

Apresentação de Resultados 1T23

Indicadores 1T23

Produção de Energia

1.803,2 GWh

18% ↑ YoY

Lucro Bruto de Energia¹

R\$ 408,0 milhões

17% ↑ YoY

EBITDA¹

R\$ 285,2 milhões

25% ↑ YoY

Emissões Evitadas²

49,6 CO₂ ktons

40% ↓ YoY²

Lucro Bruto Plataforma
de Energia

R\$ 7,3 milhões

R\$ 7,1 milhões ↓ YoY

Lucro Bruto Unitário³

R\$ 228,6/ MWh

2% ↓ YoY

Caixa Total¹

R\$ 1,6 bilhões

15% ↓ QoQ

Dívida Líquida¹

R\$ 8,2 bilhões

6% ↑ QoQ

Sumário 1T23

**EBITDA¹ de R\$ 285,2 milhões
– 25% acima do 1T22**

**No caminho para os R\$ 1,5 bi
de EBITDA¹ em 2023 e R\$ 2 bi
de EBITDA¹ em 2024**

**Seguimos focados em
aumentar margens de
longo-prazo com portfólio
mais de 90% contratado
para os próximos 10 anos**

**A Omega deverá alcançar
Dívida Líquida/EBITDA de
~4x ao final de 2024/início
de 2025**

**GD é um investimento
selecionado, com altos
retornos e potencial de
expansão da nossa base
de clientes**

**Fim do La Niña e 70% de
chance de um El Niño no
segundo semestre**

- O EBITDA totalizou R\$ 285,2 milhões, indicador sólido resultante da combinação de R\$ 408,0 milhões em LBE (↑18% YoY, ↑ 3,2% acima do esperado) e importantes iniciativas para reduzir custos e despesas.
- ASS4 atingiu operação comercial plena (projeção de ~R\$ 170mm em LBE para 2023) e ASS5 teve o início de geração de sua primeira turbina (projeção de ~R\$ 110mm em LBE para 2023). GN1 está próximo ao início da fase de montagem das turbinas.
- Dado nosso alto nível de receita contratada e exposição limitada a recursos naturais, os avanços de ASS5 e GN1 seguem sendo nossos fatores chave rumo à meta de R\$ 1,5 bi de EBITDA em 2023 e de R\$ 2 bi em 2024.
- Seguimos focados em reduzir nossa exposição a preços de mercado, tendo fechado o primeiro trimestre com ~93% de nossa produção de energia dos próximos 10 anos coberta por contratos indexados à inflação.
- Paralelamente, continuamos aumentando nossas margens de longo prazo com novas transações que otimizam o modelo de receita de nossos ativos (autoprodução/co-investimentos).
- Em linha com o planejado, a Dívida Líquida¹ alcançou R\$ 8,2 bi em meio ao ápice de desembolsos de CAPEX.
- Em resumo: (i) Até R\$ 685 milhões em linhas de BNB/FDNE a serem desembolsadas; (ii) há espaço² para R\$ 600 a 650 milhões adicionais em *project-finance*; e (iii) temos financiamento de longo prazo e *tax equity* de Goodnight 1 assegurados com os primeiros desembolsos já ocorridos em março.
- Índice de alavancagem consolidado da Companhia deve ser de ~4x ao final de 2024/início de 2025, considerados todo o portfólio em fase operacional e todo financiamento de longo-prazo desembolsados.
- Nossos esforços para reverter o cenário de mercado de preço de energia muito baixo estão baseados em expandir operações de migração de clientes ao mercado livre incluindo o mercado ampliado com a abertura da alta tensão, bem como acelerar nossas vendas digitais em Geração Distribuída.
- O primeiro trimestre foi marcado pelo fim do La Niña³ e sinais crescentes indicam possível transição para um El Niño³ no segundo semestre do ano, o que pode levar a uma incidência de ventos acima da média no nordeste brasileiro.

(1) Ajustado. (2) Baseado no ICSD - Índice de Cobertura do Serviço da Dívida, conforme critérios do BNDES. (3) Tanto o El Niño como o La Niña 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 na temperatura do oceano, enquanto o El Niño consiste em um aumento na temperatura do oceano.

