

# Índice

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	59
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	99
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	100
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	101
--	-----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidade)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	622.730.556
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>622.730.556</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	5.101.342	5.207.852
1.01	Ativo Circulante	13.896	354.588
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	5.439	344.829
1.01.06	Tributos a Recuperar	6.515	2.278
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.515	2.278
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.942	7.481
1.01.08.03	Outros	1.942	7.481
1.01.08.03.01	Partes relacionadas	1.836	7.304
1.01.08.03.02	Outros créditos	106	177
1.02	Ativo Não Circulante	5.087.446	4.853.264
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	7.599	0
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	7.599	0
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	7.599	0
1.02.02	Investimentos	5.079.847	4.853.264
1.02.02.01	Participações Societárias	5.079.847	4.853.264
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.079.847	4.853.264

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	5.101.342	5.207.852
2.01	Passivo Circulante	21.381	36.578
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.822	11.190
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	8.822	11.190
2.01.05	Outras Obrigações	11.890	24.353
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	11.890	24.353
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	11.890	24.353
2.01.06	Provisões	669	1.035
2.01.06.02	Outras Provisões	669	1.035
2.01.06.02.05	Outras obrigações	669	1.035
2.03	Patrimônio Líquido	5.079.961	5.171.274
2.03.01	Capital Social Realizado	4.439.360	4.439.360
2.03.02	Reservas de Capital	178.678	170.023
2.03.04	Reservas de Lucros	590.198	590.198
2.03.04.01	Reserva Legal	29.910	29.910
2.03.04.02	Reserva Estatutária	426.239	426.239
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	134.049	134.049
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-82.201	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-46.074	-28.307

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	102.843	-92.085	43.886	-145.414
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.662	-18.695	-7.085	-9.249
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	130
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-152	-291	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	109.657	-73.099	50.971	-136.295
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	102.843	-92.085	43.886	-145.414
3.06	Resultado Financeiro	185	9.884	264	291
3.06.01	Receitas Financeiras	196	10.504	323	671
3.06.01.01	Receitas Financeiras	196	10.504	323	671
3.06.02	Despesas Financeiras	-11	-620	-59	-380
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	103.028	-82.201	44.150	-145.123
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	0	0	104
3.08.01	Corrente	0	0	0	104
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	103.028	-82.201	44.150	-145.019
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	103.028	-82.201	44.150	-145.019

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	103.028	-82.201	44.150	-145.019
4.02	Outros Resultados Abrangentes	43.850	-15.212	0	0
4.02.01	Efeito de conversão de moeda estrangeira	43.850	-15.212	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	146.878	-97.413	44.150	-145.019

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-29.220	365
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-7.728	-8.954
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-82.201	-145.123
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	73.099	136.295
6.01.01.08	Ganho / perda na aquisição de investimentos	0	-126
6.01.01.10	Programa de remuneração baseado em ações	1.374	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-21.492	9.215
6.01.02.03	Outros créditos	-6.297	-18.979
6.01.02.04	Fornecedores	0	384
6.01.02.05	Obrigações trabalhistas e tributárias	-2.368	7.572
6.01.02.06	Outras contas a pagar	-12.827	20.238
6.01.03	Outros	0	104
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	0	104
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-317.450	-322
6.02.01	Aquisição de empresas, líquido do caixa adquirido	0	23.190
6.02.05	Aumento de capital em controladas	0	-23.512
6.02.06	Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	-317.450	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	7.280	0
6.03.01	Prêmio pago por outorga de opções de ações	7.280	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-339.390	43
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	344.829	0
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.439	43

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	4.439.360	170.023	590.198	0	-28.307	5.171.274
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.439.360	170.023	590.198	0	-28.307	5.171.274
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	8.655	0	0	0	8.655
5.04.08	Prêmio pago por outorga por opções de ações	0	8.655	0	0	0	8.655
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-82.201	-17.767	-99.968
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-82.201	0	-82.201
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-17.767	-17.767
5.05.02.06	Efeito de conversão de moeda estrangeira	0	0	0	0	-15.212	-15.212
5.05.02.07	Diluição de participação e integralização de capital	0	0	0	0	-2.555	-2.555
5.07	Saldos Finais	4.439.360	178.678	590.198	-82.201	-46.074	5.079.961



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	3.736.325	0	597.331	0	-28.307	4.306.249
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.736.325	0	597.331	0	-28.307	4.306.249
5.04	Transações de Capital com os Sócios	22.943	0	0	0	0	22.943
5.04.08	Incorporação da Omega Desenvolvimento 18	22.943	0	0	0	0	22.943
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-145.019	0	-145.019
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-145.019	0	-145.019
5.07	Saldos Finais	3.759.268	0	597.331	-145.019	-28.307	4.184.173

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-7.210	-5.057
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-7.210	-5.190
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	126
7.02.04	Outros	0	7
7.03	Valor Adicionado Bruto	-7.210	-5.057
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-7.210	-5.057
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-62.154	-136.287
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-73.099	-136.295
7.06.02	Receitas Financeiras	10.945	8
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	-69.364	-141.344
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	-69.364	-141.344
7.08.01	Pessoal	10.651	2.894
7.08.01.01	Remuneração Direta	10.426	2.713
7.08.01.03	F.G.T.S.	225	181
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.636	1.098
7.08.02.01	Federais	1.636	1.098
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	550	-317
7.08.03.01	Juros	550	-317
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-82.201	-145.019
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	-82.201	-145.019

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
1	Ativo Total	17.945.361	16.877.601
1.01	Ativo Circulante	2.122.204	2.973.620
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	758.466	1.472.998
1.01.03	Contas a Receber	377.819	314.586
1.01.03.01	Clientes	365.643	310.546
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	12.176	4.040
1.01.03.02.01	Dividendos a receber	12.176	4.040
1.01.06	Tributos a Recuperar	110.373	118.900
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	110.373	118.900
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	875.546	1.067.136
1.01.08.03	Outros	875.546	1.067.136
1.01.08.03.01	Partes Relacionadas	189	20.928
1.01.08.03.02	Contratos futuros de energia	815.617	960.488
1.01.08.03.03	Outros créditos	59.740	85.720
1.02	Ativo Não Circulante	15.823.157	13.903.981
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.126.792	1.801.649
1.02.01.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	243.309	211.069
1.02.01.03.01	Aplicações financeiras	243.309	211.069
1.02.01.04	Contas a Receber	53.662	46.662
1.02.01.04.01	Clientes	53.662	46.662
1.02.01.07	Tributos Diferidos	1.986	1.239
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	1.986	1.239
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	80.508	47.261
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	80.508	47.261
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.747.327	1.495.418
1.02.01.10.03	Outros créditos	97.809	10.252
1.02.01.10.04	Contratos futuros de energia	1.629.481	1.472.260
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	20.037	12.906
1.02.02	Investimentos	982.840	953.455
1.02.02.01	Participações Societárias	982.840	953.455
1.02.02.01.04	Participações em Controladas em Conjunto	982.840	953.455
1.02.03	Imobilizado	11.146.044	9.582.976
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	11.146.044	9.582.976
1.02.04	Intangível	1.567.481	1.565.901
1.02.04.01	Intangíveis	1.567.481	1.565.901

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2023</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2022</b>
2	Passivo Total	17.945.361	16.877.601
2.01	Passivo Circulante	4.463.021	3.108.746
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	119.838	102.535
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	119.838	102.535
2.01.02	Fornecedores	252.440	236.734
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	252.440	236.734
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	3.197.570	1.741.958
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	2.089.567	741.449
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	241.470	461.866
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.848.097	279.583
2.01.04.02	Debêntures	1.095.177	983.024
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	12.826	17.485
2.01.05	Outras Obrigações	893.173	1.027.519
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	78	777
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	78	777
2.01.05.02	Outros	893.095	1.026.742
2.01.05.02.04	Contratos futuros de energia	796.910	949.542
2.01.05.02.05	Contas a pagar aquisição empresa	69.812	64.653
2.01.05.02.06	Outras obrigações	26.373	12.547
2.02	Passivo Não Circulante	8.371.580	8.597.581
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	6.228.979	6.753.191
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	3.284.552	3.635.507
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.284.552	3.113.737
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	0	521.770
2.02.01.02	Debêntures	2.787.715	3.016.024
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	156.712	101.660
2.02.02	Outras Obrigações	2.072.722	1.789.443
2.02.02.02	Outros	2.072.722	1.789.443
2.02.02.02.03	Fornecedores	217.021	179.523
2.02.02.02.04	Contratos futuros de energia	1.474.746	1.394.063
2.02.02.02.05	Contas a pagar aquisição empresa	131.021	193.423
2.02.02.02.06	Outras obrigações	249.934	22.434
2.02.03	Tributos Diferidos	69.879	54.947
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	69.879	54.947
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	5.110.760	5.171.274
2.03.01	Capital Social Realizado	4.439.360	4.439.360
2.03.02	Reservas de Capital	178.678	170.023
2.03.04	Reservas de Lucros	590.198	590.198
2.03.04.01	Reserva Legal	29.910	29.910
2.03.04.02	Reserva Estatutária	426.239	426.239
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	134.049	134.049
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-82.201	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-46.074	-28.307
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	30.799	0

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	865.847	2.058.589	667.945	1.715.696
3.01.01	Receita Operacional Líquida	815.738	1.974.322	647.844	1.677.097
3.01.02	MTM Carteira de Trading	50.109	84.267	20.101	38.599
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-504.869	-1.419.433	-470.875	-1.294.743
3.03	Resultado Bruto	360.978	639.156	197.070	420.953
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-33.337	-72.843	-16.713	-85.233
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-52.708	-120.596	-42.016	-120.538
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-11.143	-8.763	1.427	-261
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	30.514	56.516	23.876	35.566
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	327.641	566.313	180.357	335.720
3.06	Resultado Financeiro	-193.452	-582.914	-117.502	-444.262
3.06.01	Receitas Financeiras	24.961	95.485	36.843	88.658
3.06.01.01	Receitas Financeiras	24.961	95.485	36.843	88.658
3.06.02	Despesas Financeiras	-218.413	-678.399	-154.345	-532.920
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	134.189	-16.601	62.855	-108.542
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-31.669	-66.245	-18.705	-36.477
3.08.01	Corrente	-18.329	-52.756	-11.571	-32.531
3.08.02	Diferido	-13.340	-13.489	-7.134	-3.946
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	102.520	-82.846	44.150	-145.019
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	102.520	-82.846	44.150	-145.019
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	103.028	-82.201	44.150	-145.019
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-508	-645	0	0
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,2246	-0,1792	0,2908	-0,9552
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,2263	-0,1806	0,2908	-0,9552

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	102.520	-82.846	44.150	-145.019
4.02	Outros Resultados Abrangentes	43.850	-15.212	0	0
4.02.01	Efeito de conversão de moeda estrangeira	43.850	-15.212	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	146.370	-98.058	44.150	-145.019
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	146.878	-97.413	44.150	-145.019
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-508	-645	0	0

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	293.233	165.330
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	766.592	634.643
6.01.01.01	Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	-16.601	-108.542
6.01.01.02	Depreciação e amortização	339.850	306.149
6.01.01.03	Resultado de equivalência patrimonial	-56.516	-35.566
6.01.01.04	Encargos financeiros sobre empréstimos, financiamentos, debêntures e arrendamentos	698.371	574.741
6.01.01.05	Programa de remuneração baseada em ações	1.374	0
6.01.01.06	Receita financeira de aplicações financeiras	-112.854	-111.636
6.01.01.07	Instrumentos financeiros - MTM carteira de trading	-84.267	-38.599
6.01.01.08	Ganho / perda na aquisição de investimentos	0	2.320
6.01.01.09	Perda na baixa de ativo imobilizado/intangível	-2.765	0
6.01.01.10	Outros	0	45.776
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	90.435	-28.460
6.01.02.01	Clientes	-64.408	16.760
6.01.02.02	Mútuo a funcionários	-4.680	5.128
6.01.02.03	Outros créditos	-78.374	30.196
6.01.02.04	Fornecedores	50.375	71.592
6.01.02.05	Obrigações trabalhistas e tributárias	-2.574	24.226
6.01.02.06	Outras contas a pagar	190.096	-176.362
6.01.03	Outros	-563.794	-440.853
6.01.03.01	Dividendos recebidos	19.705	7.249
6.01.03.02	Juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	-551.275	-415.571
6.01.03.03	Imposto de renda e contribuição social pagos	-32.224	-32.531
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.782.239	-1.794.087
6.02.01	Aquisição de empresas, líquido do caixa adquirido	0	-155.609
6.02.03	Aquisição de ativo imobilizado e intangíveis	-1.891.823	-1.637.878
6.02.04	Aplicações financeiras – caixa restrito	80.694	-600
6.02.05	Integralização de capital por acionista não controlador em controlada	28.890	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	773.890	1.904.088
6.03.01	Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	1.312.910	2.241.212
6.03.03	Pagamento de principal - empréstimos, financiamentos e debêntures	-530.574	-323.776
6.03.04	Dividendos pagos	0	-626
6.03.05	Arrendamentos pagos	-15.726	-12.722
6.03.06	Prêmio pago por outorga de opções de ações	7.280	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	584	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-714.532	275.331
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.472.998	1.194.182
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	758.466	1.469.513

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	4.439.360	170.023	590.198	0	-28.307	5.171.274	0	5.171.274
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	4.439.360	170.023	590.198	0	-28.307	5.171.274	0	5.171.274
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	8.655	0	0	0	8.655	12.434	21.089
5.04.08	Prêmio pago por outorga de opções de ações	0	8.655	0	0	0	8.655	0	8.655
5.04.09	Integralização de capital de acionista minoritário	0	0	0	0	0	0	12.434	12.434
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-82.201	-17.767	-99.968	18.365	-81.603
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-82.201	0	-82.201	-645	-82.846
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-17.767	-17.767	19.010	1.243
5.05.02.06	Efeito de conversão de moeda estrangeira	0	0	0	0	-15.212	-15.212	0	-15.212
5.05.02.07	Diluição de participação e integralização de capital na ARCO	0	0	0	0	-2.555	-2.555	19.010	16.455
5.07	Saldos Finais	4.439.360	178.678	590.198	-82.201	-46.074	5.079.961	30.799	5.110.760



**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022****(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	3.736.325	0	598.231	0	-28.307	4.306.249	0	4.306.249
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.736.325	0	598.231	0	-28.307	4.306.249	0	4.306.249
5.04	Transações de Capital com os Sócios	22.943	0	0	0	0	22.943	0	22.943
5.04.08	Incorporação da Omega Desenvolvimento 18	22.943	0	0	0	0	22.943	0	22.943
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-145.019	0	-145.019	0	-145.019
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-145.019	0	-145.019	0	-145.019
5.07	Saldos Finais	3.759.268	0	598.231	-145.019	-28.307	4.184.173	0	4.184.173

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022</b>
7.01	Receitas	2.061.051	1.717.344
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.075.430	1.715.839
7.01.02	Outras Receitas	-14.379	1.505
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-1.132.581	-1.047.746
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-929.157	-820.411
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-192.147	-224.963
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-10.150	-2.126
7.02.04	Outros	-1.127	-246
7.03	Valor Adicionado Bruto	928.470	669.598
7.04	Retenções	-339.850	-306.149
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-339.850	-306.149
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	588.620	363.449
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	150.140	122.606
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	56.516	35.566
7.06.02	Receitas Financeiras	93.624	87.040
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	738.760	486.055
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	738.760	486.055
7.08.01	Pessoal	60.128	61.840
7.08.01.01	Remuneração Direta	48.378	52.949
7.08.01.02	Benefícios	8.236	5.998
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.514	2.893
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	87.100	42.413
7.08.02.01	Federais	86.192	40.960
7.08.02.02	Estaduais	335	704
7.08.02.03	Municipais	573	749
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	674.378	526.821
7.08.03.01	Juros	674.378	526.821
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-82.846	-145.019
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-82.201	-145.019
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	-645	0


# Comentário do Desempenho

# Release de Resultados

## 3T23



## Comentário do Desempenho



## Indicadores 3T23

**Produção de Energia<sup>1</sup>****2.547,0 GWh**

31% ↑ YoY

**Lucro Bruto de Energia<sup>2</sup>****R\$ 639,9 milhões**

39% ↑ YoY

**Lucro Bruto Unitário<sup>3</sup>****R\$ 252,0/ MWh**

6% ↑ YoY

**EBITDA<sup>2</sup>****R\$ 493,1 milhões**

52% ↑ YoY

**Caixa Total<sup>2</sup>****R\$ 1,31 bilhão**

6% ↑ QoQ

**Lucro Bruto****Plataforma de Energia****R\$ 42,9 milhões**

R\$ 30,0 milhões ↑ YoY

**Dívida Líquida<sup>2</sup>****R\$ 9,23 bilhões**

3% ↑ QoQ

**Lucro Líquido****R\$ 102,5 milhões**

R\$ 58,4 milhões ↑ YoY

## Comentário do Desempenho



Sumário	4
A. Unidades de Negócio	6
1. Balanço Energético & Plataforma	7
2. Gestão de Ativos	10
3. Desenvolvimento	13
B. Performance Financeira	20
C. Guidance	30
D. Métricas de Sustentabilidade	31
E. Demonstrativos Financeiros & Dados Operacionais	35





## Comentário do Desempenho

### SUMÁRIO 3T23

3T23 foi um trimestre recorde, apresentando o nosso melhor resultado de Produção de Energia, Lucro Bruto de Energia e EBITDA de todos os tempos. O crescimento de 39% no Lucro Bruto de Energia<sup>1</sup> é resultado do início de operação de novos ativos (522 GWh de energia adicional<sup>2</sup>), otimizações de margem bruta, mix de portfólio<sup>3</sup> e um trimestre forte para a Plataforma de Energia (R\$ 42,9 milhões de Lucro Bruto).

Olhando os últimos doze meses, nosso EBITDA<sup>1</sup> ficou próximo de R\$ 1,5 bilhão, faltando ainda um trimestre de ventos fortes e maior capacidade instalada até o final do ano. Além do crescimento do Lucro Bruto, indenizações de disponibilidade e seguro, somados a economias de despesas versus o orçamento, levaram a uma margem EBITDA<sup>4</sup> de 77% e a um crescimento de 52% do EBITDA em relação ao 3T22.

Em outubro, Assuruá 5 atingiu operação comercial integral e, a essa altura, podemos definir os projetos Assuruás 4 e 5 como empreendimentos muito bem-sucedidos em termos de retorno e execução. Da mesma forma, Goodnight 1 continua progredindo rapidamente, com 59 das 59 turbinas montadas em outubro, rumo ao comissionamento em novembro. Por fim, também em outubro, iniciamos a geração de nossa primeira usina de Geração Distribuída e estamos avançando a execução rumo a um ritmo de três usinas comissionadas por mês a partir de novembro.

Todos os financiamentos de longo prazo para Assuruá 4, Assuruá 5 e Goodnight 1 devem ser totalmente desembolsados nos próximos 90 dias, com destaque para o saldo de *project finance* para Assuruás e a emissão de sua dívida subordinada de longo prazo, bem como a entrada de aproximadamente R\$ 1 bilhão do *tax equity* do Goldman Sachs em Goodnight 1, o que liquidará o empréstimo ponte atualmente no Balanço. Além disso, nosso *covenant* de Dívida Líquida / EBITDA caiu de 4,2x no segundo trimestre para 3,9x no terceiro trimestre, o que é mais um sinal de que nossa trajetória de endividamento consolidado está em linha com o planejado e deve continuar caindo à medida que todas os novos projetos entrem em operação.

Hoje lançamos nossa nova e vibrante marca, Serena. A nova identidade estabelece um novo capítulo de nosso posicionamento, que será ainda mais centrado no forte espírito comunitário que nos move, inspirando milhares de pessoas a abraçar a causa da energia limpa e compartilhar a prosperidade que ela gera; e alavancando os principais objetivos de nosso plano de negócios 2023–2027. A partir de hoje, somos **Serena**, somos a Energia da Prosperidade. Saiba mais em [www.srna.co](http://www.srna.co).

## Sumário

### DESTAQUES 3T23

#### Produção de Energia<sup>5</sup>

2.547,0 GWh Produção de Energia no 3T23: +31% YoY

#### Rentabilidade

R\$ 252,0/MWh Lucro Bruto Unitário<sup>6</sup> no 3T23: +6% YoY

R\$ 639,9 mm Lucro Bruto de Energia<sup>1</sup> no 3T23: +39% YoY

R\$ 493,1 mm EBITDA<sup>1</sup> no 3T23: +52% YoY

R\$ 102,5 mm Lucro Líquido no 3T23: +132% YoY

#### Caixa e Financiamentos

Fluxo de Caixa Operacional<sup>1</sup> de R\$ 413,7 mm: +46% YoY

R\$ 1,3 bi Caixa Total<sup>1</sup> no 3T23: +6% QoQ

R\$ 9,2 bi em Dívida Líquida<sup>1</sup> no 3T23: +3% QoQ

*Covenant* Dívida Líquida / EBITDA: 3,9x

#### Desenvolvimento

Assuruá 4 (211,5 MW) entrada em operação em fev. 2023

Assuruá 5 (243,6 MW) entrada em operação em out. 2023

Goodnight 1 (265,5 MW) entrada em operação esperada para dez. 2023

Geração Distribuída: 1ª usina energizada (2,5 MW)

#### Outros

R\$ 42,9 mm Lucro Bruto da Plataforma: +233% YoY

Plano de Negócios 2023–27 anunciado

Bem-vinda Serena

## Comentário do Desempenho



**PRINCIPAIS INDICADORES**

Indicadores	Unidade	3T23	3T22	Var.	2T23	Var.	9M23	9M22	Var.
<b>Plataforma de Energia</b>									
Vendas de Energia	GWh	1.815	1.012	79%	1.508	20%	4.735	2.691	76%
<b>Balanco Energético – Portfólio de Ativos</b>									
Capacidade Instalada Contratada <sup>1</sup>	MW	2.758,4	2.683,4	3%	2.698,4	2%	n.a.	n.a.	n.a.
Nível de Contratação @Garantia Física (2023-32) <sup>2</sup>	%	96%	86%	10 p.p.	92%	4 p.p.	n.a.	n.a.	n.a.
Nível de Contratação @P50 (2023-32) <sup>3</sup>	%	94%	84%	10 p.p.	90%	4 p.p.	n.a.	n.a.	n.a.
Preço Médio de Vendas (2023-32)	R\$/MWh	219,5	209,2	5%	215,5	2%	n.a.	n.a.	n.a.
<b>1 Plataforma &amp; Balanço de Energia</b>									
<b>2 Gestão de Ativos</b>									
Produção de Energia <sup>1</sup>	GWh	2.547,0	1.947,0	31%	1.659,8	53%	6.010,0	4.737,4	27%
Recurso Bruto	GWh	2.708,4	2.130,6	27%	1.856,2	46%	6.601,6	5.319,2	24%
Disponibilidade (GWh)	GWh	4.911,1	3.958,9	24%	4.591,8	7%	13.902,6	11.607,7	20%
Disponibilidade (%)	%	94,1%	95,9%	-1,8 p.p.	94,7%	-0,6 p.p.	94,6%	95,1%	-0,5 p.p.
Disponibilidade Ajustada	%	97,2%	97,0%	0,2 p.p.	96,4%	0,7 p.p.	97,6%	96,6%	1,0 p.p.
<b>3 Desenvolvimento</b>									
Assuruá 4: Execução (211,5 MW)	%	100%	63%	37 p.p.	100%	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Assuruá 5: Execução (243,6 MW)	%	94%	39%	55 p.p.	75%	19 p.p.	n.a.	n.a.	n.a.
Goodnight 1: Execução (265,5 MW)	%	91%	4%	87 p.p.	69%	22 p.p.	n.a.	n.a.	n.a.
GD: Execução (75 MW)	%	3%	-	n.a.	-	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
GD: Lançado (108,5 MW)	%	69%	-	n.a.	14%	55 p.p.	n.a.	n.a.	n.a.
Pipeline	MW	6.358,6	6.325,1	n.a.	6.418,6	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.





## Comentário do Desempenho

### DESTAQUES PORTFÓLIO

#### Balanço Energético

96% da Garantia Física contratada entre 2023 e 2032 (equivalente a 94% do P50);

- Dois PPAs fechados no 3T 2023, adicionando 42 MWm a preços acima do mercado (PLD) e de longo prazo;
- Compra total de 68,7 MWm entre 2024-2028 com boas margens (preço médio de compra R\$ 107,7/MWh) devido à estratégia de portfólio.

