



4T22 e 2022

Release de Resultados

Em 31 de dezembro de 2022

MEGA3: R\$ 9,60
Valor de Mercado: R\$ 5,98 bi
Total de Ações: 622.730.556

Relação com Investidores:

Andrea Sztajn (CFO e DRI)
Ramiro Pandullo (RI)
Bruna Freixo (RI)
Thalles Morelli (RI)
ri@omegaenergia.com.br
Tel.: +55 11 3254-9810

Webcast:

01 de março de 2023
11:00 (Horário de Brasília)
ri.omegaenergia.com.br
Link de Acesso: [Omega Webcast](#)

Resultados 4T22 e 2022

Produção de Energia

6.805,3 GWh

3%↓ YoY

Lucro Bruto de Energia¹

R\$ 1,66 bilhão

13%↑ YoY

EBITDA¹

R\$ 1,18 bilhão

5%↑ YoY

Emissões Evitadas²

289,9 CO₂ ktons

67%↓ YoY²

Lucro Bruto
Plataforma de Energia

R\$ 48,0 milhões

R\$ 5,7 milhões↓ YoY

Lucro Bruto
Unitário³

R\$ 246,0/ MWh

14%↑ YoY

Caixa Total¹

R\$ 1,9 bilhão

19%↑ YoY

Dívida Líquida¹

R\$ 7,6 bilhões

36%↑ YoY

Sumário

5% de aumento no EBITDA¹ anual totalizando R\$ 1,18 bilhão

Nosso EBITDA¹ do quarto trimestre de 2022 atingiu R\$ 388,8 milhões, o que resultou em crescimento de 5% no EBITDA¹ anual contra 2021. Nos 12 meses de 2022, o EBITDA¹ da Omega totalizou R\$ 1,18 bilhão e está, mais uma vez, dentro do intervalo do nosso *guidance*, confirmando a resiliência dos resultados da Omega, que sofreu limitado desvio do centro da meta (-6%) se considerados recursos naturais abaixo da média histórica devido a uma La Niña persistente e a queda dos preços de energia em meio a mais um ano chuvoso, que elevou os níveis dos reservatórios a quase 60% e a algumas anomalias de oferta e demanda. De forma geral, estamos bastante satisfeitos com a capacidade das nossas iniciativas de 2022 entregarem valor adicional aos nossos acionistas ao longo dos próximos anos e com o perfil de risco de nosso portfólio de ativos e contratos de energia.

Expectativa de alcançarmos 2.683 MW em capacidade operacional em 2023

Em 2022, optamos por não lançar novos projetos de grande escala no Brasil de modo a evitar o desperdício de projetos com alto potencial em meio a um ambiente de baixo retorno (dados preços de energia mais baixos, além de capex e juros bastante elevados). Decidimos: (i) aumentar nossa participação em Assuruá 4 (211,5 MW) e Assuruá 5 (243,6 MW) para 100%, alocando capital em projetos que já haviam assegurado menor CAPEX, melhores pacotes de financiamento e com PPAs de longo-prazo com preços atraentes, comparado ao que seria praticável para eventuais novos desenvolvimentos em 2022 – Assuruá 4 já alcançou fase operacional em fevereiro de 2023, (ii) trabalhamos em uma série de negociações para otimizar estruturas de fornecimento (autoprodução, etc.) entre a Omega e seus clientes, obtendo um aumento significativo de margens em determinados projetos que serão materializados nos próximos trimestres, e elevando ainda mais o nível de contratação de nossa produção no longo-prazo (99% contratada em 2023 e 93% contratada, em média, entre 2024 e 2030), fazendo com que a Omega esteja ainda menos exposta ao cenário de preços baixos de energia que deve perdurar pelos próximos 2-3 anos, (iii) concluímos a aquisição de Ventos da Bahia 3 (90,8 MW), expandindo nossa presença em uma região estratégica, e (iv) nos posicionamos em GD (Geração Distribuída), com 2 transações assinadas, após aprovação do novo marco regulatório. Esperamos que estas decisões de investimento no Brasil resultem em taxas consolidadas de retorno confortavelmente acima de nossos *hurdles*, o que julgamos essencial em momentos mais estressados de juros e inflação. Além disso, estamos ativamente aguardando o momento para lançar grandes volumes de novos desenvolvimentos no Brasil, assim que existam melhores condições e/ou possíveis alavancadores de demanda como o hidrogênio verde se tornem realidade.

91% das receitas para os próximos 10 anos contratadas com preços definidos e indexados à inflação

Mais de 500 novos clientes B2B na Plataforma de Energia

Adicionalmente, por meio da Plataforma de Energia, continuamos a avançar em nossa estratégia de entregar energia digital a qualquer perfil de consumidor, aumentando os esforços de vendas e lançando novos produtos digitais, como GD e soluções de descarbonização. Com isso, superamos a marca de 500 novos clientes (B2B) na plataforma em 2022 e R\$ 48 milhões em Lucro Bruto de Energia, resultado que só está em linha com 2021 (R\$ 57 milhões) devido aos preços de energia e crédito de carbono mais baixos de 2022 vs. 2021. Em 2023, o plano é seguirmos fortalecendo nossas frentes de vendas e marketing no Brasil, além de lançarmos uma plataforma digital equivalente no Texas para atingir tanto consumidores de atacado quanto de varejo no maior mercado de energia da América do Norte.

Primeiro desenvolvimento nos EUA (eólico 265,5 MW) à frente do cronograma

Por fim, lançamos nosso primeiro desenvolvimento nos EUA – Goodnight 1 (265,5 MW) – com retorno alvo acima do mercado. A equipe Omega no Texas vem fazendo um ótimo trabalho na implantação de Goodnight 1 e, atualmente, todo escopo civil está concluído, 60% do sistema de transmissão está completo e a montagem das turbinas deve ter início em junho, para alcançarmos nosso objetivo de estar 100% operacional antes da virada do ano. Goodnight 1 é nosso primeiro passo para estabelecer um modelo de negócios que coloca o talento, as habilidades e o *track-record* da Omega a serviço dos investidores e consumidores nos EUA, onde o apoio à transição energética tem aumentado exponencialmente e cujo objetivo atual é instalar 300 GW de capacidade eólica e solar adicional nos próximos 7 a 10 anos. Um ano após a nossa chegada nos EUA, estamos ainda mais confiantes de que construir uma organização

de alta performance como fizemos no Brasil nesta nova região representa uma extraordinária oportunidade de criação de valor para a Companhia por muitos anos.

Novo *funding* levantado inclui aporte de *equity* Actis, Tax Equity Goldman Sachs e *project finance* BNB/FDNE/Sindicato EUA

Em 16 de dezembro de 2022, nosso novo acionista Actis concluiu seu investimento primário de R\$ 850 milhões a R\$ 16/ação, alcançando participação de 26,8% na Companhia. Além deste aporte de *equity*, asseguramos o financiamento de nosso programa de investimentos atual (i) tendo concluído o pacote de financiamento para Goodnight 1 – Goldman Sachs como parceiro de *tax equity*⁴ com investimento estimado entre US\$ 180 milhões e US\$ 200 milhões e um sindicato de bancos (MUFG, Mitsui e Rabobank) para *project financing* e *bridge loans* de construção – e (ii) recebimento de 73% de BNB (R\$ 381 milhões) e 55% de FDNE (R\$ 218,6 milhões) para os Assuruás em construção.

Crescimento de EBITDA¹ de ~70% entre 2022 (R\$ 1,18 bilhão) e 2024 (R\$ 2 bilhões)

Como consequência do alto crescimento decorrente dos investimentos em curso e otimizações de ativos mencionados acima, em janeiro, a Omega, extraordinariamente, divulgou suas projeções de EBITDA¹ para os próximos 2 anos: R\$ 1,5 bilhão para 2023 e R\$ 2 bilhões para 2024. Tais resultados devem auxiliar nossos *stakeholders* a compreender o *ramp-up* de nossos desenvolvimentos e projetar, por exemplo, nosso grau de alavancagem contratada do consolidado geração mais desenvolvimentos (aproximadamente 4x Dívida Líquida/EBITDA em 2024/25) após concluirmos as construções. Como planejado, nossa Dívida Líquida aumentou R\$ 2 bilhões ano contra ano, atingindo R\$ 7,6 bilhões, essencialmente devido a R\$ 2,8 bilhões no capex adicional dos novos parques (Assuruás + Goodnight 1) e as despesas financeiras alcançaram R\$ 693 milhões, implicando em um custo de dívida líquida nominal de 10,7%, um aumento de ~203 bps comparado a 2021 (antes das altas nos juros) mas que será contrabalanceado economicamente pelo efeito composto de maiores taxas de inflação em nossas receitas contratadas no longo-prazo.

Perspectivas promissoras pela frente

Disciplina na alocação de capital e empreendedorismo audacioso seguem sendo nosso propulsor. Concluímos 2022 com conquistas significativas e inúmeras perspectivas de crescimento para levar, em breve, o EBITDA¹ da Companhia para além dos R\$ 2 bilhões e continuar com a nossa jornada de forte crescimento sem nunca abrir mão de rentabilidade. Tão importante quanto, em tempos de notícias negativas a respeito de *compliance* e boas práticas, temos muito orgulho em ter a transparência e a integridade como premissas inegociáveis para tudo o que fazemos, estando elas sempre acima de quaisquer objetivos de negócios, financeiros ou de mercado. Nosso compromisso vai muito além de sermos listados no Novo Mercado, termos fortes órgãos de governança, buscarmos sempre melhorar a qualidade das informações compartilhando projeções, erros e acertos, ou termos uma alta pontuação em rankings ESG. Nosso compromisso existe e não mudará, porque somos movidos por um propósito maior, pensando e agindo de forma sustentável todos os dias e em tudo que fazemos, o que já dura quase 15 anos. Há um caminho melhor para o futuro, e construí-lo é o que move nosso incansável time de gente que faz.

¹ Ajustado. ² Considera fator médio tCO₂/MWh de 2022 e 2021 do MCTI. ³ Lucro Bruto de Energia/Produção de Energia. ⁴ Modalidade de investimento subsidiada pelo Governo dos EUA que permite às empresas compensar investimentos em energia renováveis por meio de incentivos fiscais.

