

Apresentação de Resultados 2T23

Indicadores 2T23

Produção de Energia

1.659,8 GWh

31% ↑ YoY

Lucro Bruto de Energia¹

R\$ 431,2 milhões

21% ↑ YoY

EBITDA¹

R\$ 290,5 milhões

23% ↑ YoY

Emissões Evitadas²

64,4 CO₂ ktons

63% ↑ YoY²

Lucro Bruto Plataforma de Energia

R\$ 2,3 milhões

R\$ 8.1 million ↓ YoY

Lucro Bruto Unitário³

R\$ 261,4/ MWh

8% ↓ YoY

Caixa Total¹

R\$ 1,23 bilhão

24% ↓ QoQ

Dívida Líquida¹

R\$ 8,96 bilhão

9% ↑ QoQ

Sumário 1T23

EBITDA' acumulado de R\$ 575,5 milhões nos mantém confiantes em nosso *guidance* para 2023

Foco contínuo em aumentar as margens de longo-prazo. ROI de Chuí ultrapassou os 18%.

Otimizações de margem através de transações de auto-produção podem gerar até R\$ 800 milhões de valor incremental.

Geração Distribuída proporciona retornos altos e bom potencial de expansão de nossa base de clientes

Seguimos rumo aos nossos objetivos para 2023 e 2024, e otimistas quanto a um ambiente de custo de capital mais baixo

- Os números positivos resultam da incidência mais forte de recursos no 1T23, juntamente com margens mais altas decorrentes de nossas otimizações de portfólio no 1S23, e apesar de uma incidência mais fraca de recursos no 2T23. O EBITDA Ajustado' no trimestre foi de R\$ 290,5 milhões, 23% acima do 2T22, enquanto o acumulado do ano foi de R\$ 575,7 milhões, 24% acima do 1S22. O Lucro Bruto de Energia' atingiu R\$ 431,2 milhões, um aumento de 21% em relação ao 2T22, e a produção de energia foi de 1.659,8 GWh, 31% acima do 2T22.
- Anunciamos duas transações de auto-produção/ co-investimento com a White Martins e Cargill no 2T23, com uma estrutura semelhante às aplicadas em acordos anteriores, como M. Dias Branco, Eurofarma, Odata e Ferroport. Os novos acordos geraram um aumento significativo na margem e ampliaram a cobertura contratual para nossa produção de energia de 10 anos para 96%. Como prova do quanto nosso foco contínuo nas otimizações de portfólio é valioso, após o acordo com a White Martins, a TIR de longo prazo de Chuí está 300 pontos base acima do caso de investimento original (-100 pontos base relacionados à otimização de margem do acordo com a White Martins), ultrapassando 18%.
- Por ora, estimamos que tais otimizações de margem possam gerar cerca de R\$ 800 mm de EBITDA incremental a VPL². À medida que aumentamos os fluxos de caixa através das otimizações de margem, também criamos uma alternativa de financiamento eficiente - mais econômica do que emissão de capital, dívida ou venda de ativos - dado que podemos usar o caixa extra para financiar novos investimentos como, por exemplo, GD solar, sem impactar nosso plano de investimento em curso.
- Com relação a GD, assinamos os acordos definitivos com a Apolo para co-investimentos através da “Apolo JV”. Na primeira fase, a Omega projeta investir R\$ 58,5 milhões para adquirir participação de 69,95% na JV. Este investimento será alocado na construção das primeiras 6 usinas (19,5 MWp) e desenvolvimento de novos projetos. Mediante a bem sucedida conclusão de todas as fases, a parceria pode atingir capacidade instalada de 141,1 MWp, aumentando o EBITDA recorrente da Omega em ~R\$ 90 milhões a partir de 2025.
- Passados seis meses de 2023, mantemos uma visão positiva para os resultados e conquistas da Omega para o ano completo, reafirmando nossa projeção de R\$ 1,5 bilhão como nosso cenário base, com possíveis incrementos advindos das otimizações de margem. Além disso, o início de um El Niño³ traz boas notícias para 2024, nos dando ainda mais confiança em nossa projeção de R\$ 2 bilhões de EBITDA para 2024. Por fim, uma provável redução nas taxas de juros combinada com a desalavancagem promovida pela entrada em operação comercial das implantações em curso - DL/ EBITDA atingiu seu pico no 2T23 - pode trazer ventos favoráveis para a Omega nos próximos trimestres, tanto em decorrência de uma nova precificação de nossos fluxos de caixa contratados no longo-prazo quanto de uma crescente melhora na viabilidade de novos investimentos.

(1) Ajustado. (2) Valor Presente a 8,0% real. (3) Tanto o La Niña quanto o El Niño são parte de um fenômeno maior chamado Oscilação Sul-El-Niño (ENSO, na sigla em inglês), tendo efeitos opostos na mesma região (Oceano Pacífico Central). O La Niña consiste em uma diminuição da temperatura da superfície do oceano, enquanto o El Niño consiste em um aumento da temperatura da do oceano.