#### Preço Médio

**R\$ 219,5/MWh** preço médio de vendas até 2032 considera:

- No Brasil**, preço médio de venda de **R\$ 215,5/MWh** até 2032 (mercados livre e regulado) vs. **R\$ 107,7/MWh** de preço médio de compra;
- US\$ 40/MWh**, como preço esperado para Goodnight 1 (energia + RECs) até 2032;
- R\$ 500/MWh** preço médio para Geração Distribuída.

#### Otimizações de Portfólio – PPAs de Longo Prazo (Volume em MWm)

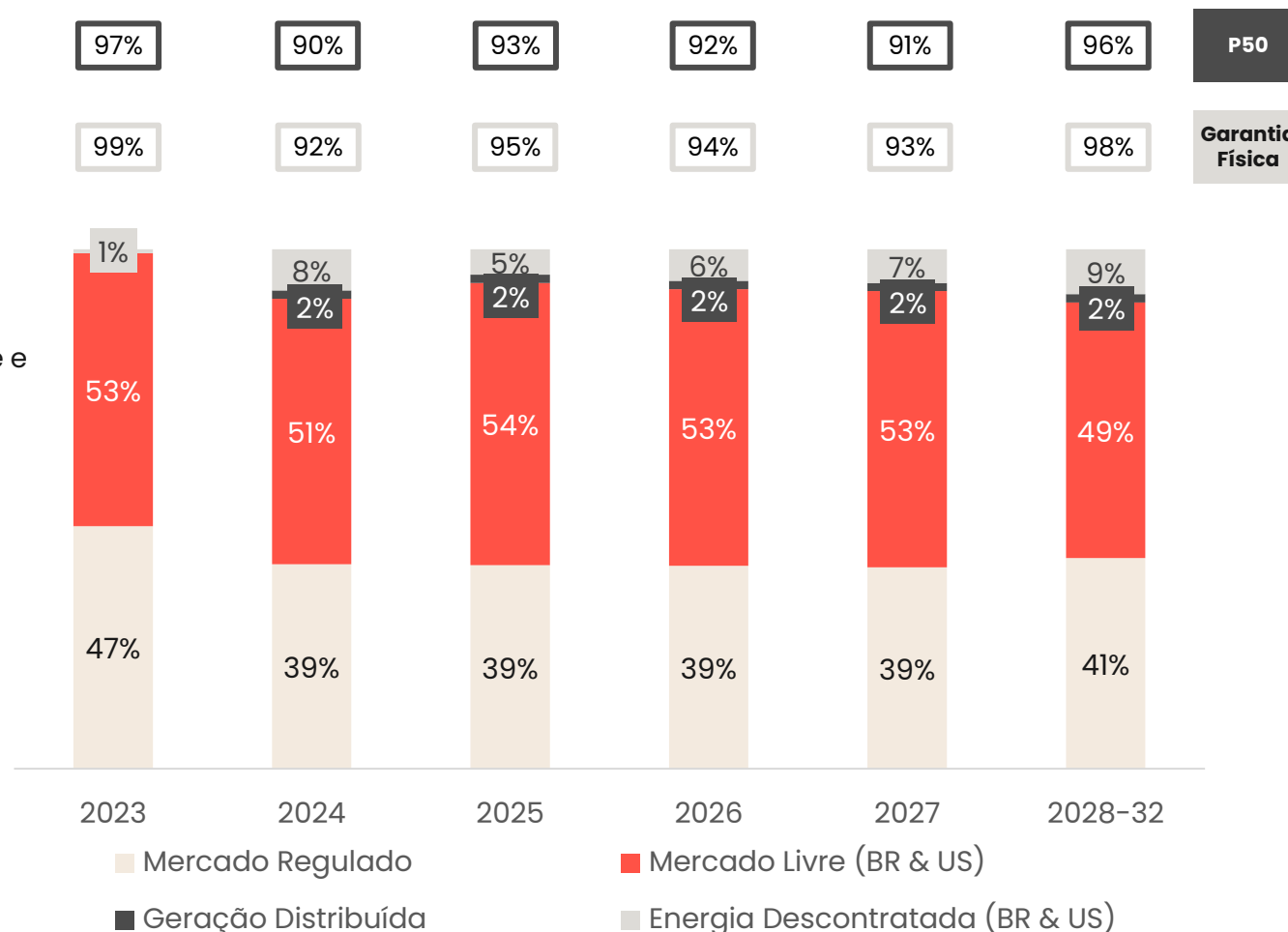
222 MWm em otimizações de margem. Acordos anunciados:

- 3T22: +18 MWm com M. Dias Branco;
- 4T22: +32 MWm com Eurofarma, Ferroport e Odata;
- 1T23: +100 MWm com White Martins;
- 2T23: +30 MWm com Cargill;
- 3T23: +42 MWm com 2 novos clientes.

## A. Unidades de Negócio

### 1. Balanço Energético & Plataforma

#### Balanço Energético (% nível de contratação GF<sup>1</sup> e P50<sup>2</sup>)



## ANÁLISE BALANÇO ENERGÉTICO - PORTFÓLIO

Distribuição do Portfólio de Energia¹ [MWm.]	2023	2024	2025	2026	2027	2028-2032
<b>Total Recursos Sob Gestão (A)</b>	<b>1.014,9</b>	<b>1.255,5</b>	<b>1.264,9</b>	<b>1.269,9</b>	<b>1.279,9</b>	<b>1.213,9</b>
Garantia Física – Eólico (BR)¹	931,6	994,6	994,6	994,6	994,6	994,6
Garantia Física – Hídrico (BR)	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7	40,7
Garantia Física – Solar (BR)	42,6	42,6	42,6	42,6	42,6	42,6
Geração Distribuída – P50 – Solar (BR)	-	18,7	21,6	21,6	21,6	21,6
P50 Certificação – Eólico (US)	-	100,4	100,4	100,4	100,4	100,4
Compra para revenda (BR)	-	58,5	65,0	70,0	80,0	14,0
<b>Vendas de Energia (B)</b>	<b>1.006,8</b>	<b>1.136,0</b>	<b>1.179,9</b>	<b>1.169,9</b>	<b>1.174,1</b>	<b>1.167,2</b>
Mercado Regulado (BR)	473,8	493,7	494,3	494,3	494,3	493,7
Mercado Livre (BR)²	533,0	592,2	635,5	625,5	629,6	623,4
Contratado – Opção de Venda (Put) (US)	-	50,2	50,2	50,2	50,2	50,2
Geração Distribuída – Solar (BR)	-	18,7	21,6	21,6	21,6	21,6
<b>Energia Descontratada (C = A-B)</b>	<b>8,1</b>	<b>119,5</b>	<b>85,0</b>	<b>100,0</b>	<b>105,9</b>	<b>46,7</b>
<b>Nível de Contratação [%] (D = B/A)</b>	<b>99%</b>	<b>90%</b>	<b>93%</b>	<b>92%</b>	<b>92%</b>	<b>96%</b>
Contratação (Garantia Física)	99%	90%	93%	92%	92%	96%
Energia Descontratada (Garantia Física)	1%	10%	7%	8%	8%	4%
Energia Descontratada (P50)	3%	11%	9%	10%	10%	6%
<b>Preço Médio de Venda [R\$/MWh]</b>	<b>231,4</b>	<b>232,2</b>	<b>228,2</b>	<b>225,5</b>	<b>223,5</b>	<b>218,3</b>
Mercado Regulado	254,9	249,3	249,3	249,3	249,3	249,3
Mercado Livre	210,6	204,7	196,9	192,1	188,7	178,8
Preço Merchant – Goodnight (US\$/MWh)³	-	40,8 (R\$ 202,0)	40,5 (R\$ 200,5)	38,5 (R\$ 190,6)	38,2 (R\$ 189,1)	38,4 (R\$ 190,1)
Geração Distribuída⁴	-	500,0	500,0	500,0	500,0	500,0

**Recursos & Vendas de Energia**

**Nível de Contratação**

**Preço Médio**

## DESTAQUES PLATAFORMA DE ENERGIA

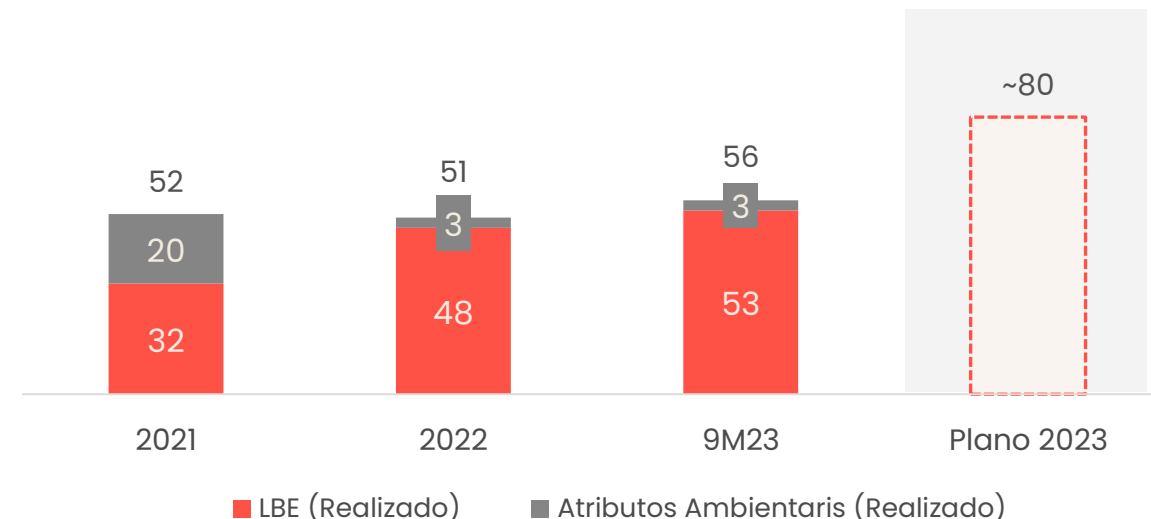
### Volumes de Energia e Resultados Financeiros

- **1.178 GWh** em energia vendida no 3T 2023;
- **R\$ 42 mm de LBE adicional** na Plataforma de Energia no 3T23, totalizando R\$ 53 mm nos 9M23;
- **R\$ 170 mm** em lucro bruto de energia contratado a ser realizado.

### Geração Distribuída – Margens Comerciais

- 125 MW de projetos já contratados (70 MW em projetos da Apolo JV DG e 55 MW de outros fornecedores), resultando em margem comercial de R\$ 20–25 milhões por ano até 2032.

### Lucro Bruto de Energia Histórico e Plano 2023 (R\$ milhões)



### Plano da nossa Plataforma de Energia

Nossa Plataforma de Energia é um elemento estratégico do nosso modelo de negócios, com papel fundamental para a expansão da nossa base de clientes e aumento de nossos retornos. Baseados em nosso *guidance*, esperamos que a Plataforma cresça ~50% este ano e continue sua trajetória de fortes volumes de Lucro Bruto de Energia devido a:

- Produtos de Geração Distribuída (com fornecimento pela Companhia ou terceiros) que oferecem a pequenas empresas e residências planos de energia digital de longo prazo;
- Produtos do mercado livre para pequenos e médios consumidores no Brasil (Abertura do Mercado Livre) e EUA por meio de planos de energia digital de longo Prazo;
- Transações personalizadas que independem de nossa base de ativos.

### Lucro Bruto de Energia Contratado

Temos observado recorrência no crescimento do LBE de ~29% (CAGR).

- A partir de 2024, a Plataforma de Energia já possui aproximadamente R\$ 350–395 mm em Lucro Bruto potencial, com baixa incerteza, dado que:
  - R\$ 170 mm em Lucro Bruto de Energia consiste em posições futuras já fechadas
  - Esperado: R\$ 180–225 mm até 2032 em Lucro Bruto de Geração Distribuída de ativos já aprovados e próximos a iniciar o fornecimento de energia a consumidores locais

# Sumário Operacional

No 3T23, os novos ativos trouxeram um aumento de 31% na produção do portfólio. Na base dos mesmos ativos, o aumento foi de 4%.

Ativos Operacionais	Capacidade Instalada (MW)	P50 (MWm) <sup>3</sup>	Garantia Física (MW m) <sup>4</sup>	Produção de Energia (GWh)					
				3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
<b>Complexo Delta</b>	<b>573,8</b>	<b>316,6</b>	<b>298,0</b>	<b>793,9</b>	<b>697,0</b>	<b>14,0</b>	<b>1.524,3</b>	<b>1.354,2</b>	<b>13,0</b>
<b>Complexo Bahia</b>	<b>990,2</b>	<b>549,6</b>	<b>495,6</b>	<b>1.090,7</b>	<b>639,1</b>	<b>71,0</b>	<b>2.701,0</b>	<b>1.533,7</b>	<b>76,0</b>
Assuruá	808,1	454,2	409,2	872,2	515,8	69,0	2.117,6	1.225,6	73,0
Ventos da Bahia <sup>1</sup>	182,1	95,4	86,4	218,5	123,3	77,0	583,4	308,1	89,0
<b>Complexo SE/CO</b>	<b>271,1</b>	<b>101,4</b>	<b>96,8</b>	<b>174,0</b>	<b>175,6</b>	<b>-1,0</b>	<b>618,7</b>	<b>627,9</b>	<b>-1,0</b>
Pipoca <sup>2</sup>	20,0	10,3	11,9	15,1	16,0	-6,0	73,9	87,0	-15,0
Serra das Agulhas	30,0	12,9	12,9	3,7	3,0	23,0	55,8	64,6	-14,0
Indaiás	32,5	23,7	22,4	41,0	35,9	14,0	155,5	128,5	21,0
Gargaú	28,1	7,9	7,1	17,7	18,2	-3,0	43,7	43,9	0,0
Pirapora <sup>1</sup>	160,5	46,7	42,6	96,6	102,5	-6,0	289,8	303,8	-5,0
<b>Complexo Chuí</b>	<b>582,8</b>	<b>209,6</b>	<b>216,6</b>	<b>488,4</b>	<b>435,3</b>	<b>12,0</b>	<b>1.165,9</b>	<b>1.221,6</b>	<b>-5,0</b>
<b>Portfólio</b>	<b>2.417,8</b>	<b>1.177,2</b>	<b>1.107,0</b>	<b>2.547,0</b>	<b>1.947,0</b>	<b>31,0</b>	<b>6.010,0</b>	<b>4.737,4</b>	<b>27,0</b>
<b>Outros Indicadores Operacionais</b>	-	-	-	<b>3T23</b>	<b>3T22</b>	<b>Var.</b>	<b>9M23</b>	<b>9M22</b>	<b>Var.</b>
Recurso Bruto (GWh) – Portfólio	-	-	-	2.708,4	2.130,6	27%	6.602,0	5.319,2	24%
Disponibilidade (%) – Portfólio	-	-	-	94,1%	95,9%	-1,8 p.p	94,6%	95,1%	-0,5 p.p
Disponibilidade Ajustada (%) <sup>5</sup> – Portfólio	-	-	-	97,2%	97,0%	0,2 p.p	97,6%	96,6%	1,0 p.p

## Comentário do Desempenho

## PRODUÇÃO DE ENERGIA (Análise YoY)

Durante o 3T, os recursos foram em linha com o esperado, com o Cluster Chuí performando +6% vs. esperado. Cluster Bahia teve recursos abaixo do esperado (explicados na tabela à direita).

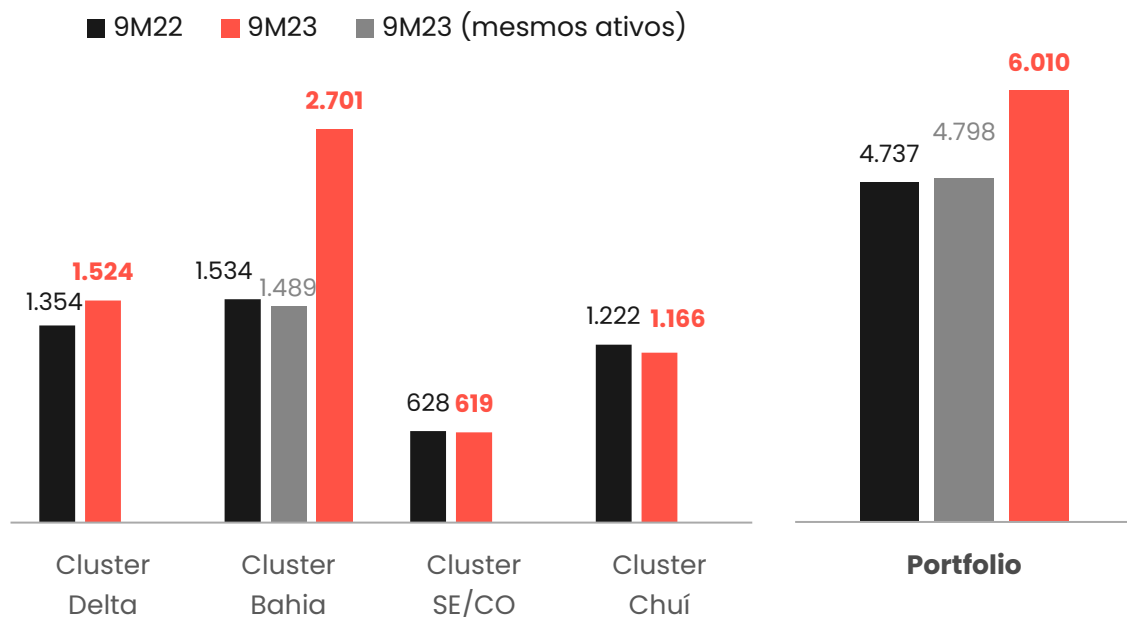
## 3T23 vs. 3T22

**Produção de Energia<sup>1</sup> aumentou 31% no 3T para 2.547,0 GWh**, devido principalmente a:

↑ 522 GWh dos novos ativos, levando Cluster Bahia a um aumento de 71% YoY;

↑ Na base dos mesmos ativos, produção foi 4% acima YoY, com os Clusters Delta (+14%) e Chuí (+12%) como destaques positivos, mais do que compensando os volumes abaixo do esperado na Bahia (-11%).

## Produção de Energia (por Cluster) – in GWh



Notas: Acesse nossos Dados Financeiros completos em nossa Planilha Financeiros.. (1) Considera participação proporcional de Pirapora e Ventos da Bahia 1, 2 e 3. Considera 100% de Pipoca. (2) Tanto o El Niño quanto o La Niña são parte de um fenômeno maior chamado Oscilação Sul-El-Niño (ENSO) having opposite effects in the same region (Equatorial Pacific Ocean). 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.

## INCIDÊNCIA DE RECURSOS (vs. Esperado) – em GWh

Cluster	Recurso Bruto <sup>1</sup> vs. Esperado	Comentários
<b>Complexo Delta</b> (573,8 MW)	-0,9 GWh (-0,1%)	Em 2023, a safra de ventos teve início em julho – uma antecipação vs. 2022 – trazendo ventos fortes e acima da média para o Cluster no mês. Porém, ao final de Agosto, uma intensa frente fria cruzou o nordeste brasileiro e impactou negativamente os recursos. Somados, estes eventos resultaram em um trimestre majoritariamente em linha com o esperado.
<b>Complexo Bahia<sup>1</sup></b> (990,2 MW)	-70,8 GWh (-6%)	A mesma frente fria que cruzou o Cluster Delta em Agosto desconfigurou os ventos alísios do Cluster Bahia, resultando em recursos abaixo do esperado. Assuruá (-58,7 GWh) e Ventos da Bahia (-12,1 GWh).
<b>Complexo SE/CO<sup>1</sup></b> (271,1 MW)	+1,5 GWh (+1%)	Recursos hídricos 1% (+0,7 GWh) acima do esperado e recursos eólicos e solares 1% (+0,8 GWh) acima do esperado.
<b>Complexo Chuí</b> (582,8 MW)	+31,6 GWh (+6%)	O El Niño <sup>2</sup> possui correlação com a chuva no sul do Brasil e, no 3T, a região do Cluster teve um aumento na formação de ciclones e frentes frias, levando o Chuí a recursos acima da média histórica.
<b>Total</b>	<b>-38,6 GWh</b> <b>(-2%)</b>	

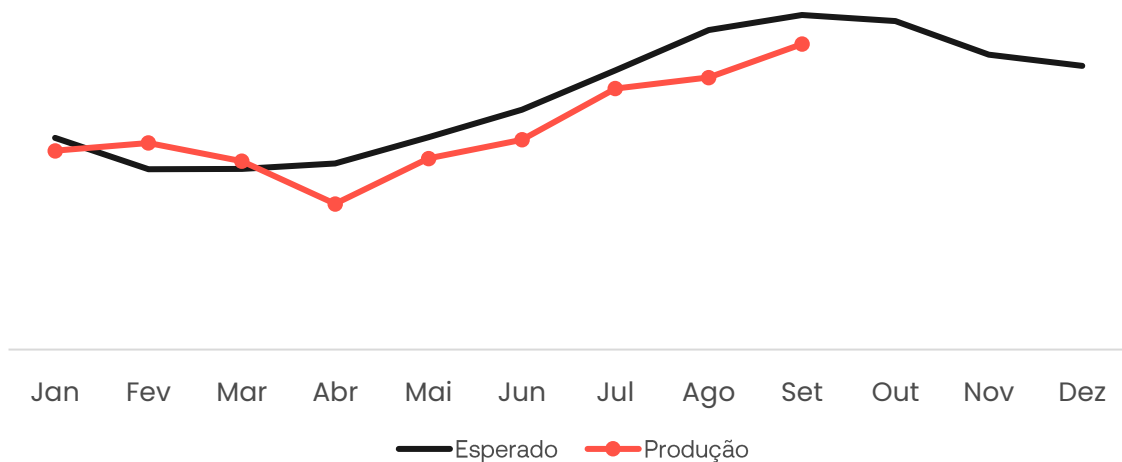
## Comentário do Desempenho

### PRODUÇÃO DE ENERGIA (vs. Esperado)

O desvio do 3T com relação ao esperado deveu-se, principalmente, a uma curva de *ramp-up* mais lenta para a entrada em operação do Assuruá 5, que será compensado financeiramente pelos fornecedores de equipamentos. Além disso, recursos e disponibilidade também contribuíram para o resultado.

A desaceleração no *ramp-up* de Assuruá 5 (previsto para 30 de setembro e concluído em outubro) representou um desvio de ~131 GWh com relação ao nosso plano do 3T. O ativo entrou em operação comercial em outubro.

### Produção de Energia (visão mensal) – em GWh

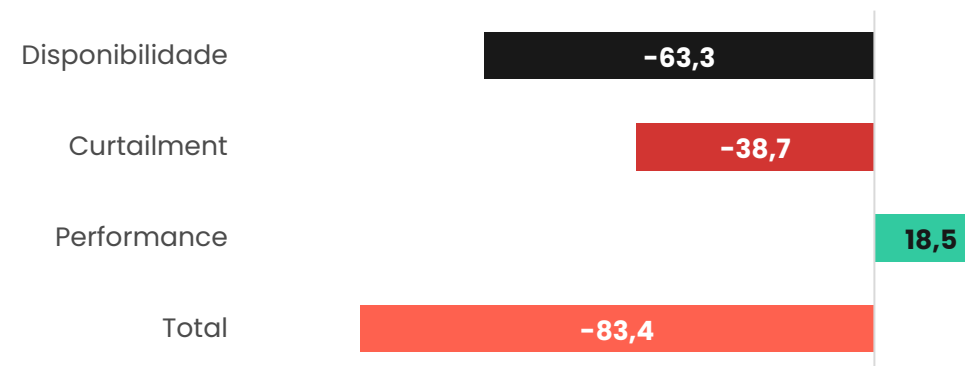


### PERFORMANCE OPERACIONAL (Abertura 3T23)

**Performance Operacional no 3T foi 83,5 GWh abaixo do esperado (R\$ 12,4 mm),** principalmente por:

- ↑ Performance: Ganho de 18,5 GWh (aproximadamente R\$ 2,8 milhões) principalmente nos Deltas, decorrentes de iniciativas da nossa equipe de gestão de ativos para melhorar nossa frota de turbinas
- ↓ Disponibilidade: Perda de 63,3 GWh (aproximadamente R\$ 9,4 milhões) majoritariamente por manutenções em curso principalmente nos Assuruás e Deltas. Deste impacto, ~85% será ressarcido pelo provedor de O&M.
- ↓ Curtailment: Perda de 38,7 GWh (aproximadamente R\$ 5,8 milhões) de *curtailment* do ONS – dos quais o evento de *blackout* de 15 de Agosto contribuiu com ~8,0 GWh. De nosso portfólio, os Clusters mais impactados no 3T foram Assuruá (19,6 GWh) e Delta Maranhão (8,4 GWh).