Destaques 4T22

- Lucro Bruto de Energia Ajustado¹ de 2022** totalizou R\$ 1,66 bilhão, 5,6% abaixo do esperado (↓ R\$ 99,0 milhões) devido, principalmente, ao menor nível de recursos (↓ R\$ 129,6 milhões) e performance operacional (↓ R\$ 28,6 milhões), o que foi parcialmente compensado por (i) gestão ativa do balanço energético (↑ R\$ 19,4 milhões), (ii) indenização contratual paga pelos vendedores de Delta 5 e 6 recebida no 2T22 (↑ R\$ 34,9 milhões), e (iii) um mês de contribuição de Ventos da Bahia 3 após a conclusão da aquisição de 50% do ativo em 23 de dezembro de 2022 (↑ R\$ 4,9 milhões).
- EBITDA Ajustado² 2022** totalizou R\$ 1,18 bilhão (margem³ de 70,9%) ou R\$ 1,17 bilhão excluindo a contribuição de Ventos da Bahia 3 (R\$ 3,5 milhões) – com a contribuição de um EBITDA Ajustado de R\$ 388,8 milhões no 4T22 (margem³ de 79,0%). Resultado veio em linha com o intervalo das nossas projeções para o ano (de R\$ 1,16 à R\$ 1,34 bilhão) e representa um aumento de 5% com relação ao ano anterior, reforçando nossa habilidade de continuar entregando boa performance financeira mesmo em cenários desafiadores de recursos. Além disso, custos abaixo do esperado em R\$ 62,7 milhões contribuíram para o nosso EBITDA 2022.
- Caixa e Equivalentes de Caixa** atingiram R\$ 1,68 bilhão ou R\$ 1,86 bilhão se incluirmos os ativos não consolidados. As entradas de caixa de (i) R\$ 810,2 milhões em caixa operacional, (ii) R\$ 2,8 bilhões em novas captações de dívida no Brasil e nos EUA e (iii) R\$ 850,1 milhões levantados no aumento de capital privado subscrito pela Actis foram parcialmente alocadas na (a) implantação de Assuruá 4 e 5 (R\$ 2,0 bilhões) e de Goodnight 1 (R\$ 749,6 milhões) e (b) em no braço de desenvolvimento (R\$ 78,6 milhões). A posição de caixa também foi impactada pela aquisição de Ventos da Bahia 3 (R\$ 196,6 milhões) e pelo serviço das dívidas existentes (R\$ 1,2 bilhão).
- Dívida Líquida Ajustada** atingiu R\$ 7,56 bilhões, 36% acima do 4T21. 2022 foi planejadamente um ano de intensa atividade de financiamento para as construções em andamento no Brasil e nos EUA. A Dívida Bruta aumentou em R\$ 2,3 bilhões, principalmente pelas dívidas adicionais no braço de desenvolvimento (R\$ 2,0 bilhões no Brasil e R\$ 774,9 milhões nos EUA), e o Caixa Ajustado aumentou em R\$ 295,0 milhões.
- Nossa estratégia** de ter um portfólio altamente contratado (acima de 90% até 2031) nos protege em cenários de preços mais baixos. Ao longo de 2022, estivemos focados em substituir a parcela de energia descontratada de nossos ativos por contratos de longo prazo (acima de 12 anos, em média) – tendo reduzido ~6% (~64 MWh) da proporção média anterior de energia descontratada entre 2023 e 2032 – utilizando novas estruturas de fornecimento de energia para garantir preços atraentes.
- Plano ESG** atingiu a maioria de seus objetivos para o ano (detalhados na seção ESG). Enfatizamos o nosso plano de descarbonização, que visa a neutralidade de carbono até 2030. Saiba mais sobre todas as nossas realizações ESG em nosso Relatório de Sustentabilidade 2022, que será lançado ao final de março.

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. A aquisição de 50% de Ventos da Bahia 3 foi concluída em 23 de dezembro de 2022. A participação proporcional considerada em 2022 foi o mês completo de dezembro (mais detalhes na Seção 6 – Portfólio). ² Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Considera a participação de 50% em VDB3 para o mês de dezembro. Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. ³ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

Indicadores Financeiros e Operacionais

#	Principais Indicadores	Unidade	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
1.	Lucro Bruto de Energia Ajustado ¹	R\$ mm	492,3	476,5	3%	460,5	7%	1.660,0	1.469,1	13%
	Lucro Bruto de Energia	R\$ mm	424,2	419,8	1%	386,7	10%	1.387,5	1.263,8	10%
1a.	Produção de Energia ²	GWh	2.067,9	2.022,3	2%	1.947,0	6%	6.805,3	7.049,4	-3%
1b.	Recurso Bruto	GWh	2.219,1	2.183,8	2%	2.130,6	4%	7.538,2	7.726,1	-2%
1c.	Disponibilidade	GWh	4.017,4	3.988,7	1%	3.958,9	1%	15.625,0	15.641,8	0%
1d.	Lucro Bruto Unitário ³	R\$/MWh	239,8	240,5	0%	237,5	1%	246,0	216,7	14%
2.	EBITDA Ajustado ⁴	R\$ mm	388,8	404,8	-4%	324,3	20%	1.177,5	1.125,4	5%
	Margem EBITDA Ajustado ⁵	%	79,0%	84,9%	-6,0 p.p.	70,4%	8,6 p.p.	70,9%	76,6%	-5,7 p.p.
	EBITDA	R\$ mm	359,2	1.014,7	-65%	283,1	27%	1.001,1	1.598,4	-37%
3.	Lucro (Prejuízo) Líquido ⁶	R\$ mm	137,0	576,1	-76%	44,2	210%	-8,0	297,0	-103%
4a.	Dívida Líquida Ajustada ¹	R\$ mm	7.559,1	5.551,2	36%	7.125,4	6%	7.559,1	5.551,2	36%
	Dívida Líquida	R\$ mm	6.691,9	4.615,0	45%	6.260,4	7%	6.691,9	4.615,0	45%
4b.	Posição de Caixa Ajustada ¹	R\$ mm	1.862,3	1.567,4	19%	2.000,7	-7%	1.862,3	1.567,4	19%
	Posição de Caixa	R\$ mm	1.684,1	1.423,5	18%	1.811,0	-7%	1.684,1	1.423,5	18%

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. A aquisição de Ventos da Bahia 3 foi concluída em 23 de dezembro de 2022. A participação proporcional considerada em 2022 foi o mês completo de dezembro (mais detalhes na Seção 6 – Portfólio). ² Considera participação de 50% da Omega em Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2 e 100% em Pipoca. Considera a participação de 50% em Ventos da Bahia 3 para o mês de dezembro. ³ Lucro Bruto de Energia Ajustado/Produção de Energia Ajustada. ⁴ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Considera a participação de 50% em Ventos da Bahia 3 para o mês de dezembro. Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. ⁵ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

1. Lucro Bruto de Energia

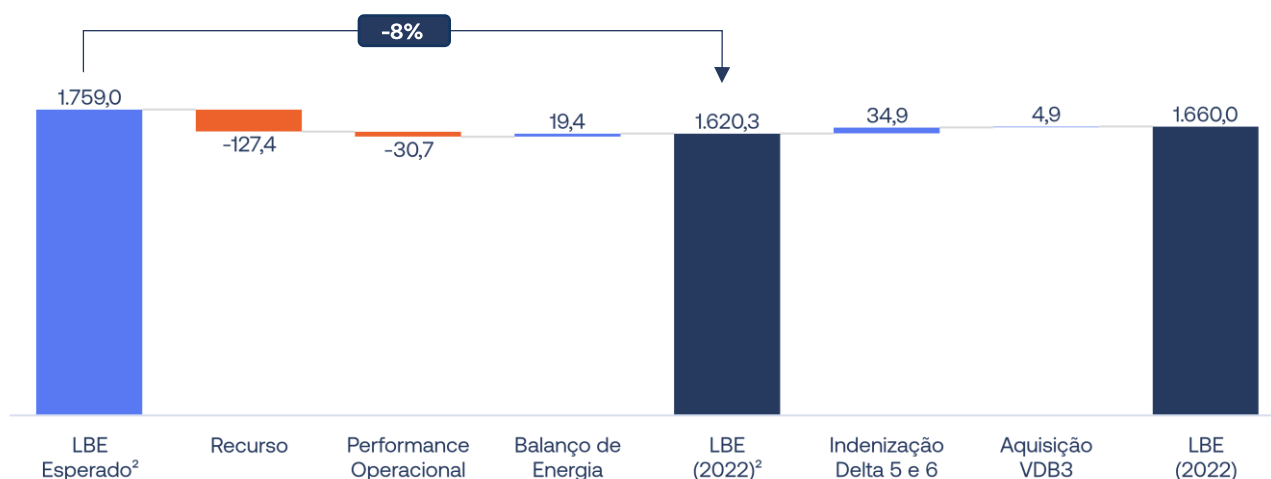
O Lucro Bruto de Energia Ajustado atingiu R\$ 492,3 milhões no 4T22, 3% acima do 4T21 e 7% acima do 3T22. Para o ano de 2022, o LBE Ajustado totalizou R\$ 1.660,0 milhões, um aumento de 13% contra 2021. Tal aumento pode ser explicado, principalmente, por otimizações do balanço energético, iniciativa de *hedge* e pela combinação de reajustes anuais nos contratos de energia e a queda nos preços de compra (R\$ 58,96 em 2022 vs. R\$ 279,61 em 2021). A melhora de R\$ 106,4 milhões comparado com 2021 – assumindo o mesmo portfólio de ativos – demonstra que, apesar do hiato de 83,5 GWh na produção de energia YoY, a estratégia da Omega em manter um portfólio altamente contratado se mostra acertada em um cenário de preços de energia mais baixos.

Adicionalmente, os seguintes efeitos também contribuíram pra o resultado: (i) a aquisição de 22% de Santa Vitória do Palmar (R\$ 40,1 milhões), concluída no 4T21, (ii) a indenização recebida no 2T22 dos antigos proprietários de Delta 5 e 6 (acionistas da Omega Desenvolvimento) por performance posteriormente à aquisição dos ativos (R\$ 34,9 milhões); e (iii) a adição de 50% de Ventos da Bahia 3 ao nosso portfólio em dezembro¹ somada ao *ramp-up* de Assuruá 4 durante o quarto trimestre, que acrescentaram R\$ 9,4 milhões ao Lucro Bruto de Energia.

Lucro Bruto de Energia (R\$ mm)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Líquida	721,0	548,1	32%	667,9	8%	2.436,7	1.769,7	38%
Compra de Energia	-296,8	-128,3	131%	-281,2	6%	-1.084,1	-505,8	114%
Indenização Delta 5 e 6	-	-	n.a.	-	n.a.	34,9	-	n.a.
Lucro Bruto de Energia	424,2	419,8	1%	386,7	10%	1.387,5	1.263,8	10%
Lucro Bruto de Energia Não Consolidadas ²	68,1	61,2	11%	73,8	-8%	272,6	245,4	11%
Minoritários em Chul ³	-	-4,5	n.a.	-	n.a.	-	-40,1	n.a.
Lucro Bruto de Energia Ajustado	492,3	476,5	3%	460,5	7%	1.660,0	1.469,1	13%

¹ A aquisição de Ventos da Bahia 3 foi concluída em 23 de dezembro de 2022. A participação proporcional considerada em 2022 foi o mês completo de dezembro (mais detalhes na Seção 6 – Portfólio). ² Considera participação proporcional de ativos não consolidados. Para o período de janeiro a novembro de 2021, a Omega Geração detinha 51% da Plataforma de Energia, mas, com a conclusão da combinação de negócios, a Omega Energia passou a consolidar 100% desta operação. ³ A partir de novembro de 2021, a Omega passou a consolidar 100% de Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo.

Lucro Bruto de Energia¹ 2022 (R\$ mm)



O aumento na Receita Líquida e Compra de Energia é majoritariamente explicado pela incorporação da Plataforma de Energia em dezembro de 2021, levando a um aumento no volume das transações (compra e venda) de energia. Devido ao giro da gestão ativa do balanço energético, a Omega usa Lucro Bruto de Energia³ para medir a margem de sua performance.

¹ Ajustado. ² Lucro Bruto de Energia excluindo a indenização de Delta 5 e 6. Não considera Ventos da Bahia 3. ³ Receita Líquida menos Compra de Energia.

1a. Produção de Energia

A Produção de Energia atingiu 2.067,9 GWh no 4T22, 2% acima do 4T21 e 6% acima do 3T22. Considerando o mesmo portfólio de ativos, a produção foi essencialmente em linha (-1% YoY e +3 QoQ). A incidência de recursos abaixo do esperado, predominantemente relacionada ao La Niña, impactou negativamente a safra de ventos na região nordeste do Brasil, afetando principalmente os complexos Delta e Bahia.