Destques Financeiros

LBE Ajustado¹

R\$ 431,2 milhões, 21% (↑ R\$ 73,9 milhões) acima do 2T22. A entrada de novos ativos ao portfólio contribuiu com ↑R\$ 59,4 milhões. LBE também foi afetado por: (i) ↑ R\$ 14,6 milhões efeito MTM de transações; (ii) ↑ R\$ 12,7 milhões de superávits do balanço energético; (iii) ↑ R\$ 11,5 milhões de indenizações regulatórias²; e (iv) ↑ R\$ 10,6 milhões de efeitos nos mesmos ativos no portfólio, parcialmente compensados, em análise YoY, por (v) a indenização de R\$ 34,9 milhões no Delta 5 e 6

EBITDA Ajustado³

R\$ 290,5 milhões (margem de 67,4%⁴), 23% (↑ R\$ 53,9 milhões) acima do 2T22, explicado principalmente por: (i) novos ativos (↑ R\$ 44,6 milhões), (ii) um aumento no Lucro Bruto de Energia (↑ R\$14,5 milhões), e (iii) variação anual de receitas e despesas não recorrentes (↓ R\$ 4,9 milhões).

Caixa e Equivalentes

R\$ 0,96 bilhão (↓ R\$ 421,8 milhões) ou R\$ 1,23 bilhões (↓ R\$ 391,1 milhões) incluindo ativos JV. Durante o trimestre: (i) Fluxo de Caixa Operacional Líquido (↑ R\$ 197,6 milhões), (ii) otimizações de Fluxo de Caixa (↑ R\$ 100,2 milhões) e, (iii) aumento de dívida nos EUA(↑ ~R\$ 566,8 milhões) adicionaram R\$ 864,5 milhões. Alocações de capex foram em (a) implantação de Goodnight 1 (↓ R\$ 562,7 milhões), (b) implantações de Assuruá 4 e Assuruá 5 (↓ R\$ 302,9 milhões), e (c) braço de desenvolvimento (↓ R\$ 14,7 milhões).

Pagamento de juros e amortização (↓ R\$ 413,6 milhões), CAPEX de manutenção (↓ R\$ 10,3 milhões) e outros (↑ R\$17,8 milhões) também contribuíram com o Caixa.

Dívida Líquida Ajustada¹

R\$ 8.96 bilhões, 9% acima do 1T23 – o aumento foi esperado, dado os desembolsos planejados para apoiar nosso programa de investimento em andamento, e é majoritariamente explicado por desembolsos do empréstimo-ponte de Goodnight 1 (~R\$ 566,8 milhões⁵) – a ser substituído pelo tax equity quando o projeto atingir operação comercial, e redução na posição de Caixa Ajustado (R\$ 391,1 milhões).

¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. ² Indenizações, entre outros, relacionados a constrained-off devido a restrições passadas de geração determinadas pelo ONS. As motivações gerais para tais restrições incluem a redução de carga nas linhas de transmissão por requisitos técnicos e alocação da geração em tempo real. ³ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. ⁴ EBITDA/Lucro Bruto de Energia Ajustado. ⁵ O Empréstimo-Ponte e seus respectivos desembolsos ocorreram em moeda estrangeira (USD). Devido aos princípios contábeis, o valor contabilizado em moeda local (BRL) pode diferir entre o dia do desembolso e o dia do fechamento do Balanço Patrimonial.

Nosso maior (720 MW) programa de investimento está avançando rapidamente

Novos desenvolvimentos eólicos dentro do orçamento, com COD total previsto para 2023 e perspectiva de retorno positivo

Assuruá 4:

(+211.5 MW)

Atualização (em 30 de junho):

Atingiu **Operação Completa** no 1T23.
2T23 com 99,5% em disponibilidade

Resultado 2T23:

Produção de Energia: ~277 GWh
Lucro Bruto de Energia: ~R\$ 40mm
EBITDA: ~R\$ 32mm



Expectativa EBITDA¹:
R\$ 170 – 190 milhões

Entregue no prazo e abaixo do orçamento
com TIR acima do plano

Assuruá 5:

(+243.6 MW)

Atualização (até 30 de junho):

Avançando **conforme cronograma**

- i. Escopo BOP completo
- ii. 14 WTGs instaladas (~33%)
- iii. 12 WTGs operacionais (~29%)



Expectativa EBITDA¹:
R\$ 175 – R\$ 195 milhões

Finalizar Assuruá 5 e Goodnight 1 permanece como nosso principal foco,
para diminuir riscos e alcançar nossas metas de geração de 2023 e adiante

Goodnight 1:

(+265.5 MW)

Atualização (até 30 de junho):

Avançando **conforme cronograma**

- i. Fase de montagem iniciada
(3 de 59 turbinas montadas³);
- ii. Todos os componentes de turbinas foram entregues no local



Expectativa EBITDA¹:
US\$ 20 milhões – US\$ 25 milhões

(1) Primeiro ano completo do ativo. Em termos nominais. (2) *Mechanical completion* (MCC) Termo usado quando a turbina foi totalmente instalada, passou os cabos de energia e controle, foi inspecionada e limpa.



