

4T21 Apresentação de Resultados

Principais Indicadores

Produção de Energia 2021

7.050 GWh

58%↑ YOY

Lucro Bruto de Energia 2021¹

R\$ 1,47 bilhão

52%↑ YOY

EBITDA Ajustado 2021¹

R\$ 1,13 bilhão

49%↑ YOY

Emissões Evitadas

891 CO₂ ktons

223%↑ YOY

Lucro Bruto da Plataforma
de Energia 4T21

R\$ 42,6 milhões

2.944%↑ YOY

Crescimento Projetado
Próximos 2 anos

650 MW – 750 MW

35%↑ - 40%↑

Caixa 4T21

R\$ 1,4 bilhão

6%↑ YOY

Dívida Líquida 4T21

R\$ 4,6 bilhões

1%↑ YOY

Sumário 2021

Combinação de Negócios

Estrutura simplificada para reduzir custos, mover mais rápido, obter notas ESG máximas e dedicar ainda mais foco ao desenvolvimento de produtos digitais e expandir nossa base de consumidores

Resultados Sólidos em 2021

Crescimento do volume de 58%, superando R\$ 1 bilhão de EBITDA e atingindo crescimento anual composto de ~48% desde o IPO. Redução de custos, gestão do balanço energético e indenizações compensaram recurso bruto 3,8% abaixo da média histórica (5 p.p. acima de 2020) e eventos não recorrentes de indisponibilidade no Delta Maranhão e em Chuí

Crescimento da Plataforma de Energia

Lucro Bruto de R\$ 42,6 milhões no 4T21, somando as otimizações do balanço energético dos ativos operacionais, o time de gestão de energia gerou mais de R\$ 90 milhões de Lucro Bruto em 2021, consolidando-se como peça central em nosso objetivo de aumentar volumes, mantendo alto nível de rentabilidade

Novos Investimentos

Foco em novos investimentos para garantir soluções de energia mais competitivas a nossos clientes. Ambição de comissionar pelo menos 700MW¹ de investimentos *greenfield* ao longo de 2022 e 2023. Somando com a aquisição de Ventos da Bahia 3 temos o potencial de entregar um crescimento de capacidade de 40% e um EBITDA anual acima de R\$ 1,7 bilhão²

Criação de Valor

Chuí gerou ~R\$ 350 milhões³ de valor com a execução do plano de reestruturação do ativo. Combinando Chuí, o efeito composto do aumento da inflação e a aquisição de VDB3, criação de valor de 2021 superou R\$ 700 milhões³

Destques **Financeiros**

Lucro Bruto de Energia Pro-forma¹

R\$ 476,6 milhões em 4T21 e R\$ 1,47 bilhão em 2021, devido a recurso (↓ R\$ 67,1 milhões), performance operacional (↓ R\$ 35,8 milhões) e preço médio (↑ R\$ 9,3 milhões)

EBITDA Pro-forma 2021¹

R\$ 406,4 milhões em 4T21 (margem de 85%²) e R\$ 1,13 bilhão (margem de 77%²) em 2021, devido a redução de custos (↑ R\$ 22 milhões em Chuí e ↑ R\$ 25,4 milhões outros ativos) e reembolsos de indisponibilidade e seguros (↑ R\$ 18,4 milhões)

Posição de Caixa

R\$ 1,42 bilhão ou R\$ 1,57 bilhão incluindo ativos não consolidados

Caixa operacional menos investimentos, CAPEX e reestruturação de Chuí (caixa livre) de R\$ 80 milhões

Dívida Líquida

R\$ 4,62 bilhões, 1% acima 4T20, devido a aumento da dívida bruta (↓ R\$ 141,6 milhões) e caixa das operações (↑ R\$ 80,3 milhões)