Destques Financeiros

LBE Ajustado¹

R\$ 408,0 milhões, 17% (↑ R\$ 58,1 milhões) acima do 1T22 e 3,2% (↑ R\$ 12,6 milhões) acima do esperado, principalmente devido à adição de 302 MW em capacidade instalada com Assuruá 4 (↑ R\$ 33,9 milhões) e Ventos da Bahia 3 (↑ R\$ 15,4 milhões), combinado com a produção do portfólio consolidado em linha com o esperado.

EBITDA Ajustado²

R\$ 285,2 milhões (margem³ de 69,9%), 25% (↑ R\$ 57,5 milhões) acima do 1T22 e 16,6% (↑ R\$ 40,7 milhões) acima do nosso plano. O indicador robusto é resultado da combinação de um Lucro Bruto de Energia acima do previsto (↑ R\$ 12,6 milhões), alinhado a custos e despesas abaixo do orçado (↓ R\$ 28,1 milhões).

Caixa e Equivalentes

R\$ 1,38 bilhão ou R\$ 1,63 bilhão quando incluímos os ativos não consolidados. O fluxo de caixa operacional de R\$ 298,4 milhões e aumento de dívida esperado no Brasil e nos EUA de ~R\$ 250,0 milhões adicionaram R\$ 548,4 milhões ao caixa, enquanto a implantação de Assuruá 4, recentemente concluída, e as implantações em andamento de Assuruá 5 e Goodnight 1 reduziram nossa posição em R\$ 508,3 milhões. O serviço de dívida (R\$ 287,6 milhões), iniciativas de desenvolvimento para crescimento futuro (R\$ 39,9 milhões) e o CAPEX de manutenções dos nossos ativos operacionais (R\$ 9,5 milhões) totalizaram R\$ 336,9 milhões.

Dívida Líquida Ajustada¹

R\$ 8,25 bilhões, 6% acima do 4T22 – o aumento esperado da dívida líquida está alinhado ao nosso plano de investimento em andamento e é explicado, principalmente, pelo (i) quarto desembolso do BNB de Assuruá 4 (R\$ 130,0 milhões); (ii) primeiro desembolso do empréstimo-ponte (*Bridge loan*) de Goodnight 1 (~R\$ 120,0 milhões⁴); e (iii) redução no Caixa Ajustado (R\$ 278,2 milhões).

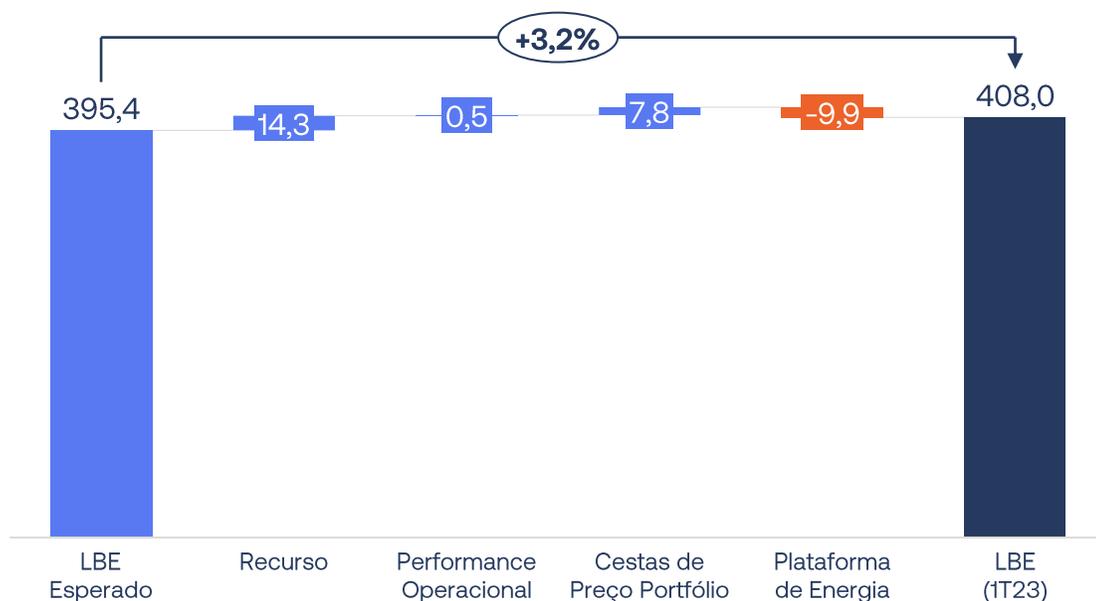
¹ Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. ² Considera participação proporcional de investimentos não consolidados. Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. ³ EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado. ⁴ O *Bridge Loan* e os desembolsos relacionados ocorreram em moeda estrangeira (USD). Devido a princípios contábeis, a quantia contabilizada em moeda local (BRL) pode divergir do dia do desembolso ao dia de fechamento do Balanço. Por essa razão, o primeiro desembolso (US\$ 22,8 milhões) foi contabilizado como R\$ 120 milhões no dia do desembolso e como R\$ 116 milhões no Balanço.