Assuruá 5 – 243,6 MW (Em construção)





Goodnight 1 – 265,5 MW (em construção)



Continuamos focados em aumentar nossas margens de longo prazo

Novas transações geraram um aumento significativo de margem e ampliaram a cobertura contratual para nossa produção de energia de 10 anos para 96%

Até R\$ 800¹ milhões em criação de valor

| # | EBITDA incremental esperado a VPL ¹ |
|-----------------------|--|
| Transações concluídas | ~ R\$ 300 milhões |
| Transações potenciais | ~ R\$ 500 milhões |
| Total | ~ R\$ 800 milhões |

Chuí como um símbolo do foco na otimização do portfólio

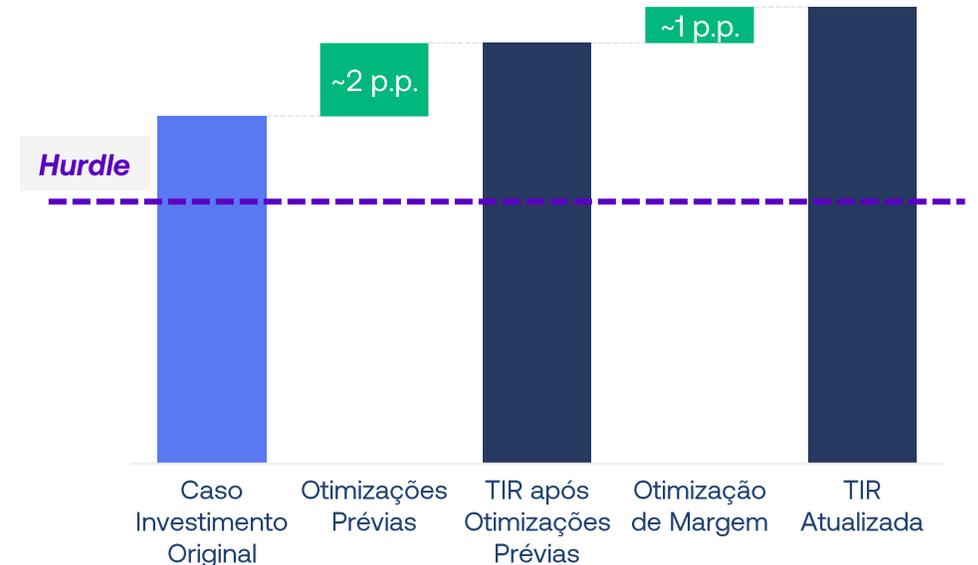
Após deal com White Martins, a TIR de longo prazo de Chuí está 3 p.p. acima do valor do case de investimento (~1 p.p. ligados à otimização de margem do deal com White Martins)

Anunciamos mais dois acordos de auto-produção/co-investimento

Aumento de margens relacionado às transações de auto-produção / co-investimento no Brasil



> ~18% TIR nominal de longo prazo



Geração Distribuída proporciona retornos altos e bom potencial de expansão de nossa base de clientes

A parceria de JV com Apolo pode atingir uma capacidade instalada de 141,1 MWm, aumentando o EBITDA recorrente da Omega em cerca de R\$ 90 milhões em 2025

Visão Geral: Investimento Apolo JV GD

| Indicadores | 1ª Fase (Construção) | Todas Fases |
|---------------------------------------|---|--|
| Capacidade Aprovada | 19,5 MWm | Até 141,1 MWm |
| Início da Construção | Junho 2023 | Aguardando aprovação (22,75 MWm adicionais já aprovados em 23 de junho) |
| Entrada em operação | 4T23 | 1T25 |
| Compromisso de Equity | Apolo: Até R\$ 25 milhões Omega: Até R\$ 58.5 ² milhões | Apolo: Até R\$ 113 milhões Omega: Até R\$ 263 milhões |
| Investimento Total¹ | Até R\$ 140 milhões | Até R\$ 800 milhões |

| Financiamento e EBITDA | Todas Fases |
|------------------------------------|---|
| Financiamento Esperado | ~60% Dívida (como BNB, BNDES, SUDENE) ~40% Equity (~70% Omega, ~30% Apolo) |
| EBITDA Esperado³ | 2025+: R\$ 80 a 100 milhões |

Construções iniciadas em 15 de junho

Primeiras 6 usinas (19,5 MWm)



Terraplenagem e entregas



Continuamos avaliando novas oportunidades de GD

(1) Considera fees de desenvolvimento. (2) Aquisição e desenvolvimento do projeto, bem como a implantação das 6 etapas iniciais do projeto. (3) Participação Omega.

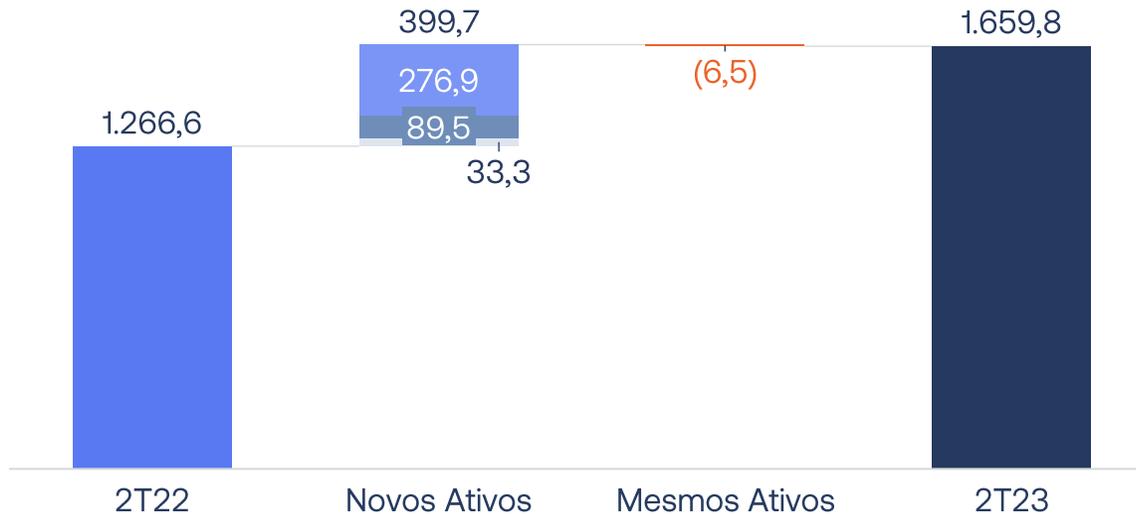
Aumento da produção de energia impulsionado pela adição de novos ativos ao portfólio