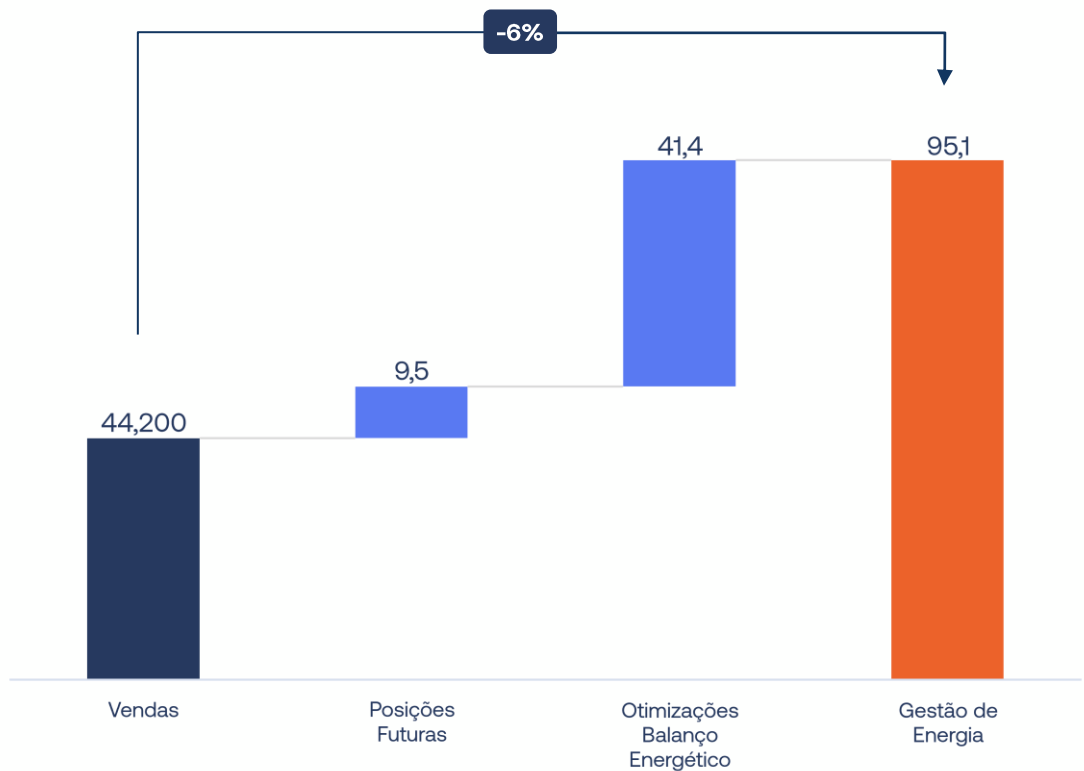
Lucro Líquido

R\$ 297 milhões, devido a receitas e despesas não recorrentes (↑ R\$ 643 milhões), reversão temporária de créditos tributários (↓ R\$ 179 milhões) e reestruturação de Chuí (↓ R\$ 110,5 milhões)

O time gestão de energia gerou mais de R\$ 90 milhões de lucro bruto em 2021, consolidando-se como peça central em nosso objetivo de elevar volumes, mantendo alto nível de rentabilidade

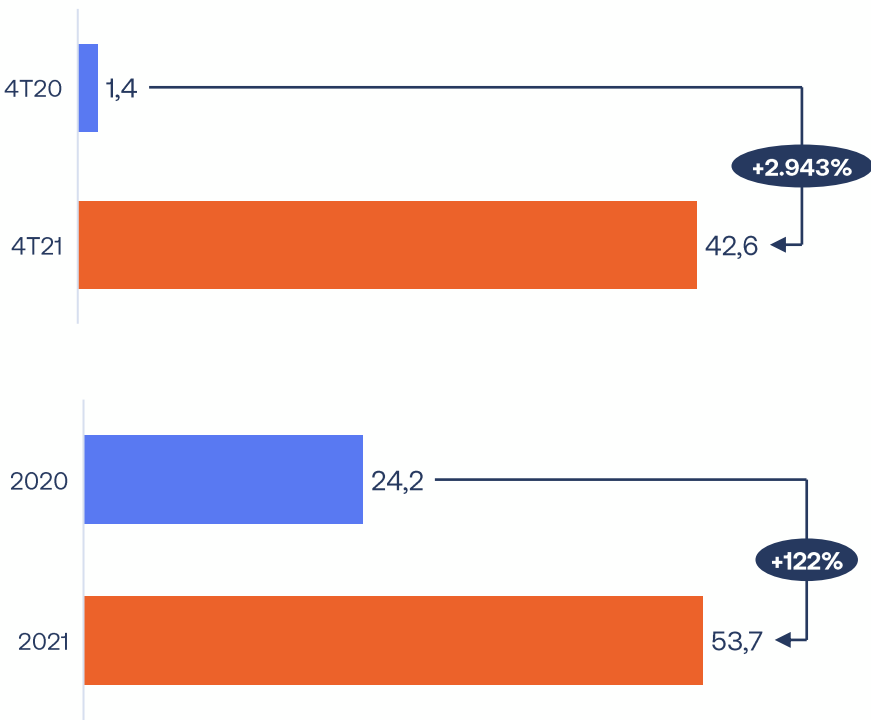
Gestão de Energia (R\$MM)