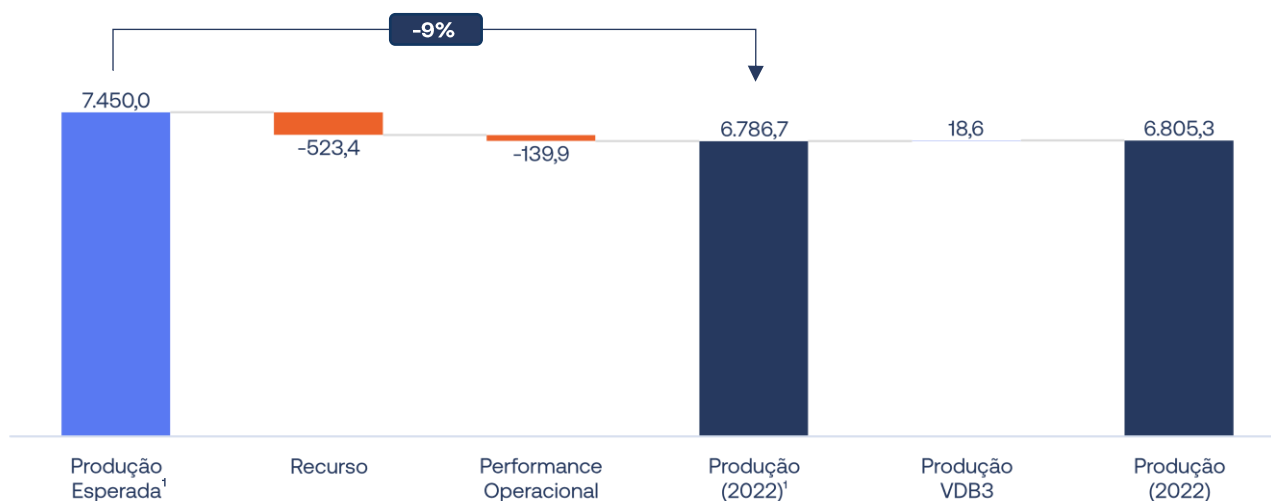
A adição de 50% de Ventos da Bahia 3 ao portfólio em dezembro de 2022¹ contribuiu com 18,6 GWh, e os avanços no *ramp-up* de Assuruá 4 adicionaram 44,1 GWh aos volumes do 4T22.

Produção (GWh)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Complexo Delta	836,8	862,0	-3%	697,0	20%	2.191,0	2.403,3	-9%
Complexo Bahia	480,9	425,9	13%	639,1	-25%	2.014,6	2.018,6	0%
Assuruá	373,6	339,1	10%	515,8	-28%	1.599,2	1.613,3	-1%
Ventos da Bahia ²	107,3	86,9	24%	123,3	-13%	415,4	405,3	2%
Complexo SE/CO	219,4	231,3	-5%	175,6	25%	847,3	818,3	4%
Pipoca ³	31,2	34,4	-9%	16,0	95%	118,3	103,1	15%
Serra das Agulhas	32,3	43,3	-26%	3,0	975%	96,9	104,5	-7%
Indaiás	39,2	46,7	-16%	35,9	9%	167,7	165,8	1%
Gargaú	20,8	13,8	50%	18,2	14%	64,7	54,9	18%
Pirapora ²	96,0	92,9	3%	102,5	-6%	399,8	390,1	2%
Complexo Chuí	530,7	503,1	5%	435,3	22%	1.752,4	1.809,2	-3%
Total	2.067,9	2.022,3	2%	1.947,0	6%	6.805,3	7.049,4	-3%

¹ A aquisição de Ventos da Bahia 3 foi concluída em 23 de dezembro de 2022. A participação proporcional considerada em 2022 foi o mês completo de dezembro (mais detalhes na Seção 6 – Portfólio). ² Considera participação proporcional de Pirapora e Ventos da Bahia 1 e 2 no 4T22, e a participação proporcional de Ventos da Bahia 3 em dezembro de 2022. ³ Considera 100% de Pipoca.

Como resultado, a produção de 2022 totalizou 6.805,3 GWh, 3% abaixo dos volumes observados em 2021 e 8,9% abaixo do esperado para o ano, principalmente por (i) 523,4 GWh (R\$ 127,4 milhões) de incidência de recursos abaixo do esperado e (ii) 139,9 GWh (R\$ 30,7 milhões) de performance operacional abaixo da meta, dos quais aproximadamente 60% serão cobertos pelas garantias de disponibilidade do provedor de serviços de O&M.

Produção de Energia 2022 (GWh)



¹ Não considera Ventos da Bahia 3.

1b. Incidência de Recursos

Uma safra de ventos mais volátil e tênue, relacionada à predominância dos efeitos do La Niña no segundo semestre, além de uma frente fria transitória que atingiu a região da Bahia em novembro, levaram a recursos 11% abaixo do esperado. Os complexos mais afetados foram o Delta e Bahia, enquanto Chuí e Pipoca tiveram incidência de recursos acima do esperado. A tabela abaixo detalha, por *Cluster*, os eventos que afetaram o indicador durante o 4T22:

Recurso Bruto ³ vs. Esperado	Var.	Comentários
Complexo Delta	-15%	Assim como no 3T22, a persistência de uma safra de ventos mais volátil e tênue, relacionado à predominância do La Niña, resultou em recursos 15% abaixo do esperado
Complexo Bahia³	-21%	O La Niña também afetou a incidência de ventos no complexo Bahia, que, com a frente fria transitória que afetou a região em novembro, resultou em recursos 21% abaixo do esperado
Assuruá	-21%	
Ventos da Bahia	-20%	
Complexo SE/CO	-6%	Estação de chuvas mais intensas na região trouxe resultados positivos para Pipoca, mas menor incidência solar para Pirapora. Apesar disso, eventos meteorológicos específicos levaram a uma menor umidade na região de Indaiás, resultando em recursos hídricos 9% abaixo do esperado. Recursos eólicos e solares ficaram 4% abaixo do esperado.
Pipoca	31%	
Serra das Agulhas	-21%	
Indaiás	-20%	
Gargaú	-6%	
Pirapora	-4%	
Complexo Chuí	6%	O resultado superior foi registrado principalmente em outubro, devido a uma frente fria (atividade ciclônica) na região, que afetou positivamente a performance
Total	-11%	

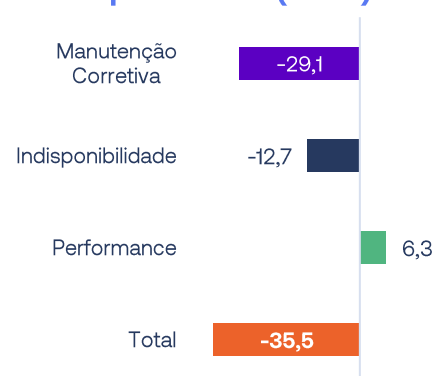
¹ La Niña: Fenômeno Natural que consiste na diminuição de temperatura na superfície do Oceano Pacífico Central e Leste. Anos de La Niña possuem correlação com atrasos de início da safra de ventos. ² Geração esperada para dada incidência de recursos. ³ Não considera os recursos de Ventos da Bahia 3 e Assuruá. 4. Fonte: ERA5 (European Centre for Medium-Range Weather Forecasts Reanalysis v5) e dados da Companhia.

1c. Performance Operacional

O desempenho operacional no 4T22 foi 35,5 GWh abaixo do plano, reduzindo o Lucro Bruto de Energia em aproximadamente R\$ 8,4 milhões (dos quais aproximadamente 76% serão indenizados pelo provedor de O&M). O resultado é explicado principalmente por:

- (i) **Manutenção Corretiva:** 29,1 GWh de perdas (~R\$ 6,9 milhões), majoritariamente nos complexos Delta e Assuruá. Aproximadamente 92% do impacto econômico será compensado.
- (ii) **Indisponibilidade:** principalmente em (i) Assuruá, com 7,0 GWh (~R\$ 1,7 milhão) de limitações necessárias nos aerogeradores – plano de ação em curso e 74% concluído, com expectativa é de completa resolução até o final do 1T23 – e (ii) Deltas, com 5,7 GWh (~R\$ 1,3 milhão) de uma ocorrência pontual no sistema de transmissão.
- (iii) **Performance:** ganhos de 6,3 GWh (~R\$ 1,5 milhão) devido a melhorias em performance da frota de aerogeradores, reflexo de iniciativas concluídas ao longo de 2022 – como (i) *power-up* em Delta 2 e (ii) revisão do plano de manutenção dos fornecedores.

Abertura Performance Operacional (GWh)



1d. Lucro Bruto Unitário

O Lucro Bruto Unitário no 4T22 foi de R\$ 239,8/MWh, 1% acima do 3T22 e em linha com o 4T21. O crescimento de 14% no ano completo é majoritariamente explicado por ajustes de inflação nos PPAs e preços de compra de energia 78,9% abaixo de 2021.

Lucro Bruto Unitário ¹ (R\$/MWh)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Lucro Bruto de Energia Ajustado ² (R\$ mm)	492,3	476,5	3%	460,5	7%	1.660,0	1.469,1	13%
Produção de Energia Ajustada ² (GWh)	2.052,6	1.981,0	4%	1.939,1	6%	6.747,3	6.781,0	n.a.
Lucro Bruto Unitário (R\$/MWh)	239,8	240,5	n.a.	237,5	1%	246,0	216,7	14%

¹ Lucro Bruto de Energia/Produção de Energia. ² Considera participação proporcional dos ativos não-consolidados.

Plataforma de Energia

2022 foi um ano de investimentos robustos, visando fortalecer a nossa plataforma de energia para as mudanças tão esperadas de modernização do setor. O atual cenário de preços baixos e consequente menor volatilidade interferiu nos ganhos de Lucro Bruto de Energia enquanto, por outro lado, as vendas de energia a serem entregues nos próximos trimestres contribuiu para um Lucro Bruto de Energia sólido de R\$ 48,0 milhões para o ano.

O aumento anual de R\$ 9,0 milhões em Custos e Despesas se deve principalmente às maiores despesas de tecnologia e marketing, relacionadas a melhorias estratégicas e novos produtos lançados pela Plataforma de Energia, levando o EBITDA anual a R\$ 6,0 milhões.

Plataforma de Energia EBITDA (R\$ mm) ¹	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Líquida	228,4	164,9	38%	219,4	4%	813,7	571,4	42%
Compra de Energia	-233,0	-137,7	69%	-226,1	3%	-818,1	-527,2	55%
Lucro de Energia da Venda de Energia	-4,6	27,2	-117%	-6,7	-31%	-5,1	44,1	-112%
Lucro Bruto de Posições Futuras	14,5	15,4	-6%	20,1	-28%	53,1	9,5	457%
Lucro Bruto de Energia	9,8	42,6	-77%	13,4	-26%	48,0	53,7	-11%
Custos e Despesas	-13,3	-10,5	26%	-11,2	19%	-42,0	-33,0	27%
EBITDA	-3,4	32,1	-111%	2,2	-254%	6,0	20,7	-71%

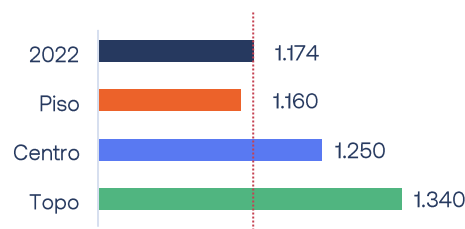
¹ Considera 100% do resultado da Plataforma de Energia para 2022 e 2021.

2. EBITDA

Em 2021, começamos a divulgar as nossas projeções anuais de EBITDA Ajustado. A decisão de nos concentrarmos neste indicador significa afirmar nossa meta de obter resultados econômicos tanto em cenários desafiadores como abundantes em termos de recursos e, conseqüentemente, de produção de energia. Nosso *Guidance* de EBITDA de 2022 foi:

Indicador (R\$ mm) ¹	2022	Guidance	Var.
Intervalo EBITDA Ajustado	1,174.0	1,160 to 1,340	1.2% to -12.4%
Centro EBITDA Ajustado		1,250	-6.1%

¹ Guidance não considera Ventos da Bahia 3.