Produção de energia foi de 1.659,8 GWh, 31% superior ao 2T22 e 8% inferior ao 1T23

Produção de 1.659,8 GWh no 2T23

(↑R\$ 392,4 GWh vs. 2T22)

- **Novos Ativos** (contribuição de ~400 GWh)
 - ↑ Assuruá 4: 276,9 GWh (Operação Comercial em Fev. 2023)
 - ↑ Ventos da Bahia 3: 89,5 GWh (aquisição concluída em Dez. 2022)
 - ↑ Assuruá 5: 33,3 GWh (iniciou a fase de *ramp-up* no 2T23)
- **Considerando os mesmos ativos:** Produção em linha (-1% YoY)



YoY (2T23 vs. 2T22):

- **Novos ativos levaram os volumes do Complexo Bahia a um aumento de 81%**
- **Em uma base de mesmos ativos, o desempenho da Delta foi 22% maior**

QoQ (2T23 vs. 1T23):

- **A redução está relacionada principalmente à sazonalidade do portfólio**

Abril a junho é o período mais volátil para os projetos eólicos brasileiros da Omega e, em 2023, vimos uma umidade acima da média impactando a produção

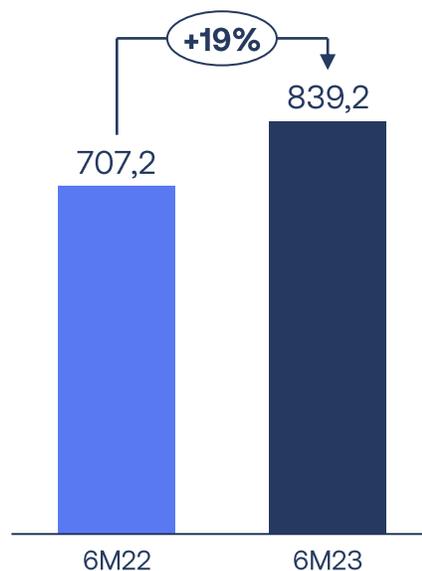
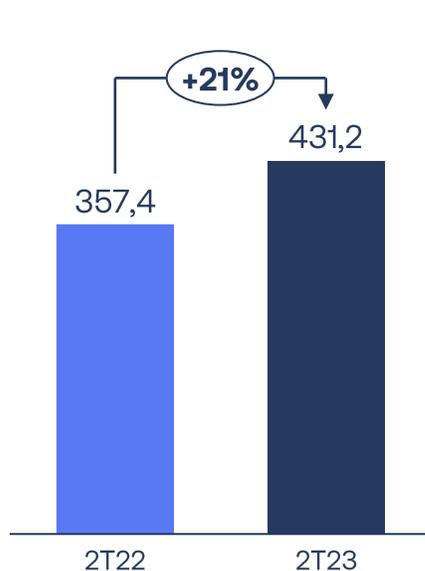
Primeiro semestre de 2023 com desempenho sólido

EBITDA¹ acumulado de R\$ 575,7 mm nos mantém confiantes em nosso guidance de R\$ 1,5 bilhão para 2023

LBE² no 2T23 totalizou R\$ 431 milhões

(↑R\$ 73,9 mm vs. 2T22)

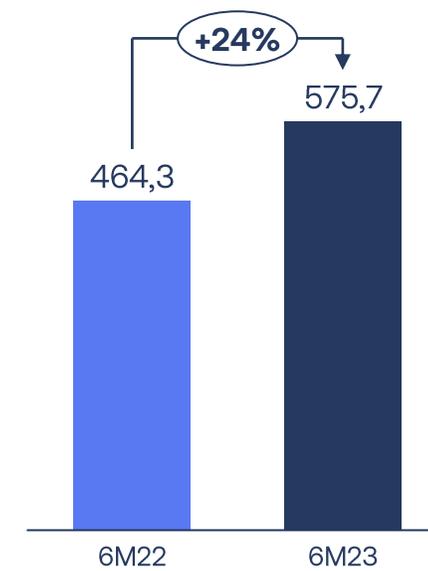
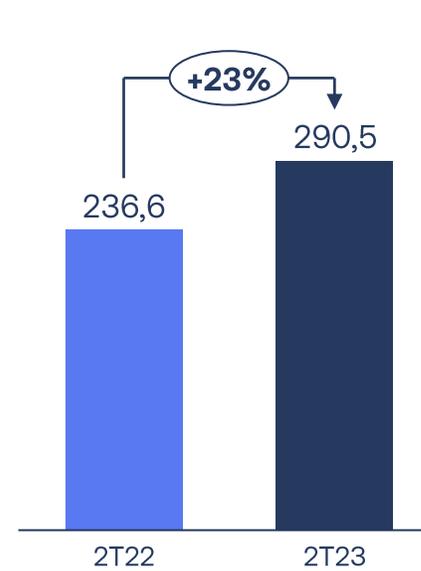
- ↑ **Novos Ativos** (R\$ 59,4 milhões)
- ↑ **Otimizações no modelo de receitas** (R\$ 27,3 milhões)
 - ↑ Transação de MTM (R\$ 14,6 milhões)
 - ↑ Superávits no balanço energético (R\$ 12,7 milhões)
- ↑ **Outros efeitos:** R\$ 22,1 milhões
 - ↑ Idenizações regulatórias³ (R\$ 11,5 milhões)
 - ↑ Efeitos de Portfólio Mesmos Ativos (R\$ 10,6 milhões)