- ↑ Vendas (R\$ 44,2 milhões)
- ↓ Marcação a mercado (R\$ 13,7 milhões)
- ↑ Gestão ativa do portfólio de energia (R\$ 41,4 milhões)



Plataforma de Energia (R\$ MM)

Lucro Bruto de Energia¹ atingiu R\$ 42,6 milhões em 4T21, 2.944% acima de 4T20, totalizando R\$ 53,7 milhões em 2021

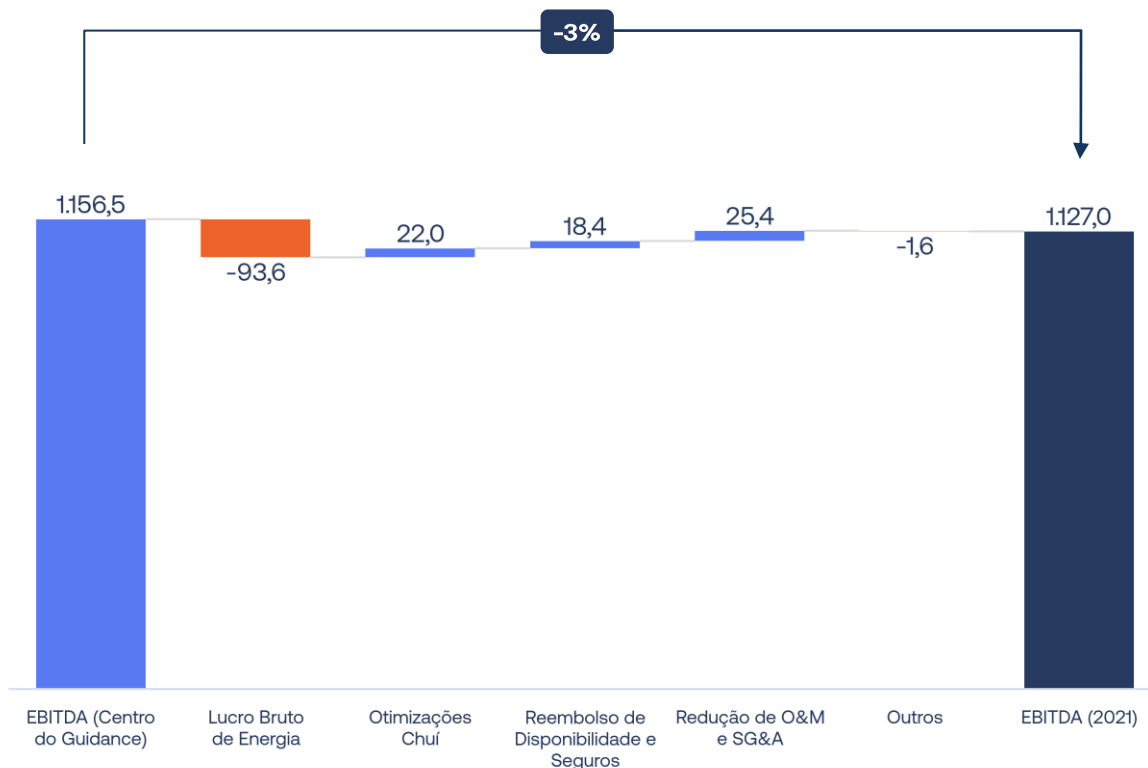


(1) Considera a participação proporcional dos ativos não consolidados. Não considera receitas não recorrentes de OD.