EBITDA¹ 1T23 cresceu 25% em relação a 1T22, totalizando R\$ 285,2 milhões

LBE² 1T23 totalizou R\$ 408 milhões

(↑R\$ 12,6mm vs. 1T23E)

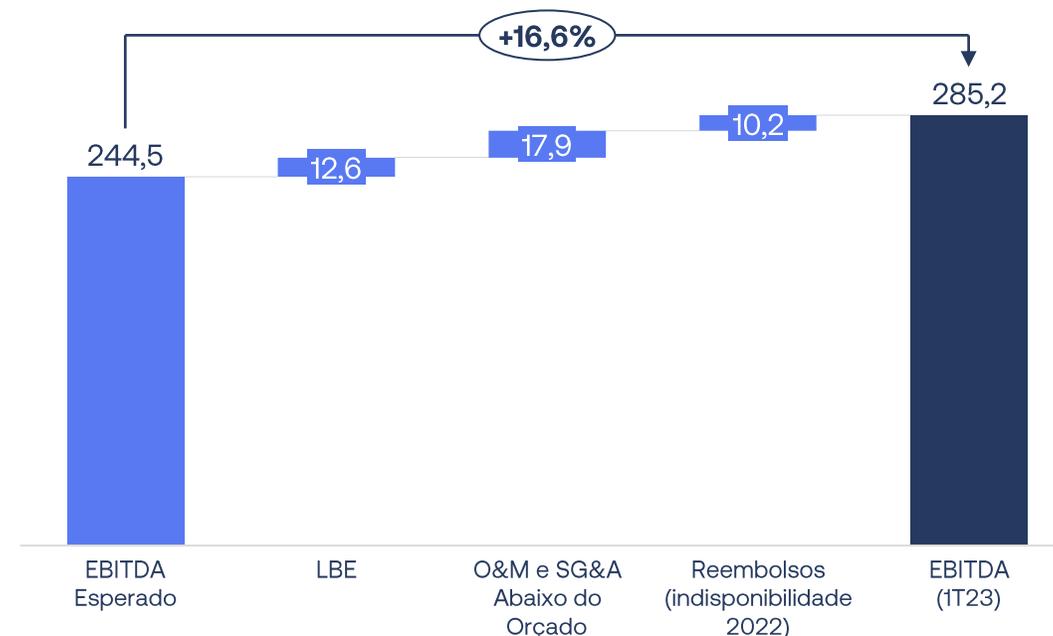
- ↑ **Produção de Energia** (R\$ 14,8 milhões)
 - ↑ **Recursos acima do esperado** (R\$ 14,3 milhões)
(demonstrando os benefícios de ter um portfólio diversificado)
 - ↑ **Performance Operacional em linha** (R\$ 0,5 milhões)
- ↓ **Outros efeitos²**: R\$ 2,1 milhões



↑ EBITDA¹ totalizou R\$ 285,2 milhões

(↑R\$ 40,7mm vs. 1T23E)

- ↑ **Lucro Bruto de Energia** (R\$ 12,6 milhões)
- ↑ **O&M e SG&A abaixo do orçado** (R\$ 17,9 milhões)
- ↑ **Reembolsos de O&M e Seguros** (R\$ 10,2 milhões)



(1) Ajustado. Considera a participação de ativos não consolidados. (2) Lucro Bruto de Energia Ajustado. Considera a participação de ativos não consolidados. (3) Cesta de preços de energia do portfólio (combinação favorável da produção do portfólio e da cesta de preços, uma vez que os complexos com melhores desempenhos foram também aqueles nos quais os volumes excedentes foram liquidados a níveis de preço de contrato ao invés do PLD) líquido do lucro bruto menor do que o esperado da plataforma de energia.