EBITDA¹ no 2T23 totalizou R\$ 290,5 milhões

(↑R\$ 53,9mm vs. 2T22)

- ↑ **Novos Ativos** (R\$ 53,9 milhões)
- ↑ **Lucro Bruto de Energia** (R\$ 14,5 milhões)
 - ↑ Otimizações no modelo de receitas (R\$ 27,3 milhões)
 - ↑ Outros efeitos (R\$ 22,1 milhões)
- ↓ **Indenização contractual não-recorrente recebida no 2T22 em Delta 5 e 6** (R\$ 34,9 milhões)
- ↓ **Variação negativa de itens não-recorrentes** (R\$ 4,9 milhões)



(1) Ajustado. Considera participação proporcional dos ativos não consolidados. (2) Lucro Bruto de Energia Ajustado. Considera participação proporcional dos ativos não consolidados. (3) Idenizações, entre outros, relacionados a *constrained-off* devido a restrições passadas de geração determinadas pela ONS.

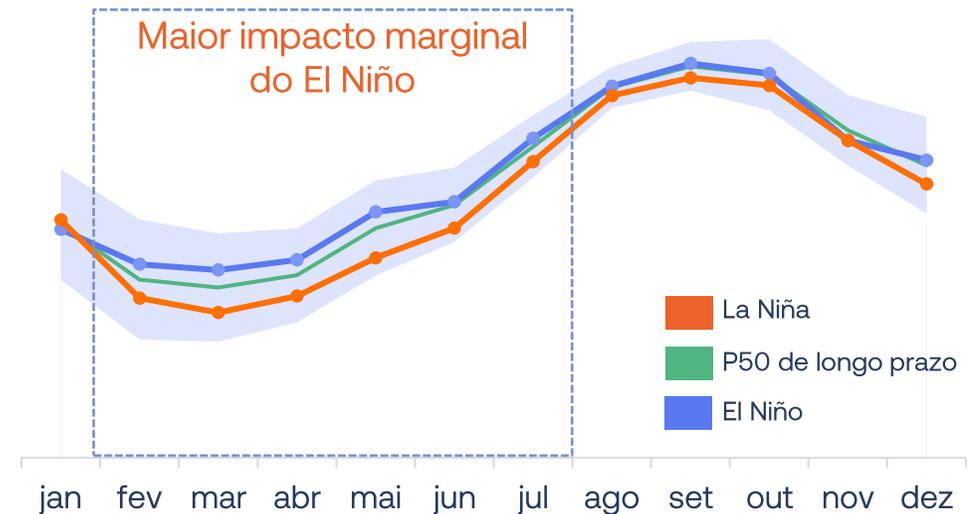
Início do El Niño¹ pode trazer *upsides* para a incidência de recursos eólicos no nordeste brasileiro

Principais pontos do El Niño¹ no portfólio Omega

Considerando uma análise de 43 anos para os recursos brutos de nosso portfólio:

- El Niño ocorreu em 14 dos 43 anos
- Resultados dos 14 anos em termos de recursos:
 - P20 ou melhor: 4
 - P40-P20: 5
 - P40-P60: 2
 - P60 ou pior: 3

Impacto do El Niño's¹ no portfolio Omega

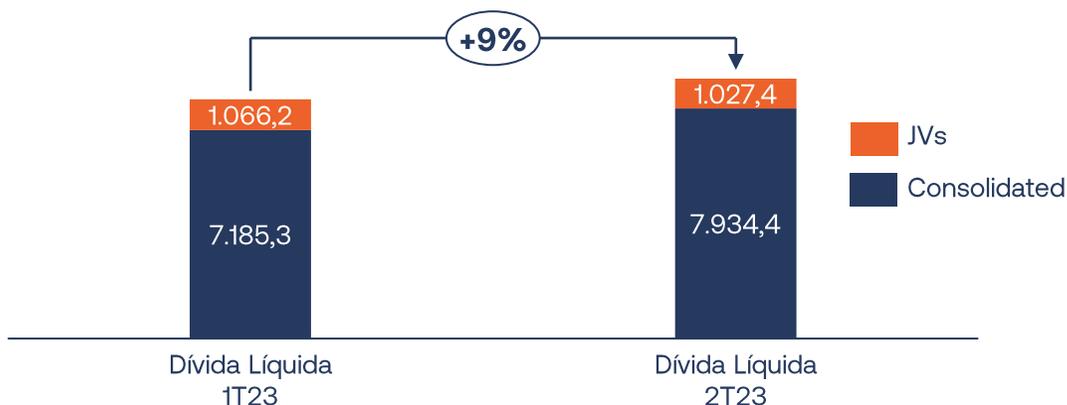


(1) Tanto o La Niña quanto o El Niño são parte de um fenômeno maior chamado Oscilação Sul-El-Niño (ENSO, em inglês), tendo efeitos opostos na mesma região (Oceano Pacífico Central). O La Niña consiste em uma diminuição da temperatura da superfície do oceano, enquanto o El Niño consiste em um aumento da temperatura do oceano.