Volume aumentou 58% em 2021, levando a um EBITDA¹ de R\$ 1,13 bilhão. É a primeira vez que superamos a barreira de R\$ 1 bilhão, o que representa um crescimento anual composto de ~48% nos últimos 5 anos

Desvio EBITDA 2021¹ (R\$MM)

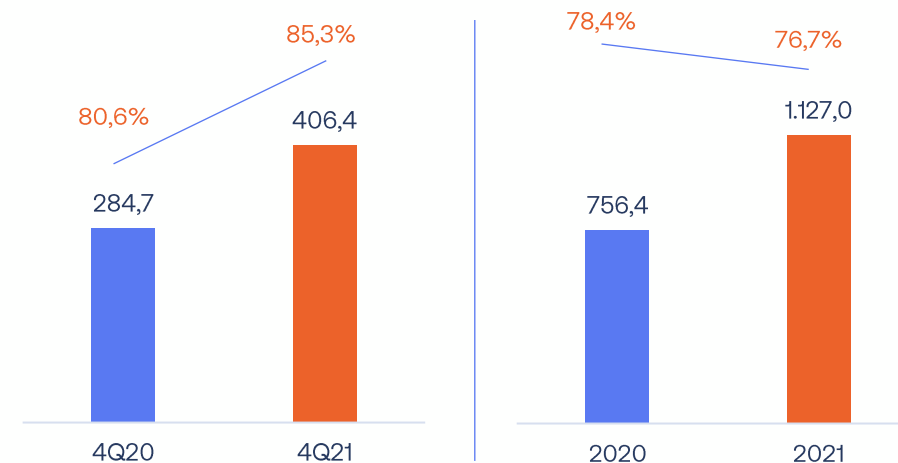
EBITDA Ajustado Pro-forma aumentou em 49% YoY, 2,5% (R\$ 31,5 milhões) abaixo do centro do guidance (R\$ 1,16 bilhão)



EBITDA 4T21 e 2021

EBITDA Ajustado Pro-forma de R\$ 406,4 milhões (margem² de 85,3%) em 4T21, totalizando R\$ 1.127,0 milhões (margem² de 76,7%) em 2021, devido a:

- ↓ Recurso (R\$ 67,1 milhões)
- ↓ Performance Operacional (R\$ 35,8 milhões)
- ↑ Preço Médio (R\$ 9,3 milhões)
- ↑ Redução de O&M e SG&A (R\$ 47,4 milhões)
- ↑ Reembolso de Disponibilidade e Seguros (R\$ 18,4 milhões)



(1) Considera a participação proporcional dos ativos não consolidados. Não considera receitas não recorrentes de OD. (2) EBITDA Ajustado Pro-forma/Lucro Bruto de Energia Ajustado Pro-forma.

Chuí Criação de Valor

Criação de valor de ~R\$ 350 milhões com a execução do plano de turnaround compartilhado com o mercado em 2020, levando a um aumento de retorno de mais de 300 pontos base