No caminho para os R\$ 1,5 bi de EBITDA¹ em 2023 e R\$ 2 bi em 2024

Sólido avanço em nosso programa de investimentos de 720 MW

Assuruá 4: (+211,5 MW)



Atualização:

Operação comercial plena no 1T23
(17 de fevereiro de 2023)

Produção 1T23: 203,8 GWh

Projeção LBE 2023: ~R\$ 170 milhões

Expectativa EBITDA 2024²:
R\$ 170 – 190 milhões

Entregue no prazo | IRR acima do plano
Sem riscos de implantação pendentes

Assuruá 5: (+243,6 MW)



Atualização:

- i. Início de geração de sua 1ª turbina**
- ii. Todos os trabalhos elétricos e civis estão concluídos
- iii. Cadeia de suprimentos e montagem da GE conforme o esperado.

Projeção LBE 2023: ~R\$ 110 milhões

Expectativa EBITDA 2024²:
R\$ 175 – 195 milhões

Goodnight 1: (+265,5 MW)



Atualização:

- i. Continua adiantado**
- ii. Fabricação de componentes dos aerogeradores está bem encaminhada;
- iii. Obras da subestação estão em andamento;
- iv. Fase de montagem das turbinas está próxima

Expectativa EBITDA 2024²:
US\$ 20 milhões – US\$ 25 milhões

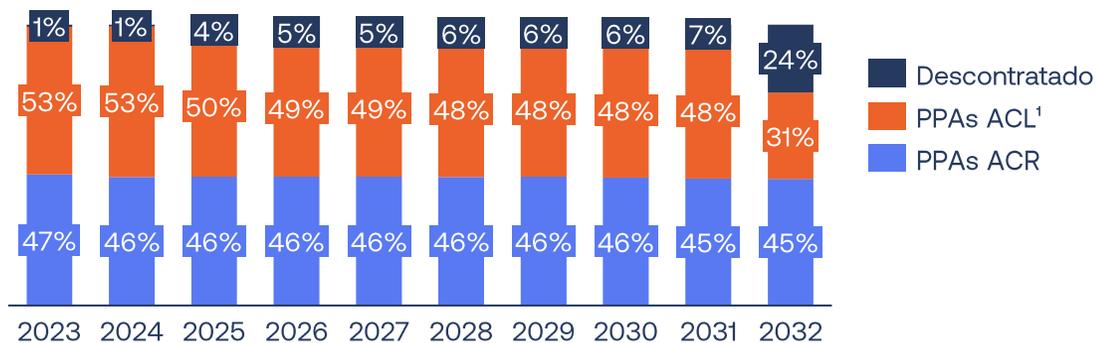
Avanços de Assuruá 5 e Goodnight 1 seguem sendo nossos
fatores chave rumo à meta de EBITDA de 23/24

(1) Ajustado. (2) Primeiro ano completo do ativo. Em termos nominais.

Um dos players mais contratados do Brasil e **otimização do modelo de receita de nossos ativos**

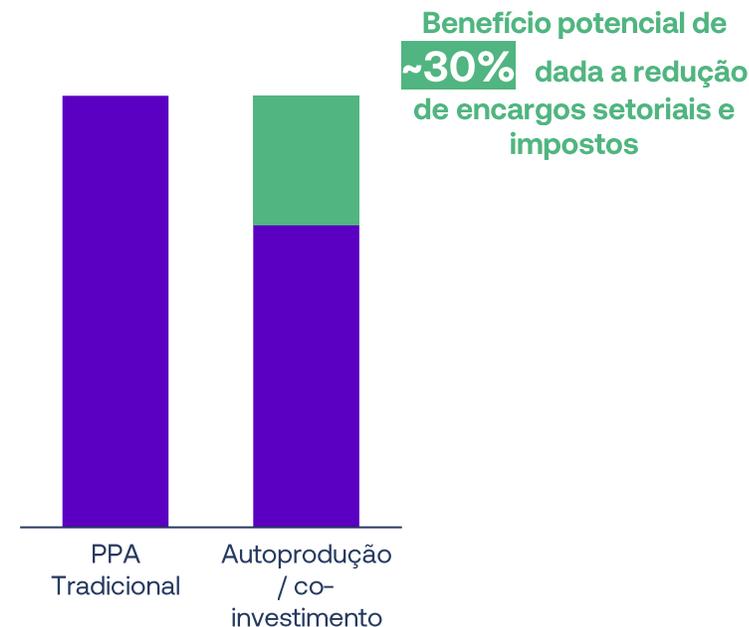
Continuamos aumentando nossas margens de longo prazo com novas transações que otimizam o modelo de receita de nossos ativos, com destaque para acordos recentemente anunciados com Ferroport e ODATA