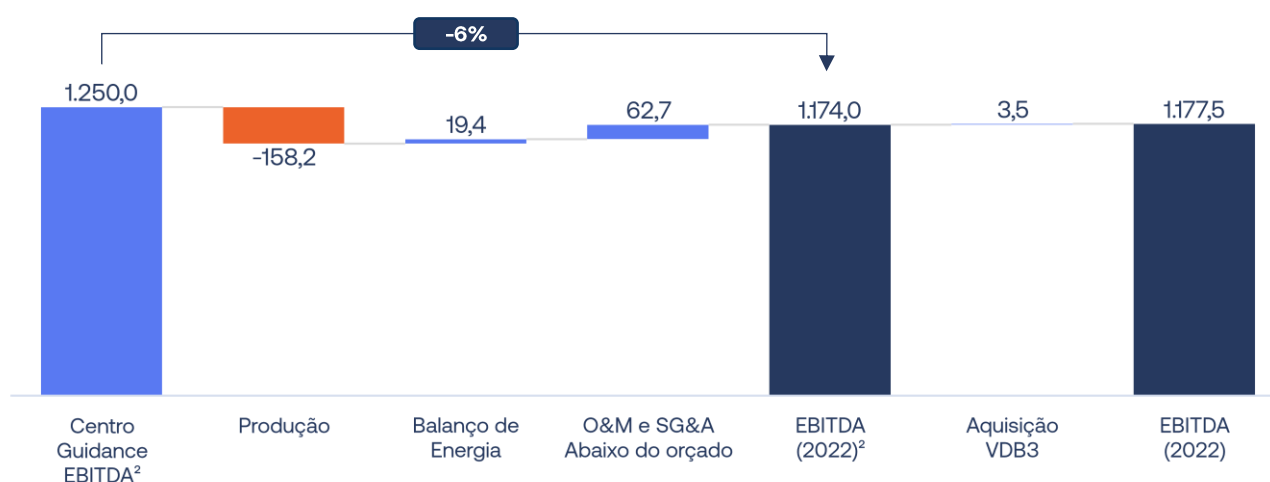
O investimento em Ventos da Bahia 3 trouxe uma receita não-recorrente de R\$ 17,8 milhões por ganho por compra vantajosa na aquisição do ativo no 4T22, contribuindo para um EBITDA de R\$ 1.001,1 milhões no final do ano (excluindo os ativos não consolidados).

Para o portfólio atual¹, O EBITDA Ajustado de 2022 alcançou R\$ 1.174,0 milhões, dentro do intervalo do nosso *guidance*, 6% abaixo do centro, e 5% acima do resultado de 2021. Adicionando os resultados de dezembro² de Ventos da Bahia 3 (R\$ 3,5 milhões contra os R\$ 4,8 milhões projetados), o EBITDA Ajustado atingiu R\$ 1.177,5 milhões.

EBITDA (R\$ mm)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Lucro Bruto de Energia	424,2	419,8	1%	386,7	10%	1.387,5	1.263,8	10%
Custos e Despesas	-177,8	500,3	-136%	-230,2	-23%	-840,9	-68,7	1125%
Equivalência Patrimonial	9,3	-7,4	-225%	23,9	-61%	44,9	1,2	3.577%
EBIT	255,7	912,8	-72%	180,4	42%	591,5	1.196,4	-51%
Depreciação e Amortização	103,5	102,0	2%	102,7	1%	409,7	402,0	2%
EBITDA	359,2	1.014,7	-65%	283,1	27%	1.001,1	1.598,4	-37%
Equivalência Patrimonial	-9,3	7,4	-225%	-23,9	-61%	-44,9	-1,2	3.577%
EBITDA Não Consolidadas ³	56,7	46,7	21%	65,1	-13%	236,6	197,6	20%
Minoritários em Chul ⁴	-	-2,4	n.a.	-	n.a.	-	-26,4	n.a.
Receitas e Despesas Não Recorrentes	-17,8	-661,6	-97%	-	n.a.	-15,4	-643,0	-98%
EBITDA Ajustado⁵	388,8	404,8	-4%	324,3	20%	1.177,5	1.125,4	5%
Margem EBITDA Ajustado⁶	79,0%	84,9%	-6,0 p.p.	70,4%	8,6 p.p.	70,9%	76,6%	-5,7 p.p.

¹ Como divulgado em 11 de novembro de 2022, após o ajuste de 100% de participação em Assuruá 4 e 5. ² A aquisição de Ventos da Bahia 3 foi concluída em 23 de dezembro de 2022. A participação proporcional considerada em 2022 foi o mês completo de dezembro (mais detalhes na Seção 6 – Portfólio). ³ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Para o período de janeiro a novembro de 2021, a OG detinha 51% da Plataforma de Energia, mas com a conclusão da combinação de negócios, a OE passou a consolidar 100% desta operação. ⁴ A partir de novembro de 2021, a Omega passou a consolidar 100% de Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo. ⁵ Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. ⁶ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado.

O *gap* em relação ao centro do *guidance* (excluindo Ventos da Bahia 3) foi de R\$ 76,0 milhões, à medida em que compensamos parcialmente a lacuna de R\$ 138,7 milhões em Lucro Bruto de Energia Ajustado, resultado de menor produção, com R\$ 62,7 milhões em custos e despesas abaixo do orçado, detalhado no próximo capítulo.

EBITDA 2022¹ (R\$ MM)

¹ Ajustado. ² Não considera Ventos da Bahia 3.

2a. Custos e Despesas

Custos e Despesas Ajustados totalizaram R\$ 207,0 milhões no 4T22, 13% abaixo do 3T22 e 19% acima do 4T21.

Comparado ao plano, os R\$ 62,7 milhões em custos e despesas abaixo do orçamento foram principalmente devido a (i) R\$ 23,1 milhões em economias nas áreas de *back-office*, em despesas com pessoal e marketing, dentre outros, como parte de uma iniciativa de redução de custos ao longo do ano dado níveis de geração mais baixos do que o esperado, (ii) R\$ 10,5 milhões em ressarcimentos de seguros e de indisponibilidade e (iii) R\$ 30,8 milhões em custos de infraestrutura que foram adiados para 2023, ou serão reduzidos, e não possuem quaisquer impacto material em desempenho operacional.

Custos e Despesas (R\$ mm)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
O&M	-50,7	-20,4	149%	-66,2	-23%	-230,4	-179,6	28%
Encargos Regulatórios	-26,6	-27,0	-1%	-24,2	10%	-93,4	-85,0	10%
Despesas Gerais e Administrativas	-18,6	-45,0	-59%	-38,5	-52%	-128,7	-102,7	25%
Depreciação e Amortização	-103,5	-102,0	2%	-102,7	1%	-409,7	-402,0	2%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	21,7	694,6	-97%	1,4	1.419%	21,4	700,7	-97%
Custos e Despesas	-177,8	500,3	-136%	-230,2	-23%	-840,9	-68,7	1.125%
Custos e Despesas Não Consolidadas ¹	-11,4	-14,5	-21%	-8,9	28%	-36,0	-47,8	-25%
Minoritários em Chuí ²	-	2,1	n.a.	-	n.a.	-	13,7	n.a.
Receitas e Despesas Não Recorrentes	-17,8	-661,6	-97%	-	n.a.	-15,4	-643,0	-98%
Custos e Despesas Ajustados³	-207,0	-173,7	19%	-239,1	-13%	-892,2	-745,7	20%
Custos e Despesas Ajustados (R\$ mil/MW)	110,1	92,9	18%	127,7	-14%	474,6	399,0	19%

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Para o período de janeiro a novembro de 2021, a OG detinha 51% da Plataforma de Energia, mas com a conclusão da combinação de negócios, a OE passou a consolidar 100% desta operação. ² A partir de novembro de 2021 a Omega passou a consolidar 100% de Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo. ³ Não considera itens não-caixa e não-recorrentes.

Ajustando os valores de 2022 e 2021 por suas respectivas receitas não-recorrentes de (i) R\$ 15,4 milhões principalmente relacionados à compra vantajosa na aquisição de Ventos da Bahia 3 no 4T22 e (ii) R\$ 643,0 milhões, majoritariamente relacionados à reversão de *impairment* em Chuí no 4T21, os Custos e Despesas Ajustados de 2022 foram de -R\$ 892,2 milhões, R\$ 146,5 milhões acima vs. 2021.

O esperado aumento anual se deve principalmente a (i) um aumento de R\$ 43,0 milhões em custos de O&M, relacionados a um maior plano de manutenção geral e a aumentos nos contratos de serviços (tanto inflacionários como de curvas contratuais), (ii) aumento de R\$ 25,7 milhões em despesas gerais e administrativas relacionadas à Omega US, à consolidação de despesas do braço de desenvolvimento e de 100% da Plataforma de Energia, (iii) R\$ 4,9 milhões de maiores encargos regulatórios, principalmente relacionados ao reajuste anual de TUST/TUSD, e (iv) R\$ 11,6 milhões de maiores custos em Chuí, principalmente pela aquisição dos 22% remanescentes de Santa Vitória do Palmar.

3. Lucro Líquido

O Lucro Líquido do 4T22 atingiu R\$ 137,0 milhões, uma melhora de R\$ 92,8 milhões contra o 3T22. O resultado é principalmente explicado por um aumento efetivo no resultado operacional de R\$ 57,6 milhões, reforçado pela receita não-recorrente de R\$ 17,8 milhões relativa à aquisição da Ventos da Bahia 3 – com isso, o aumento total do EBIT foi de R\$ 75,4 milhões.

Ano contra ano, o lucro líquido do 4T21 foi positivamente impactado pela receita não-recorrente de R\$ 661,1 milhões (mencionado no item de Custos e Despesas), mais do que compensando a melhora de 36% no resultado financeiro do 4T22 YoY.

Lucro Líquido (R\$ mm)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
EBIT	255,7	912,8	-72%	180,4	42%	591,5	1.196,4	-51%
Resultado Financeiro	-114,5	-178,1	-36%	-117,5	-3%	-558,8	-703,5	-21%
EBT	141,2	734,7	-81%	62,9	125%	32,7	492,9	-93%
IR/CSLL	-4,3	-158,6	-97%	-18,7	113%	-40,7	-195,9	-79%
Lucro (Prejuízo) Líquido	137,0	576,1	-76%	44,2	151%	-8,0	297,0	-103%

3a. Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido atingiu -R\$ 558,8 milhões em 2022, 21% acima de 2021.

Resultado Financeiro (R\$ mm)	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Juros sobre Aplicações Financeiras	43,0	14,7	192%	33,7	27%	124,0	39,2	217%
Outros	3,0	1,4	113%	3,1	-2%	10,7	3,6	194%
Receitas Financeiras	46,0	16,2	185%	36,8	25%	134,7	42,8	215%
Juros sobre Empréstimos e Financiamentos	-116,8	-163,7	-29%	-134,5	-13%	-578,7	-596,2	-3%
Varição Cambial	-7,5	-	n.a.	5,9	-227%	3,1	-	n.a.
Outros	-36,2	-30,5	19%	-25,7	41%	-117,8	-150,2	-22%
Despesas Financeiras	-160,5	-194,3	-17%	-154,3	4%	-693,5	-746,3	-7%
Resultado Financeiro Líquido	-114,5	-178,1	-36%	-117,5	-3%	-558,8	-703,5	-21%
Resultado Financeiro Líquido Não Controladas ¹	-20,3	-31,0	-35%	-16,3	24%	-93,1	-108,5	-14%
Minoritários em Chuí ²	-	0,3	-100%	-	n.a.	-	20,7	-100%
Resultado Financeiro Líquido Ajustado	-134,8	-208,8	-35%	-133,8	1%	-651,8	-791,4	-18%

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Para o período de janeiro a novembro de 2021, a OG detinha 51% da Plataforma de Energia, mas com a conclusão da combinação de negócios, a OE passou a consolidar 100% desta operação. ² A partir de novembro de 2021 a Omega passou a consolidar 100% de Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo.

Receitas Financeiras aumentaram 215% com relação a 2021, majoritariamente explicadas pelo aumento do CDI ao longo do ano combinado com uma maior posição de caixa.

Apesar de um intenso e planejado processo de captações de dívida em 2022 para financiar as construções em andamento no Brasil e nos EUA, as Despesas Financeiras para o ano diminuíram 7%, principalmente devido a eventos pontuais de otimizações na dívida de Chuí, que totalizaram R\$ 92,5 milhões de impacto negativo sobre os números de 2021.

Durante o trimestre, a dinâmica nos indicadores de dívida, combinada com novos desembolsos (detalhados no próximo capítulo), foram parcialmente compensados pela amortização de R\$ 227,7 milhões (vs. R\$ 43,9 milhões no 3T22).

O Resultado Financeiro dos ativos em desenvolvimento é frequentemente contabilizado como CAPEX, não impactando os resultados trimestrais.