### Desvio Performance Operacional – em GWh



# Assurua 4

Xique-Xique e Gentio do Ouro – Bahia (211,5 MW)

**Entrada de operação comercial no 1T23. No Prazo, com economias e retornos atrativos.**



**47** /47

WTGs Operacionais  
(Operação Comercial)

**47** /47

WTGs Completas  
(Montagem)

**47** /47

WTGs Entregues  
(Entrega)

Regulatório:

**100%**

Civil:

**100%**

Elétrico:

**100%**

Montagem:

**100%**

COD:

**100%**

**CAPEX:**

**R\$ 1.221 bi<sup>1</sup>**

**Outras Informações:**

**Expectativa EBITDA<sup>2</sup>  
Ano Completo:**  
R\$ 170mm – R\$ 190mm

**Fornecedor WTG/O&M :**  
Vestas

**Fator Capacidade:** 61,4%

**Entrada em Operação:**  
fevereiro

**Estimativa Capex Total:**  
R\$ 1,175 bi – R\$ 1,25 bi  
(Expectativa: R\$ 1,238 bi)



serena  
Comentário do Desempenho

# Assurua 5

Xique-Xique e Gentio do Ouro – Bahia (243,6 MW)

**Operação comercial concluída em outubro. Com economias & retorno acima da meta.**



**42**<sub>/42</sub>

WTGs Operacionais  
(Operação Comercial)

**42**<sub>/42</sub>

WTGs Completas  
(Montagem)

**42**<sub>/42</sub>

WTGs Entregues  
(Entrega)

Regulatório:

**100%**

Civil:

**100%**

Elétrico:

**100%**

Montagem:

**100%**

COD:

**100%**

**CAPEX:**

**R\$ 1.183 bi<sup>1</sup>**

**Outras Informações:**

**Expectativa EBITDA<sup>2</sup>  
Ano Completo:**

R\$ 175mm – R\$ 195mm

**Fornecedor WTG/O&M : GE**

**Fator Capacidade: 54,6%**

**Entrada em Operação:  
outubro**

**Estimativa Capex Total:**

R\$ 1,35bi – R\$ 1,415 bi  
(Expectativa: R\$ 1,385 bi)





# Goodnight 1

Armstrong County – Texas (265,5 MW)

**Conforme cronograma. Todas as WTGs montadas.**



**0** /59

WTGs Operacionais  
(Operação Comercial)

**59** /59

WTGs Completas  
(Montagem)

**59** /59

WTGs Entregues  
(Entrega)

Regulatório:

**90%**

Civil:

**100%**

Elétrico:

**90%**

Montagem:

**100%**

COD:

**0%**

**CAPEX:**

**US\$ 277 mm<sup>1</sup>**

**Outras Informações:**

**Expectativa EBITDA<sup>2</sup> Ano Completo:**

US\$ 20mm – R\$ 25mm

**Fornecedor WTG/O&M:**

Vestas

**Fator Capacidade:** 37,8%

**Entrada em Operação:**

4T23

**Estimativa Capex Total<sup>3</sup>:**

R\$ 295 mm – R\$ 300 mm  
(Expectativa: R\$ 300 mm)



## Comentário do Desempenho



# Geração Distribuída

SE, NE e CO (75 MWac<sup>4</sup>)

**Primeira usina conectada à rede.  
75 MW já lançados e aprovados.**

**2,5MW**Energizados  
(Conectados à rede)**70,0MW**

Em construção

**75,0MW**Capacidade  
Contratada (NTP)

Energização:

3%

Montagem:

7%

Obra Civil:

43%

Suprimentos:

100%

**Outras Informações:****Expectativa EBITDA<sup>3</sup> Ano Completo:**

R\$ 55mm – R\$ 65mm

**Fornecedor:** WEG**Fator Capacidade:** ~31%  
(1º ano)**Entrada em Operação:** IT25**CAPEX:**R\$ 76 mm<sup>2</sup>**Estimativa Capex Total:**

R\$ 365 mm – R\$ 415 mm



## Comentário do Desempenho



# Pipeline Desenvolvimento

Indicadores	Assuruá 4 (Operacional)	Assuruá 5 (Operação comercial)	Goodnight 1 (Completo)	GD em curso (Em Construção e NTP)	GD Futura (Pipeline de curto prazo)	Goodnight 2 (Pipeline de curto prazo)	Expansões Assuruá (Pipeline de curto prazo)	Assuruá Híbrido (Pipeline de curto prazo)	Pipeline Eólico	Pipeline Solar	Total
<b>Capacidade Potencial<sup>1</sup></b>	211,5 MW	243,6 MW	265,5 MW	75 Mwac	38,5 MWac	265,5 MW	Até 517,6 MW	Até 100 MWac	Até 1.192 MW	Até 4.250 MWac	<b>Até 7.154,2 MW</b>
<b>Fator Capacidade (%)</b>	61,4%	54,6%	37,8%	~31% (1º ano)	29%-32% (1º ano)	37,8%	~52%	~28%	40% - 60%	28% - 33%	-
<b>Início da Obra</b>	Junho 2021	Março 2022	Setembro 2022	Junho 2023	-	-	-	-	-	-	-
<b>Operação Comercial</b>	Fevereiro 2023	Outubro 2023	4T23	1T25	2T25	-	-	-	-	-	-
<b>Participação<sup>2</sup></b>	100%	100%	100%	72%	70%	100%	100%	100%	100%	100%	-
<b>Expectativa de CAPEX</b>	R\$ 1,175 bi – R\$ 1,25 bi	R\$ 1,37 bi – R\$ 1,4 bi	US\$ 295 mm – US\$ 300 mm <sup>4</sup>	R\$ 365 mm – R\$ 415 mm <sup>5</sup> (Participação Serena)	R\$ 190 mm – R\$ 230 mm (Participação Serena)	-	-	-	-	-	-
<b>CAPEX Investido<sup>2</sup></b>	R\$ 1,221 bi	R\$ 1,183 bi	US\$ 277 mm	R\$ 76 mm (Participação Serena)	-	-	-	-	-	-	-
<b>Dívida</b>	~72,5% BNB + Alavancagem Complementar	~67,5% FDNE + Alavancagem Complementar	50% - 60% Tax Equity + Back-loan	Todas as fases: ~60% BNB, BNDES, SUDENE		-	-	-	-	-	-
<b>Expectativa EBITDA<sup>3</sup></b>	R\$ 170 mm – R\$ 190 mm	R\$ 175 mm – R\$ 195 mm	US\$ 20 mm – US\$ 25 mm <sup>6</sup>	R\$ 55 mm – R\$ 65 mm (Participação Serena   em 2025)	R\$ 25 mm – R\$ 35 mm (Participação Serena   em 2025)	-	-	-	-	-	-



## Comentário do Desempenho

## B. Performance Financeira

## PRINCIPAIS INDICADORES

1

## Sumário de Rentabilidade

	Unidade	3T23	3T22	Var.	2T23	Var.	9M23	9M23	Var.
Lucro Bruto de Energia Ajustado <sup>1</sup>	R\$m	639,9	460,5	39%	431,2	48%	1.479,1	1.167,7	27%
Lucro Bruto de Energia	R\$m	547,2	386,7	41%	351,0	56%	1,217,2	963,2	26%
Lucro Bruto Unitário <sup>2</sup>	R\$/MWh	252,0	237,5	6%	261,4	-4%	247,6	248,7	0%
EBITDA Ajustado <sup>3</sup>	R\$m	493,1	324,1	52%	290,5	70%	1.068,9	788,5	36%
Margem EBITDA Ajustada <sup>4</sup>	%	77,1%	70,4%	6,7 p.p.	67,4%	9,7 p.p.	72,3%	67,5%	4,7 p.p.
EBITDA	R\$m	444,1	283,1	57%	234,3	90%	906,2	641,9	41%
Lucro (Prejuízo) Líquido	R\$m	102,5	44,2	132%	-101,4	-201%	-82,8	-145,0	-43%

2

## Sumário de Caixa e Financiamento

Dívida Líquida Ajustada <sup>1</sup>	R\$m	9.230,4	6.948,1	33%	8.961,9	3%	9.230,4	6.948,1	33%
Dívida Líquida	R\$m	8.255,2	6.083,0	36%	7.934,4	4%	8.255,2	6.083,0	36%
Posição de Caixa Ajustada <sup>1</sup>	R\$m	1.308,9	1.803,6	-27%	1.230,6	6%	1.308,9	1.803,6	-27%
Posição de Caixa	R\$m	1.001,8	1.811,0	-45%	961,1	4%	1.001,8	1.811,0	-45%
Fluxo de Caixa Operacional Ajustado <sup>1</sup>	R\$m	413,7	283,4	46%	241,7	71%	901,8	657,6	37%

# Sumário de Rentabilidade

No 3T23, o EBITDA ajustado cresceu 52% enquanto que, na mesma base de ativos, o crescimento foi de 12,7%.

Resultados (R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita Líquida	865,8	667,9	30%	2,058,6	1,715,7	20%
Compra de Energia	-371,5	-313,2	19%	-958,1	-842,1	14%
Crédito PIS / COFINS	52,8	32,0	65%	116,7	89,7	30%
<b>Lucro Bruto de Energia</b>	<b>547,2</b>	<b>386,7</b>	<b>41%</b>	<b>1.217,2</b>	<b>963,2</b>	<b>26%</b>
Custos de Operação e Manutenção	-74,0	-85,2	-13%	-250,3	-246,5	2%
Despesas Gerais e Administrativas	-48,4	-38,5	26%	-108,5	-110,2	-2%
Outras receitas (despesas) operacionais	-11,1	-3,8	190%	-8,8	-0,3	3257%
Equivalência Patrimonial	30,5	23,9	28%	56,5	35,6	59%
<b>EBITDA</b>	<b>444,1</b>	<b>283,1</b>	<b>57%</b>	<b>906,2</b>	<b>641,9</b>	<b>41%</b>
Depreciação e Amortização	-116,5	-102,7	13%	-339,9	-306,1	11%
<b>EBIT</b>	<b>327,6</b>	<b>180,4</b>	<b>82%</b>	<b>566,3</b>	<b>335,7</b>	<b>69%</b>
Resultado financeiro líquido	-193,5	-117,5	65%	-582,9	-444,3	31%
<b>EBT</b>	<b>134,2</b>	<b>62,9</b>	<b>113%</b>	<b>-16,6</b>	<b>-108,5</b>	<b>-85%</b>
IR/CSLL	-31,7	-18,7	69%	-66,2	-36,5	82%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>102,5</b>	<b>44,1</b>	<b>132%</b>	<b>-82,8</b>	<b>-145,0</b>	<b>-43%</b>

Lucro Bruto de Energia Ajustado <sup>1</sup> (R\$ milhão)	3T23	3T22	Var,	9M23	9M22	Var,
Lucro Bruto de Energia	547,2	386,7	41%	1.217,2	963,2	26%
Lucro Bruto de Energia das JVs	92,7	73,8	26%	261,9	204,5	28%
<b>Lucro Bruto de Energia Ajustado</b>	<b>639,9</b>	<b>460,5</b>	<b>39%</b>	<b>1.479,1</b>	<b>1.167,7</b>	<b>27%</b>
Lucro Bruto Unitário (R\$/MWh) <sup>2</sup>	252,0	237,5	6%	247,6	248,7	0%

Custos e Despesas Ajustado <sup>1</sup> (R\$ milhão)	3T23	3T22	Var,	9M23	9M22	Var,
Custos e Despesas	-133,6	-127,5	5%	-367,6	-356,9	3%
Custos e Despesas das JVs	-13,2	-8,9	49%	-40,2	-24,8	62%
<b>Custos e Despesas Ajustado</b>	<b>-146,8</b>	<b>-136,4</b>	<b>8%</b>	<b>-407,8</b>	<b>-381,7</b>	<b>7%</b>
Custos e Despesas Ajustado (R\$/MW)	-67,5	-72,8	-7%	-187,5	-203,9	-8%
D&A das JVs	-19,2	-15,6	23%	-57,6	-45,5	27%

EBITDA Ajustado <sup>2</sup> (R\$ milhão)	3T23	3T22	Var,	9M23	9M22	Var,
EBITDA	444,1	283,1	57%	906,2	641,9	41%
(-) Equivalência Patrimonial	-30,5	-23,9	28%	-56,5	-35,6	59%
(-) Itens não recorrentes	0,0	0,0	n,a	-2,5	2,4	-202%
EBITDA das JVs	79,5	64,9	22%	221,7	179,7	23%
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>493,1</b>	<b>324,1</b>	<b>52%</b>	<b>1.068,9</b>	<b>788,5</b>	<b>36%</b>
Margem EBITDA ajustada <sup>4</sup> (%)	77,1%	70,4%	6,7 p.p.	72,3%	67,5%	4,7 p.p.



## Comentário do Desempenho

### LUCRO BRUTO DE ENERGIA (Análise YoY)

O crescimento ano a ano no 3T resulta da capacidade de expansão da Companhia através do comissionamento de novos ativos, bem como da contribuição das iniciativas de otimizações de margens.

#### 3T23 vs. 3T22

**O LBE' aumentou em R\$ 179,4 mm para R\$ 639,9 mm, crescendo 39% YoY**

principalmente devido a:

↑ R\$ 83,0 mm (~46% do aumento) da adição dos novos ativos, dos quais:

- Assuruá 4: +R\$ 47,4 mm;
- Ventos da Bahia 3: +R\$ 19,4 mm;
- Assuruá 5: +R\$ 16,2 mm.

↑ R\$ 47,7 mm (~27% do aumento) majoritariamente relacionados à nossa estratégia de aumento de margens com novas transações que otimizam o modelo de receita de nossos ativos, como:

- Superávits no balanço energético de transações de auto-produção e similares: +R\$ 39,0 mm;
- Ganhos no nosso acordo recente de auto-produção no Chuí: +R\$ 8,7 mm.

↑ R\$ 30,0 mm (~17% do aumento) da Plataforma de Energia;

↑ R\$ 18,7 mm (~10% do aumento) de efeitos positivos de inflação nos PPAs do portfólio e uma combinação favorável de mix de portfólio (combinação de preços e geração de energia).

a: As iniciativas de otimização de margem aumentaram nosso fluxo de Caixa tanto no curto como no longo-prazo. Utilizar estes fluxos adicionais de curto-prazo e descontar os superávits a ~inflação +7% se mostrou uma alternativa de financiamento atrativa para GD<sup>2</sup> por ser: (i) economicamente mais interessante do que emissão de capital, dívidas ou venda de ativos, (ii) completamente baseada em fluxos de caixa adicionais, sem efeito em nosso plano de ativos existente ou processo de desalavancagem previsto para os próximos trimestres, (iii) gera EBITDA adicional quando os projetos de GD atingirem a operação comercial plena ao longo de 2023-24, e a porção descontada é apenas uma transação de balanço energético que não impacta alavancagem.

## B. Performance Financeira

### Lucro Bruto de Energia

### LUCRO BRUTO DE ENERGIA (vs. Esperado)

**LBE' foi em linha, R\$ 2,3 mm abaixo, representando -0,4% contra o esperado,** principalmente por:

↑ R\$ 25,0 mm em Balanço Energético, principalmente por otimizações de margens, parcialmente compensadas por vendas abaixo do esperado em produtos de Carbono:

- Superávits do Balanço Energético: +R\$ 39,0 mm;
- Vendas abaixo do esperado em produtos de Carbono que atualmente contabilizam como estoque: -R\$ 16,3 mm.

↑ R\$ 10,4 mm da Plataforma de Energia;

↓ R\$ 37,7 mm por produção abaixo do esperado.

#### 9M23 vs. 9M22 (Análise YoY)

**LBE' aumentou R\$ 311,4 mm. 27% YoY,** principalmente devido a:

↑ R\$ 191,8 mm dos novos ativos (~62% do aumento);

↑ R\$ 119,6 mm principalmente por maiores margens e recursos mais fortes no 1T23 que mais do que compensaram resultado abaixo do esperado no 2T23, combinados com um 3T23 em linha com o esperado



## Comentário do Desempenho

## EBITDA (Análise YoY)

Crescimento é explicado por maior Lucro Bruto de Energia, reembolsos de O&M e seguros e economias de despesas

## 3T23 vs. 3T22

**EBITDA' aumentou R\$ 169,0 mm, 52% YoY para R\$ 493,1 mm**, principalmente por:

↑ R\$ 96,4 mm dos efeitos mencionados no Lucro Bruto de Energia (página 7).

↑ R\$ 61,6 mm dos novos ativos:

- Assuruá 4: +R\$ 36,3 mm;
- Ventos da Bahia 3: +R\$ 15,5 mm;
- Assuruá 5: +R\$ 9,8 mm.

↑ R\$ 11,0 mm em economias de custos & despesas sem D&A (na base de mesmos ativos).

## Detalhamento Custos &amp; Despesas Ajustado' (3T23 vs. 3T22)

- Mesmos ativos: R\$ 11,0 mm em economias.
  - Reembolsos de fornecedores de O&M e de seguros: R\$ 29,3 mm;
  - Economias de O&M em 2023 que mais do que compensaram o aumento esperado em contratos de O&M e seguros: R\$ 6,0 mm;
  - Aumento em Outras Receitas e Despesas Operacionais, principalmente devido a R\$ 12,8 mm em ajuste de preço nos Assuruás: R\$ 14,8 mm;
  - Aumento em Despesas Gerais e Administrativas, principalmente por despesa pontual de R\$ 7,9 milhões relacionada à combinação de negócios<sup>2</sup>: R\$ 9,1 mm;
  - Aumento anual esperado de Encargos Regulatórios: R\$ 0,4 mm.
- Novos Ativos: R\$ 21,4 mm em aumento.
  - Encargos Regulatórios: R\$ 9,4 mm;
  - Contratos de O&M e seguros: R\$ 9,6 mm;
  - Despesas Gerais e Administrativas: R\$ 2,4 mm.

## EBITDA (vs. Esperado)

**EBITDA' foi R\$ 10,5 mm acima do esperado para o 3T23, aumento de 2,2%.** O resultado é majoritariamente explicado por:

↑ R\$ 12,8 milhões em custos e despesas abaixo do orçado:

- Economias – com foco em despesas não prioritárias: +R\$ 5,1 mm;
- Reembolsos de O&M e seguros: +R\$ 20,5 mm;
- Ajuste de preço nos Assuruás: -R\$ 12,8 mm.

↓ R\$ 2,3 milhões (-0,4%) de LBE levemente abaixo do esperado.

## 9M23 vs. 9M22 (Análise YoY)

**EBITDA' aumentou R\$ 280,4 mm, 36% YoY**, principalmente por:

↑ R\$ 149,9 mm dos novos ativos;

↑ R\$ 119,6 mm em LBE adicional dos mesmos ativos e otimizações de margens.

## Comentário do Desempenho

**LUCRO BRUTO UNITÁRIO** (Análise YoY)

O crescimento ano a ano no 3T resulta de transações relacionadas ao mix de portfólio

**3T23 vs. 3T22**

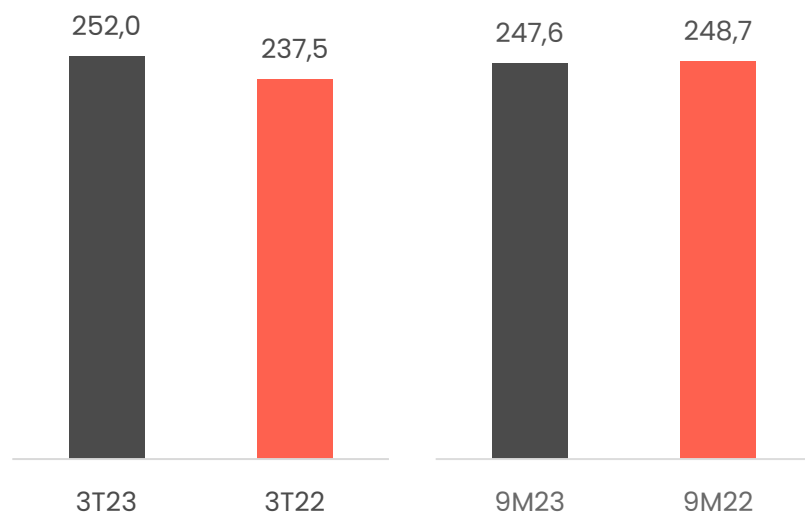
**Lucro Bruto de Energia** cresceu **R\$ 14,5/MWh para R\$ 252,0/MWh, aumentando 6% YoY** principalmente por:

↑ 5,8% em inflação;

↑ Crescimento Plataforma de Energia e otimizações de margem;

↓ Início contrato regulado Delta 5 e 6 (menor que preços anteriores do livre);

↓ Entrada dos contratos de Assuruá 4 (preço médio abaixo do mix de preços do portfólio)

**Lucro Bruto Unitário** (LBE / Produção) -R\$ / MWh**B. Financial Performance**

## Lucro Bruto Unitário &amp; Plataforma de Energia

**PLATAFORMA DE ENERGIA** (Análise YoY)

Lucro Bruto de Energia da Plataforma de Energia foi de R\$ 42,9 mm, 233% acima do 3T22. Nosso Lucro Bruto de Energia contratado a partir de 2024 alcançou R\$ 170mm. Menor volatilidade é esperada em nossos resultados uma vez que nossas posições futuras já estão travadas.

Indicadores (R\$ mm)	3T23	3T22	Var.	2T23	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita Líquida	297,6	218,9	36%	229,6	30%	767,5	584,1	31%
Compra de Energia	-303,9	-226,1	34%	-233,3	30%	-782,3	-585,1	34%
<b>Lucro Bruto de Venda de Energia</b>	<b>-6,3</b>	<b>-7,2</b>	<b>-13%</b>	<b>-3,7</b>	<b>69%</b>	<b>-14,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>1,412%</b>
Lucro Bruto de Posições Futuras	49,2	20,1	145%	6,0	716%	67,3	38,6	74%
<b>Lucro Bruto de Energia</b>	<b>42,9</b>	<b>12,9</b>	<b>233%</b>	<b>2,3</b>	<b>1,767%</b>	<b>52,5</b>	<b>37,6</b>	<b>39%</b>
Custos e Despesas	-13,5	-10,8	25%	-6,7	102%	-30,2	-28,4	6%
<b>EBITDA</b>	<b>29,4</b>	<b>2,0</b>	<b>1,334%</b>	<b>-4,4</b>	<b>-767%</b>	<b>22,2</b>	<b>9,2</b>	<b>141%</b>

# Sumário de Caixa & Financiamento

No 3T23, a Dívida Líquida Ajustada alcançou R\$ 9,2 bilhões. A Dívida Líquida / EBITDA LTM<sup>3</sup> da Unidade Operacional foi de 3,9x, uma queda de 0,3x, à medida que a Companhia inicia sua desalavancagem.

## B. Performance Financeira

### 2. Sumário de Caixa & Financiamento

Endividamento (R\$ milhões)	3T23	2T23	Var.	4T22	Var.
Dívida Bruta (em BRL)	7.460,9	7.375,6	1%	7.637,0	-2%
Dívida Bruta (em moeda estrangeira)	1.848,1	1.575,3	17%	801,4	131%
<b>Dívida Bruta Total</b>	<b>9.309,0</b>	<b>8.950,9</b>	<b>4%</b>	<b>8.438,3</b>	<b>10%</b>
Custos de Transação	-52,0	-55,4	-6%	-62,3	-16%
<b>Dívida Bruta Total (líquida de custos de transação)</b>	<b>9.257,0</b>	<b>8.895,5</b>	<b>4%</b>	<b>8.376,0</b>	<b>11%</b>
<b>(-) Caixa Total</b>	<b>1.001,8</b>	<b>961,1</b>	<b>4%</b>	<b>1.684,1</b>	<b>-41%</b>
Cixa e Equivalente de Caixa	758,5	736,6	3%	1.473,0	-49%
Caixa Restrito	243,3	224,5	8%	211,1	15%
<b>Dívida Líquida</b>	<b>8.255,2</b>	<b>7.934,4</b>	<b>4%</b>	<b>6.691,9</b>	<b>23%</b>

Dívida Líquida Ajustada <sup>1</sup>	3T23	2T23	Var.	4T22	Var.
Dívida Líquida	8.255,2	7.934,4	4%	6.083,0	36%
Dívida Líquida das JVs	975,1	1.027,4	-5%	865,1	13%
Dívida Bruta das JVs	1.282,3	1.296,9	-1%	1.054,7	22%
(-) Caixa Total das JVs	307,1	269,5	14%	189,7	62%
<b>Dívida Líquida Ajustada</b>	<b>9.230,4</b>	<b>8.961,9</b>	<b>3%</b>	<b>6.948,1</b>	<b>33%</b>

Custo Nominal Médio e Prazo <sup>2</sup>	3T23	2T23	Var.	4T22	Var.
Custo da Dívida (%)	9,08%	10,07%	0,99 p.p.	10,68%	-1,60 p.p.
Prazo (anos)	4,0	4,3	-0,3 ano	4,7	0,2 ano

Outros Indicadores de Endividamento	3T23	2T23	Var.	4T22	Var.
<b>Operacional (Serena Geração)</b>					
Dívida Líquida/EBITDA (LTM <sup>3</sup> ) – Covenant	3,9x	4,2x	-8%	2,7x	44%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA <sup>1</sup> (LTM <sup>3</sup> )	3,9x	4,2x	-8%	2,8x	37%
<b>Operacional + Desenvolvimento (Serena Energia)</b>					
Dívida Líquida/EBITDA (LTM <sup>3</sup> )	6,6x	7,4x	-10%	3,8x	74%
Dívida Líquida Ajustada/EBITDA <sup>1</sup> (LTM <sup>3</sup> )	6,2x	6,8x	-9%	3,8x	62%

## Comentário do Desempenho

## ENDIVIDAMENTO

Dívida Líquida Aj.<sup>1</sup> alcançou R\$ 9.230,4 mm, 3% (R\$ 268,5 mm) acima do 2Q23

O aumento esperado está relacionado ao plano de investimento em andamento da Companhia, que aumentará a capacidade em 720 MW entre o 4T22 e o 4T23, principalmente relacionado a (i) dívidas levantadas para financiar Goodnight 1 e (ii) para substituir empréstimos-ponte à medida que os projetos se tornarem operacionais.