Outros indicadores financeiros 2T23

Dívida Líquida¹ de R\$ 8,9 bilhões (↑ 9% QoQ)

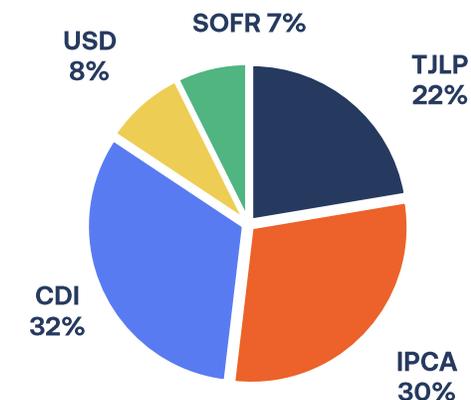
↑ R\$ 566,8 mm (US\$ 113,3 mm) levantados na dívida bruta da Omega US



Índices de Dívida (em 30 de junho de 2023)

Prazo Médio:
4,7 anos (↓ 0,4 anos QoQ).

Custo nominal médio²:
10,07% a.a (↑ 0,03 p.p. QoQ)



Novas linhas para o programa de investimento

(i) Até R\$ 685 milhões das linhas BNB/FDNE ainda não desembolsados

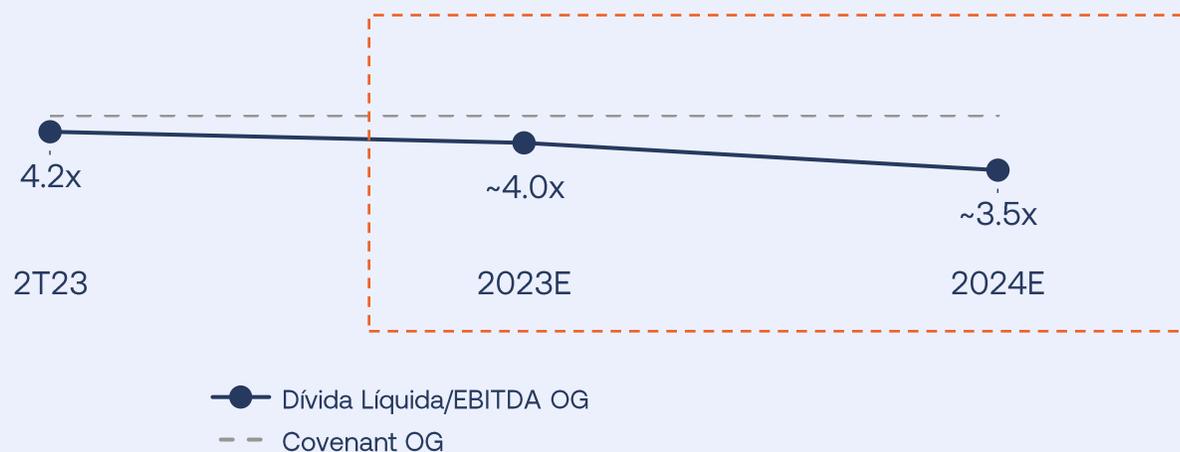
(ii) R\$ 600-650 milhões adicionais em financiamento de projetos

Debêntures de infraestrutura ou outra a ser levantada em ASS4&5 no final de 2023/início de 2024

(iii) Todo o financiamento de longo prazo e tax equity do Goodnight 1 estão assegurados

- US\$ 180-200 mm do Goldman Sachs como nosso parceiro de *tax equity*
- ~US\$ 40 mm em Financiamento de projetos com MUFG, Sumitomo Mitsui e Rabobank
- Já ocorreram os primeiros desembolsos, totalizando R\$ 686,7 milhões (US\$ 136,1 milhões¹)

Dívida Líquida/EBITDA (braço operacional)



(1) Ajustado. Considera participação proporcional dos ativos não consolidados. (2) Não inclui a dívida das JVs.



Passados seis meses de 2023, mantemos uma **visão positiva** para os resultados e conquistas da Omega para o ano completo, **reafirmando nossa projeção de R\$ 1,5 bilhão** como nosso cenário base, com possíveis incrementos advindos das otimizações de margem



Início de um **El Niño¹** traz boas notícias para 2024, nos dando ainda mais confiança em nossa projeção de R\$ 2 bilhões de EBITDA para 2024



Provável redução nas taxas de juros combinada com a **desalavancagem** promovida pela entrada em operação comercial das implantações em curso – Dívida Líquida / EBITDA atingiu seu pico no 2T23, pode trazer **ventos favoráveis para a Omega nos próximos trimestres**



Reduzimos nossa exposição aos preços de mercado a praticamente zero, enquanto **aumentamos os preços** de nossos fluxos de caixa contratados de longo-prazo e maior viabilidade para **novas iniciativas de crescimento**.

(1) Tanto o La Niña quanto o El Niño são parte de um fenômeno maior chamado Oscilação Sul-El-Niño (ENSO, em inglês), tendo efeitos opostos na mesma região (Oceano Pacífico Central). O La Niña consiste em uma diminuição da temperatura da superfície do oceano, enquanto o El Niño consiste em um aumento da temperatura do oceano.

