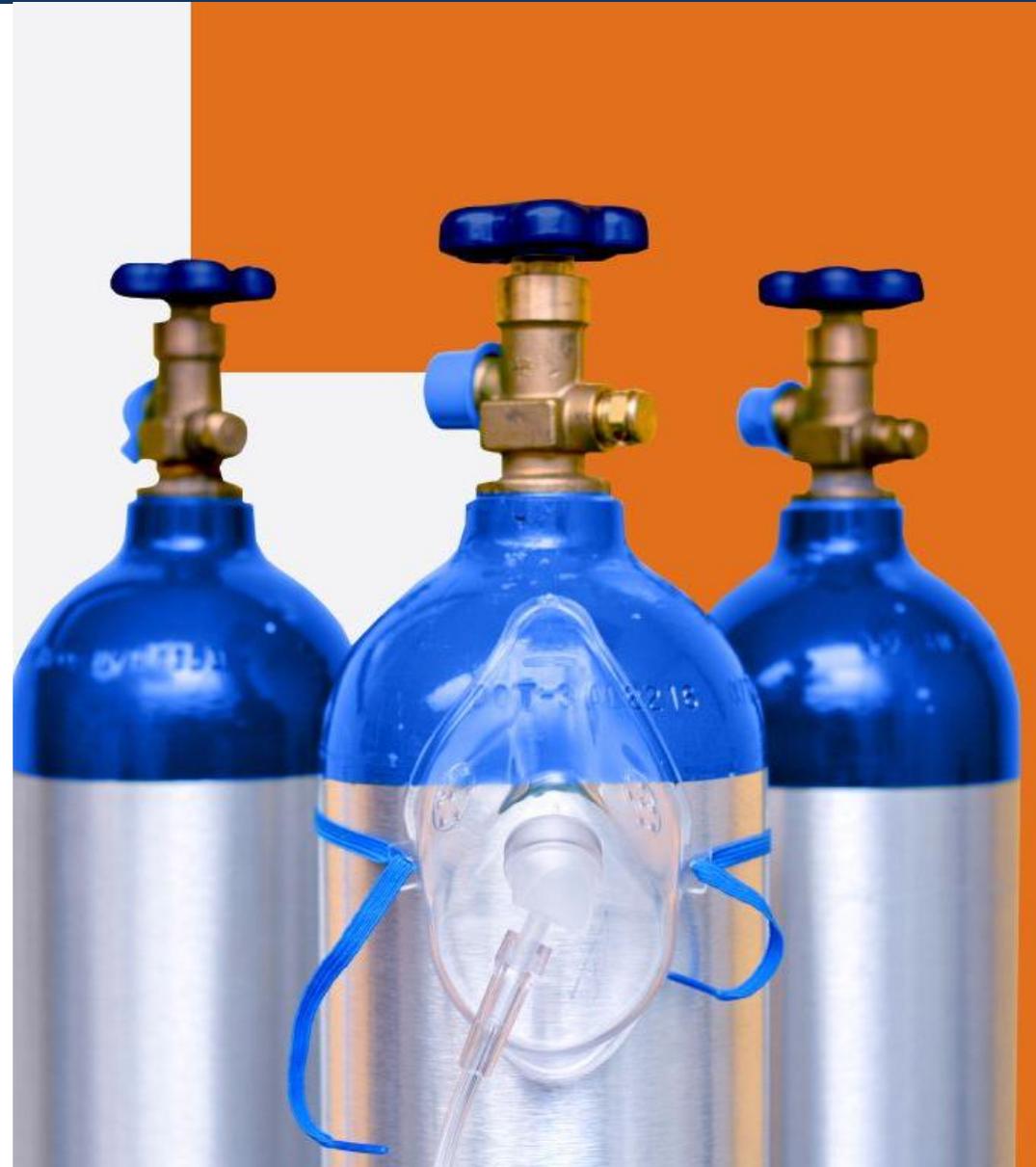
Destaques

1. A Omega foi uma das primeiras empresas no Brasil a lançar debêntures verdes certificadas em 2017
2. As debêntures verdes emitidas em março totalizaram R\$ 1.050 milhões, nossa maior emissão de dívida até hoje
3. Os recursos obtidos nos possibilita refinar as dívidas existentes de Chuí e Gargaú
 - a. Gargaú e Hermenegildo: concluído
 - b. Santa Vitória do Palmar: esperado para o 2T21
4. A recapitalização de Gargaú e Chuí reduz o custo financeiro em aproximadamente 1 p.p.¹ e melhora o perfil de amortização da dívida
5. Compromisso de definir novos padrões para financiamento verde e para o rápido desenvolvimento de classes de ativos de baixo carbono, pilares fundamentais de nossa ampla agenda ESG

(1) Considera o spread ajustado pela duração no custo médio das dívidas refinanciadas e da debênture verde emitida em março

2x mais oxigênio:

1. Estamos participando da iniciativa “Salvando Vidas”, por meio da **doação de mais de R\$ 3,5 milhões para a instalação de usinas de oxigênio**
2. O programa é um **matchfunding** liderado pelo BNDES
3. **Já foram arrecadados R\$ 100 milhões para proteger a linha de frente dos hospitais filantrópicos brasileiros, responsáveis por mais de 50% do SUS**



Projeções 1T21¹

	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	1.390 a 1.730	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	290 a 360	1.450 a 1.650
 Margem EBITDA Ajustada⁴ (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. (4) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

Indicadores Operacional, Financeiro e Digital

Principais Indicadores	Unidade	1T21	1T20	Var.	4T20	Var.
Capacidade Instalada ¹	MW	1.869,0	1.194,9	56%	1.869,0	0%
Geração de Energia ¹	GWh	1.547,1	634,9	144%	1.879,4	-18%
Receita Líquida	R\$mm	370,2	192,9	92%	393,3	-6%
Lucro Bruto de Energia	R\$mm	278,0	105,1	164%	313,8	-11%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ²	R\$mm	318,9	144,3	121%	353,0	-10%
Lucro Bruto de Energia Ajustado ³ /Geração	R\$/MWh	216,9	234,4	-7%	198,0	10%
EBITDA	R\$mm	193,5	123,0	57%	353,0	-45%
EBITDA Ajustado ²	R\$mm	236,8	99,7	137%	287,0	-18%
Margem EBITDA Ajustada ³	%	74,2%	69,1%	5,1 p.p.	81,3%	-7,1 p.p.
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$mm	-93,8	-51,7	81%	99,5	-194%
Posição de Caixa	R\$mm	1.966,5	885,5	122%	1.343,1	46%
Dívida Líquida	R\$mm	4.537,6	3.530,0	29%	4.553,7	0%
Plataforma Digital	Unidade	1T21	1T20	Var.	4T20	Var.
Cotações	Nº	5.109	-	-	14.793	-65%
Energia Comercializada	GWh	165,7	-	-	284,5	-42%
Energia Comercializada	R\$mm	38,9	-	-	61,3	-37%

(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

Tel.: +55 (11) 3254-9810