Seguimos focados em reduzir nossa exposição a preços de mercado, tendo fechado o primeiro trimestre com **~93% de nossa produção de energia dos próximos 10 anos coberta por contratos indexados à inflação.**



Por hora, estimamos a **Criação de Valor** potencial de tais otimizações no modelo de receita em **+ R\$ 300 mm** em EBITDA² incremental

Exemplo do Benefício da Autoprodução para a Omega e para o cliente



Acordos de autoprodução/co-investimentos já anunciados com



+ 5 operações em fase final de negociação

(1) Inclui PPAs tradicionais e arranjos já assinados de Autoprodução. (2) Valor Presente.

Estratégias da Plataforma de Energia para compensar os efeitos do cenário atual do mercado

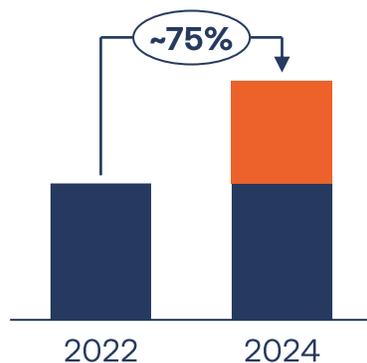
Maiores esforços na migração de clientes para o mercado livre

Melhores perspectivas com a abertura de toda a alta tensão (a partir de 2024)

Aumento Potencial do Mercado Endereçável

(GWh/R\$ bi)

Mercado potencial para migração aumentará em ~75% com a abertura de toda a Alta Tensão



Elegíveis para Migração em 2024

Alta Tensão < 500kW
~3,9 GWm / ~R\$ 8,5 bi

106,2 k¹

Acelerando nossas vendas digitais em GD

(i) Novo produto lançado em 1 estado para teste em dezembro de 2022 que, em breve, estará presente em diversos estados.

(ii) No segundo semestre expandiremos nossos esforços comerciais para clientes no produto GD Digital (associada a negociações para compra de energia distribuída e/ou investimentos em GD).

“O Produto de GD Digital é nosso primeiro produto de energia para os consumidores do mercado cativo. Em breve, padarias, restaurantes, postos de gasolina, lojinhas de bairro do estado do Piauí de mais 10 estados brasileiros poderão economizar com a energia limpa, barata e simples da Omega.”

Intenso programa de investimento **com necessidade de recursos bem equacionada**

Índice consolidado da Companhia deve ser de ~4x ao final de 2024/início de 2025, considerados todo o portfólio em fase operacional e todo financiamento de longo-prazo desembolsados

Plano Dívida Líquida/EBITDA¹

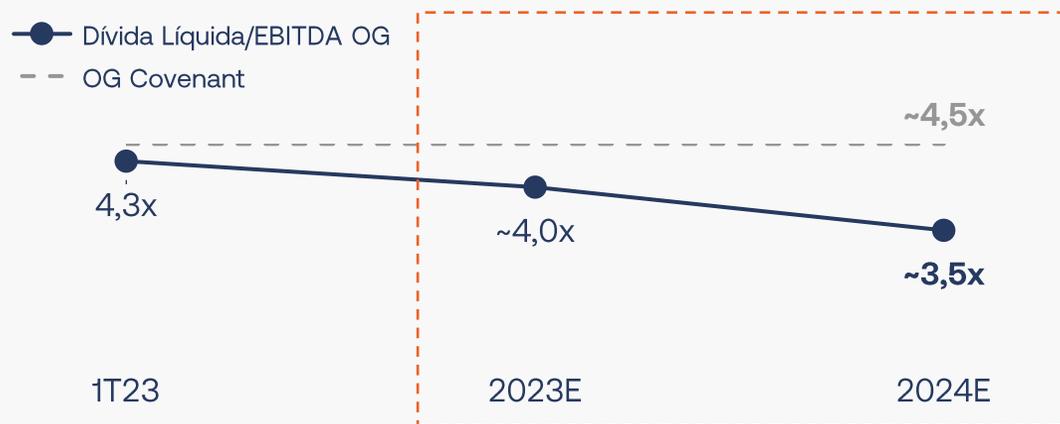
Omega Energia (Holding):

Omega Geração (Ativos operacionais):

- OG sempre cumpriu seus *covenants* (4,5x desde Dez/22).
- Dívida majoritariamente de *project-finance* – relacionada a projetos operacionais – todas com **perfil de longo-prazo** e com **curva de amortização alinhada com o fluxo de caixa do projeto**.