4. Balanço e Fluxo de Caixa

4a. Endividamento

A Dívida Líquida Ajustada atingiu R\$ 7.559,1 milhões, 6% (R\$ 433,7 milhões) acima do 3T22, majoritariamente explicado pela captação de R\$ 535,8 milhões em dívida bruta no Brasil no 4T22 para financiar projetos em implantação.

Endividamento (R\$ mm)	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Dívida Bruta BR	7.637,0	7.315,9	4%	6.106,2	25%
BNDES	2.051,0	2.075,7	-1%	2.152,4	-5%
Debêntures	3.999,0	4.001,8	0%	2.943,3	36%
BNB	1.1152,2	1.003,7	15%	807,9	43%
CCB	52,3	57,3	-9%	202,6	-74%
FDNE	219,1	-	n.a.	-	n.a.
Nota Promissória	163,3	177,4	-8%	-	n.a.
Dívida Bruta US	801,4	818,3	-2%	-	n.a.
Offshore Loan	801,4	818,3	-2%	-	n.a.
Dívida Bruta BR + US	8.462,7	8.134,2	4%	6.106,2	39%
Custos de Transação	-62,3	-62,7	-1%	-67,8	-8%
Dívida Bruta Total	8.376,0	8.071,4	4%	6.038,4	39%
(-) Caixa e Equivalente de Caixa	1.473,0	1.469,5	0%	1.194,2	23%
(-) Caixa Restrito	211,1	341,5	-38%	229,3	-8%
Dívida Líquida	6.691,9	6.260,4	7%	4.615,0	45%
Dívida Líquida Não Consolidadas ¹	867,2	865,1	0%	936,2	-7%
Dívida Líquida Ajustada	7.559,1	7.125,4	6%	5.551,2	36%

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Para o período de janeiro a novembro de 2021, a OG detinha 51% da Plataforma de Energia, mas com a conclusão da combinação de negócios, a OE passou a consolidar 100% desta operação. ² A partir de novembro de 2021 a Omega passou a consolidar 100% de Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo.

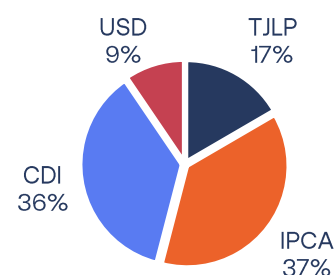
Abaixo detalhamos as principais mudanças na dívida bruta no trimestre:

1. Assuruá 4: R\$ 156,2 milhões do terceiro desembolso de BNB, totalizando R\$ 384,9 milhões;
2. Assuruá 5: R\$ 218,6 milhões do primeiro desembolso de FDNE (SUDENE);
3. Braço de Desenvolvimento: R\$ 161,1 milhões levantados através de linha 4,131¹ (foi contratado *hedge*) que substituíram os R\$ 177,4 milhões em notas promissórias;
4. Amortização da Dívida: - R\$ 227,7 milhões em amortização de principal da dívida existente.

¹ Empréstimo em moeda estrangeira a empresas brasileiras, por este motivo, a Companhia também contratou *hedge* para proteção contra flutuações cambiais.

O prazo médio do endividamento consolidado, em 31 de dezembro, era de 4,7 anos, 0,1 ano acima do 3T22.

O custo nominal médio consolidado aumentou em 0,97 p.p. com relação ao 3T22 e aumentou em 2,03 p.p. em relação ao 4T21, totalizando 10,68% a.a.



Indicadores de Endividamento

Indicadores Omega Geração (Operacional)	2022	2021	Var.
Dívida Líquida / EBITDA ¹	4,4x	2,8x	57%
Dívida Líquida Ajustada/ EBITDA Ajustado ²	4,3x	3,1x	37%
EBITDA / Índice de Cobertura de Juros	1,9x	3,5x	-45%
Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ³	1,2x	2,5x	-51%
Indicadores Omega Energia (Operacional + Desenvolvimento)	2022	2021	Var.
Dívida Líquida / EBITDA ¹	6,7x	2,9x	132%
Dívida Líquida Ajustada/ EBITDA Ajustado ²	6,3x	3,1x	103%
EBITDA / Índice de Cobertura de Juros	1,6x	3,5x	-54%
Índice de Cobertura do Serviço da Dívida ³	0,8x	2,5x	-68%

¹ Considera Dívida Líquida e EBITDA. ² Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. ³ EBITDA – Impostos / Principal + Amortização

Em 2022, a Omega Energia captou R\$ 2,8 bilhões em dívidas, principalmente para financiar projetos em implantação (seção 7 – Desenvolvimento).

A Omega Energia é uma *Holding* que consolida duas unidades de negócios com perfis diferentes em termos de indicadores de alavancagem: ativos operacionais (Omega Geração) e ativos em desenvolvimento (Omega Desenvolvimento).

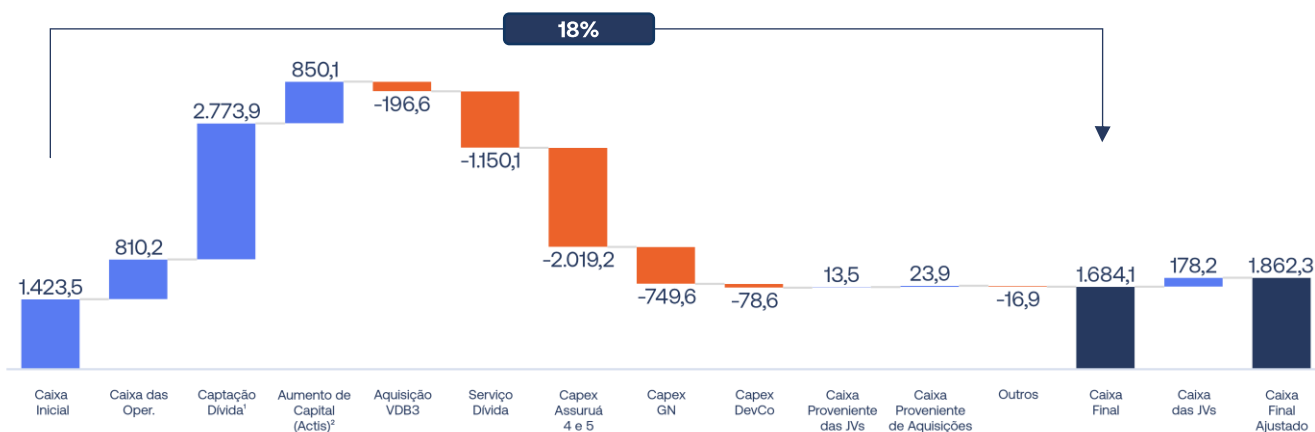
Omega Desenvolvimento está atualmente em meio a um programa de investimento que levará o EBITDA da Omega Energia a cruzar a barreira dos R\$ 2 bilhões em 2024 (70% acima de 2022) através de capacidade adicional em construção no Brasil e nos EUA, mas, por enquanto, Dívida Líquida/EBITDA não se aplica, por conta do status pré-operacional dos novos projetos. A Companhia está capitalizada para tais investimentos, através de dívida e novo *equity* . Quando tais projetos estiverem totalmente operacionais e, conseqüentemente, contribuindo para geração de caixa, o índice consolidado da Dívida Líquida/EBITDA deve convergir para aproximadamente 4x em 2024/25 e reduzir rapidamente nos próximos anos – se nenhum novo investimento for realizado – dada a robusta geração de caixa.

4b. Fluxo de Caixa

A Omega aumentou sua posição de caixa ajustado em R\$ 438,8 milhões em 2022, totalizando R\$ 1.862,3 milhões (incluindo investimentos não consolidados). Durante o ano, a Companhia (i) gerou R\$ 810,2 milhões em fluxo de caixa operacional, (ii) captou R\$ 2,8 bilhões¹ em dívidas (R\$ 2,0 bilhões no Brasil e R\$ 774,9 milhões nos EUA) e (iii) levantou R\$ 850,1 milhões em aumento de capital privado², majoritariamente subscrito pela Actis como parte da transação anunciada em junho de 2022, que foram parcialmente investidos (i) na implantação de Assuruá 4 e 5 (R\$ 2,0 bilhões), (ii) na implantação do Projeto Goodnight nos EUA (R\$ 749,6 milhões) e (iii) no braço de desenvolvimento (R\$ 78,6 milhões).

Os R\$ 196,6 milhões de pagamento em caixa pela aquisição de Ventos da Bahia 3 e o pagamento de R\$ 1,2 bilhão em juros e amortização também contribuíram para compensar o aumento de caixa.

Variação de Caixa 2022 x 2021 (R\$ MM)



¹ Líquido de taxas e despesas de transação. ² Em 16 de dezembro de 2022, a Omega concluiu seu Aumento de Capital ao preço de emissão de R\$ 16,00 por ação.

5. Guidance 2023 e 2024

Em 30 de janeiro de 2023 divulgamos, por meio de [Fato Relevante](#), nossas projeções anuais de EBITDA Ajustado para o ano de 2023 e, extraordinariamente, para 2024. A decisão de divulgar tanto para o ano corrente (2023), quanto para o ano subsequente (2024) foi principalmente por conta da entrada em operação de ativos altamente relevantes sendo implantados ao longo de 2023 (para mais detalhes, veja a Seção 7 – Desenvolvimento), permitindo uma visão mais clara com relação ao crescimento dos resultados do portfólio contratado da Omega nos próximos trimestres.

A tabela abaixo detalha a projeção para 2023 e 2024:

Indicador	Unidade	2024	2023	2022	Varição (23x22)
Intervalo EBITDA Ajustado ¹	R\$ mm	1.780 a 2.220	1.370 a 1.630	1.177,5	16,3% a 38,4%
Centro EBITDA Ajustado ¹	R\$ mm	2.000	1.500		27,4%

¹ Considera a participação proporcional não consolidada dos seguintes ativos: Pipoca (51%), Pirapora (50%) e Ventos da Bahia 1, 2 e 3 (50%).

Premissas Guidance

As seguintes premissas e princípios foram consideradas para estimar a projeção do EBITDA Ajustado de 2023:








- Guidance Omega:** Nossas projeções anuais (P50 anual) levam em consideração: (i) O plano de manutenção dos ativos, (ii) a previsão de recursos específica para o ano de 2023, à luz da melhor projeção dos modelos climáticos, (iii) um cenário de preços baseado no sistema de precificação da plataforma de energia, e (iv) os orçamentos anuais da Companhia.
- Produção de Energia 2023:** Nosso intervalo de produção é de 8.700 a 9.800 GWh, e seu centro, de 9.250 GWh, é aproximadamente 6% abaixo de nossas estimativas para o P50 de longo prazo. Eles contemplam: (a) a adição da parcela de 50% de Ventos da Bahia 3 ao portfólio, (b) o *ramp-up* dos ativos em construção e (c) a projeção de mais um ano úmido nas regiões Norte e Nordeste do Brasil, dada a previsão de um terceiro ano consecutivo de La Niña, em grau moderado, afetando a incidência de recursos eólicos na região nordeste.
- Lucro Bruto de Energia Unitário:** R\$ 231/MWh, considerando (a) reajustes de inflação; (ii) o alto nível de contratação da Omega de 99%; e (c) expectativas de PLD próximos ao piso regulatório para a parcela de energia descontratada, terminando 2023 com uma média de R\$ 92,81/MWh.
- Cenário Macroeconômico:** Projetamos a manutenção de cenário inflacionário com uma expectativa para o IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo) acumulado do ano dentro do intervalo de 5,2% a 7,2%.
- Base de Ativos:** A projeção considera portfólio atual de ativos em operação e *ramp-up* dos ativos em construção².
- Atualizações:** As projeções serão atualizadas em nossas divulgações trimestrais conforme resultados realizados e caso ocorram alterações materiais de premissas.
- 2024:** Para o ano de 2024, a projeção de EBITDA Ajustado considera um portfólio operacional de 2.683 MW gerando desde 1º de janeiro de 2024, geração em linha com o P50 de longo prazo do portfólio e manutenção de cenário de preços de curto prazo baixos. A Omega Energia destaca que tal projeção contempla maior incerteza, assim como as próprias premissas de fenômenos climatológicos, cenário de preços e indicadores macroeconômicos dentro deste horizonte. Desta forma, a Companhia publicará, no início do ano de 2024, a atualização da presente projeção de EBITDA Ajustado para o período, assim como das principais premissas utilizadas e suas devidas atualizações, já com uma visão mais apurada.