## Abertura Endividamento

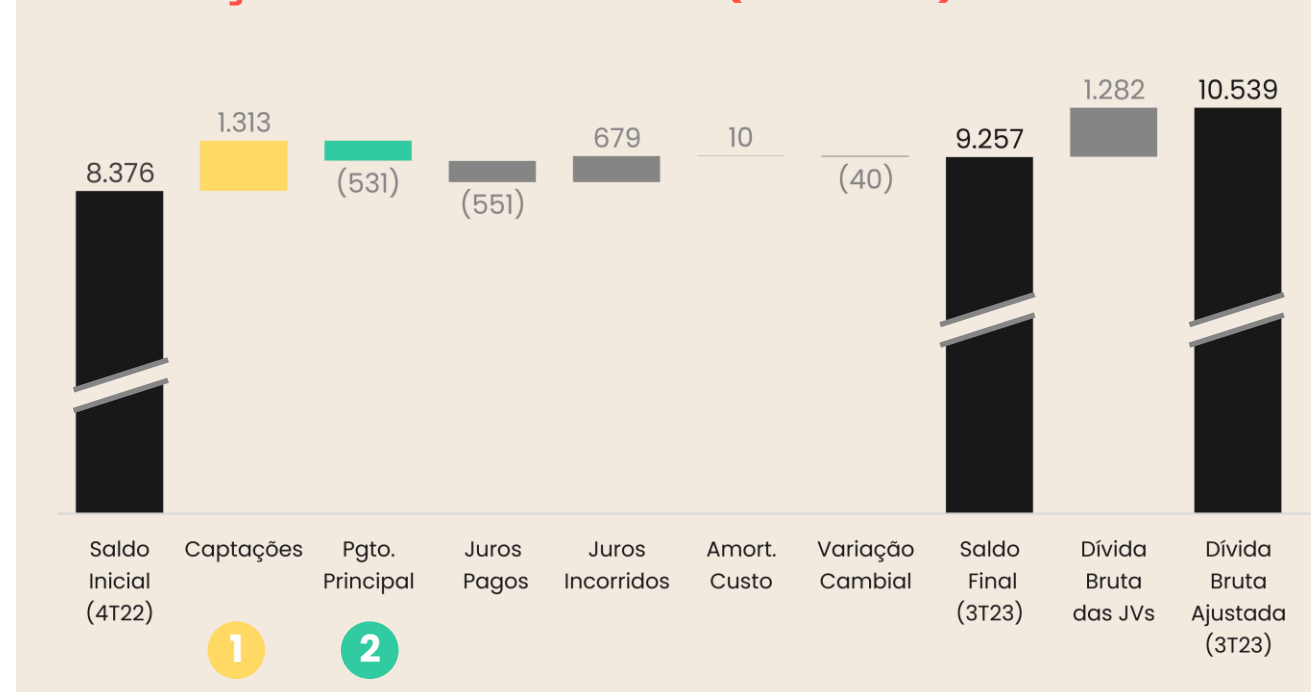
Endividamento (R\$ mm)	3T23	2T23	Var.	4T22	Var.
BNDDES	1.972,6	2.000,3	-1%	2.051,0	-4%
Debentures	3.882,9	3.835,1	1%	3.999,0	-3%
BNB	1.336,6	1.268,3	5%	1.152,2	16%
CCB	37,1	42,2	-12%	52,3	-29%
FDNE	231,8	229,8	1%	219,1	6%
<b>Dívida Bruta (em BRL)</b>	<b>7.460,9</b>	<b>7.375,6</b>	<b>1%</b>	<b>7.473,6</b>	<b>0%</b>
<i>Offshore Loan</i>	760,3	744,0	2%	801,4	-5%
Empréstimo para Construção	929,8	655,9	42%	-	n.a.
Nota Promissória	158,0	175,4	-10%	163,3	-3%
<b>Dívida Bruta (Em moeda estrangeira)</b>	<b>1.848,1</b>	<b>1.575,3</b>	<b>17%</b>	<b>964,7</b>	<b>92%</b>
<b>Dívida Bruta</b>	<b>9.309,0</b>	<b>8.950,9</b>	<b>4%</b>	<b>8.438,3</b>	<b>10%</b>
Custos de transação	-52,0	-55,4	-6%	-62,3	-16%
<b>Dívida Bruta Total (líquido de custos de transação)</b>	<b>9.257,0</b>	<b>8.895,5</b>	<b>4%</b>	<b>8.376,0</b>	<b>11%</b>
Caixa e Equivalente de Caixa	1.001,8	961,1	4%	1.684,1	-41%
<b>Dívida Líquida</b>	<b>8.255,2</b>	<b>7.934,4</b>	<b>4%</b>	<b>6.691,9</b>	<b>23%</b>
Dívida Líquida Não Consolidadas <sup>1</sup>	975,1	1.027,4	-5%	1.082,8	-10%
<b>Dívida Líquida Ajustada</b>	<b>9.230,4</b>	<b>8.961,9</b>	<b>3%</b>	<b>7.774,8</b>	<b>19%</b>

Notas: Acesse nossos Dados Financeiros completos em nossa Planilha Financials. (1) Considera participação proporcional de ativos não consolidados. (2) Foi contratado um hedge de CDI + 1,80% a.a. para os empréstimos da Resolução 416/2011. PÁGINA: 43 de 1026

## B. Performance Financeira

## Endividamento

## Mudanças no endividamento (2023 YTD)



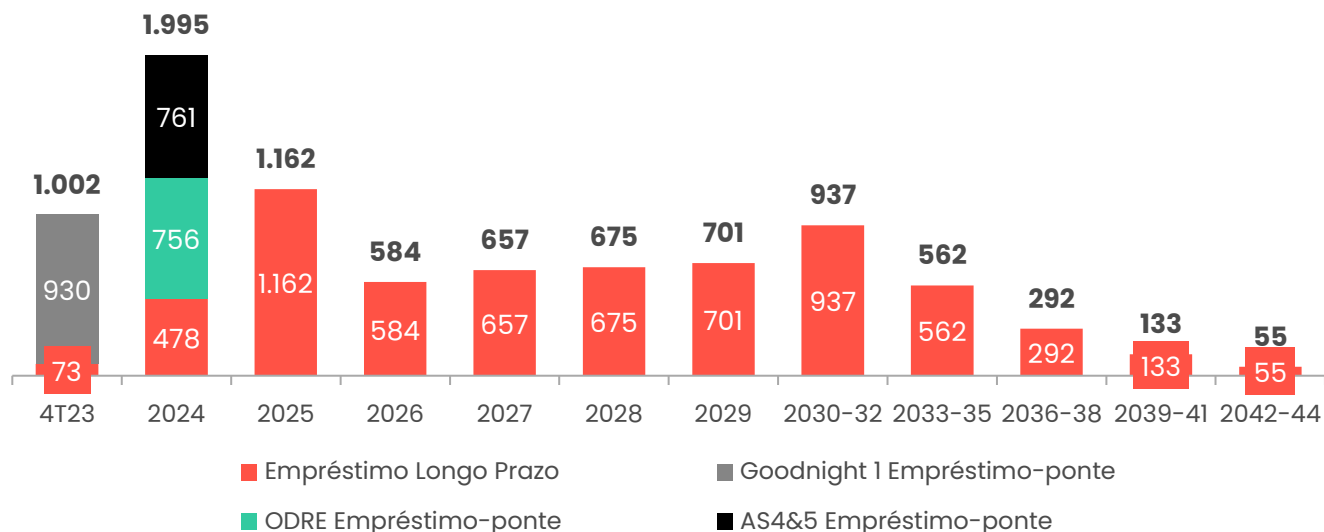
- 1 Funding (Levantamento de Dívida):**
- ↑ ~R\$ 220,2 mm de BNB em Assuruá 4 (R\$ 90,2 mm no 3T23);
  - ↑ ~R\$ 931,7 mm da ponte US e empréstimos de construção<sup>2</sup> (R\$ 244,9 mm no 3T23);
  - ↑ ~R\$ 161,1 mm de refinanciamento da Nota Promissória OD;
- 2 Principais Pagamentos:**
- ↓ ~R\$ 153,0 mm refinanciamento Nota Promissória OD;
  - ↓ ~R\$ 373,4 mm da dívida consolidada OG;
  - ↓ ~R\$ 4,2 mm de BNB em Assuruá 4.



## Comentário do Desempenho

### Principal Curva de Amortização (em milhões de reais)

Braço de Desenvolvimento + Operacional<sup>1</sup>



## B. Performance Financeira

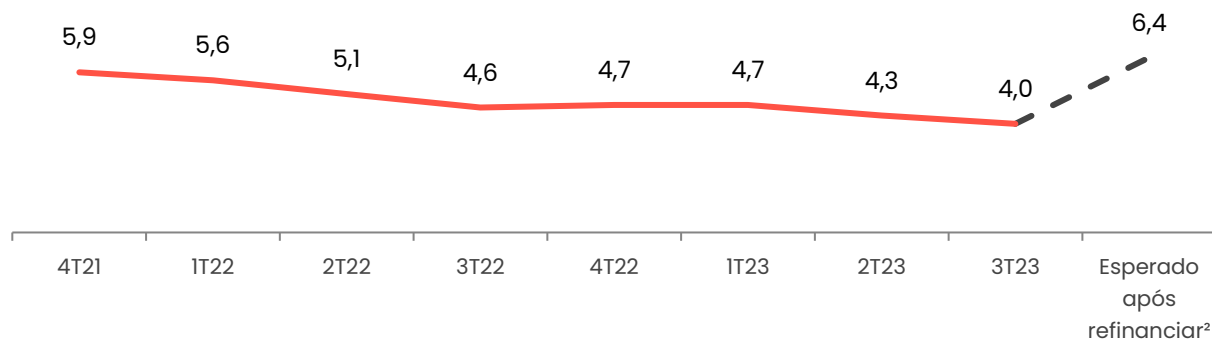
### Amortização e Métricas de Crédito

Os empréstimos de longo prazo dos projetos Assuruá 4, Assuruá 5 e Goodnight 1 refinanciarão naturalmente os empréstimos-ponte que vencem nos meses seguintes ao início da geração das novas usinas:

- 1 Empréstimo-ponte Goodnight 1 a ser pago com financiamento do Tax Equity contratado (US\$ 180 mm - US\$ 197 mm) mais o Empréstimo a Prazo do projeto (~US\$ 38 mm)
- 2 Empréstimo-ponte Assuruá 4 e Assuruá 5 (OD4) a ser liquidado com desembolsos das linhas já contratadas do FDNE mais o novo financiamento de projeto de longo prazo que já está sendo estruturado (potencial de alavancagem adicional de ~R\$ 650 mm)
- 3 A empresa tem várias opções para financiar a Companhia US (ODRE), incluindo: (i) processo de *sell down* ou outra estrutura de capitalização nos EUA, (ii) novas transações de otimização de margem que permitam margens adicionais em 2024 por meio de transações de energia em linha com o financiamento da GD, e (iii) outras opções de refinanciamento, dado o espaço criado com o novo nível de EBITDA e a conclusão do ciclo de alto investimento (a Serena Geração encerrou o 3T23 com um espaço de 0,6x em relação ao *covenant* e a Dívida Líquida / EBITDA deve continuar a cair rapidamente)

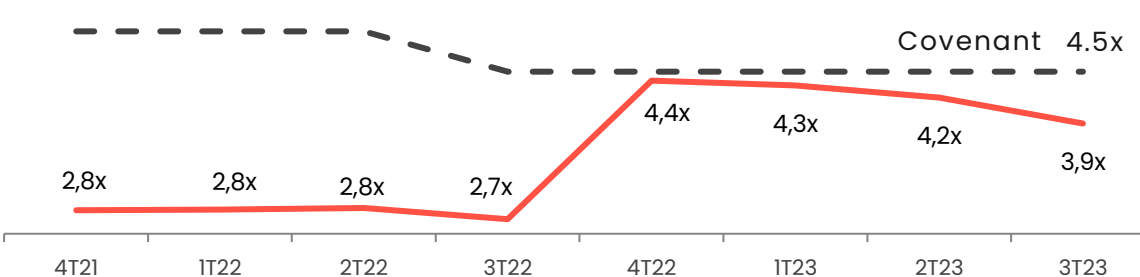
### Termo Médio (anos)

Braço de Desenvolvimento + Operacional (Serena Energia)



### Covenant Dívida Líquida/EBITDA (LTM)

Braço Operacional (Serena Geração)



Notas: Acesse nossos Dados Financeiros completos em nossa Planilha Financeiros. (1) De acordo com as demonstrações financeiras do 3T/23. Não considera ativos não consolidados. (2) Curva de amortização estimada após a conversão do Tax Loan (participação 100% consolidada), investimento em Tax Equity (não considerado como dívida de acordo com os US GAAP) e retirada dos empréstimos de longo prazo Assuruá 4 e 5.

### RESULTADOS FINANCEIROS

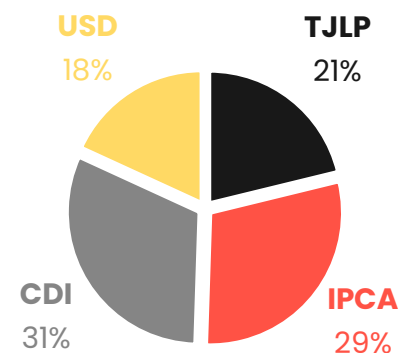
**Resultado Financeiro Líquido Ajustado<sup>1</sup> alcançou R\$ 211,8 mm, 8% abaixo do 2T23 e 58% acima do 3T22.**

Conforme planejado, a Serena está executando com sucesso seu processo de captação de dívida para financiar as construções em andamento no Brasil e nos EUA.

Trimestralmente, O aumento foi decorrente principalmente de: **1.** R\$ 361,5 mm (4%) aumento da dívida bruta total devido aos últimos desembolsos no BNB do Assuruá 4 (R\$ 90,2 mm) e os desembolsos adicionais no empréstimo-ponte da Goodnight 1<sup>2</sup> (R\$ 244,9 mm), que foi mais do que compensado por **2.** a dinâmica para os índices de dívida (veja o detalhamento dos índices de dívida à direita).

### Abertura dos Índices de Dívida<sup>3</sup>

(em 30 de setembro, 2023)



### Posição da Dívida<sup>4</sup>

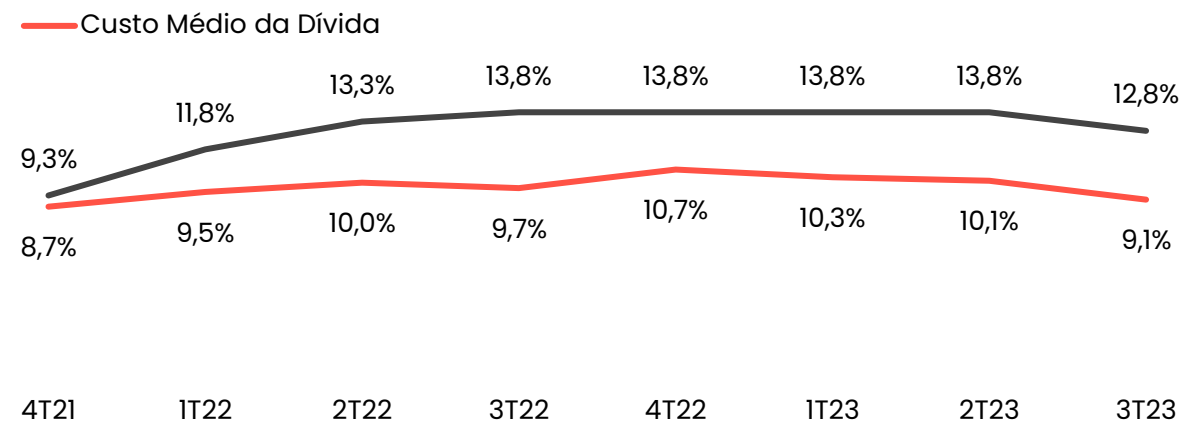
(em 30 de setembro, 2023)

**Prazo médio:**  
4,9 anos (↑ 0,6 ano vs. 2T23)

**Custo nominal médio:**  
9,72% a.a (↓ 35 p.p. vs. 2T23)

### Custo Nominal Médio da Dívida (%)

Braço de Desenvolvimento + Operacional



**Posição de Caixa** (em 30 de setembro de 2023) – análise trimestral

Caixa Total<sup>1</sup> alcançou R\$ 1,3 bilhão<sup>2</sup>:

**Operacional:**

↑ **Caixa de operações**<sup>2</sup> (incluindo impostos, dividendos recebidos e outros): R\$ 361,2 milhões;

↑ **Caixa de JVs:** R\$ 307,1 milhões.

**Financiamento:**

↑ **Captação de Dívida:** R\$ 496,2 milhões de financiamentos planejados no Brasil (BNB) e nos EUA (Bridge Loan);

↓ **Serviço de Dívida:** R\$ 380,7 milhões.

**Investimentos:**

↓ **Capex ASS4 e 5:** R\$ 137,2 milhões;

↓ **Capex GN:** R\$ 210,8 milhões;

↓ **Capex DG:** R\$ 72,6 milhões;

↓ **DevCo Capex:** R\$ 23,5 milhões;

↓ **Capex ativos operacionais:** R\$ 7,2 milhões.

**Outros:** ↑ R\$ 15,2 milhões



## Comentário do Desempenho

C. Guidance

## EBITDA Ajustado

Em uma base LTM, EBITDA estava perto de R\$ 1,5 bilhão, ou em linha com nossa projeção. De qualquer modo, o 4T23 ainda é a temporada de ventos no Brasil, e Assuruás 4 e 5 terão 100% de sua capacidade operacional em novembro e dezembro, o que não foi o caso no 4T22.

## Perspectivas

Continuamos com uma visão positiva, reiterando nossa projeção de EBITDA Ajustado de R\$1,5 bilhão para o ano de 2023 como nosso cenário base, com a possibilidade de incremento decorrente de maior incidência de vento e otimizações de margem.

Vale a pena mencionar que o início do El Niño em junho de 2023 não deve ter efeito no segundo semestre de 2023, mas, com base em dados históricos, há 70-80% de influência positiva em nosso portfólio em épocas mais voláteis, como a primeira metade do ano (1S24).

Indicador	Unidade	2023E	2024E
Centro EBITDA <sup>1</sup> Ajustado	R\$ milhões	1.500	2.000
Intervalo EBITDA <sup>1</sup> Ajustado	R\$ milhões	1.370 a 1.630	1.800 a 2.200
Intervalo EBITDA <sup>1</sup> Ajustado por Complexo	R\$ milhões	Bahia: 580 a 680 Delta: 350 a 450 SE/CO: 230 a 250 Chuí: 200 a 220 Goodnight: -1.2 a 3.1 Energy Platform: 40 a 120	-





## Comentário do Desempenho

Com base na premissa de que a nova energia do mundo virá de fontes limpas e renováveis, nosso novo plano de cinco anos tem metas claras que alinham toda a nossa equipe a ele. Agora compartilhamos nossos objetivos orientadores de sustentabilidade:

### Plano 2023 – 2027 Objetivos de sustentabilidade:

	Objetivos 2023 - 2027	Observações
<b>1</b>	<b>Atualizar nossa classificação MSCI ESG para AA e manter nossa classificação Sustainalytics em baixo-risco</b>	Ser um ator de referência em uma agenda ESG tangível e orientada a resultados, alinhada aos nossos valores.
<b>2</b>	<b>Evitar 35 toneladas de CO2 por GWh de energia produzida entre dezembro de 2022 e dezembro de 2027</b>	Dar continuidade à nossa agenda de neutralização de carbono.
<b>3</b>	<b>Pelo menos 75% de aprovação das comunidades</b>	Pelo menos 75% de aprovação da comunidade em todas as nossas regiões, por meio de uma pesquisa de terceiros.
<b>4</b>	<b>3.000 jovens em nossos programas educacionais (aumento de 135%) e SROI (Social Return on Investment Index) de mais de R\$ 5 por R\$ 1 investido</b>	Expandir nossos programas sociais com o objetivo de atender a um universo maior de partes interessadas, obtendo altos retornos sociais mensurados.

## D. Métricas de Sustentabilidade

Objetivos 2023 - 2027



## Comentário do Desempenho

Em linha com a estratégia da Companhia, **nossas metas puras de sustentabilidade representam entre 7,5% e 12% de nossas Metas Corporativas<sup>1</sup>**, com impacto na remuneração variável de todos os co-empresários, incluindo os executivos estatutários.

### ODS 4, 7 e 9 resultados e status

## D. Métricas de Sustentabilidade

Ambição 2023

	Tema Material	Ambição 2023	Resultados 2023	Status
	<b>Responsabilidade Socioambiental</b> Tema Material <b>Educação e Geração de Renda</b> Eixo de atuação	Contribuir, como Associada Fundadora, para o aumento do alcance e do impacto positivo do Instituto Janela para o Mundo <sup>1</sup>	No 3T23, <b>o Instituto<sup>2</sup> superou a taxa de aprovação do ensino superior ao atingir 64% das admissões.</b> Além disso, as <b>matrículas cresceram 93% em relação a 2022</b> , com 1.331 alunos matriculados, acima dos 1.302 previstos. Nosso único objetivo pendente é apurar a meta de alfabetização dos alunos após a conclusão do ano letivo <sup>3</sup> .	●
	<b>Eficiência Energética</b> Tema Material <b>Energia Limpa e Acessível</b> Eixo de atuação	Dar continuidade ao protagonismo da Companhia na ampliação do acesso ao mercado livre de energia limpa, renovável e acessível para todos os brasileiros  Expandir o portfólio sustentável da Companhia nas Américas.	Em andamento  No 1T23, concluímos as obras de expansão do Assuruá 4 e, recentemente, finalizamos as obras do Assuruá 5. <b>Até o final do ano, ampliaremos ainda mais nosso portfólio com a conclusão do Goodnight 1.</b>	●  ●
	<b>Inovação e Resiliência do Negócio</b> Tema Material <b>Plataforma Digital e Gestão Tecnológica dos Ativos</b> Eixo de atuação	Desenvolver e promover o crescimento da Plataforma de Energia por meio do aumento do volume de transações e do lançamento de novos produtos	No 1T23, começamos a oferecer aos nossos clientes uma solução de Geração Distribuída. Combinado com as realizações do 2T23, estamos agora operando em três estados: São Paulo, Piauí e Goiás.	●

Notas: (1) As metas puramente ligadas à sustentabilidade não incluem as metas relacionadas à expansão de nosso portfólio renovável. (2) Janela para o Mundo nasceu em 2017 com um programa de investimento social privado da Serena Energia e, em 2022 foi transformado em um instituto – uma associação sem fins lucrativos – com foco em educação e geração de renda. Para saber mais, acesse [janelaparaomundo.org](http://janelaparaomundo.org). (3) A taxa de aprovação no ensino superior pode variar ao longo do ano, à medida que novos ingressos ainda podem acontecer via SISU, Prouni e FIES.