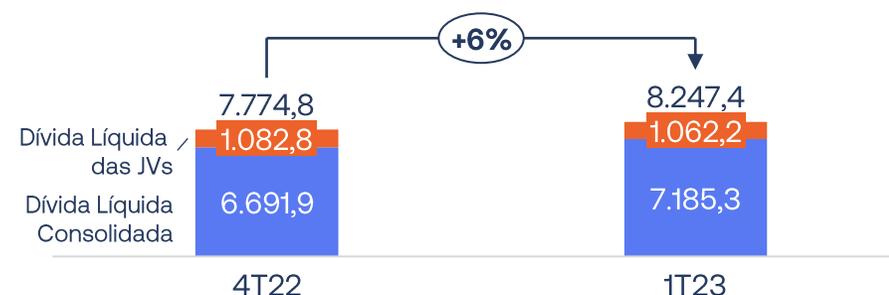
Omega Desenvolvimento (Ativos em desenvolvimento):

- **Dívida Líquida/EBITDA é uma medida ineficaz** por conta do **status pré-operacional** dos ativos em implantação, com **zero receita**.



Dívida Líquida³ de R\$ 8,2 bi (6% YoY)

Em linha com o plano, em meio ao ápice de desembolsos de CAPEX do plano investimento em curso



Novas linhas para programa de investimento atual

(i) Até R\$ 635mm em linhas de BNB/FDNE a serem desembolsadas
Incluindo o FDNE recém aprovado (R\$ 415 milhões) para Assuruá 5

(ii) R\$ 600-650 milhões adicionais em *project-finance*
Debentures de infraestrutura ou similares a serem levantados em Ass4&5 ao final de 2023/início de 2024

(iii) Todo financiamento de longo prazo e *tax equity* assegurados

- US\$ 180-200 milhões do Goldman Sachs via *tax equity*
- ~US\$ 40 milhões de Project finance MUFG, Sumitomo Mitsui e Rabobank
- Primeiros desembolsos totalizando US\$ 36,3 milhões² já ocorridos

(1) Considera o programa de investimento atual. (2) Dos quais US\$ 22,8 milhões em março de 2023 e US\$ 13,4 milhões em abril de 2023.



Nosso plano de investimento de 720 MW está no caminho certo e a **expectativa é de entregarmos dentro do prazo**. **Assuruá 4** atingiu sua operação comercial plena e, desde março, está contribuindo com todo seu potencial de energia. **Assuruá 5** teve o início de geração de sua primeira turbina. **Goodnight 1** continua à frente do cronograma.



Funding para nosso programa de investimento atual **equacionada** e alavancagem consolidada chegando a 4x em 2024 após geração dos novos ativos



Com o fim do La Niña e sinais crescentes de uma possível transição para um El Niño (>70% de chance) no segundo semestre, podemos ter incidência de ventos acima da média no nordeste brasileiro.



Reduzimos a quase zero **nossa exposição a preços nos próximos anos**, enquanto continuamos **aumentando nossas margens através de novas estruturas comerciais**.

Fotos, P&L e Gráficos

Assuruá 5: Componentes estão sendo entregues e a montagem dos aerogeradores foi iniciada.



Assuruá 5: Primeira licença operacional emitida em 15 de abril de 2023.



Goodnight 1: Fabricação de pás e outros componentes dos aerogeradores está bem encaminhada, com expectativa de entrega dentro do cronograma.