Mais informações sobre as premissas por *cluster* para estimar o *guidance* de EBITDA para 2023 são apresentadas na tabela abaixo (Visão Complexos).

² Assuruá 4, Assuruá 5 e Goodnight 1 (veja Seção 7 - Desenvolvimento).

6. Portfólio

Visão Complexos

#	Complexos	Ativos	Fonte	Capacidade Instalada (MW)	Part (%)	P50 ¹ (MWm)	Garantia Física (MWm) ²	EBITDA 23 (R\$mm)
1	Complexo Delta	Delta Piauí e Maranhão		573,8	100%	316,6	298,0	350 a 450
2	Complexo Bahia ³	Assuruá 1, 2, 3, 4 e 5 Ventos da Bahia 1, 2 e 3		990,2 ⁴	50% - 100%	549,6 ⁴	495,6 ⁴	580 a 660
3	Complexo SE/CO	Pipoca, Serra das Agulhas, Indaiás, Gargaú e Pirapora	  	271,1 ⁵	50% - 100%	101,4 ⁵	96,8 ⁵	230 a 250
4	Complexo Chuí	Santa Vitória do Palmar e Hermenegildo		582,8	100%	209,6	216,6	200 a 220
5	Complexo Goodnight ⁶	Goodnight 1		265,5	100%	100,4	n.a.	-1.2 to 3.1
6	Plataforma de Energia	-	-	-	100%	-	-	40 a 120
	-	Total		2.683,4	-	1.277,6	1.107,0	1.370 a 1.630

¹Líquido de efeito esteira de todas as expansões e ponderado por dados operacionais. ²Não considera perdas da rede básica e perdas internas. ³Assuruá 4 entrou em operação (*Full COD*) em 17 de fevereiro de 2023, e a expectativa é que Assuruá 5 entre em operação no 3T23. ⁴Considera 50% de participação em Ventos da Bahia 1, 2 e 3. ⁵Considera 50% de Pirapora e 100% de Pipoca. ⁶A expectativa é que Goodnight 1 entre em operação no 4T23.

 Hídrico  Eólico  Solar

Ventos da Bahia 3

Em 23 de dezembro de 2022 concluímos a aquisição de 50% de Ventos da Bahia 3 da EDF Renewables. O preço total da compra (*Enterprise Value*) foi de R\$ 422,9 milhões, dos quais (i) R\$ 196,6 milhões foram pagos em caixa e (ii) R\$ 226,3 milhões¹ assumidos em dívida líquida.

O ativo tem capacidade instalada de 181,5 MW², adicionando 90,8 MW ao portfólio da Omega, e está em operação desde julho de 2022.

¹ Considera 50% de participação. ² Visão 100% de participação.



Portfólio de Energia

Seguindo nossa estratégia de manter um portfólio altamente contratado (acima de 90% até 2031) com previsibilidade de resultados e proteção em um ambiente de preços mais baixos, ao longo de 2022, estivemos focados em substituir a parcela de energia descontratada de nossos ativos por contratos de longo prazo (acima de 12 anos, em média) – tendo reduzido ~6% (~64 MWm) da proporção média anterior de energia descontratada entre 2023 e 2032 – com preços atraentes.

Distribuição Portfólio de Energia ¹	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Garantia Física BR (MWm)	1.014,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9	1.077,9
PPAs ACR	473,8	493,7	494,3	494,3	494,3	493,7	494,3	491,3	487,2	486,6
PPAs ACL ²	533,0	543,2	525,6	509,1	509,2	503,0	503,4	503,6	504,0	315,0
Descontratado	8,1	41,0	58,1	74,6	74,5	81,3	80,2	82,9	86,7	276,3
P50 EUA (MWm)	-	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4
Contratado – Opção de Venda	-	40,1	40,1	40,1	40,1	40,1	40,1	40,1	40,1	40,1
<i>Merchant</i> (EUA)	-	60,2	60,2	60,2	60,2	60,2	60,2	60,2	60,2	60,2

Distribuição Portfólio de Energia ¹	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032
Preço Médio de Venda BR (R\$/MWh) ³	228,7	224,1	221,0	218,8	216,9	214,9	213,7	210,4	206,7	205,5
Preço ACL ²	205,5	201,2	194,4	189,1	185,5	181,0	178,7	175,6	173,0	150,0
Preço ACR	254,9	249,3	249,3	249,3	249,3	249,3	249,3	246,1	241,5	241,4

¹ Considera perdas da rede básica e perdas internas para o portfólio Brasil. Considera o P90 certificado de Assuruá 4 e Assuruá 5 como garantia física, conforme *ramp-up* dos ativos. ² Contratos bilaterais inclui PPAs tradicionais e arranjos já assinados de auto-produção (Delta 7 e 8 e Assuruá 4). ³ Preço médio ponderado no ACR e ACL na data-base dezembro/22, os quais são corrigidos anualmente pela inflação (IPCA ou IGPM, dependendo do contrato). Considera participação proporcional de investimentos não consolidados (Pipoca, Pirapora e Ventos da Bahia 1, 2 e 3). Considera os PPAs de Assuruá 4 e Assuruá 5, de acordo com o *ramp-up* dos ativos.

Contratos por Ativo

Ativos	PPA	Garantia Física (MWm) ¹	Volume (MWm)	Preço ² (R\$/MWh)	Início ³	Fim ³
Complexo Delta	-	290,0	214,6	229,9	Mar-14	Dez-42
Delta 1	Regulado (A-3/2011)	31,0	32,8	203,2	Mar-14	Dez-33
Delta 2	Regulado (A-5/2013 e A-3/2015)	42,4	32,3	225,1	Jan-18	Dez-37
Delta 3	Regulado (A-3/2015 e LER 2015)	110,9	102,4	278,4	Jan-18	Dez-37
Delta 5 e 6	Regulado (A-6/2017)	58,0	47,1	146,5	Jan-23	Dez-42
Delta 7 e 8	ACL/APE	47,7	-	-	-	-
Complexo Bahia	-	486,9	217,2	218,2	Set-15	Dez-38
Assuruá 1, 2 e 3	Regulado (LER 2013, LER 2014, A-5/2014)	165,7	154,2	219,2	Set-15	Dez-38
Assuruá 4	ACL/APE	117,5	-	-	-	-
Assuruá 5	ACL	118,5	-	-	-	-
Ventos da Bahia 1 e 2	Regulado (A-5/2013 e LER 2015)	44,1	42,6	261,5	Mai-18	Out-38
Ventos da Bahia 3	Regulado (A-6/2018)	41,1	20,5	120,8	Jan-24	Jan-44
	ACL		-	-	-	-
Complexo SE/CO	-	90,3	62,5	424,3	Jul-10	Dez-47
Serra das Agulhas	Regulado (A-5/2013 e A-5/2016)	12,9	12,8	228,7	Mai-18	Dez-50
Gargaú	Regulado (Proinfa)	7,1	7,1	793,2	Jul-10	Jul-30
Pirapora	Regulado (LER 2014 e LER 2015)	42,6	42,6	422,1	Ago-17	Out-38
Pipoca	ACL	6,0	-	-	-	-
Indaiás	ACL	21,8	-	-	-	-
Complexo Chuí	ACL	210,6	-	-	-	-

¹ Considera perdas da rede básica e perdas internas. Considera participação proporcional dos ativos não consolidados (Pipoca, Pirapora e Ventos da Bahia 1, 2 e 3). ² Contratos na data-base dezembro/22, os quais são corrigidos anualmente pela inflação (IPCA ou IGPM, dependendo do contrato). ³ Para os contratos no regulado, considera a menor data para Início e maior data para Fim.

7. Desenvolvimento

Programa de Desenvolvimento

1. **Assuruá 4** atingiu entrada total em operação em 17 de fevereiro de 2023, com último despacho da ANEEL de liberação para operação comercial publicado em 24 de fevereiro de 2023:
 - a. Último aerogerador montado e finalizado em 6 de fevereiro de 2023;
 - b. Ao final de 2022, tínhamos 23 turbinas com licenças comerciais emitidas pela ANEEL – e 24 aerogeradores comissionados – que contribuíram com 44,1 GWh na produção de energia de 2022.
2. **Assuruá 5** conforme cronograma:
 - a. 100% das fundações (42 turbinas no total), drenagens e acessos concluídos;
 - b. Início da entrega de componentes para a montagem de turbinas eólicas;
 - c. Perseguindo ganhos potenciais em retorno a nível de projeto através de otimizações financeiras e comerciais.
3. **Goodnight 1** conforme cronograma:
 - a. 100% das fundações concretadas (59 turbinas no total);
 - b. Todos os *hubs* já fabricados;
 - c. Construção da Subestação Elétrica já iniciada com as atividades de nivelamento já concluídas;
 - d. Acordo assinado com a provedora de serviços de transmissão (SGIA), estabelecendo a data de energização para o Projeto Goodnight.

	Assuruá 4 (Agora em Operação)	Assuruá 5 (Em Construção)	Goodnight 1 (Em Construção)	Goodnight 2 (Pipeline de curto prazo)	Assuruá 6 (Pipeline de curto prazo)	Pipeline eólico	Pipeline Solar	Total
Capacidade Potencial ¹	211,5 MW	243,6 MW	265,5 MW	265,5 MW	Até 617,6 MW	Até 1.192 MW	Até 4.250 MW	Até 7.046 MW
Fator Capacidade (%)	61,4%	54,6%	37,8%	37,8%	52,8%	50% - 60%	30% - 33%	-
Início da Obra	Junho 2021	Março 2022	Setembro 2022	-	-	-	-	-
Entrada em Operação	17 de fevereiro de 2023	3T23	4T23	-	-	-	-	-
Fundiário	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado	100% Contratado
Licença Ambiental	Licença de Operação	Licença de Instalação	N.A.	N.A.	Preliminar	Instalação & Preliminar	Instalação & Preliminar	Instalação & Preliminar
Outorga	100% Emitido	100% Emitido	N.A.	N.A.	100% Protocolado	100% Protocolado	Emitido & Protocolado	-
Desconto TUST/TUSD	100% Elegível	100% Elegível	N.A.	N.A.	100% Elegível	100% Elegível	100% Elegível	100% Elegível
Conexão	Parecer de Acesso	Parecer de Acesso	Acordo Assinado (SGIA)	Parecer de Acesso	-	-	-	-
Participação Omega ²	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	-
Expectativa de CAPEX ²	R\$ 1,175 bilhão – R\$ 1,25 bilhão	R\$ 1,35 bilhão – R\$ 1,415 bilhão	US\$ 295 milhões – US\$ 300 milhões ⁴	-	-	-	-	-
CAPEX Investido ²	R\$ 1,061 bilhão	R\$ 699 milhões	US\$ 99 milhões	-	-	-	-	-
Dívida	~72,5% BNB + Dívida Complementar	~67,5% FDNE + Dívida Complementar	55% - 60% Tax Equity + Back-loan	-	-	-	-	-
Expectativa EBITDA ³	R\$ 170 milhões – R\$ 190 milhões	R\$ 175 milhões – R\$ 195 milhões	US\$ 20 milhões – US\$ 25 milhões ⁵	-	-	-	-	-

100% de participação em todos os ativos. ¹ Pode variar devido a alterações de layout. ² No quarto trimestre de 2022. ³ Primeiro ano completo do ativo. Em termos nominais. ⁴ De um investimento total de US\$ 410 a 430 milhões. ⁵ Sem efeito do tax-equity no EBITDA de Goodnight 1.

Implantações Assuruá 4 e 5

Assuruá 4: Último aerogerador montado e finalizado em 6 de fevereiro de 2023.



Assuruá 5: Início da entrega de componentes para a montagem de turbinas eólicas.