R\$ 350 milhões em Criação de Valor

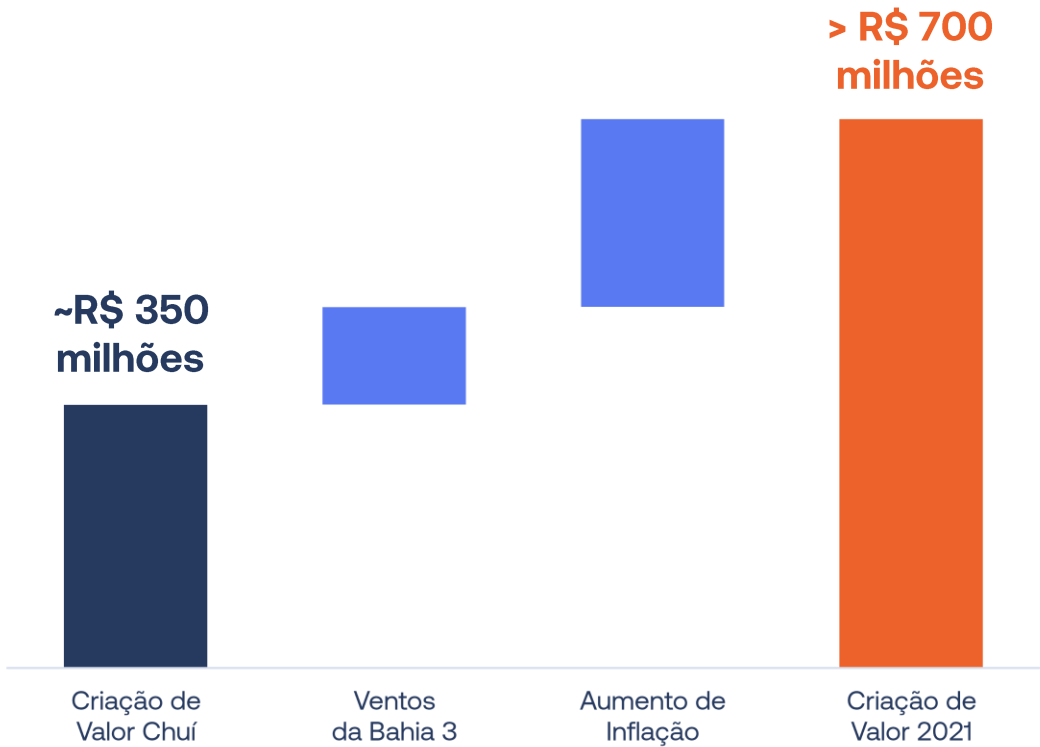
- **Reestruturação da Dívida:** refinanciamento do BNDES de Hermenegildo e Santa Vitória do Palmar melhores condições do que esperado
- **Incorporação de Ações:** incorporação de ações de Chuí na Omega Geração, otimizando a estrutura de capital e reduzindo custos
- **Aquisição de 22% de SVP:** 3.236.980 OMGE3 ações para adquirir 22% de Santa da Vitória do Palmar
- **Plano Completo de Redução de Custos:** substituição de fornecedores-chave aproveitando sinergias e reduzindo custos
- **Otimização Operacional:** nova gestão de ativos digitais, previsão do tempo e otimização de contratos de energia



2021 trouxe melhores notícias do que um bom EBITDA pode sugerir: mais de R\$ 700 milhões de valor adicional criado e ambição de comissionar mais de 700 MW até 2023

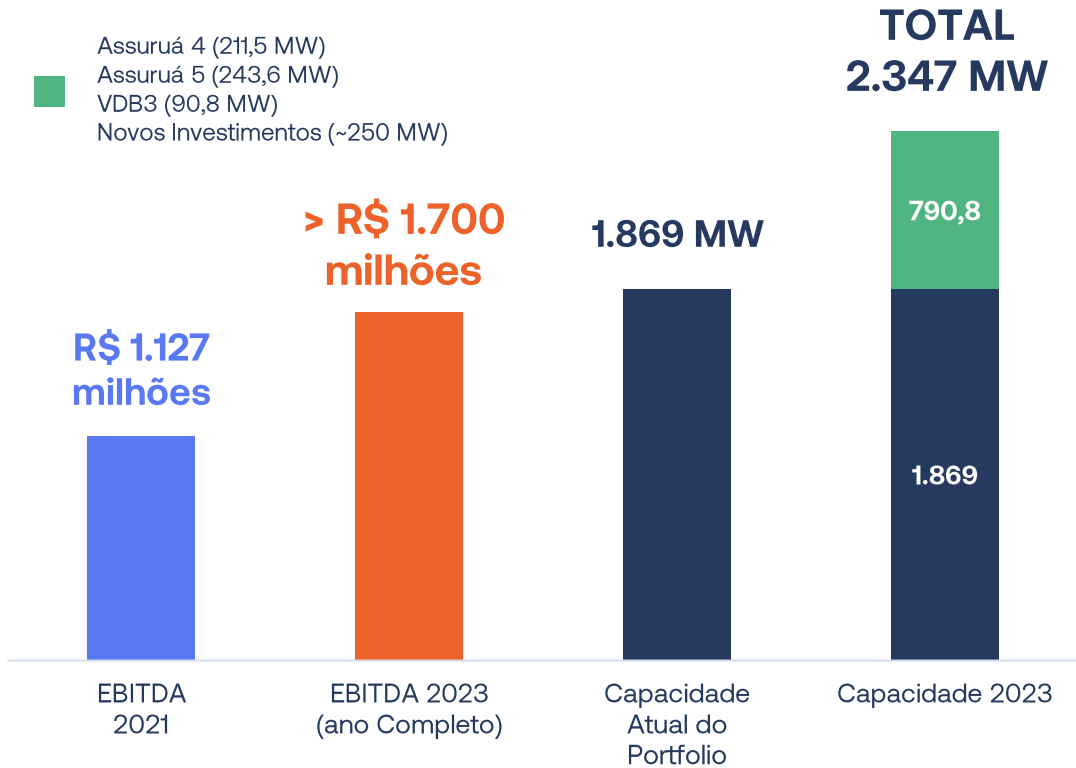
Criação de Valor 2021 (R\$MM)