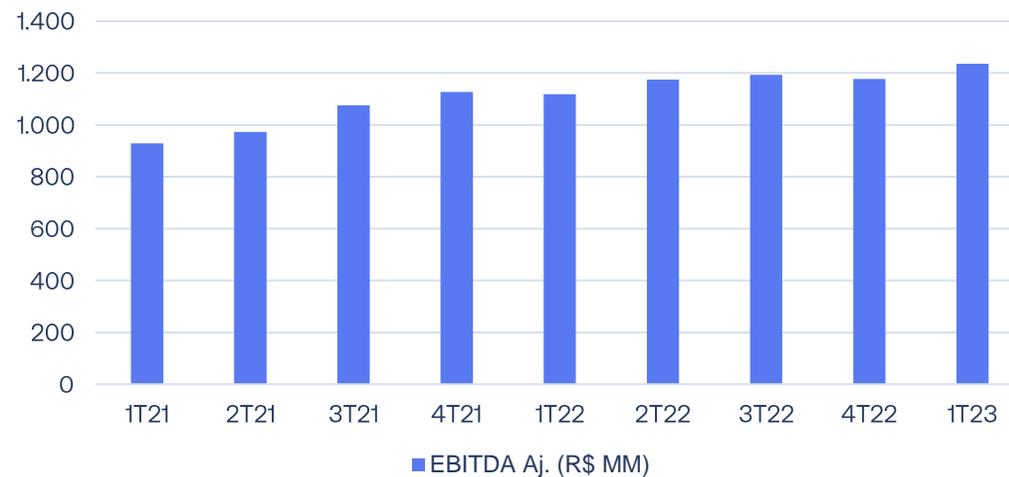
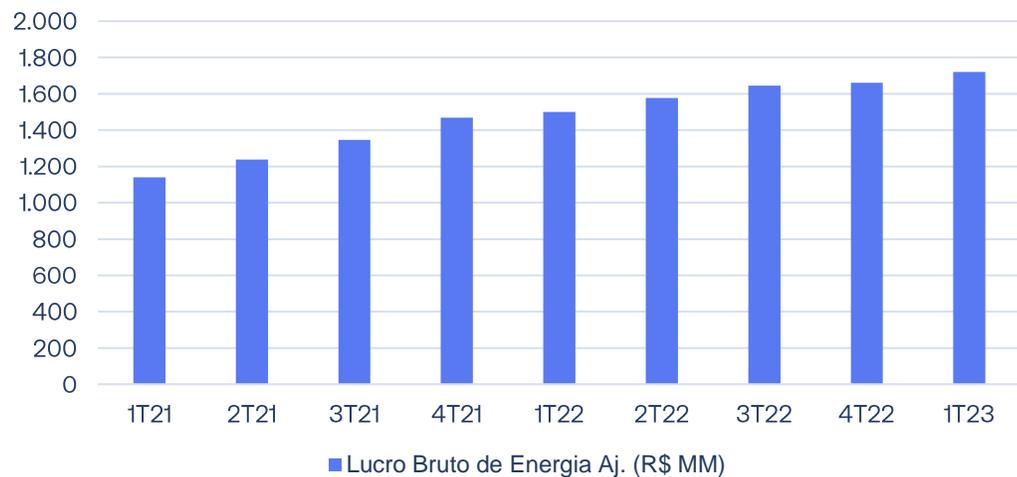
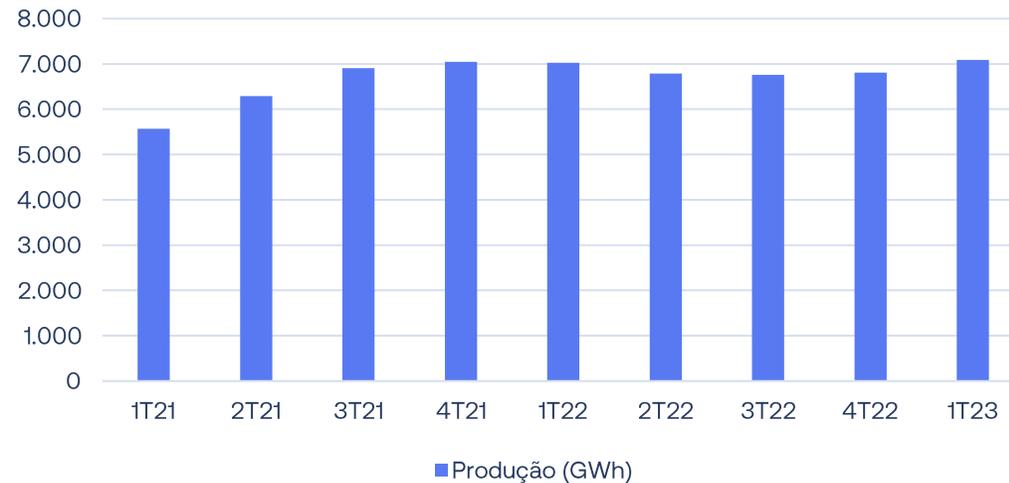
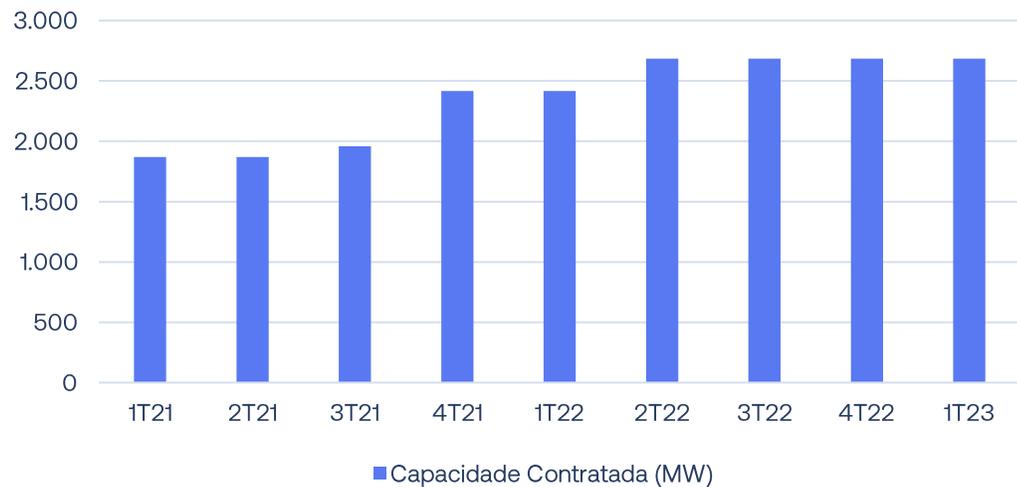
Goodnight 1: Abertura de trincheiras para rede de média tensão subterrânea e instalação de cabos (92% concluído).