Implantação Goodnight 1

Todos os *hubs* já fabricados.



Entrega de pás no complexo.



8. Métricas ESG

Em 2022, as metas ligadas aos ODS prioritários da Omega representaram 15% da Metas Corporativas, impactando a remuneração variável de todos os co-empresendadores, incluindo os executivos estatutários. O Relatório Integrado 2022 será publicado no 1T23, contendo detalhes de todas as atividades ESG.

ODS	Tema Material	Ambição 2022	Resultado 2022	Status
	Responsabilidade Socioambiental Tema Material Educação e Geração de Renda Eixo de atuação	Aumentar o alcance e o impacto positivo dos Centros de Educação "Janela para o Mundo".	Lançamento do Instituto Janela para o Mundo, que formaliza, escala, e traz autonomia financeira para projetos sociais de educação no Piauí, Maranhão e Bahia.	●
		Estruturar uma metodologia para medir o impacto positivo dos nossos Centros de Educação.	Cálculo do SROI dos Centros de Educação Janela para o Mundo, concluindo que para cada R\$ 1,00 investido, R\$ 6,51 foi gerado em benefícios sociais. Para maiores informações, clique aqui .	●
		Inaugurar novo projeto social na Bahia.	Lançamento de projeto social na Bahia, promovendo a proteção do patrimônio arqueológico local.	●
	Eficiência Energética Tema Material Energia Limpa e Acessível Eixo de atuação	Ser ativo nas discussões sobre o acesso de todos os consumidores ao Mercado Livre, concedendo-lhes o direito de escolher seus fornecedores de energia.	A Omega continuou seu engajamento público para o acesso à energia limpa e acessível (ODS 7), fortalecendo a estrutura de sua área de Relações Institucionais e dando ainda mais ênfase a sua posição em favor da modernização e democratização do setor elétrico brasileiro.	●
		Expandir o portfólio sustentável da Omega.	Primeiro ativo nos EUA com o lançamento de Goodnight 1 no Texas, com 265,5 MW de capacidade instalada e operações programadas para iniciarem no final de 2023. Além disso, avançamos com a construção de Assuruá 4 (em 17 de fevereiro de 2023 entrou integralmente em operação) e Assuruá 5 (expectativa de entrada em operação até o final do 3T23) e, em dezembro de 2022, concluímos a aquisição de Ventos da Bahia 3, todos no estado brasileiro da Bahia.	●
	Atração, Desenvolvimento e Retenção de Colaboradores e Saúde e Segurança do Trabalho Tema Material Pessoas, o Nosso Principal Ativo Eixo de atuação	Treinar nossa liderança ¹ .	Até o final de 2022, 91% da liderança foi treinada.	●
		Reduzir o <i>Turnover</i> Voluntário.	A Omega reduziu o Turnover Voluntario em 15,6%.	●
		Promover a cultura e práticas em Saúde e Segurança (S&S).	A Omega completou seu Plano Anual de Saúde e Segurança, que incluiu a qualificação de 80% dos fornecedores críticos no sistema de gestão de fornecedores, o cumprimento dos Treinamentos Regulatórios e campanhas de NR.	●
	Inovação e Resiliência do Negócio Tema Material Plataforma Digital e Gestão Tecnológica dos Ativos Eixo de atuação	Desenvolvimento e Crescimento da nossa Plataforma Digital por meio de volume e lançamento de Novos Produtos.	Lançamento (i) do produto digital de descarbonização, que neutraliza a pegada de carbono do cliente em apenas 3 cliques e (ii) do primeiro produto de energia para consumidores do mercado cativo ("GD Digital"). Para saber mais sobre os produtos, clique aqui .	●
		Gestão Digital de Ativos 2.0.	4 etapas para 2022 finalizadas: (i) Sofisticação na Previsão Meteorológica IBM, obtendo melhora expressiva na acurácia do novo modelo; (ii) Implantação de modelo de predição de falha de transformadores em Assuruá; (iii) Implantação do Sistema Power-up em Delta 2, aumentando a potência injetada nas turbinas em 3 MW; (iv) Validação do uso de inteligência artificial e <i>machine learning</i> .	●
	Estratégia Climática Tema Material Ação Contra a Mudança Global do Clima Eixo de atuação	Auditar inventário GHG e ser selo ouro.	Inventário GEE foi devidamente auditado e avaliado pela Bureau Veritas. O Selo Ouro foi concedido pela Fundação Getúlio Vargas em outubro, veja aqui .	●
		Responder ao Projeto de Divulgação de Carbono (<i>Carbon Disclosure Project - CDP</i>).	A Omega reportou suas atividades ao <i>Carbon Disclosure Program (CDP)</i> , obtendo a nota "B".	●
		Aderir a Força Tarefa sobre Revelações Financeiras Relacionadas ao Clima (<i>Task Force on Climate-Related Financial Disclosures - TCFD</i>).	A partir das resposta ao <i>CDP</i> , a Omega se tornou signatária do <i>Task Force on Climate-Related Financial Disclosures (TCFD)</i> .	●
		Metas baseadas na ciência (Science-Based Targets - SBTi): Definir meta de redução das emissões GHG.	O Plano de Descarbonização da Omega foi estruturado ao longo de 2022 em conjunto com a empresa de consultoria Green Domus e aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 13 de janeiro de 2023. O Plano definiu ações para reduzir a intensidade das emissões de Escopo 1 em 75% ² , além de metas qualitativas para o reporte e inventário das emissões de Escopo 3, buscando a neutralidade de carbono até 2030.	●
Projeto "Sementes do Delta" - Recuperar 30 hectares de vegetação nativa.	O Projeto "Sementes do Delta" prevê o reflorestamento de espécies nativas de área de interesse extrativista em aproximadamente 90 hectares. As ações visam promover o enriquecimento da biodiversidade local através da formação de ilhas de diversidade. Em 2022, a Omega reflorestou 30 hectares.	●		

¹ O Selo Ouro certifica que a Omega começou a auditar o inventário de suas emissões de GEE, incluindo os 3 escopos de emissão. ² Liderança ativa. ³ Premissas: (i) Expansão de acordo com Plano de 5 anos da Omega; e (ii) execução de todas as medidas de mitigação.

Status		
● Parcialmente Concluído	● Concluído	● Não Concluído

9. Informações Financeiras Adicionais

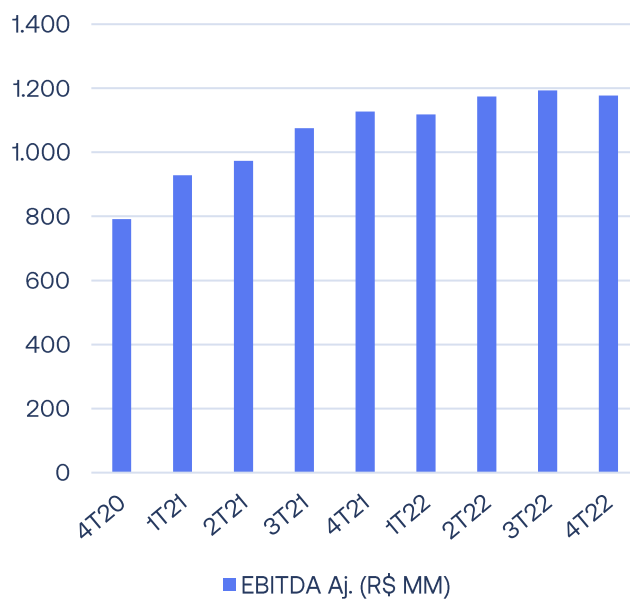
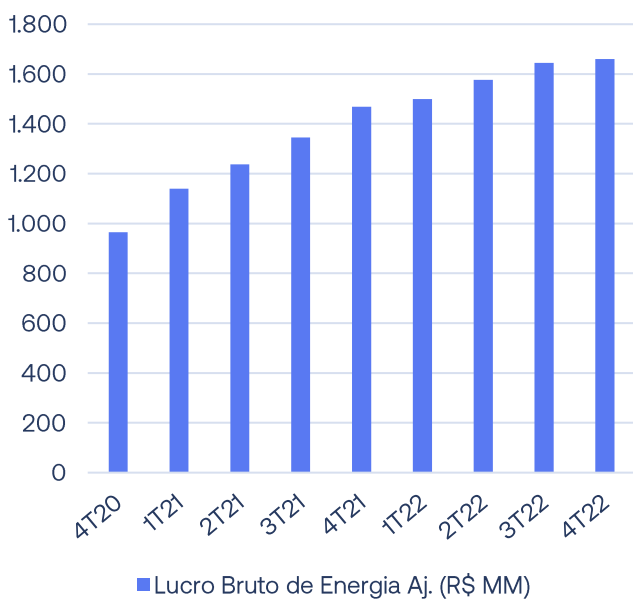
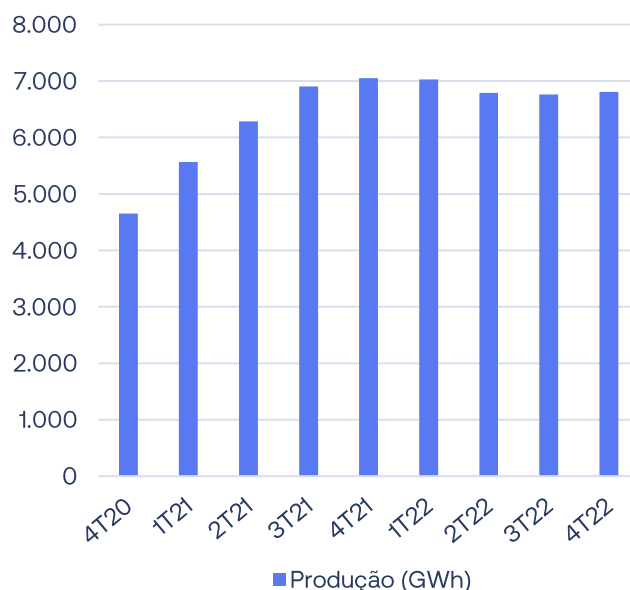
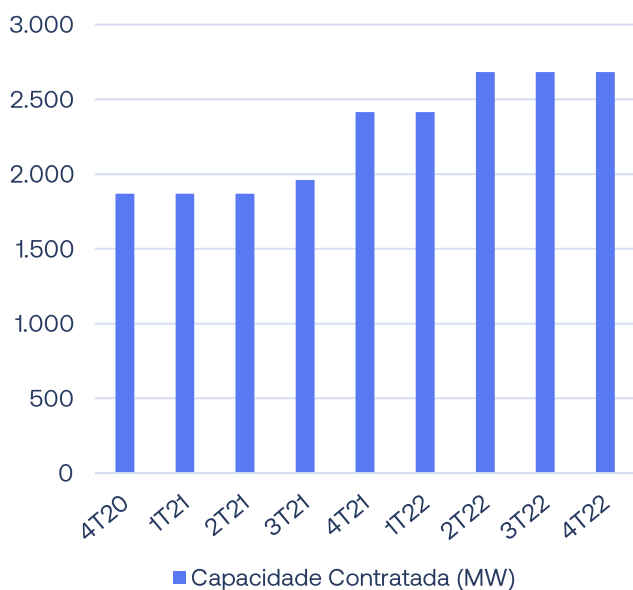
9a. Demonstração de Resultado Ajustado

(R\$ milhões)