### Status

● Em andamento

● Completado

● Atrasado

## ODS 8 e 13 resultados e status

Tema Material	Ambição 2023	Resultados 2023	Status
 <p><b>Atração, Desenvolvimento e Retenção de Colaboradores e Saúde e Segurança do Trabalho</b> Tema Material</p> <p><b>Pessoas, o Nosso Principal Ativo</b> Eixo de atuação</p>	<p>Implantar iniciativas de atração (“hiring plan”) e de engajamento do nosso Time de Co-empresendedores; e reduzir o turnover voluntário.</p> <p>Lançar e conduzir a segunda onda do Projeto de Desenvolvimento de Fornecedores, que contempla etapas de auditoria e treinamento em critérios ESG dos fornecedores considerados prioritários para as atividades da Companhia.</p> <p>Aplicar a segunda pesquisa de satisfação dos stakeholders locais.</p> <p>Melhorar os indicadores de Saúde e Segurança, incluindo a redução da Taxa de Frequência de Acidentes em 20%.</p>	<p>No 1T23, lançamos (i) o Programa Power focado na atração de jovens talentos, e (ii) a pesquisa semanal de engajamento com nossos coempresendedores para viabilizar planos de ação para as equipes. No 3T23, houveram 23 contratações pelo Programa e redesenhamos as iniciativas de bem-estar inclusive com o lançamento de nova plataforma que oferece terapia online, entre outros benefícios.</p> <p>No 3T23, <b>atingimos a meta, dado que 100% dos fornecedores selecionados foram devidamente treinados no “Conhecendo o Ecosystema Serena” e 85% foram avaliados no “Radar ESG”.</b></p> <p>No 3T23, apuramos os resultados da pesquisa e obtivemos 89% de satisfação dos públicos consultado no Brasil e Estado Unidos, superando de forma relevante a nota mínima de 75%.</p> <p>Em andamento.</p>	<p>●</p> <p>●</p> <p>●</p> <p>●</p>
 <p><b>Estratégia Climática</b> Tema Material</p> <p><b>Ação Contra a Mudança Global do Clima</b> Eixo de atuação</p>	<p>Aprimorar as práticas de reporte da Companhia perante o Carbon Disclosure Project (CDP), escalando o Score B para A.</p> <p>Implementar as atividades previstas para 2023 no Plano de Descarbonização da Companhia</p>	<p>No 3T23 submetemos o questionário do CDP e estamos aguardando a divulgação oficial prevista para janeiro de 2024.</p> <p>No 1T23 iniciamos a otimização dos testes de equipamentos de combustão estacionária em Assuruá. No 2T23 divulgamos nossa política de viagens e fomentamos a utilização do grupo de caronas. <b>No 3T23 concluímos o treinamento com fornecedores prioritários para a realização do inventário de emissões de Gases de Efeito Estufa (GEE) e o uso da ferramenta de coleta de dados de resíduos.</b></p>	<p>●</p> <p>●</p> <p>●</p>

Notas: (1) Para saber mais, visite nosso [Plano de Descarbonização](#).

Status		
● Em andamento	● Completado	● Atrasado

## Comentário do Desempenho

Clique [aqui](#) para  
Ser parte e compartilhar a  
energia da prosperidade



Instituto **Janela**  
para o **Mundo**



A nossa Janela  
é para o Futuro

## Comentário do Desempenho



# Demonstrações Financeiras e Dados Operacionais





**Comentário do Desempenho**

**E. Demonstrações Financeiras e Dados Operacionais**  
Balauço Patrimonial (Ativos)

Ativos (R\$ milhões)	3T23	4T22	Var.
<b>Ativos Circulantes</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	758,5	1.473,0	-49%
Clientes	365,6	310,5	18%
Dividendos a receber	12,2	4,0	201%
Impostos Recuperáveis	110,4	118,9	-7%
Partes Relacionadas	0,2	20,9	-99%
Instrumentos Financeiros	815,6	960,5	-15%
Outros	59,7	85,7	-30%
<b>Total Ativos Circulantes</b>	<b>2.122,2</b>	<b>2.973,6</b>	<b>-29%</b>
<b>Ativos Não Circulantes</b>			
Caixa Restrito	243,3	211,1	15%
Clientes	53,7	46,7	15%
Impostos Recuperáveis	20,0	12,9	55%
Partes Relacionadas	80,5	47,3	70%
IRPJ e CSLL diferidos	2,0	1,2	60%
Instrumentos Financeiros	1.629,5	1.472,3	11%
Outros	97,8	10,3	854%
<b>Total</b>	<b>2.126,8</b>	<b>1.801,6</b>	<b>18%</b>
Investimentos	982,8	953,5	3%
Imobilizado	11.146,0	9.583,0	16%
Intangível	1.567,5	1.565,9	0%
<b>Total</b>	<b>13.696,4</b>	<b>12.102,3</b>	<b>13%</b>
<b>Total Ativos Não Circulantes</b>	<b>15.823,2</b>	<b>13.904,0</b>	<b>14%</b>
<b>Total Ativos</b>	<b>17.945,4</b>	<b>16.877,6</b>	<b>6%</b>

 **Comentário do Desempenho**

**E. Demonstrações Financeiras e Dados Operacionais**  
Balanco Patrimonial (Passivo e Patrimônio Líquido)

Passivo e Patrimônio Líquido (R\$ milhões)	3T23	4T22	Var.
<b>Passivo Circulante</b>			
Fornecedores	252,4	236,7	7%
Empréstimos, financiamento e debentures	3,184,7	1.724,5	94%
Obrigações trabalhistas e tributárias	119,8	102,5	38%
Passivos de arrendamento	12,8	17,5	-22%
Partes Relacionadas	0,1	-	-100%
Instrumentos Financeiros	796,9	949,5	1.117%
Contas a pagar	69,8	64,7	-98%
Outros	26,4	13,3	n.a.
<b>Total Passivo Circulante</b>	<b>4.463,0</b>	<b>3.108,7</b>	<b>-22%</b>
<b>Passivo Não Circulante</b>			
Fornecedores	217,0	179,5	21%
Empréstimos, financiamento e debentures	6.072,3	6.651,5	-9%
Passivos de arrendamento	156,7	101,7	54%
IRPJ e CSLL diferidos	69,9	54,9	27%
Instrumentos Financeiros	1.474,7	1.394,1	6%
Contas a pagar	131,0	193,4	-32%
Outros	249,9	22,4	1,014%
<b>Total Passivo Não Circulante</b>	<b>8.371,6</b>	<b>8.597,6</b>	<b>-3%</b>
<b>Total Passivo</b>	<b>12.834,6</b>	<b>11.706,3</b>	<b>-10%</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>			
Capital	4.439,4	4.439,3	18%
Reservas de Capital	178,7	170,0	n.a.
Reservas de Lucro	590,2	590,2	-1,397%
Ajustes de avaliação patrimonial	-46,1	-28,3	-108%
Prejuízos Acumulados	-82,2	-	-43%
<b>Total</b>	<b>5.080,0</b>	<b>5.171,3</b>	<b>22%</b>
Participação dos não controladores	30,8	-	18%
<b>Total Patrimônio Líquido</b>	<b>5.110,8</b>	<b>5.171,3</b>	<b>22%</b>
<b>Total Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>17.945,4</b>	<b>16.877,6</b>	<b>-3%</b>

P&L (R\$ milhões)	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receitas	815,7	647,8	26%	1.974,3	1.677,1	18%
Valor justo do portfólio de trading	50,1	20,1	149%	84,3	38,6	118%
Custos operacionais e de manutenção e compras	-504,9	-470,9	7%	-1.419,4	-1.294,7	10%
<b>Lucro Bruto</b>	<b>361,0</b>	<b>197,1</b>	<b>83%</b>	<b>639,2</b>	<b>421,0</b>	<b>52%</b>
Despesas administrativas, de pessoal e gerais	-52,7	-42,0	25%	-120,6	-120,5	0%
Outras receitas (despesas) operacionais	-11,1	1,4	n.a.	-8,8	-0,3	n.a.
Equivalência Patrimonial	30,5	23,9	28%	56,5	35,6	59%
<b>EBIT</b>	<b>327,6</b>	<b>180,4</b>	<b>82%</b>	<b>566,3</b>	<b>335,7</b>	<b>69%</b>
Receitas Financeiras	25,0	36,8	-32%	95,5	88,7	8%
Despesas Financeiras	-218,4	-154,3	42%	-678,4	-532,9	27%
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>-193,5</b>	<b>-117,5</b>	<b>65%</b>	<b>-582,9</b>	<b>-444,3</b>	<b>31%</b>
<b>EBT</b>	<b>134,2</b>	<b>62,9</b>	<b>113%</b>	<b>-16,6</b>	<b>-108,5</b>	<b>-85%</b>
Impostos de renda e contribuição social	-31,7	-18,7	69%	-66,2	-36,5	82%
<b>Lucro (Prejuízo) Líquido</b>	<b>102,5</b>	<b>44,2</b>	<b>132%</b>	<b>-82,8</b>	<b>-145,0</b>	<b>-43%</b>





**Comentário do Desempenho**

**E. Demonstrações Financeiras e Dados Operacionais**  
Fluxo de Caixa

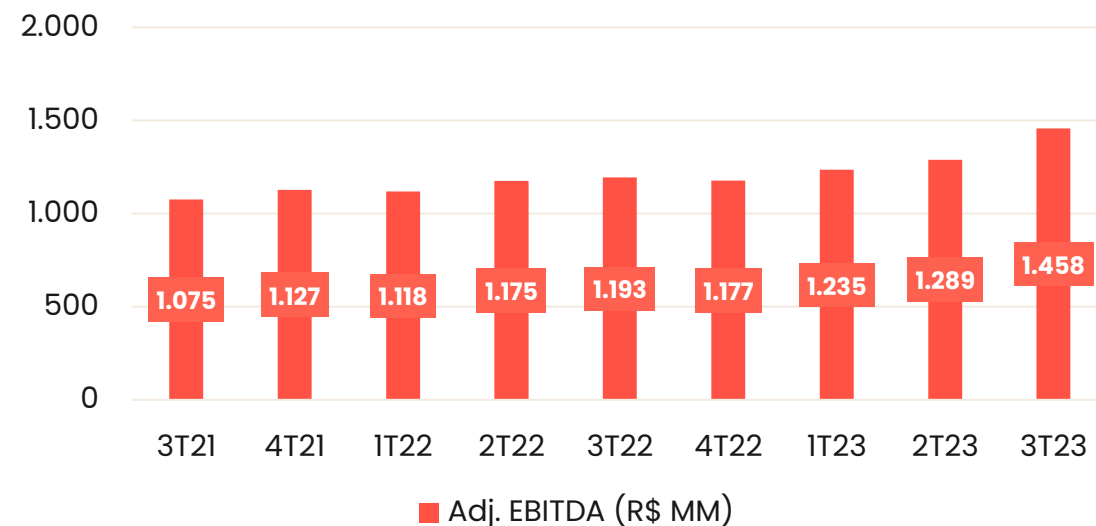
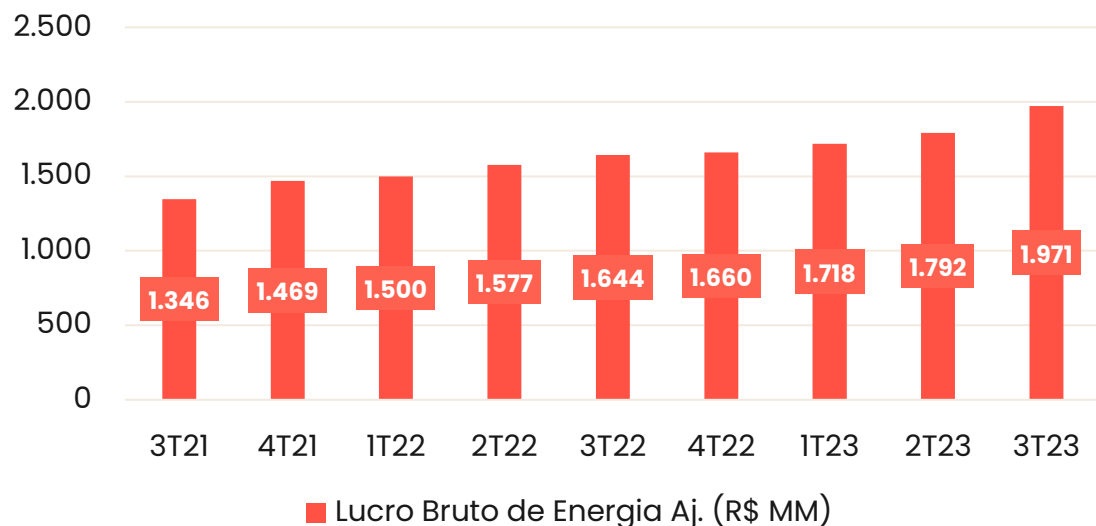
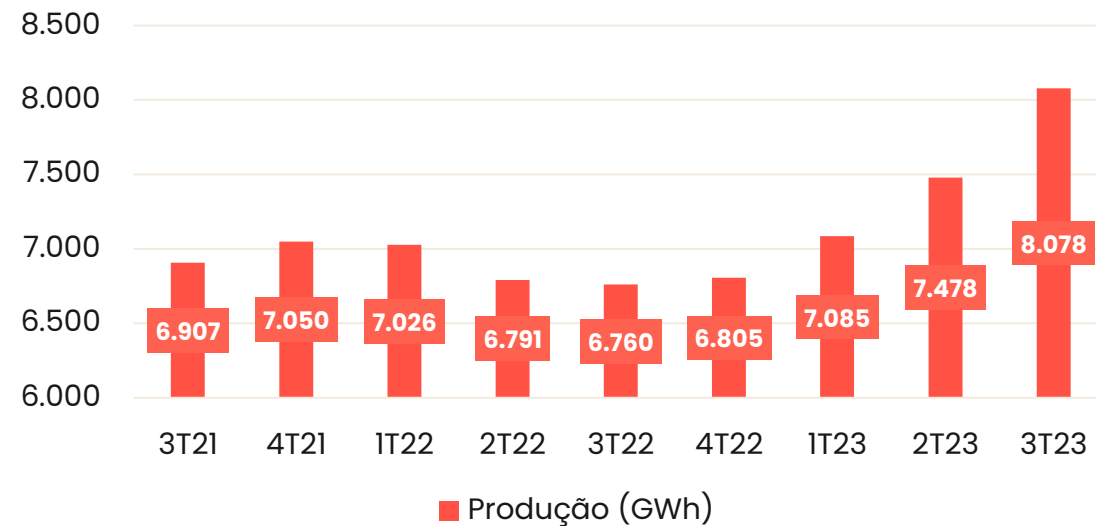
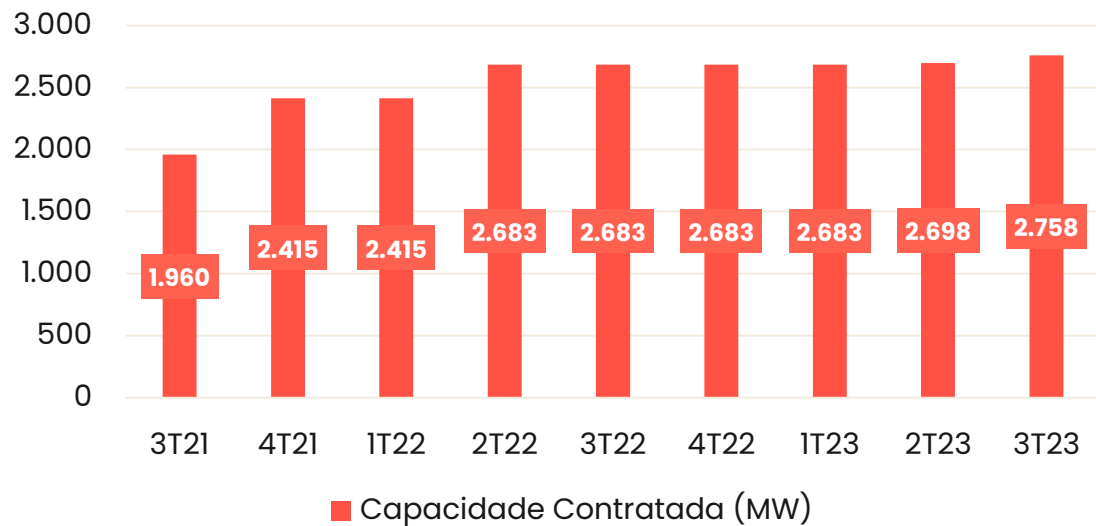
<b>Fluxo de Caixa (R\$ milhões)</b>	<b>3T23</b>	<b>3T22</b>	<b>Var.</b>	<b>9M23</b>	<b>9M22</b>	<b>Var.</b>
EBT	134,2	62,9	113%	-16,6	-108,5	-85%
Reajustes	204,1	316,7	-36%	783,2	743,2	5%
Δ Capital de Giro	-9,9	-63,8	-85%	90,4	-	n.a.
Dividendos Recebidos	10,3	-	n.a.	19,7	7,2	172%
Juros Pago	-177,2	-139,2	27%	-551,3	-415,6	33%
Impostos de renda federal pagos	-7,5	-11,6	-35%	-32,2	-32,5	-1%
<b>Fluxo de Caixa das atividades operacionais</b>	<b>153,9</b>	<b>164,9</b>	<b>-7%</b>	<b>293,2</b>	<b>165,3</b>	<b>n.a.</b>
Caixa Recebido Após Fusão	-	-	n.a.	-	23,9	n.a.
Aquisição de Investimentos	-	-	n.a.	-	-179,5	n.a.
CAPEX	-451,3	-868,8	-48%	-1.891,8	-1.637,9	16%
Contribuição de capital do acionista não controlador	28,9	-	n.a.	-	0,0	n.a.
Títulos negociáveis - caixa restrito	11,3	-90,5	-112%	80,7	-0,6	n.a.
<b>Fluxo de Caixa das atividades de investimento</b>	<b>-411,1</b>	<b>-959,3</b>	<b>-57%</b>	<b>-1.782,2</b>	<b>-1.794,1</b>	<b>-1%</b>
Levantamento de Dívidas	496,2	872,1	-43%	1.312,9	2.241,2	-41%
Amortizações	-203,5	-43,9	363%	-530,6	-323,8	64%
Integralização de capital por acionista não controlador em subsidiária	-9,2	-	n.a.	-	-	n.a.
Dividendos Pagos	-	-625,4	n.a.	-	-0,6	n.a.
Arrendamentos pagos	-4,9	-4,4	12%	-15,7	-12,7	24%
<b>Fluxo de Caixa das atividades de financiamento</b>	<b>278,6</b>	<b>823,9</b>	<b>-66%</b>	<b>-</b>	<b>1.904,1</b>	<b>n.a.</b>
<b>Aumento (redução) líquido em Caixa</b>	<b>21,4</b>	<b>29,5</b>	<b>-27%</b>	<b>-715,1</b>	<b>275,3</b>	<b>-360%</b>
<b>Caixa e equivalente de caixa no início do período</b>	<b>295,2</b>	<b>1.440,0</b>	<b>-80%</b>	<b>1.473,0</b>	<b>1.194,2</b>	<b>23%</b>
Efeitos das mudanças na taxa de câmbio sobre caixa e equivalentes de caixa	595,3	-	n.a.	0,6	0,0	n.a.
<b>Caixa e equivalente de caixa no final do período</b>	<b>911,9</b>	<b>1.469,5</b>	<b>-38%</b>	<b>758,5</b>	<b>1.469,5</b>	<b>-48%</b>



## Comentário do Desempenho

## E. Demonstrações Financeiras e Dados Operacionais

Gráficos indicadores Chave - Últimos 12 meses (TTM)





## Comentário do Desempenho

Para informações mais detalhadas, por favor acesse nossa **Planilha Financials Completa**, disponível em nosso site de Relações com Investidores.

<https://ri.srna.co>

## Relações com Investidores

[ri@srna.co](mailto:ri@srna.co)

Tel.: +55 (11) 3254-9810

**Disclaimer:** Esta apresentação não constitui uma oferta, ou um convite ou solicitação de oferta, para subscrever ou comprar quaisquer valores mobiliários emitidos pela Companhia. Esta apresentação pode conter declarações prospectivas. Essas declarações prospectivas são apenas previsões e não são garantias de desempenho futuro. Tais declarações prospectivas estão e estarão sujeitas a muitos riscos, incertezas e fatores que podem afetar os resultados reais da Companhia de modo que eles sejam materialmente diferentes de quaisquer resultados futuros expressos ou implícitos em tais declarações prospectivas. Os leitores são advertidos a não confiar em tais declarações prospectivas para tomar qualquer decisão de investimento ou de negócios. Nenhuma declaração ou garantia, expressa ou implícita, é feita com relação à precisão, imparcialidade ou integridade das informações aqui apresentadas. A Empresa não assume nenhuma obrigação de atualizar ou corrigir este material ou qualquer informação nele contida.

## Notas Explicativas

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Omega Energia S.A. (“Companhia”) constituída em 27 de maio de 2021 é uma sociedade por ações de capital aberto sediada em São Paulo (São Paulo), na Rua Elvira Ferraz, nº 68, 12º andar, conjunto 123 e 124, Bairro Vila Olímpia, cujas ações são negociadas, a partir de 27 de dezembro de 2021, na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”), no segmento de governança corporativa Novo Mercado, sob o código MEGA3.

A Companhia tem por objeto social: (a) participação e desenvolvimento, diretamente ou por meio de *joint venture*, consórcio ou qualquer outra sociedade em cujo capital social a Companhia tenha participação, de ativos de energia renovável, incluindo, mas não se limitando a, pequenas centrais hidrelétricas (PCH), parques eólicos (CGE), usinas solares (CGS) e usinas termelétricas movidas a biomassa (UTE), bem como em empresas que atuam na comercialização de energia elétrica e eficiência energética; (b) participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista, no Brasil ou no exterior; e (c) atividades acessórias necessárias ao cumprimento do objeto social da Companhia.

A Companhia funciona como holding pura não realizando qualquer tipo de atividade de desenvolvimento, implantação ou operação de ativos de energia renovável ou comercialização de energia elétrica, as quais são conduzidas pelas subsidiárias integrais Omega Geração S.A. e Omega Desenvolvimento S.A.

As controladas diretas e indiretas da Companhia operam empreendimentos, com capacidade total instalada para geração de 2.174,2 MW (2.056MW em dezembro 2022) de energia renovável (considerando a capacidade proporcional da participação nas joint ventures Hidrelétrica Pipoca (“Pipoca”), Complexo Solar Pirapora (“Pirapora”) e Complexo Ventos da Bahia 1, 2 e 3 (“VDB 1, 2 e 3”), localizados nos estados da Bahia, Maranhão, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Piauí, Rio de Janeiro e Rio Grande do Sul.

As atividades da Companhia são regulamentadas e fiscalizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica “ANEEL”. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia. As informações por segmento e detalhes operacionais dos ativos estão apresentadas na Nota 4.

Os termos abaixo são utilizados ao longo destas demonstrações financeiras consolidadas de forma abreviada:

- ACR – Ambiente de Contratação Regulado;
- ACL – Ambiente de Comercialização Livre;
- CCEAR – Contrato de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado;
- CCEE – Câmara de Comercialização de Energia Elétrica;
- EOL – Central Geradora Eólica;
- ERCOT - *Electric Reliability Council of Texas* - organização americana que opera a rede elétrica do Texas;

## Notas Explicativas

- I-REC's – Certificados internacionais de energia renovável;
- LER – Leilão de Energia de Reserva;
- MCP – Mercado de Curto Prazo;
- MRE – Mecanismo de Realocação de Energia;
- PLD – Preço de Liquidação das Diferenças;
- Proinfa – Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica;
- PCH – Pequena Central Hidrelétrica;
- Tax Equity – Modalidade de investimento subsidiada pelo Governo dos EUA que permite às empresas compensarem investimentos em energia renováveis por meio de incentivos fiscais; e
- UFV – Central Geradora Fotovoltaica.

As atividades da Companhia compreendem as seguintes operações que foram consideradas nestas demonstrações financeiras:

### (a) Omega Geração S.A. (“Omega Geração”)

Sociedade por ações de capital aberto sediada em São Paulo (São Paulo), na Rua Elvira Ferraz, nº. 68, 12º. andar, conjunto 123 e 124, bairro Vila Olímpia, registrada na Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) como companhia aberta categoria “B”, sob o código 23426.

Fundada em 2008, a Omega Geração é uma Companhia que detém participação e opera diretamente ativos de geração, que atuam exclusivamente na produção e comercialização de energia elétrica, com foco em energia limpa e renovável, sem qualquer exposição ao desenvolvimento e implantação de ativos. Seu atual escopo de atuação inclui fontes eólica, hídrica e solar.