Fotos, P&L e Gráficos

Demonstração de Resultado (em R\$ mm)	1T23	1T22	Var.	4T22	Var.
Receita Líquida	583,3	533,9	9%	721,0	-19%
Compra de Energia	-264,3	-248,0	7%	-296,8	-11%
Lucro Bruto de Energia	319,1	285,9	12%	424,2	-25%
Lucro Bruto de Energia JVs	88,9	64,0	39%	68,1	31%
Lucro Bruto de Energia Ajustado	408,0	349,9	17%	492,3	-17%
Lucro Bruto de Energia	319,1	285,9	12%	424,2	-25%
Custos e Despesas	-91,3	-107,0	-15%	-65,0	40%
Custos e Despesas Operacionais	-83,5	-82,0	2%	-77,4	8%
Custos e Despesas Administrativas	-26,4	-35,3	-25%	-18,6	43%
Outras Receitas e Despesas Operacionais	0,0	2,9	-99%	21,7	-100%
Equivalência Patrimonial	18,6	7,4	151%	9,3	101%
EBITDA	227,8	178,9	27%	359,2	-37%
Equivalência Patrimonial	-18,6	-7,4	151%	-9,3	101%
EBITDA Não Consolidadas	76,1	56,3	35%	56,7	34%
Receitas e Despesas Não Recorrentes	-	-	n.a.	-17,8	n.a.
EBITDA Ajustado	285,2	227,7	25%	388,8	-27%
EBITDA	227,8	178,9	27%	359,2	-37%
Depreciação e Amortização	-107,4	-101,7	6%	-103,5	4%
EBIT	120,4	77,2	56%	255,7	-53%
Resultado Financeiro	-188,3	-160,1	18%	-114,5	64%
Receitas Financeiras	40,9	26,8	53%	46,0	-11%
Despesas Financeiras	-229,2	-186,9	23%	-160,5	43%
Resultado antes do IR/CSLL	-67,9	-82,9	-18%	141,2	-148%
IR/CSLL	-16,1	-13,0	24%	-4,3	279%
Lucro (Prejuízo) Líquido	-84,0	-95,9	-12%	137,0	-161%

Gráficos Financeiros Últimos 12 meses



Relações com Investidores

ri@omegaenergia.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810