Fotos, P&L e Gráficos



Assuruá 5: 12 turbinas (~29%) já comissionadas



Assuruá 5: Entrega dos componentes das turbinas no local segue em andamento



Goodnight 1: Todos os components das turbinas já fabricados e entregues no local

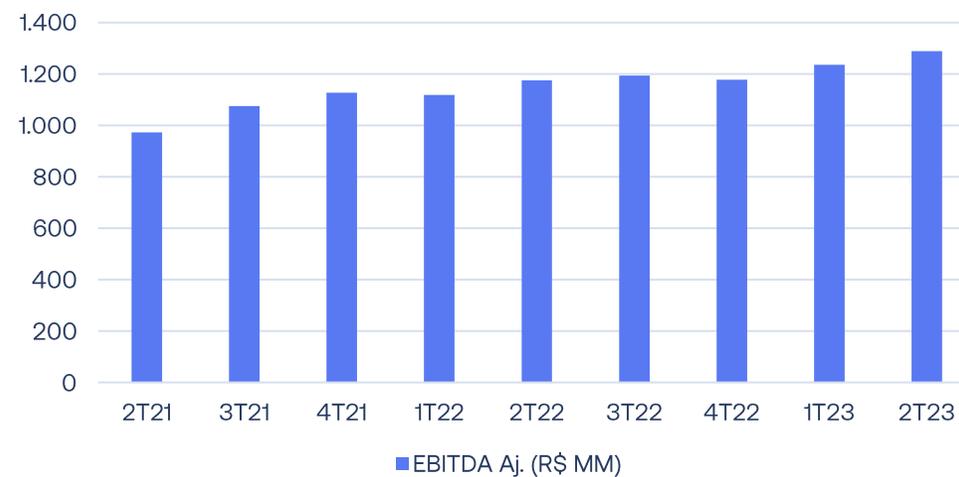
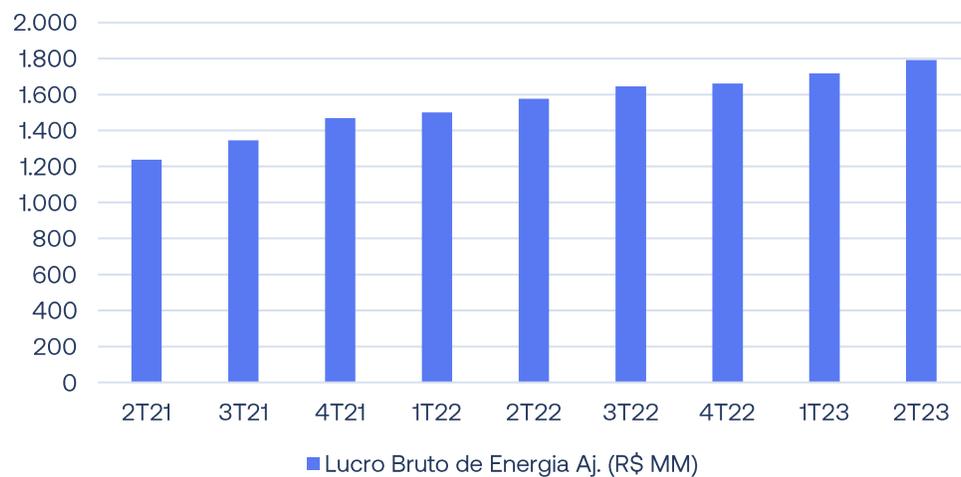
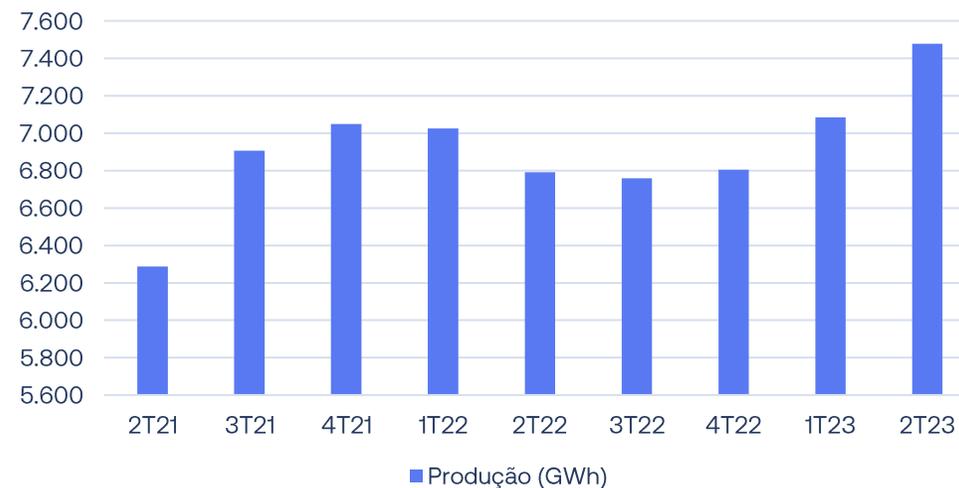
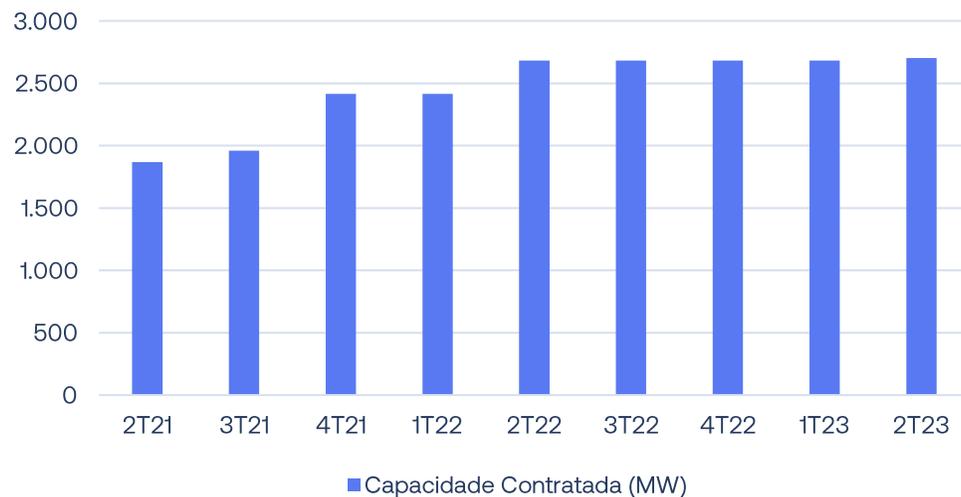