A Omega Geração e suas controladas diretas e indiretas operam empreendimentos, com capacidade total instalada para geração de 1.962,7 MW de energia renovável (considerando a capacidade proporcional da participação nas *joint ventures* Hidrelétrica Pipoca (“Pipoca”), Complexo Solar Pirapora (“Pirapora”) e Complexo Ventos da Bahia 1, 2 e 3 (“VDB 1, 2 e 3”), localizados nos estados da Bahia, Maranhão, Mato Grosso do Sul, Minas Gerais, Piauí, Rio de Janeiro e Rio Grande do Sul.

A energia produzida é vendida majoritariamente por meio de contratos de longo prazo, com preços fixos indexados à inflação, seja no ambiente de contratação regulado, através dos leilões promovidos pela ANEEL, seja no ambiente de contratação livre, em negociação direta com os compradores. Parte da energia produzida é comercializada em contratos de prazo mais curto, através de contratos de preço fixo.

### (b) Omega Desenvolvimento S.A. (“Omega Desenvolvimento”)

Sociedade anônima de capital fechado, constituída em 18 de junho de 2021, sediada em São Paulo (São Paulo), na Rua Elvira Ferraz, nº 68, 12º andar, conjunto 123 e 124, Bairro

## Notas Explicativas

Vila Olímpia. A Companhia tem por objeto social a participação em outras Sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior.

A Omega Desenvolvimento e suas controladas diretas e indiretas, além de gerir um portfólio de desenvolvimento de alto potencial de fontes solar e eólicas, especialmente em regiões do Nordeste brasileiro e no estado do Texas, EUA. e implantação de projetos, operam empreendimento com capacidade total instalada para geração de 211,5 MW de energia renovável, localizados no estado da Bahia (Assuruá 4).

## 2. BASE DE PREPARAÇÃO

### 2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas (equivalentes a demonstrações financeiras intermediárias condensadas) do trimestre findo em 30 de setembro de 2023 (“Informações Trimestrais”) foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e IAS 34 – Interim Financial Reporting, e também em consonância com as normas emitidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), quando aplicáveis os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (“*International Financial Reporting Standards – IFRS*”) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e evidenciam todas as informações relevantes, as quais são consistentes com as utilizadas pela Administração em sua gestão.

### 2.2 Base de apresentação, declaração de relevância e continuidade

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado; e (ii) valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos em combinação de negócios.

Estas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas em comparação a 31 de dezembro de 2022, não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e do desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022, divulgadas em 28 de fevereiro de 2023.

## Notas Explicativas

Na elaboração destas informações trimestrais, a Administração divulgou somente informações relevantes e que auxiliem seus investidores na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e suas subsidiárias em continuar operando normalmente e está convencida de que as empresas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A Companhia avaliou o Capital Circulante Líquido Consolidado ("CCL") negativo no montante de R\$ 2.340.817, em linha com o plano de negócios do Grupo, durante o ano de 2023, a Companhia recebeu desembolsos do Bridge Loan de Goodnight I e em 30 de setembro de 2023 possui saldo acumulado de R\$932.766, inicialmente com vencimento para dezembro de 2023, que deverá ser liquidado mediante desembolso de recursos contratados sob modalidade Tax Equity e Term Loan entre o final de 2023 e o início de 2024 alongando o prazo da dívida total para em até 10 anos e com amortização baseada primariamente em créditos fiscais advindos da atividade de geração de energia renovável. Adicionalmente, em relação aos projetos Assuruá 4 e 5, planeja-se emitir entre o final de 2023 e o início de 2024 dívida complementar (incluindo debêntures incentivadas), em condições usuais de mercado em termos de prazo e taxa de juros, que farão frente aos recursos necessários para a amortização do vencimento da holding Omega Desenvolvimento 4 no valor R\$ 722.602 e alongarão o perfil da dívida contratada dos projetos. Finalmente, em relação ao vencimento do Offshore Loan de R\$ 677.476 em agosto de 2024, a Companhia avalia alternativas para obtenção do capital que, em adição ao caixa gerado pela atividade operacional dos seus ativos existentes, seja suficiente para amortização do financiamento, tais quais (de forma não exaustiva), o refinanciamento da dívida existente, a ocorrência de evento de captação de capital por meio de emissão de ações, a venda de participação societária em subsidiárias existentes, dentre outros, resultando na equalização da posição negativa do CCL ao longo do exercício de 2024.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 31 de outubro de 2023, data em que a divulgação das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram autorizadas pela Diretoria.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras intermediárias.

## Notas Explicativas

### 2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são mensuradas utilizando a moeda do principal ambiente econômico no qual a entidade opera ("moeda funcional"), que no caso da Companhia é o real ("BRL" ou "R\$"). As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma. Para os investimentos em subsidiária no exterior, a moeda funcional é o dólar, cujos efeitos acumulados de ganho ou perda na conversão das demonstrações financeiras, são registradas no Patrimônio Líquido na rubrica, "Efeito de conversão de moedas".

### 2.4 Consolidação e investimentos

As demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas refletem os ativos, passivos e transações da Controladora e de suas controladas diretas e indiretas ("controladas").

As controladas, diretas e indiretas, bem como as participações em *joint ventures* e respectivas atividades agrupadas por segmento são as seguintes:

Empresas no Brasil	Localização das operações	Classificação	Consolidação	% Participação total	
				30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Comercialização</b>					
Omega Comercializadora de Energia Ltda. ("OMC")	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento S.A.	São Paulo	Controlada - Direta	Integral	100%	100%
Omega Geração Comercializadora de Energia Ltda. ("OMGC")	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Geração S.A. (i)	São Paulo	Controlada - Direta	Integral	100%	100%
<b>Ativos operacionais</b>					
Omega Geração S.A. (i)	São Paulo	Controlada - Direta	Integral	100%	100%
Assuruá I Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá I I Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá I II Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá I III Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 3 Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 3 I Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 3 II Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
CEA IV - Centrais Elétricas Assuruá IV SPE S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Centrais Eólicas Assuruá II SPE S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta I Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta I I Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta I II Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta I III Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 2 Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 I Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 II Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 III Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 IV Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 V Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 VI Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 VII Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 3 VIII Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 5 I Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 5 II Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 6 I Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%



## Notas Explicativas

Delta 6 II Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 7 e 8 Holding S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 7 I Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 7 II Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta 8 I Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Indaiá Grande Energia S.A.	Mato Grosso do Sul	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Indaiazinho Energia S.A.	Mato Grosso do Sul	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Musca Energia S.A.	Minas Gerais	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 2 S.A. ("OD2")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 3 S.A. ("OD3")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 5 S.A. ("OD5")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 6 S.A. ("OD6")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 7 S.A. ("OD7")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 8 S.A. ("OD8")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 15 S.A. ("OD15")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 21 S.A. ("OD21")	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 24 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Geração 1 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omni Energia S.A.	Minas Gerais	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Assuruá III S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Assuruá IV S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Capoeiras III S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Curral de Pedras I S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Curral de Pedras II S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Diamante II S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Diamante III S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Laranjeiras I S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Laranjeiras II S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Parque Eólico Laranjeiras V S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Porto do Delta Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Serra das Agulhas Energia S.A.	Minas Gerais	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Testa Branca I Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Testa Branca III Energia S.A.	Piauí	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Hidrelétrica Pipoca S.A.	Minas Gerais	Controlada em conjunto	MEP	51%	51%
Pirapora II Solar Holding S.A.	Minas Gerais	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
Pirapora III Solar Holding S.A.	Minas Gerais	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
Pirapora Solar Holding S.A.	Minas Gerais	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
Ventos da Bahia 1 Geração de Energia S.A. ("VDB 1")	Bahia	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
Ventos da Bahia 2 Geração de Energia S.A. ("VDB 2")	Bahia	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
Ventos da Bahia 3 Geração de Energia S.A. ("VDB 3")	Bahia	Controlada em conjunto	MEP	50%	50%
<b>Ativos em desenvolvimento</b>					
Omega Desenvolvimento S.A.	São Paulo	Controlada - Direta	Integral	100%	100%
Arco Energia S.A. (ii)	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	100%
Arco Energia 1 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Arco Energia 2 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Arco Energia 3 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Arco Energia 4 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Arco Energia 5 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Arco Energia 6 S.A.	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	69,95%	-
Assuruá 5 Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 Holding Energia S.A. ("Assuruá 5")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 I Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 II Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 III Energia S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 IV Energia S.A. ("Assuruá 5 IV")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 V Energia S.A. ("Assuruá 5 V")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Assuruá 5 VI Energia S.A. ("Assuruá 5 VI")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Delta MA Energia S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento Comercializadora Energia Ltda. ("OMDC")	São Paulo	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 4 S.A. ("OD4")	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%

## Notas Explicativas

Omega Desenvolvimento de Energia 9 S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 10 S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 11 S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 12 S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 13 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 14 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 16 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 17 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 19 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 22 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Desenvolvimento de Energia 23 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Desenvolvimento de Energia 25 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Desenvolvimento de Energia 26 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Desenvolvimento de Energia 27 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Desenvolvimento de Energia 28 S.A.	Bahia	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega Desenvolvimento de Energia do Maranhão S.A.	Maranhão	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%

Empresas no exterior	Localização das operações	Classificação	Consolidação	% Participação total	
				30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Desenvolvimento</b>					
FGE Goodnight I	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
FGE Goodnight I LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
FGE Goodnight II LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
FGE Goodnight LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
FGE Goodnight Wind Project	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Goodnight I Class B Member LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Goodnight I TE Partners LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Digital Renewable Energy LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega Green Deer LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Omega US Holding I LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Omega US Holding II LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	100%
Serenity Wind LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	-
Sunrise Renewables LLC	Texas (USA)	Controlada - Indireta	Integral	100%	-

- (i) A Omega Geração, holding que opera tanto com geração quanto comercialização de energia.
- (ii) Em junho de 2023, a Omega Desenvolvimento foi diluída em sua participação na Arco Energia em 30,05% sem perda de controle, com a entrada do sócio Polaris 2 Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura e Apolo Renováveis Participações Ltda., com administração da Apolo Administração de Recursos Ltda.

### 3. EVENTOS RELEVANTES OCORRIDOS DURANTE O PERÍODO DE NOVE MESES

Os eventos relevantes ocorridos durante o período são aqueles que, no julgamento da Companhia, impactaram significativamente a posição financeira e patrimonial, seja pela sua natureza ou pelo seu valor significativo.

Os eventos relevantes identificados são descritos a seguir.

#### 3.1 Captação dívida - BNB

No período de nove meses findo em 30 de setembro 2023, o Banco do Nordeste do Brasil (BNB) concluiu os desembolsos relacionados aos contratos de financiamento das SPes do projeto Assuruá 4 (OD 2, OD 3, OD 5, OD 6, OD 7 e OD 8) no valor de R\$ 220.206. As informações da captação estão na Nota 12.

## Notas Explicativas

### 3.2 Postergação de dívida – Offshore Loan

Em janeiro de 2023, os vencimentos dos instrumentos de *offshore loan* (US\$ 35.000 e US\$ 15.000), contratados pela Omega Digital Renewable Energy, foram então postergados para agosto de 2024. As informações da captação estão na Nota 12.

### 3.3 Captação dívida - Bridge Loan e Construction Loan

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, sindicato composto por Mufg Bank LTD., Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Cooperative Rabobank U.A., New York Branch realizou oito desembolsos relacionado aos contratos de financiamento do projeto Goodnight 1 no valor de U\$ 182.704. As informações da captação estão na Nota 12.

### 3.4 Captação dívida – Resolução 4131

Em agosto de 2023, foi postergado o vencimento do valor de principal do financiamento Resolução 4131 (Nota Promissória) de R\$ 161.050 na Omega Desenvolvimento para fevereiro de 2024.

A nova captação do financiamento Resolução 4131 foi realizada em moeda estrangeira em agosto de 2023 de R\$ 161.050 equivalente a EUR \$ 29.627. As informações da captação estão na Nota 12.

### 3.5 Parceria Omega e Apolo – Arco Energia (GD)

Em 18 de maio de 2023, a Companhia fechou acordos com a Apolo Administração de Recursos Ltda. (“Apolo”) para investir até R\$ 263.000 na Arco Energia S.A. (“Arco Energia”) para implantação de até 141,1 MWp de projetos de geração solar distribuída.

Após os aportes iniciais a Companhia passou a deter 69,95% do capital social da Arco, enquanto a Apolo e suas afiliadas ficaram com os 30,05% restantes da nova empresa.

### 3.6 Segundo Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações

Em 28 de agosto de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram o Segundo Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia, conforme Assembleia Geral Extraordinária da Companhia. Maiores detalhes estão na Nota 24.

## 4. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIO

A partir do quarto trimestre de 2022, a Companhia passou a apresentar os resultados divididos em três segmentos alinhados à estratégia da Companhia e à visão da gestão de nossos negócios. Assim passamos a divulgar as operações em três

## Notas Explicativas

segmentos reportáveis: i) operações provenientes de geração de energia, sendo fontes eólicas (“EOL”), fontes hídricas (“PCH”), fontes solares (“UFV”), ii) comercialização e iii) desenvolvimento de projeto. Os segmentos estão alinhados com a estrutura utilizada pela Administração para avaliar o desempenho do grupo e estão refletidos em seus relatórios gerenciais utilizados para o acompanhamento e tomada de decisões. Os órgãos responsáveis por tomar essas decisões operacionais, de alocação de recursos e de avaliação de desempenho incluem as Diretorias Executivas e o Conselho de Administração, que utilizam informações sobre geração e comercialização de energia em MWh e MW médios, receitas, despesas de operações e manutenção (O&M), despesas gerais e administrativas (G&A) e, como resultado o EBITDA, assim como a taxa interna de retorno e índices de endividamento de cada empreendimento. Na atividade de desenvolvimento de projetos, há destaque para a gestão e acompanhamento do cronograma físico-financeiro além de taxa interna de retorno.

As informações apresentadas à Administração com o respectivo desempenho de cada segmento são derivadas dos registros mantidos de acordo com as práticas contábeis, com algumas realocações entre os segmentos.

No quadro a seguir apresentamos as informações operacionais sobre os ativos de cada segmento:

UGCs	Segmento	Número de parques em operação	Estado	Início	Término	Capacidade instalada (MW)	Principal ambiente de contratação
Omega Geração - Filial Chuí	Geração	23	RS	mai-17	fev/47 e jun/49	582,8	ACL
Assuruá 1 e II	Geração	13	BA	abr/16 e abr/18	fev/49 e abr/50	303,0	LER
Assuruá 5 (i)	Geração	6	BA	jan-22	jan-57	243,6	ACL
Delta 3	Geração	8	MA	jan-18	abr-51	220,8	ACR - Leilão A-3 2015
Assuruá 4	Geração	6	BA	fev-23	ago-56	211,5	ACL
Delta 7 e 8	Geração	3	MA	out-19	jan-54	97,2	ACL
Delta 2	Geração	3	PI	jan-18	ago/41, jul/49 e mar/51	77,8	ACR - Leilão A-5 2013
Delta 1	Geração	3	PI	jul-14	abr-47	70,0	ACR - Leilão A-3 2011
Delta 5	Geração	2	MA	jan-19	mar-53	54,0	ACR - Leilão Energia Nova nº 05/2017
Delta 6	Geração	2	MA	jan-19	mar-53	54,0	ACR - Leilão A-6 2017
Assuruá 3	Geração	2	BA	abr-19	jul-50	50,0	LEN
Indaiás	Geração	2	MS	jul-12	mar-39	32,5	ACL
Serra das Agulhas	Geração	1	MG	jan-18	jul-43	30,0	ACR - Leilão A-5 2013
Omega Geração - Filial Gargaú	Geração	1	RJ	out-10	out-32	28,1	PROINFA
Ventos da Bahia 1 e 2 (ii)	Geração	7	BA	set/17 e set/18	set/49 e jun/51	182,1	ACR - Leilão A-5 2013 e ACR - LER 2015
Ventos da Bahia 3 (ii)	Geração	4	BA	jan-19	jan-54	181,5	LER 2015
Pirapora (ii)	Geração	11	MG	nov-17	mai/50 e mai/51	160,5	LER
Pipoca (iii)	Geração	1	MG	out-10	set-31	20,0	ACL
Omega Geração Comercializadora de Energia Ltda	Comercialização	N.A.	SP	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
OMC	Comercialização	N.A.	SP	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Omega Geração - Holding	Comercialização	N.A.	SP	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
OMDC	Comercialização	N.A.	SP	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
Projeto Goodnight	Desenvolvimento de projeto	-	Texas (USA)	-	-	265,5	-

(i) Embora o Cluster Assuruá 5 esteja gerando energia, ainda não temos 100% do parque operacional.

(ii) Participação de 50%.

## Notas Explicativas

(iii) Participação de 51%.

### 4.1 Demonstração dos resultados

Os quadros abaixo apresentam o resultado consolidado da Companhia distribuído entre os três segmentos reportáveis conforme a seguir:

30 de setembro de 2023				
	Geração	Comercialização	Desenvolvimento de projeto	Consolidado
Lucro bruto	447.436	191.720	-	<b>639.156</b>
Administrativas, pessoal e gerais	(95.748)	(10.740)	(14.108)	<b>(120.596)</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(8.056)	(401)	(306)	<b>(8.763)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	56.461	(67.886)	67.941	<b>56.516</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>400.093</b>	<b>112.693</b>	<b>53.527</b>	<b>566.313</b>
Depreciação e amortização	335.977	2.776	1.097	<b>339.850</b>
<b>EBITDA</b>	<b>736.070</b>	<b>115.469</b>	<b>54.624</b>	<b>906.163</b>

30 de setembro de 2022				
	Geração	Comercialização	Desenvolvimento de projeto	Consolidado
Lucro (prejuízo) bruto	495.962	(75.209)	200	<b>420.953</b>
Administrativas, pessoal e gerais	(90.933)	(2.381)	(27.224)	<b>(120.538)</b>
Outras receitas (despesas) operacionais	(6.686)	7.948	(1.523)	<b>(261)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	35.566	-	-	<b>35.566</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>433.909</b>	<b>(69.642)</b>	<b>(28.547)</b>	<b>335.720</b>
Depreciação e amortização	305.365	784	-	<b>306.149</b>
<b>EBITDA</b>	<b>739.274</b>	<b>(68.858)</b>	<b>(28.547)</b>	<b>641.869</b>

## 5. CAIXA, EQUIVALENTES DE CAIXA E APLICAÇÕES FINANCEIRAS RESTRITAS

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Banco	53.755	85.641
Aplicações financeiras de liquidez imediata	704.711	1.387.357
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>758.466</b>	<b>1.472.998</b>
Aplicações financeiras - Caixa restrito	243.309	211.069
<b>Total</b>	<b>1.001.775</b>	<b>1.684.067</b>

Em 30 de setembro de 2023, o caixa e equivalentes de caixa incluem, além dos saldos em contas bancárias, Certificados de Depósitos Bancários, Operações Compromissadas com liquidez diária e resgatáveis junto ao emissor.

As aplicações financeiras classificadas como caixa restrito e mantidas no ativo não circulante incluem instrumentos de renda fixa, contratadas em condições e taxas normais de mercado, como forma de garantia e vinculadas aos financiamentos obtidos junto ao BNDES, BNB e Debêntures dos projetos, descritos na Nota 12.

## Notas Explicativas

### 6. CLIENTES

	30 de setembro de 2023	Consolidado 31 de dezembro de 2022
Excedente contratos regulados	86.713	59.161
Contratos LER	24.556	24.357
Contratos Proinfa	1.924	12.220
MCP - CCEE	11.287	19.579
Consumidores livres e distribuidoras	272.886	230.860
Outras contas a receber	24.149	13.200
Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa - PECLD (i)	(2.210)	(2.169)
<b>Total</b>	<b>419.305</b>	<b>357.208</b>
<b>Apresentados no ativo:</b>		
Circulante	365.643	310.546
Não Circulante	53.662	46.662

(i) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, tivemos adição de R\$ 41 referente a um cliente que entrou em recuperação judicial.

**Contas a receber regulado (LER, Proinfa e distribuidoras):** representados por contas a receber de distribuidoras e LER no âmbito de contratos adquiridos em leilões, bem como contratos no âmbito do PROINFA que são faturados exclusivamente para a Eletrobras. Os preços decorrem do leilão, ajustados por índices inflacionários. Possuem prazo de recebimento inferior a 45 dias.

**Consumidores livres:** representados por contas a receber de comercializadoras relativas à energia gerada pelos ativos eólicos e PCHs e liquidadas no curto prazo, ao preço de mercado, negociados pelas subsidiárias da Companhia e seus clientes livremente. Normalmente possuem prazo de recebimento inferior a 45 dias.

**MCP - CCEE:** o saldo a receber decorre do mecanismo de fechamento de posição energética na CCEE, que ajusta as receitas faturadas mensalmente por meio da garantia física registrada pela Companhia na CCEE à quantidade física efetivamente gerada, podendo representar um valor a receber ou a pagar. De acordo com as regras da CCEE, esses valores geralmente são liquidados dentro do prazo de 45 dias. O risco de crédito desse ativo decorre da própria CCEE.

O saldo a receber registrado no ativo não circulante decorre da contabilização CCEE, cuja mecânica contratual prevê a liquidação em prazo superior a 12 meses.

## Notas Explicativas

Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	393.005	325.547
Até 30 dias	13.008	10.312
De 31 a 90 dias	11.303	19.731
De 91 a 180 dias	288	16
De 181 a 360 dias	164	1.602
Acima de 361 dias	3.747	2.169
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa	(2.210)	(2.169)
<b>Total</b>	<b>419.305</b>	<b>357.208</b>

## 7. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Tributos a recuperar		
IRRF/CSLL	87.478	94.210
PIS/COFINS	21.006	20.341
ICMS	4.354	3.460
Tributos diferidos	17.047	10.806
IOF	102	2.548
Outros impostos	423	441
<b>Total</b>	<b>130.410</b>	<b>131.806</b>
Apresentados no ativo:		
Circulante	110.373	118.900
Não Circulante	20.037	12.906

**Tributos a recuperar:** contemplam créditos tributários apurados na esfera federal (PIS, COFINS, IR e CSLL) e estadual (ICMS) decorrentes das operações comerciais da Companhia, de investimentos financeiros e da aquisição de equipamentos. Os saldos de IRPJ e CSLL incluem retenções referentes aos resgates das aplicações financeiras. As operações comerciais no âmbito do PROINFA também sofrem retenções na fonte dos impostos federais.

## 8. OUTROS CRÉDITOS

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Adiantamento a fornecedores	26.126	12.590
Adiantamento para aquisição de empresas	-	5.000
Despesas a apropriar	12.616	51.297
Ativos de indenização na aquisição de empresas	8.814	8.814
Depósitos judiciais	486	583
Instrumentos financeiros	82.484	-
Outros	27.023	17.688
<b>Total</b>	<b>157.549</b>	<b>95.972</b>
Apresentados no ativo:		

## Notas Explicativas

Circulante	59.740	85.720
Não Circulante	97.809	10.252

A natureza das principais contas da Companhia e empresas controladas é descrita abaixo.

**Adiantamento a fornecedores:** referem-se substancialmente a prestadores de serviços terceirizados para atividades de operação e manutenção nos parques.

**Despesas a apropriar:** referem-se substancialmente a seguros pagos antecipadamente.

**Ativos de indenização na aquisição de empresas:** direitos de indenização oriundos da aquisição de Assuruá I e II relacionados a passivos fiscais contingentes.

**Instrumentos financeiros:** Refere-se à opção de venda de energia no mercado do Texas (ERCOT), conforme detalhado na Nota 25.

## 9. INVESTIMENTOS

### 9.1 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

	Controladora		
	Omega Geração	Omega Desenvolvimento	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	4.244.041	609.222	4.853.263
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	317.450	317.450
Resultado de equivalência patrimonial	22.561	(95.660)	(73.099)
Diluição de participação e integralização na ARCO	-	(2.555)	(2.555)
Efeito reflexo conversão de moeda	-	(15.212)	(15.212)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>4.266.602</b>	<b>813.245</b>	<b>5.079.847</b>

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram realizados adiantamentos para futuro aumento de capital no montante de R\$ 317.450, que foram utilizados no projeto Assuruá 4, 5 e Goodnight.