Combinando Chuí, o efeito composto de longo prazo da alta de inflação vista desde o final de 2020 e à aquisição da VDB3, mais de R\$ 700 milhões de valor foram criados em 2021



Ambição 2023 (MW and R\$ MM)

Ambição de comissionar mais de 700 MW¹ ao longo de 2022 e 2023, que somado à aquisição da Ventos da Bahia 3 pode gerar um crescimento de capacidade de 40% e um EBITDA anual acima de R\$ 1,7 bilhão²



(1) Considera participação minoritária em Chuí.

Atualização Programa de Desenvolvimento

Destaques

Assuruá 4: 14% de avanço, concretagem das fundações a partir de março, chegada dos aerogeradores e início da produção previstos para o 3T22. COD esperado para o 1T23 com potencial de antecipação

Assuruá 5: FDNE assinado em dezembro/21, início de obra previsto para 2T22 com mobilização civil prevista para abril/22 e chegada dos aerogeradores prevista para 4T22

Projetos de Desenvolvimento: licença de instalação Morada do Sol em janeiro/22, licença prévia de Kuara e Ibiapaba em dezembro/21 e aumento da capacidade licenciada da Delta 10 para 285 MW



2022 Guidance

Indicador	2022 ¹	2021	Variação
Guidance de EBITDA Pro-forma 2022	R\$ 1.200 a 1.400 milhões	R\$ 1.125,4 milhões	6,6% a 24,4%

Premissas Guidance

Produção de Energia

Variação de 7.300 GWh a 8.200 GWh, 3% acima 2021 devido a:

- + Ventos da Bahia 3 em Abril
- + Maior umidade início de 2022

Preço Médio

R\$ 234/MWh, 12% acima 2021 devido a:

- + Ajustes de inflação
- + Maior contribuição da Plataforma de Energia

Base de Ativos

Portfólio atual de ativos e respectivamente:

- EBITDA de Assuruá 4
- EBITDA de Assuruá 5
- + Ventos da Bahia 3

Guidance por Cluster

Complexos	EBITDA 2022
Complexo Delta	375 a 530
Complexo Bahia	300 a 355
Complexo SE/CO	220 a 260
Complexo Chuí	225 a 255
Plataforma de Energia	33 a 56
Ventos da Bahia 3 ²	40 a 50

(1) Considera nosso atual portfólio de ativos. O Guidance será atualizado, oportunamente, em caso de aquisição. (2) Considera 50% de Ventos da Bahia 3 a partir de abril/22.

Demonstração de Resultado ¹	2021	2020	Var.
Receita Líquida	1.769,7	1.102,1	61%
Compra de Energia	-505,8	-291,1	74%
Lucro Bruto de Energia	1.263,8	811,0	56%
Lucro Bruto de Energia Pro-Forma	1,469,2	964,6	52%
Custos e Despesas	334,6	-23,6	-1517%
Custos Operacionais	-264,6	-143,2	85%
Despesas Administrativas	-102,7	-55,7	84%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	700,7	165,8	323%
Equivalência Patrimonial	1,2	9,5	-87%
EBITDA	1.598,4	787,4	103%
EBITDA Pro-Forma Ajustado	1.127,0	756,4	49%
Depreciação e Amortização	-402,0	-263,6	53%
Lucro Operacional	1.196,4	523,9	128%
Resultado Financeiro	-703,5	-417,7	68%
Receita Financeira	42,8	23,7	81%
Despesa Financeira	-746,3	-441,4	69%
Resultado antes do IR/CSLL	492,9	106,2	364%
IR/CSLL	-195,9	-51,4	281%
Lucro Líquido	297,0	54,7	443%

(1) Para o ano de 2021, considera 11 meses da Omega Geração e 1 mês da Omega Energia

Relações com Investidores

Andrea Sztajn (CFO e DRI)

Pedro Ferman (RI)

ri@omegaenergia.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810