Goodnight 1: Montagem das turbinas foi iniciada e está em andamento, com 3 de 59 delas completamente instaladas

Fotos, P&L e Gráficos

| Demonstração de Resultado (em R\$ mm) | 2Q23 | 2Q22 | Var. | 1Q23 | Var. | 1H23 | 1H22 | Var. |
|--|---------------|---------------|------------|---------------|------------|---------------|---------------|-------------|
| Receita Líquida | 609,4 | 513,8 | 19% | 583,3 | 4% | 1.192,7 | 1.047,8 | 14% |
| Compra de Energia | -258,4 | -223,2 | 16% | -264,3 | -2% | -522,7 | -471,2 | 11% |
| Lucro Bruto de Energia | 351,0 | 290,6 | 21% | 319,1 | 10% | 670,1 | 576,5 | 16% |
| Lucro Bruto de Energia Não Consolidadas ¹ | 80,2 | 66,7 | 20% | 88,9 | -10% | 169,2 | 130,7 | 29% |
| Lucro Bruto de Energia Ajustado | 431,2 | 357,4 | 21% | 408,0 | 6% | 839,2 | 707,2 | 19% |
| Lucro Bruto de Energia | 351,0 | 290,6 | 21% | 319,1 | 10% | 670,1 | 576,5 | 16% |
| Custos e Despesas | -116,7 | -110,8 | 5% | -91,3 | 28% | -208,0 | -217,8 | -4% |
| Custos e Despesas Operacionais | -92,8 | -79,3 | 17% | -83,5 | 11% | -176,3 | -161,3 | 9% |
| Custos e Despesas Administrativas | -33,6 | -36,4 | -7% | -26,4 | 27% | -60,1 | -71,7 | -16% |
| Outros Custos e despesas Operacionais | 2,4 | 0,7 | 249% | 0,0 | n.a. | 2,4 | 3,6 | -34% |
| Equivalência Patrimonial | 7,4 | 4,3 | 73% | 18,6 | -61% | 26,0 | 11,7 | 122% |
| EBITDA | 234,3 | 179,9 | 30% | 227,8 | 3% | 462,1 | 358,8 | 29% |
| Equivalência Patrimonial | -7,4 | -4,3 | 73% | -18,6 | -61% | -26,0 | -11,7 | 122% |
| EBITDA não Consolidadas ¹ | 66,1 | 58,5 | 13% | 76,1 | -13% | 142,2 | 114,8 | 24% |
| Receitas e Despesas não Recorrentes | -2,5 | 2,4 | -202% | - | n.a. | -2,5 | 2,4 | -202% |
| EBITDA Ajustado | 290,5 | 236,6 | 23% | 285,2 | 2% | 575,7 | 464,3 | 24% |
| EBITDA | 234,3 | 179,9 | 30% | 227,8 | 3% | 462,1 | 358,8 | 29% |
| Depreciação e Amortização | -116,0 | -101,7 | 14% | -107,4 | 8% | -223,4 | -203,4 | 10% |
| EBIT | 118,3 | 78,1 | 51% | 120,4 | -2% | 238,7 | 155,4 | 54% |
| Resultado Financeiro | -201,2 | -166,7 | 21% | -188,3 | 7% | -389,5 | -326,8 | 19% |
| Receitas Financeiras | 29,6 | 25,0 | 18% | 40,9 | -27% | 70,5 | 51,8 | 36% |
| Despesas Financeiras | -240,7 | -197,9 | 22% | -219,3 | 10% | -460,0 | -383,3 | 20% |
| Varição Cambial | 9,9 | 6,1 | 61% | -9,8 | -200% | 0,0 | 4,7 | -99% |
| IR e CSLL | -82,9 | -88,5 | -6% | -67,9 | 22% | -150,8 | -171,4 | -12% |
| Imposto de Renda e contribuição Social | -18,4 | -4,7 | 290% | -16,1 | 14% | -34,6 | -17,8 | 95% |
| Lucro (Prejuízo) Líquido | -101,4 | -93,3 | 9% | -84,0 | 21% | -185,4 | -189,2 | -2% |

Gráficos Financeiros Últimos 12 meses



Relações com Investidores

ri@omegaenergia.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810