	Consolidado						
	Pipoca	Mais valia	Pirapora	Mais valia	Bahia 1, 2 e 3	Mais valia	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	48.652	928	143.937	219.911	306.306	233.721	953.455
Resultado de equivalência patrimonial	13.717	(80)	30.324	(10.069)	30.873	(8.249)	56.516
Dividendos declarados	-	-	(15.666)	-	(12.176)	-	(27.842)
Amortização IRCS diferido	-	-	-	-	-	711	711
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>62.369</b>	<b>848</b>	<b>158.595</b>	<b>209.842</b>	<b>325.003</b>	<b>226.183</b>	<b>982.840</b>



## Notas Explicativas

### 9.2 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

	Controladora		Total
	Omega Geração	Omega Desenvolvimento	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.188.717</b>	<b>117.781</b>	<b>4.306.498</b>
Resultado de equivalência patrimonial	(96.153)	(40.142)	(136.295)
Aumento de capital com cessão de debêntures	-	23.512	23.512
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>4.092.564</b>	<b>101.151</b>	<b>4.193.715</b>

	Consolidado						
	Pipoca	Mais valia	Pirapora	Mais valia	Ventos da Bahia 1 e 2	Mais valia	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	45.881	1.034	117.747	233.336	169.386	159.159	726.543
Resultado de equivalência patrimonial	13.372	(80)	18.973	(10.069)	19.558	(6.188)	35.566
Dividendos	-	-	(2.500)	-	-	-	(2.500)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>59.253</b>	<b>954</b>	<b>134.220</b>	<b>223.267</b>	<b>188.944</b>	<b>152.971</b>	<b>759.609</b>

## 10. IMOBILIZADO

### 10.1 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

	Consolidado						
	Máquinas e equipamentos	Reservatório, barragens e adutoras	Edificações	Implantação de projetos	Desenvolvimento de projetos	Outros	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>5.967.065</b>	<b>287.115</b>	<b>355.771</b>	<b>2.881.865</b>	<b>1.297</b>	<b>89.863</b>	<b>9.582.976</b>
Adições e capitalizações (i)	18.727	662	633	1.863.221	235	267	1.883.745
Depreciação	(264.722)	(2.757)	(21.831)	-	-	(184)	(289.494)
Baixas	(438)	-	-	-	(2)	-	(440)
Efeito de conversão de moeda estrangeira	-	-	-	(30.743)	-	-	(30.743)
Transferências	1.171.133	-	197.429	(1.368.562)	(153)	153	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>6.891.765</b>	<b>285.020</b>	<b>532.002</b>	<b>3.345.781</b>	<b>1.377</b>	<b>90.099</b>	<b>11.146.044</b>

- (i) Substancialmente representado pela implantação dos projetos de Assuruá 5 e Goodnight 1. As capitalizações referem-se aos gastos que estão diretamente vinculados à construção dos parques, tais como: despesa com pessoal, serviços, resultado financeiro, entre outros. Quando da conclusão da construção dos parques, esses custos são alocados para o imobilizado em serviço.

### 10.2 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

	Consolidado						
	Máquinas e equipamentos	Reservatório, barragens e adutoras	Edificações	Implantação de projetos	Desenvolvimento de projetos	Outros	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.211.808</b>	<b>287.489</b>	<b>370.607</b>	<b>260.850</b>	<b>33.872</b>	<b>81.845</b>	<b>7.246.471</b>
Adições	24.764	964	3.661	1.569.812	16.029	1.027	1.616.257
Aquisição de CEA VI	-	-	-	856	-	-	856
Aquisição ODMA	-	-	-	(2.653)	-	-	(2.653)
Aquisição Projeto Goodnight	-	-	-	29.635	-	-	29.635
Depreciação	(237.340)	(2.717)	(17.700)	-	-	(727)	(258.484)
Baixas	(5)	-	-	-	-	-	(5)
Transferências	13.317	628	351	-	(21.489)	7.193	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>6.012.544</b>	<b>286.364</b>	<b>356.919</b>	<b>1.858.500</b>	<b>28.412</b>	<b>89.338</b>	<b>8.632.077</b>

## Notas Explicativas

### 11. INTANGÍVEL

#### 11.1 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023

	Consolidado							
	Contrato energia - PPA	Direitos de autorização	Ativo de direito de uso de arrendamento	Sistema de transmissão	Estudos e projetos	Software	Outros	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>545.257</b>	<b>328.592</b>	<b>103.058</b>	<b>5.145</b>	<b>503.585</b>	<b>63.274</b>	<b>16.990</b>	<b>1.565.901</b>
Adições	-	-	-	-	262	7.816	-	8.078
Adições de veículos	-	-	988	-	-	-	-	988
Adição cessão de ativo (i)	-	-	87.765	-	-	-	-	87.765
Adição de terras (ii)	-	-	16.669	-	-	-	-	16.669
Baixa (i)	-	-	(44.359)	-	-	-	(548)	(44.907)
Amortização	(31.031)	(4.065)	(7.641)	(16)	-	(7.487)	(116)	(50.356)
Efeito de conversão de moeda	-	-	-	-	(16.657)	-	-	(16.657)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>514.226</b>	<b>324.527</b>	<b>156.480</b>	<b>5.129</b>	<b>487.190</b>	<b>63.603</b>	<b>16.326</b>	<b>1.567.481</b>

- (i) No mês de junho de 2023, a Omega Geração cedeu os contratos de arrendamento de terras com terceiros para sua subsidiária ODI5, adicionalmente a duração e valor dos contratos foram renegociados. Como resultado dessas alterações, os ativos e passivos da Omega Geração foram baixados e remensurados na ODI5, os impactos da baixa e constituição do ativo e passivo de arrendamento estão destacados no quadro acima.
- (ii) No mês de julho de 2023, as subsidiárias da Arco Energia S.A. registraram o montante de R\$ 16.669 referente a arrendamentos de terras.

#### 11.2 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

	Consolidado							
	Contrato energia - PPA	Direitos de autorização	Ativo de direito de uso de arrendamento	Sistema de transmissão	Mais valia - Estudos e projetos	Software	Outros	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>582.124</b>	<b>338.224</b>	<b>109.404</b>	<b>5.166</b>	<b>-</b>	<b>60.662</b>	<b>16.031</b>	<b>1.111.611</b>
Adições	-	-	-	-	13.544	7.805	272	21.621
Aquisição CEA VI	-	-	-	-	90.800	-	-	90.800
Aquisição Projeto Goodnight	-	-	-	-	412.785	-	-	412.785
Amortização	(27.650)	(7.320)	(6.382)	(16)	-	(6.197)	(100)	(47.665)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>554.474</b>	<b>330.904</b>	<b>103.022</b>	<b>5.150</b>	<b>517.129</b>	<b>62.270</b>	<b>16.203</b>	<b>1.589.152</b>

**Power Purchase Agreement – PPA:** decorrem de intangíveis relativos aos contratos de longo prazo de comercialização de energia existentes na data da aquisição de ativos

**Direitos de autorização:** relativos a intangíveis dos complexos Indaiás, Serra das Agulhas, Delta 2, Delta 3, Assuruá 1, II, 3, Chuí, VDB 1, 2 e 3 decorrentes de autorizações governamentais para a operação dos parques adquiridos.

**Sistema de transmissão:** relativos aos direitos de servidão sobre as linhas dos complexos de Serra das Agulhas e Delta 3.

**Mais valia – Estudos e projetos:** refere-se à aquisição dos projetos Goodnight e CEA VI composto por: dados de vento, layout dos aerogeradores e rede de transmissão, estudo técnico de fator de capacidade.

## Notas Explicativas

**Software:** composto pelo desenvolvimento de sistemas proprietários de comercialização de energia e aquisição de sistemas de gestão financeira e administrativa da Companhia.

## 12. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

### 12.1 Composição do saldo

	Consolidado					
	Passivo Circulante		Passivo Não Circulante		Total	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Em moeda nacional</b>						
BNDES	140.516	133.142	1.832.067	1.917.817	1.972.583	2.050.959
BNB	93.075	164.508	1.243.567	987.737	1.336.642	1.152.245
Debêntures	1.095.177	983.024	2.787.715	3.016.024	3.882.892	3.999.048
CCB	20.398	20.648	16.667	31.667	37.065	52.315
FDNE	-	-	231.763	219.075	231.763	219.075
Nota promissória	-	163.313	-	-	-	163.313
	<b>1.349.166</b>	<b>1.464.635</b>	<b>6.111.779</b>	<b>6.172.320</b>	<b>7.460.945</b>	<b>7.636.955</b>
<b>Em moeda estrangeira</b>						
Offshore Loan	760.333	279.583	-	521.770	760.333	801.353
Bridge Loan	929.796	-	-	-	929.796	-
Resolução 4131	157.968	-	-	-	157.968	-
	<b>1.848.097</b>	<b>279.583</b>	<b>-</b>	<b>521.770</b>	<b>1.848.097</b>	<b>801.353</b>
	<b>3.197.263</b>	<b>1.744.218</b>	<b>6.111.779</b>	<b>6.694.090</b>	<b>9.309.042</b>	<b>8.438.308</b>
Custo de transação	(12.519)	(19.745)	(39.512)	(42.559)	(52.031)	(62.304)
<b>Total</b>	<b>3.184.744</b>	<b>1.724.473</b>	<b>6.072.267</b>	<b>6.651.531</b>	<b>9.257.011</b>	<b>8.376.004</b>

## Notas Explicativas

Um resumo dos contratos vigentes, prazos, modalidades, custos e garantias por UGCs da Companhia está apresentado a seguir:

Moeda nacional	Instrumento	Ticker	Vencimento final	Forma de pagamento juros/principal	Custo da dívida (a.a.)	Covenant financeiro (Vencimento antecipado)	Garantias	Consolidado	
								30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
								<b>7.460.945</b>	<b>7.636.955</b>
UGC Indaiás	CCB	-	Julho/2025	mensal/mensal	CDI + 2,90%	Dívida Líquida/EBITDA < 3,0	Aval corporativo, cessão de direitos	37.065	52.315
								37.065	52.315
UGC Delta 2	Debêntures	PTM11	Dezembro/2026	semestral/semestral customizada	IPCA + 7,38%	ICSD ≥ 1,1	Fiança bancária parcial, conta reserva, compartilhamento garantias BNDES	27.972	29.594
UGC Delta 3	Debêntures	OMNG12	Dezembro/2029	semestral/semestral customizada	IPCA + 7,11%	ICSD ≥ 1,1	Fiança bancária, conta reserva, compartilhamento garantias BNDES	212.302	209.932
Omega Geração	Debêntures	OMGE11	Maio/2024	semestral/semestral customizada	CDI + 1,20%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	178.975	314.131
Omega Geração	Debêntures	OMGE21	Maio/2026	semestral/semestral customizada	CDI + 1,30%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	177.218	171.032
Omega Geração	Debêntures	OMGE31	Maio/2026	semestral/semestral customizada	IPCA + 5,60%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	240.673	235.266
Omega Geração	Debêntures	OMGE41	Maio/2027	semestral/bullet (iv)	IPCA + 5,00%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	196.412	187.072
Omega Geração	Debêntures	OMGE12	Setembro/2028	semestral/bullet (iv)	IPCA + 4,37%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	137.676	134.209
Omega Geração	Debêntures	OMGE22	Setembro/2028	anual/bullet (iv)	IPCA + 4,37%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	62.595	61.004
Omega Geração	Debêntures	OMGE13	Março/2029	semestral/anual customizada	CDI + 1,99%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	-	934.449	1.052.052
Omega Geração	Debêntures	SVIT11	Junho/2028	semestral/semestral customizada	IPCA + 8,50%	-	Fiança bancária	77.335	77.689
Assuruá I	Debêntures	SSRU11	Novembro/2030	semestral/semestral customizada	IPCA + 7,81%	ICSD ≥ 1,2	Fiança bancária, conta reserva, compartilhamento de garantias BNDES/CEF	40.992	39.451
Assuruá II	Debêntures	CEAD11	Junho/2030	semestral/semestral customizada	IPCA + 6,66%	ICSD ≥ 1,2	Conta reserva, compartilhamento garantias BNDES	165.116	163.864
OD 4 (bridge Loan Assuruá 4 & 5)	Debêntures	CEIV11	Janeiro/2024	bullet/bullet (iv)	CDI + 2,80%	-	Cessão de direitos, alienação do ativo e ações	751.118	669.351
Omega Desenvolvimento	Debêntures	OGDS11	Junho/2025	semestral/bullet (iv)	CDI + 2,76%	Dívida Líquida/EBITDA (OG) ≤ 4,5	Aval acionistas e cessão fiduciária de aplicações financeiras	680.059	654.401
								3.882.892	3.999.048
UGC Delta 1	FINEM BNDES	-	Outubro/2030	mensal/mensal	TJLP + 2,18%	ICSD ≥ 1,3	Conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	108.950	119.482
UGC Serra das Agulhas	FINEM BNDES	-	Julho/2037	mensal/mensal	TJLP + 2,02%	ICSD ≥ 1,2 e ICP ≥ 25%	Conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	85.896	89.797

## Notas Explicativas

UGC Delta 2	FINEM BNDES	-	Janeiro/2033	mensal/mensal	TJLP + 2,27%	ICSD ≥ 1,25	Fiança bancária parcial, conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	218.924	228.468
UGC Delta 3	FINEM BNDES	-	Março/2034	mensal/mensal	TJLP + 2,32%	ICSD ≥ 1,3	Fiança bancária, conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	813.363	842.079
Assuruá II	FINEM BNDES	-	Junho/2034	mensal/mensal	TJLP + 2,75%	ICSD ≥ 1,2	Conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	628.739	649.317
Assuruá I	FINEM BNDES/CEF	-	Novembro/2032	mensal/mensal	TJLP + 2,92%	ICSD ≥ 1,2	Fiança bancária, conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	116.711	121.816
								1.972.583	2.050.959
UGC Delta 5 e 6	FNE BNB (i)	-	Maio/2038	mensal/mensal customizada	IPCA + 1,75%	-	Fiança bancária(ii), conta reserva	285.504	295.975
UGC Delta 7 e 8	FNE BNB (i)	-	Janeiro/2039	mensal/mensal customizada	IPCA + 2,19%	-	Fiança bancária(ii), conta reserva	268.294	281.131
Assuruá 3	FNE BNB (i)	-	Novembro/2038	mensal/mensal customizada	IPCA + 2,33%	-	Fiança bancária(ii), conta reserva	184.857	190.235
OD 2, 3, 5, 6, 7 e 8	FNE BNB (i)	-	Julho/2043	mensal/mensal customizada	IPCA + 2,04%	-	Fiança bancária(ii), conta reserva	597.987	384.904
								1.336.642	1.152.245
Assuruá 5I, 5II e 5III	FDNE BB	-	Julho/2041	semestral/semestral	IPCA + 2,30%	ICSD ≥ 1,2	Conta reserva, cessão de direitos, alienação do ativo e ações	231.763	219.075
								231.763	219.075
Omega Desenvolvimento	Nota promissória	-	Agosto/2023	bullet (iv)	CDI + 1,80%	-	Aval corporativo	-	163.313
								-	163.313
<b>Moeda estrangeira</b>								<b>1.848.097</b>	<b>801.353</b>
Omega US	Offshore Loan	-	Agosto/2024	bullet (iv)	USD + 5,65%	-	Aval corporativo	507.990	533.644
Omega US	Offshore Loan	-	Agosto/2024	bullet (iv)	USD + 7,50%	-	Aval corporativo	252.351	267.709
Goodnight 1	Bridge Loan (iii)	-	Dezembro/2023	bullet (iv)	SOFR + 1,25%	-	Aval corporativo	929.788	-
Omega Desenvolvimento	Resolução 4131 (iv)	-	Fevereiro/2024	bullet (iv)	EUR + 6,0824%	-	Aval corporativo	157.968	-
								1.848.097	801.353
								<b>9.309.042</b>	<b>8.438.308</b>

(i) Considera bônus de adimplência de 15% conforme contrato de financiamento do BNB.

(ii) Cessão de direitos creditórios, alienação do ativo e ações são concedidos como garantias aos fiadores.

(iii) Foi contratado instrumento derivativo (swap) com intuito de proteger a exposição à SOFR (3,825% a.a.), conforme descrito na Nota 25.1.1.

(iv) Foi contratado instrumento derivativo (swap) com intuito de proteger a exposição ao EUR (CDI + 1,80% a.a.), conforme descrito na Nota 25.1.1.

(v) *Bullet* significa que o principal acrescido de juros deve ser pago apenas no final do termo do empréstimo.

## Notas Explicativas

O prazo e custo médio nominal da dívida em 30 de setembro de 2023 era de 4,0 anos e 9,08% a.a., respectivamente, resultante de premissas de longo prazo de IPCA, CDI, TJLP, SOFR e câmbio.

### 12.2 Movimentação do saldo

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures do período é demonstrada a seguir:

	<b>Consolidado</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>8.376.004</b>
Captações	1.312.910
Pagamento de principal	(530.574)
Encargos financeiros pagos	(551.275)
Encargos financeiros provisionados	689.562
Efeito de conversão de moeda estrangeira	(39.616)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>9.257.011</b>

	<b>Consolidado</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>6.038.433</b>
Captações	2.241.212
Recompra de debêntures	(80.399)
Pagamento de principal	(323.776)
Encargos financeiros pagos	(415.571)
Encargos financeiros provisionados	575.276
Efeito de conversão de moeda estrangeira	36.234
<b>Saldos em 30 de setembro de 2022</b>	<b>8.071.409</b>

#### 12.2.1 Captações no período

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, as controladas obtiveram os seguintes recursos:

<b>Empresa</b>	<b>Data da contratação</b>	<b>Dívida</b>	<b>Consolidado Montante contratado</b>
OD 2, 3, 5, 6, 7 e 8 (Assuruá 4)	jan/23	FNE BNB	130.024
Goodnight I Class B Member LLC	mar/23	Bridge Loan	119.952
Goodnight I Class B Member LLC	abr/23	Bridge Loan	68.031
Goodnight I Class B Member LLC	mai/23	Bridge Loan	440.234
Goodnight I Class B Member LLC	jun/23	Bridge Loan	58.498
Goodnight I Class B Member, LLC	jul/23	Bridge Loan	15.439
OD 2, 3, 5, 6, 7 e 8 (Assuruá 4)	ago/23	FNE BNB	90.182
Goodnight I Class B Member, LLC	ago/23	Bridge Loan	97.670
Omega Desenvolvimento S.A.	ago/23	Resolução 4131	161.050
Goodnight I Class B Member, LLC	set/23	Bridge Loan	131.830
			<b>1.312.910</b>

Em agosto de 2023, foi postergado o vencimento do valor de principal do financiamento Resolução 4131 (Nota Promissória) de R\$ 161.050 na Omega Desenvolvimento para fevereiro de 2024.

## Notas Explicativas

A nova captação do financiamento Resolução 4131 foi realizada em moeda estrangeira em agosto de 2023 no montante de EUR \$ 29.627. Os juros até então incorridos foram liquidados e sobre o montante de principal refinanciado, incidirão juros de EUR+6,08% (para o qual foi contratado instrumento financeiro derivativo de CDI + 1,80% a.a.), os quais serão pagos integralmente no vencimento.

Até setembro de 2023, o Banco do Nordeste do Brasil (BNB) concluiu o desembolso do principal relacionado aos contratos de financiamento das SPEs do projeto Assuruá 4 (OD 2, OD 3, OD 5, OD 6, OD7 e OD8) no montante de R\$ 220.206. Os recursos captados pelas SPEs começaram a ser amortizados a partir de agosto de 2023, mensalmente, de forma customizada e sobre eles incidem juros de IPCA + 2,04% a.a. (considerado o bônus de adimplência), pagos mensalmente. O financiamento tem vencimento em julho de 2043.

Até setembro de 2023, sindicato composto por Mufg Bank LTD., Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Cooperative Rabobank U.A., New York Branch realizou oito desembolsos relacionados aos contratos de financiamento do projeto Goodnight 1 no valor total de R\$ 931.654, equivalentes a US\$ 185.662. As amortizações dos recursos captados estão previstos para ocorrer em dezembro de 2023 (conforme entrada em operação comercial do parque eólico e cumprimento de demais condições precedente previstas contratualmente), em um único vencimento (*bullet*) e sobre eles incidem juros de SOFR + 1,25% a.a., os quais são pagos mensalmente.

### 12.2.2 Liquidações do período

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, as controladas efetuaram as seguintes liquidações de principal:

UGCs	Dívida	Consolidado Montante
Indaiás	CCB	(15.000)
Omega Geração	Debêntures	(221.105)
Delta 1	FINEM BNDES	(11.452)
Delta 2	FINEM BNDES	(18.401)
Delta 3	FINEM BNDES	(42.364)
Assuruá	FINEM BNDES	(38.200)
Delta 5 e 6	FNE BNB	(9.845)
Assuruá 3	FNE BNB	(4.911)
Delta 7 e 8	FNE BNB	(12.098)
Assuruá 4	FNE BNB	(4.202)
Omega Desenvolvimento	Nota Promissória	(152.996)
		<b>(530.574)</b>

### 12.3 Cronograma de pagamento

Em 30 de setembro de 2023, as parcelas vencíveis, deduzidas dos gastos com captação de recursos, apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

## Notas Explicativas

	Principal	Juros	Consolidado
2023	1.002.258	43.087	1.045.345
2024	1.927.049	224.869	2.151.918
<b>Circulante</b>	<b>2.929.307</b>	<b>267.956</b>	<b>3.197.263</b>
2024	67.891	16.804	84.695
2025	1.162.361	57.644	1.220.005
2026	584.398	44.487	628.885
2027	656.832	43.384	700.216
2028	674.958	42.281	717.239
2029	700.740	42.281	743.021
2030 a 2032	937.315	38.459	975.774
2033 a 2035	562.204	-	562.204
2036 a 2038	291.946	-	291.946
2039 a 2041	132.804	-	132.804
2042 a 2044	54.990	-	54.990
<b>Não circulante</b>	<b>5.826.439</b>	<b>285.340</b>	<b>6.111.779</b>
<b>Total</b>	<b>8.755.746</b>	<b>553.296</b>	<b>9.309.042</b>

### 12.4 Garantias

As garantias dos financiamentos e debêntures dos projetos são as usuais a um *Project Finance*, incluindo: contas reservas, cessão dos direitos creditórios e emergentes da autorização, alienação das máquinas e equipamentos, alienação das ações das SPES dos projetos e quando aplicável, cartas de fiança bancária. A 1ª, 2ª e 3ª emissões de debêntures da Omega Geração não possuem garantias. A 4ª emissão de debêntures da Omega Geração é garantida por fiança bancária. O financiamento resolução 4121 da Omega Desenvolvimento conta com aval corporativo, assim como a 1ª emissão de debêntures da Omega Desenvolvimento, que além do aval, é garantida por alienação fiduciária de ações da Omega Geração. Os financiamentos contratados pela Omega Digital Renewables são garantidos por aval corporativo.

### 12.5 Covenants financeiros

A Companhia, suas controladas e *joint ventures* estão sujeitas a índices de restrição de endividamento (*covenants*), notadamente o Índice de Capital Próprio (ICP), Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD) e o Índice Financeiro (Dívida Líquida/EBITDA), o cálculo depende do formato de financiamento adquirido por cada entidade do Grupo. O não cumprimento desses *covenants* limita a distribuição de dividendos acima do mínimo obrigatório e, em alguns casos, pode resultar em aceleração do vencimento das dívidas.

O cumprimento dos *covenants* financeiros é verificado pelos respectivos agentes credores, com base nas demonstrações financeiras auditadas das sociedades de propósito específico detentora dos projetos, sendo a apuração trimestral no caso da Omega Geração e da Omega Desenvolvimento e anual em todos os demais casos. A administração acompanha os cálculos destes índices periodicamente a fim de verificar indícios de não cumprimento dos termos contratuais. Em 30 de setembro de 2023, todas as empresas do Grupo estão em cumprimento em relação aos *covenants* financeiros relacionados a eventos de vencimento antecipado.



## Notas Explicativas

### 13. FORNECEDORES

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores O&M, equipamentos e serviços	112.504	98.523
Compra de energia ACL	125.549	123.824
Contas a pagar ACR	231.408	193.910
	<b>469.461</b>	<b>416.257</b>
<b>Apresentados no passivo:</b>		
Circulante	252.440	236.734
Não circulante	217.021	179.523

**Fornecedores O&M, equipamentos e serviços:** representados substancialmente por: (i) fornecedores de O&M, (ii) compra de equipamentos nas empresas Assuruá 5 e Goodnight, e respectiva capitalização dos custos financeiros envolvidos para a aquisição destes equipamentos, e (iii) prestadores de serviços terceirizados, as atividades de operação e manutenção de suas centrais geradoras de energia elétrica, comumente com o próprio fornecedor dos equipamentos de cada parque.