Demonstração de Resultado	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita Líquida	721,0	548,1	32%	667,9	8%	2.436,7	1.769,7	38%
Compra de Energia	-296,8	-128,3	131%	-281,2	6%	-1.049,2	-505,8	107%
Lucro Bruto de Energia	424,2	419,8	1%	386,7	10%	1.387,5	1.263,8	10%
Lucro Bruto de Energia Não Consolidadas	68,1	61,2	11%	73,8	-8%	272,6	245,4	11%
Minoritários em Chuí	-	-4,5	n.a.	-	n.a.	-	-40,1	n.a.
Lucro Bruto de Energia Ajustado	492,3	476,5	3%	460,5	7%	1.660,0	1.469,1	13%
Lucro Bruto de Energia	424,2	419,8	1%	386,7	10%	1.387,5	1.263,8	10%
Custos e Despesas	-65,0	594,9	-111%	-103,6	-37%	-386,3	334,6	-215%
Custos e Despesas Operacionais	-77,4	-47,4	63%	-90,4	-14%	-323,9	-264,6	22%
Custos e Despesas Administrativas	-18,6	-45,0	-59%	-38,5	-52%	-128,7	-102,7	25%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	21,7	694,6	-97%	1,4	1.419%	21,4	700,7	-97%
Equivalência Patrimonial	9,3	-7,4	-225%	23,9	-61%	44,9	1,2	3.577%
EBITDA	359,2	1.014,7	-65%	283,1	27%	1.001,1	1.598,4	-37%
Equivalência Patrimonial	-9,3	7,4	-225%	-23,9	-61%	-44,9	-1,2	3.577%
EBITDA não Consolidadas	56,7	46,7	21%	65,1	-13%	236,6	197,6	20%
Minoritários em Chuí	-	-2,4	n.a.	-	n.a.	-	-26,4	n.a.
Receitas e Despesas Não Recorrentes	-17,8	-661,6	-97%	-	n.a.	-15,4	-643,0	-98%
EBITDA Ajustado	388,8	404,8	-4%	324,3	20%	1.177,5	1.125,4	5%
EBITDA	359,2	1.014,7	-65%	283,1	27%	1.001,1	1.598,4	-37%
Depreciação e Amortização	-103,5	-102,0	2%	-102,7	1%	-409,7	-402,0	2%
EBIT	255,7	912,8	-72%	180,4	42%	591,5	1.196,4	-51%
Resultado Financeiro	-114,5	-178,1	-36%	-117,5	-3%	-558,8	-703,5	-21%
Receitas Financeiras	46,0	16,2	185%	36,8	25%	134,7	42,8	215%
Despesas Financeiras	-160,5	-194,3	-17%	-154,3	4%	-693,5	-746,3	-7%
Resultado antes do IR/CSLL	141,2	734,7	-81%	62,9	125%	32,7	492,9	-93%
IR/CSLL	-4,3	-158,6	-97%	-18,7	-77%	-40,7	-195,9	-79%
Lucro (Prejuízo) Líquido	137,0	576,1	-76%	44,1	210%	-8,0	297,0	-103%

9b. Gráficos Indicadores-Chave

Últimos 12 meses



9c. Ventos da Bahia 1, 2 e 3: Demonstrações Financeiras

Balço Patrimonial de Ventos da Bahia 1 e 2

(R\$ milhares)

Ativo	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Ativo Circulante	188.554	216.808	-13%	163.190	16%
Caixa e equivalentes de caixa	123.458	154.298	-20%	115.654	7%
Clientes	53.014	50.822	4%	39.367	35%
Outros Créditos	12.082	11.688	3%	8.169	48%
Ativo Não Circulante	927.538	937.668	-1%	969.307	-4%
Imobilizado	925.924	936.052	-1%	967.688	-4%
Intangível	1.614	1.616	0%	1.619	0%
Total do Ativo	1.116.092	1.154.476	-3%	1.132.497	-1%

Passivo e Patrimônio Líquido	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Passivo Circulante	80.599	69.112	17%	67.414	20%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	52.297	50.328	4%	46.127	13%
Fornecedores	6.767	4.674	45%	4.671	45%
Obrigações trabalhistas e tributárias	6.686	6.470	3%	4.985	34%
Outras obrigações	14.849	7.640	94%	11.631	28%
Passivo Não Circulante	698.167	707.479	-1%	726.314	-4%
Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	681.311	690.589	-1%	710.333	-4%
Passivos de arrendamentos	16.856	16.890	0%	15.981	5%
Total do Patrimônio Líquido	337.326	377.885	-11%	338.769	0%
Capital Social	258.795	285.796	-9%	285.796	-9%
Reserva de lucros	37.461	52.973	-29%	24.157	55%
Prejuízos acumulados	41.070	39.116	5%	28.816	43%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.116.092	1.154.476	-3%	1.132.497	-1%

Demonstração de Resultado de Ventos da Bahia 1 e 2

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita operacional líquida	42.008	39.440	7%	60.210	-30%	192.613	172.849	11%
Total de custos e despesas	-19.775	-20.065	-1%	-19.948	-1%	-78.294	-75.156	4%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	21	6	250%	1	n.a.	43	35	23%
Resultado operacional	22.254	19.381	15%	40.263	-45%	114.362	97.728	17%
Resultado financeiro líquido	-15.175	-16.983	-11%	-12.548	21%	-60.917	-62.484	-3%
Receitas financeiras	2.495	1.919	30%	3.947	-37%	12.189	5.557	119%
Despesas financeiras	-17.670	-18.902	-7%	-16.495	7%	-73.106	-68.041	7%
Resultado antes do IR e CSLL	7.079	2.398	195%	27.715	-74%	53.445	35.244	52%
Imposto de renda e contribuição social	-2.053	-1.715	20%	-3.030	-32%	-9.303	-6.428	45%
Lucro (Prejuízo) líquido	5.026	683	636%	24.685	-80%	44.142	28.816	53%

Balço Patrimonial de Ventos da Bahia 3

(R\$ milhares)

Ativo	4T22
Ativo Circulante	103.105
Caixa e equivalentes de caixa	83.042
Clientes	14.116
Outros Créditos	5.947
Ativo Não Circulante	729.437
Imobilizado	729.346
Intangível	91
Total do Ativo	832.542
Passivo e Patrimônio Líquido	4T22
Passivo Circulante	97.511
Empréstimos, financiamentos e debêntures	70.343
Fornecedores	11.737
Obrigações trabalhistas e tributárias	13.819
Outras obrigações	1.612
Passivo Não Circulante	459.750
Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	443.967
Passivos de arrendamentos	15.783
Total do Patrimônio Líquido	275.281
Capital Social	213.817
Reserva de lucros	0
Prejuízos acumulados	61.464
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	832.542

Demonstração de Resultado de Ventos da Bahia 3

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	Dez/22
Receita operacional líquida	11.240
Total de custos e despesas	-9.194
Outras Receitas e Despesas Operacionais	0
Resultado operacional	2.046
Resultado financeiro líquido	-3.479
Receitas financeiras	1.582
Despesas financeiras	-5.061
Resultado antes do IR e CSLL	-1.433
Imposto de renda e contribuição social	-728
Lucro (Prejuízo) líquido	-2.161

9d. Pirapora: Demonstrações Financeiras

Balço Patrimonial

(R\$ milhares)

Ativo	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Ativo Circulante	271.820	245.450	11%	203.851	33%
Caixa e equivalentes de caixa	215.241	188.459	14%	157.230	37%
Clientes	52.238	52.199	0%	42.709	22%
Outros Créditos	4.341	4.792	-9%	3.912	11%
Ativo Não Circulante	1.468.146	1.480.186	-1%	1.511.698	-3%
Imobilizado	1.407.688	1.419.217	-1%	1.449.197	-3%
Intangível	60.459	60.969	-1%	62.501	-3%
Total do Ativo	1.739.967	1.725.636	1%	1.715.549	1%

Passivo e Patrimônio Líquido	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Passivo Circulante	134.306	124.403	8%	83.726	60%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	103.026	92.844	11%	58.571	76%
Fornecedores	17.503	17.536	0%	10.276	70%
Obrigações trabalhistas e tributárias	6.110	8.595	-29%	6.551	-7%
Outras obrigações	7.667	5.428	41%	8.327	-8%
Passivo Não Circulante	1.263.256	1.277.796	-1%	1.339.933	-6%
Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	1.240.200	1.256.461	-1%	1.320.956	-6%
Passivos de arrendamentos	23.056	21.335	8%	18.977	21%
Total do Patrimônio Líquido	342.406	323.437	6%	291.890	17%
Capital Social	303.046	303.046	0%	303.046	0%
Reserva de lucros	1.822	4.785	-62%	9.785	-81%
Prejuízos acumulados	37.538	15.606	141%	-20.941	-279%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.739.967	1.725.636	1%	1.715.549	1%

Demonstração de Resultado

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita operacional líquida	76.114	69.595	9%	77.234	-1%	301.784	273.035	11%
Total de custos e despesas	-26.500	-25.789	3%	-25.547	4%	-103.094	-100.992	2%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	0	951	n.a.	0	n.a.	7	1.445	-100%
Resultado operacional	49.614	44.757	11%	51.687	-4%	198.698	173.489	15%
Resultado financeiro líquido	-23.930	-42.590	-44%	-20.614	16%	-124.609	-152.380	-18%
Receitas financeiras	4.936	3.120	58%	4.294	15%	15.805	7.889	100%
Despesas financeiras	-28.866	-45.709	-37%	-24.908	16%	-140.414	-160.269	-12%
Resultado antes do IR e CSLL	25.684	2.168	1.085%	31.073	-17%	74.089	21.109	251%
Imposto de renda e contribuição social	-3.752	-3.138	20%	-4.477	-16%	-15.610	-10.991	42%
Lucro (Prejuízo) líquido	21.932	-970	-2.361%	26.596	-18%	58.479	10.118	478%

9e. Pipoca: Demonstrações Financeiras

Balço Patrimonial

(R\$ milhares)

Ativo	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Ativo Circulante	19.752	38.550	-49%	17.461	13%
Caixa e equivalentes de caixa	14.406	32.936	-56%	11.884	21%
Clientes	3.687	3.419	8%	3.268	13%
Outros créditos	1.659	2.195	-24%	2.309	-28%
Ativo Não Circulante	98.615	99.142	-1%	101.336	-3%
Realizável a longo prazo	4.055	3.981	2%	3.546	14%
Imobilizado	85.618	86.070	-1%	87.854	-3%
Intangível	8.942	9.091	-2%	9.936	-10%
Total do Ativo	118.367	137.692	-14%	118.797	0%

Passivo e Patrimônio Líquido	4T22	3T22	Var.	4T21	Var.
Passivo Circulante	15.743	12.528	26%	14.973	5%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	6.574	6.558	0%	6.543	0%
Fornecedores	83	253	-67%	422	-80%
Obrigações trabalhistas e tributárias	723	1.047	-31%	580	25%
Outras obrigações	8.363	4.670	79%	7.428	13%
Passivo Não Circulante	7.229	8.982	-20%	13.861	-48%
Empréstimos, financiamentos e debêntures LP	7.070	8.678	-19%	13.497	-48%
Passivos de arrendamentos	159	304	-48%	364	-56%
Total do Patrimônio Líquido	95.395	116.182	-18%	89.963	6%
Capital Social	41.360	41.361	0%	41.360	0%
Reserva de lucros	54.034	48.603	11%	48.603	11%
Prejuízos acumulados	1	26.218	-100%	-	n.a.
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	118.367	137.692	-14%	118.797	0%

Demonstração de Resultado

(R\$ milhares)

Demonstrações de Resultado	4T22	4T21	Var.	3T22	Var.	2022	2021	Var.
Receita operacional líquida	10.171	9.955	2%	10.103	1%	44.807	38.739	16%
Total de custos e despesas	-3.160	-6.586	-52%	-3.330	-5%	-10.682	-17.489	-39%
Outras receitas (despesas) operacionais	8	3.975	-100%	65	-88%	73	3.974	-98%
Resultado operacional	7.019	7.764	-10%	6.838	3%	34.198	25.224	36%
Resultado financeiro líquido	832	-516	-261%	548	52%	1.607	-1.252	-228%
Receitas financeiras	1.166	44	2.550%	910	28%	3.070	346	787%
Despesas financeiras	-334	-560	-40%	-362	-8%	-1.463	-1.598	-8%
Resultado antes do IR e CSLL	7.851	7.248	8%	7.386	6%	35.805	23.972	49%
Imposto de renda e contribuição social	-714	-151	373%	-627	14%	-2.450	-1.135	116%
Lucro (Prejuízo) líquido	7.137	7.097	1%	6.759	6%	33.355	22.837	46%