**Compra de energia ACL:** as compras de energia são realizadas substancialmente para a cobertura das garantias físicas das UGCs, de acordo com a estratégia de sazonalização de cada unidade.

**Contas a pagar ACR:** o saldo a pagar decorre do mecanismo de ajuste da contabilização CCEE, conforme descrito na Nota 6.

O prazo médio de pagamento da Companhia é de, aproximadamente, 30 dias e sobre os saldos não há incidência de juros.

### 14. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E TRIBUTÁRIAS

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Obrigações trabalhistas</b>		
Salários e encargos	3.003	2.945
Passivos trabalhistas	43.661	45.889
<b>Obrigações tributárias</b>		
IRPJ e CSLL a recolher	10.175	7.735
Impostos a pagar	56.820	37.129
Tributos retidos sobre terceiros	6.179	8.837
	<b>119.838</b>	<b>102.535</b>

**Passivos trabalhistas:** Referem-se a contas a pagar de PPR (Programa de Participação nos Resultados), 13º salário e férias.

**Impostos a pagar:** Referem-se substancialmente a PIS e Cofins diferido e ICMS.

## Notas Explicativas

**Tributos retidos sobre terceiros:** Referem-se substancialmente aos impostos CSRF, ISS e INSS sobre serviços tomados de terceiros.

Apresentamos a seguir a movimentação do IR/CS a recolher:

<b>Consolidado</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>7.735</b>
Pagamentos	(32.224)
Imposto apurado no período	52.756
Compensações	(17.470)
Reclassificação e ajustes	(622)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>10.175</b>

## 15. CONTAS A PAGAR AQUISIÇÃO DE EMPRESAS

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30 de setembro de 2023</b>	<b>31 de dezembro de 2022</b>
Contas a pagar aquisição Goodnight (i)	79.771	83.117
Contas a pagar VDB3 (ii)	-	7.155
Contas a pagar CEA VI (iii)	112.484	102.326
Nota promissória (iv)	8.578	65.478
	<b>200.833</b>	<b>258.076</b>
<b>Apresentados no passivo:</b>		
Circulante	<b>69.812</b>	<b>64.653</b>
Não Circulante	<b>131.021</b>	<b>193.423</b>

(i) Em 30 de junho de 2022, a Companhia adquiriu projetos para implantação de um complexo eólico localizado no estado do Texas, EUA.

(ii) Em 23 de dezembro de 2022, a Companhia concluiu a compra de 50% de VDB3, o valor refere-se a estimativa de ajuste de preço de compra.

(iii) Em 07 de março de 2022, a Companhia adquiriu os projetos de expansão do complexo CEA VI no montante de R\$ 92.562. Os valores são atualizados pelo CDI até a data do pagamento.

(iv) Refere-se à aquisição das debêntures de Assuruá 4 e Assuruá 5 e pagamento do prêmio do desenvolvedor.

### 15.1 Cronograma de pagamento

Em 30 de setembro de 2023, as parcelas vencíveis no longo prazo, apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

<b>Consolidado</b>	
2024	79.771
2025	51.250
	<b>131.021</b>

## Notas Explicativas

### 16. TRIBUTOS SOBRE O LUCRO

O total demonstrado como resultado de tributos sobre o lucro no resultado está reconciliado com as alíquotas estabelecidas pela legislação, como segue:

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(16.601)</b>	<b>(108.542)</b>
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição apurados pela alíquota corrente	5.644	36.904
Adições (exclusões) de natureza permanente	1.622	(574)
Equivalência patrimonial	19.215	12.092
IRPJ e CSLL diferidos não constituídos sobre prejuízos fiscais, base negativa e diferenças temporárias	(119.276)	(58.764)
Diferença de apuração pelo regime de lucro presumido das subsidiárias	24.785	(2.524)
Outros	1.765	(23.611)
<b>Despesa de IRPJ e CSLL no resultado</b>	<b>(66.245)</b>	<b>(36.477)</b>
<b>Corrente</b>	<b>(52.756)</b>	<b>(32.531)</b>
<b>Diferido</b>	<b>(13.489)</b>	<b>(3.946)</b>
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social - %	399,04%	33,61%

#### 16.1 Saldo do imposto de renda e contribuição social diferidos

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Entidades legais com ativos fiscais diferidos		
Diferença na tributação pelo regime de caixa e competência das subsidiárias	1.986	1.239
<b>Ativo fiscal diferido</b>	<b>1.986</b>	<b>1.239</b>
Entidades legais com passivos fiscais diferidos		
Diferença na tributação pelo regime de caixa e competência das subsidiárias	(4.203)	(5.802)
IR/CS diferidos na aquisição de Chuí e Ventos da Bahia 1 e 2 na Omega Geração	(20.435)	(23.691)
IR/CS diferidos na aquisição de Ventos da Bahia 3 na Omega Geração	(3.962)	(4.239)
IR/CS diferidos sobre ganho com MTM em operações de trading na Omega Geração	(41.279)	(21.215)
<b>Passivo fiscal diferido</b>	<b>(69.879)</b>	<b>(54.947)</b>
<b>Total imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>(67.893)</b>	<b>(53.708)</b>

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas optantes pelo Lucro Real apresentavam saldo acumulado de prejuízos fiscais e de base negativa de contribuição social no valor de R\$1.395.505, para o qual não houve constituição de tributos diferidos ativos em face de não haver expectativa de lucros futuros tributáveis para a sua compensação. Esses prejuízos não estão sujeitos ao prazo decadencial, permanecendo o crédito fiscal disponível para a Companhia por tempo indeterminado. Na medida em que se tornar provável a geração de lucro tributável, a Companhia poderá registrar parte desse ativo.

## Notas Explicativas

### 17. PASSIVOS DE ARRENDAMENTOS

Os saldos dos passivos de arrendamento de terras da Companhia, organizados por UGC, são apresentados a seguir:

UGC	% Arrendamento sobre geração	Término	30 de setembro de 2023
Omega Geração - Controladora	-	2025	7.203
Omega Geração - Filial Gargaú	1,75	2032	3.734
Delta 1	1,67	2047	9.106
Delta 2	1,80	2049	14.546
Delta 3	0,60	2051	19.045
Delta 5	0,60	2053	3.152
Delta 6	0,60	2053	3.024
Delta 7	0,60	2045	3.814
Delta 8	0,60	2045	2.115
OD 15	1,80	2050	85.461
Arco Energia	-	2048	16.504
<b>Total</b>			<b>167.704</b>
<b>Apresentados no passivo:</b>			
Circulante			11.406
Não circulante			156.298
<b>Total</b>			<b>167.704</b>

Os saldos dos passivos de locação de veículos da Companhia, organizados por UGC, são apresentados a seguir:

UGC	Término	30 de setembro de 2023
Omega Geração	2025	541
Indaiá Grande	2025	122
Delta 1	2024	159
Serra das Agulhas	2024	89
Delta 2	2024	63
Delta 3	2024	18
Delta 5	2025	327
CEA II	2025	515
<b>Total</b>		<b>1.834</b>
<b>Apresentados no passivo:</b>		
Circulante		1.420
Não circulante		414
<b>Total</b>		<b>1.834</b>

O ativo intangível decorrente do direito de uso está demonstrado na Nota 11.

A Companhia determinou as suas taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à realidade da Companhia ("spread" de crédito). Os "spreads" foram obtidos conforme os contratos de financiamento em cada UGC. As taxas de desconto

## Notas Explicativas

utilizadas para o cálculo do valor presente dos contratos de arrendamento para cada UGC são apresentadas abaixo:

UGC	%
Omega Geração - Controladora	7,70
Omega Geração - Filial Gargaú	9,72
Omega Geração - Filial Chuí	12,12
Delta 1	9,45
Delta 2	9,70
Delta 3	10,08
Delta 5	9,42
Delta 6	9,42
Delta 7	9,90
Delta 8	9,90
OD 15	6,00
Arco Energia	13,75

A movimentação do passivo de arrendamento é apresentada a seguir:

	Veículos Terras e imóveis		Consolidado
			Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>2.332</b>	<b>116.813</b>	<b>119.145</b>
Adição (i)	988	104.434	105.422
Baixa (i)	(334)	(47.778)	(48.112)
Juros incorridos sobre o passivo	110	8.699	8.809
Pagamento de arrendamentos	(1.262)	(14.464)	(15.726)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>1.834</b>	<b>167.704</b>	<b>169.538</b>

(i) No mês junho de 2023, a Omega Geração cedeu os contratos de arrendamento de terras com terceiros para sua subsidiária OD15, adicionalmente a duração e valor dos contratos foram renegociados. Como resultado dessas alterações, os ativos e passivos da Omega Geração foram baixados e remensurados na OD15, os impactos da baixa e constituição do ativo e passivo de arrendamento estão destacados no quadro acima. Adicionalmente no mês de julho de 2023, as subsidiárias de Arco Energia S.A. registraram o montante de R\$ 16.669 referente a arrendamentos de terras, tendo contrapartida a rubrica Intangível.

Existem outros contratos de arrendamento, como por exemplo, pequenos imóveis, contudo não foram enquadrados dentro da política por possuírem baixo valor por conjunto de bens arrendados em um contrato de arrendamento. Para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, o montante de despesas de arrendamento de baixo valor e de contratos de curto prazo foi de R\$1.610 (R\$293 em para o período findo em 30 de setembro de 2022).

Por definição interna, a Companhia não toma créditos de PIS/COFINS sobre as operações de arrendamento de terras, conforme deliberação da CVM 859/20.

## Notas Explicativas

### 18. PARTES RELACIONADAS

A Companhia é controlada por um grupo de acionistas formado por (i) Lambda 3 Fundo de Investimento em Ações – Investimento no Exterior (“Lambda”) e (ii) determinados fundos de investimento sob gestão da Tarpon Gestora de Recursos S.A. (“Fundos Tarpon”).

As informações apresentadas a seguir estão resumidas por UGC contraparte, quando forem relacionadas aos saldos com empresas dentro da Companhia sob controle da Omega Geração e Omega Desenvolvimento.

#### 18.1 Ativos e passivos consolidados

O grupo de outros créditos e outras obrigações referem-se à alocação de custos de folha de pagamento, rateio de gastos administrativos (aluguéis, condomínio, serviços de terceiros, materiais de escritório e limpeza, entre outros) e mútuo com funcionários.

	30 de setembro de 2023				31 de dezembro de 2022			
	Ativo		Passivo		Ativo		Passivo	
	Clientes	Dividendos a receber	Outros créditos	Outras obrigações	Clientes	Dividendos a receber	Outros créditos	Outras obrigações
<b>Grupo Omega Desenvolvimento de Energia</b>								
Omega Desenvolvimento de Energia	-	-	-	(76)	-	-	442	(770)
<b>Joint ventures</b>								
Pipoca	-	-	126	(2)	-	4.040	312	-
Pirapora	-	-	-	-	-	-	40	(7)
VDB	-	12.176	62	-	-	-	-	-
<b>Outras partes relacionadas</b>								
Cemig (i)	3.146	-	-	-	811	-	-	-
Apolo Renováveis Participações	-	-	8.449	-	-	-	-	-
Mútuo a funcionários (ii)	-	-	72.060	-	-	-	67.379	-
Outros	-	-	-	-	-	-	16	-
<b>Total</b>	<b>3.146</b>	<b>12.176</b>	<b>80.697</b>	<b>(78)</b>	<b>811</b>	<b>4.040</b>	<b>68.189</b>	<b>(777)</b>

(i) Determinadas controladas da Omega Geração possuem transações de compra e venda de energia com a Cemig, considerada parte relacionada da Companhia em função de sua participação acionária na Joint Venture Pipoca.

(ii) A Companhia firmou contratos de Mútuo com colaboradores elegíveis ao primeiro e segundo plano de outorga de opções de compra de ações no montante de R\$ 72.060, atualizados mensalmente a 100% do CDI + 0,5% a.a. com vencimento final em 30 de junho de 2028, sendo que as amortizações serão feitas anualmente.

#### 18.1.1 Movimentação dos dividendos

Apresentamos a seguir a movimentação dos dividendos:

	Consolidado	
	A receber	A pagar
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.040</b>	<b>-</b>
Declarados / provisionados	27.841	-
Recebidos	(19.705)	-
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>	<b>12.176</b>	<b>-</b>

## Notas Explicativas

### 18.2 Demonstração de resultados consolidados

Eventualmente são realizadas operações de compra e venda de energia entre partes relacionadas.

	30 de setembro de 2023			30 de setembro de 2022		
	Receita operacional líquida	Custos da operação, conservação e compras	Administrativas, pessoal e gerais	Receita operacional líquida	Custos da operação, conservação e compras	Administrativas, pessoal e gerais
<b>Grupo Omega Desenvolvimento de Energia</b>						
Omega Desenvolvimento de Energia	-	-	(199)	-	-	-
Outras	-	-	(11)	-	-	-
<b>Joint ventures</b>						
Pipoca	-	(127)	(588)	-	-	(241)
VDB	-	-	(42)	-	-	-
<b>Outras partes relacionadas</b>						
Cemig (i)	60.345	(22.717)	-	84.458	(11.346)	-
<b>Total</b>	<b>60.345</b>	<b>(22.844)</b>	<b>(840)</b>	<b>84.458</b>	<b>(11.346)</b>	<b>(241)</b>

(i) Determinadas controladas da Omega Geração possuem transações de compra e venda de energia com a Cemig, considerada parte relacionada do grupo em função de sua participação acionária na Joint Venture Pipoca.

### 18.3 Remuneração do pessoal chave da Administração para o período de nove meses findo em 30 de setembro

A tabela a seguir apresenta a remuneração total estabelecida para os membros da Diretoria Executiva, Conselhos de Administração e Fiscal e Comitê de auditoria da Companhia:

	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Salário e encargos	7.967	8.571
Benefícios diretos e indiretos	150	145
Remuneração variável	10.317	9.428
	<b>18.434</b>	<b>18.144</b>

Há também o seguro de D&O que tem cobertura sobre custos de defesa, acordos judiciais e extrajudiciais, além de indenizações. Tais coberturas se estendem aos conselheiros, diretores e gerentes ou qualquer outra pessoa física com poder de gestão dentro da Companhia.

## 19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 19.1 Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 4.439.360, representado por 622.730.556 ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

## Notas Explicativas

A composição acionária da Companhia está composta conforme a seguir:

	30 de setembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Ações	%	Ações	%
Tarpon Gestora de Recursos S.A. (i) e (iii)	195.524.833	31,40	193.542.033	31,08
Lambda (ii) e (iii)	92.367.272	14,83	90.565.972	14,54
Alpha Brazil FIP	166.986.292	26,82	166.986.292	26,82
Demais acionistas	167.852.159	26,95	171.636.259	27,56
	<b>622.730.556</b>	<b>100</b>	<b>622.730.556</b>	<b>100</b>

- (i) A participação da Tarpon Gestora de Recursos S.A. é detida por fundos de investimentos que estão sob sua gestão discricionária.
- (ii) A participação da Lambda é composta pelas empresas: Lambda3 Fundo de Investimento em Ações; Lambda Energia S.A.; Lambda II Energia S.A. e Lambda III Energia S.A.
- (iii) Considera instrumentos financeiros conforme divulgado em Formulário Resolução CVM 44.

### 19.2 Resultado por ação

A tabela a seguir apresenta o prejuízo por ação básico e diluído para o período findo em 30 de setembro:

	Controladora			
	Jul - Set/2023	Jan - Set/2023	Jul - Set/2022	Jan - Set/2022
<b>Numerador</b>				
Lucro (prejuízo) do período	103.028	(82.201)	44.150	(145.019)
<b>Denominador</b>				
Média ponderada do número de ações – milhares	458.689	458.689	151.827	151.827
<b>Prejuízo por ação básico (em Reais)</b>	<b>0,2246</b>	<b>(0,1792)</b>	<b>0,2908</b>	<b>(0,9552)</b>
<b>Numerador</b>				
Lucro (prejuízo) do período	103.028	(82.201)	44.150	(145.019)
<b>Denominador</b>				
Média ponderada do número de ações – milhares	454.992	454.992	151.827	151.827
<b>Prejuízo por ação diluído (em Reais)</b>	<b>0,2263</b>	<b>(0,1806)</b>	<b>0,2908</b>	<b>(0,9552)</b>

Em 30 de setembro de 2023, o total de 7.918.366 opções outorgadas e não exercidas, não foram consideradas no cálculo do lucro por ação diluído dado que não causam efeito diluidor no período.

### 19.3 Participação de não controladores

O saldo em 30 de setembro de 2023 de R\$30.799 refere-se à participação que a Apolo detém sobre a controlada Arco Energia S.A.

## 20. RECEITA

O quadro a seguir apresenta a receita operacional líquida para o período de nove meses findo em 30 de setembro:



## Notas Explicativas

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Vendas no ACR		
Vendas no ACR	376.017	256.070
Excedente/(déficit) Proinfra	(4.064)	6.068
Excedente/(déficit) CCEAR	(28.359)	13.698
LER	246.445	221.196
Vendas no ACL	1.564.627	1.288.786
MCP	63.604	71.721
Venda de crédito de carbono	1.378	2.208
MTM carteira de trading	84.267	38.599
Outras	516	-
Impostos e deduções de vendas		
PIS e COFINS	(186.238)	(144.011)
ICMS	(59.564)	(37.141)
Deduções de vendas	(40)	(1.498)
	<b>2.058.589</b>	<b>1.715.696</b>

Para o período de nove meses findo em 30 setembro, a Companhia não possuía clientes que participavam individualmente com percentual superior a 10% da receita operacional líquida consolidada.

### 21. CUSTOS DA OPERAÇÃO, CONSERVAÇÃO E COMPRAS POR NATUREZA

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Compra de energia	(851.447)	(744.010)
Depreciação e amortização	(327.765)	(295.801)
O&M	(133.647)	(174.652)
Encargos regulatórios	(90.253)	(66.789)
Crédito de carbono	(97)	(1.017)
Outros	(16.224)	(12.474)
	<b>(1.419.433)</b>	<b>(1.294.743)</b>

### 22. DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS POR NATUREZA

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Despesas de pessoal	(77.680)	(78.818)
Depreciação e amortização	(12.085)	(10.348)
Serviços de consultoria e auditoria	(17.229)	(14.635)
Serviços de terceiros	(5.355)	(7.105)
Publicações e propaganda	(3.859)	(3.737)
Programa de remuneração baseada em ações	(1.374)	-
Outras	(3.014)	(5.895)
	<b>(120.596)</b>	<b>(120.538)</b>

## Notas Explicativas

### 23. RESULTADO FINANCEIRO

	30 de setembro de 2023	Consolidado 30 de setembro de 2022
<b>Receitas financeiras</b>		
Juros sobre aplicações financeiras	95.190	84.838
Outras receitas	5.433	7.353
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(5.138)	(3.533)
	<b>95.485</b>	<b>88.658</b>
<b>Despesas financeiras</b>		
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(592.483)	(477.762)
Comissão sobre fiança	(27.105)	(28.986)
Custo de transação	(10.273)	(9.543)
Juros sobre arrendamentos operacionais	(8.810)	(9.007)
Atualização monetária contas a pagar aquisição de empresas	(531)	(4.963)
Outras despesas	(39.197)	(2.659)
	<b>(678.399)</b>	<b>(532.920)</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<b>(582.914)</b>	<b>(444.262)</b>

### 24. REMUNERAÇÃO BASEADA EM AÇÕES

#### Segundo Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações

Em 28 de agosto de 2023, os acionistas da Companhia aprovaram o Segundo Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações da Companhia, conforme Assembleia Geral Extraordinária da Companhia.

O plano contempla executivos, diretores estatutários e não estatutários, gerentes, supervisores, empregados e prestadores de serviços da Companhia e de suas controladas e que sejam considerados pessoas chave no desenvolvimento dos negócios da Companhia e das suas controladas.

#### Primeiro Programa do Segundo Plano

O primeiro programa de outorga de opções sob o Segundo Plano abrange a outorga de opções que conferem o direito de aquisição de, no máximo, 4.250.000 novas ações, representativas, na data de eficácia, de 0,68% do capital social da Companhia, em bases totalmente diluídas.

	Data	Preço da opção R\$/opção	Preço de exercício R\$/ação	Total de opções outorgadas
<b>Total Primeiro Programa do Segundo Plano</b>				4.250.000
<b>Opções outorgadas</b>				
2º Programa	28/08/2023	1,71	13,71	4.250.000

Para as outorgas, a metodologia utilizada para precificação do valor justo das opções é o modelo Black & Scholes. As opções outorgadas no âmbito do Primeiro Programa

## Notas Explicativas

do Segundo Plano de Outorga de Opções de Compra de Ações somente passarão a ser exercíveis, observadas as regras aplicáveis previstas em tal programa, a partir de 31 de agosto de 2025 e poderão ser exercidas em até 90 dias a partir de tal data.

O valor justo médio ponderado das opções concedidas durante o período, determinado com base no modelo de avaliação Black & Scholes, foi de R\$ 2,11 por opção.

## 25. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

### 25.1 Classificação dos instrumentos financeiros

Apresenta-se a seguir o valor contábil de todos os instrumentos financeiros reconhecidos no Balanço Patrimonial da Companhia:

	30 de setembro de 2023		Consolidado
	Nível 2	Nível 3	31 de dezembro de 2022 Nível 2
<b>Ativos e passivos financeiros ao custo amortizado</b>			
Caixa e equivalentes	758.467	-	1.472.998
Aplicações financeiras - Caixa restrito	243.309	-	211.069
Clientes	419.305	-	357.208
Empréstimos, financiamentos e debêntures	(9.257.011)	-	(8.376.004)
Fornecedores	(469.461)	-	(416.257)
Passivos de arrendamentos	(169.538)	-	(119.145)
Contas a pagar aquisição de empresas	(200.833)	-	(258.076)
<b>Ativos e passivos financeiros ao valor justo</b>			
Contratos futuros de energia ativos	2.445.098	-	2.432.748
Contratos futuros de energia passivos	(2.271.656)	-	(2.343.605)
Instrumentos derivativos posição ativa	8.002	-	-
Instrumentos derivativos posição passiva	(5.234)	-	-
Outros créditos - Revenue put	-	82.484	-

Devido ao ciclo de curto prazo, pressupõe-se que o valor justo dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e contas a pagar a fornecedores estejam próximos aos seus valores contábeis. Em relação ao caixa restrito, são efetuadas aplicações em títulos de taxas pós fixadas, atreladas ao CDI e presume-se que seu valor justo esteja próximo ao saldo contábil. Em relação aos empréstimos e financiamentos, a Companhia possui operações contratadas substancialmente com o BNDES, remuneradas à TJLP, que é um instrumento de financiamento de projetos de longo prazo, para o qual não existe um mercado ativo, portanto, presume-se que o valor contábil esteja próximo ao valor justo.

## Notas Explicativas

### 25.1.1 Proteção de fluxo de caixa com derivativos

#### a) Derivativos de taxa de juros de empréstimos (*swap*)

A Companhia por meio de sua controlada Goodnight I Class B Member, LLC contrataram instrumentos derivativos (*Swap*) com intuito de proteger a exposição da companhia em compromissos de empréstimos para desenvolvimento de projetos em solo americano, que expõe a companhia a flutuações nos valores dispendidos em contratos em dólar (USD+SOFR). Esses instrumentos não foram designados como *hedge accounting* em sua adoção inicial, portanto a marcação a mercado desses derivativos é diretamente registrada em conta de resultado financeiro do período.

#### b) Proteção de taxa de câmbio com derivativos

A Companhia por meio de sua controlada Omega Desenvolvimento S.A designam formalmente relações de hedge de fluxos de caixa para a proteção de fluxos futuros altamente prováveis expostos ao Euro referente a empréstimos e financiamentos realizados nesta moeda (Resolução 4131, Nota 12). Com o objetivo de melhor refletir os efeitos contábeis da estratégia de *hedge* cambial, a Companhia e sua controlada designaram instrumentos derivativos contratados em Euro+6,084% x CDI+1,80% como instrumento de *hedge* de sua exposição. Com isso, a variação cambial decorrente dos passivos designados é registrada transitoriamente no patrimônio líquido e será levada ao resultado quando ocorrerem as referidas liquidações dos passivos (*bullet*), permitindo assim que o reconhecimento das flutuações do Euro sobre o passivo e suas liquidações possam ser registrados no mesmo momento.

#### c) Opção de venda de energia (ERCOT)

A Companhia por meio de sua controlada FGE Goodnight I LLC contratou como parte de sua estratégia de proteção a variação de preços no mercado de energia do Texas (ERCOT) opções de venda de energia para parte da produção da usina Goodnight I. Com esse instrumento parte da geração da usina obtém um piso de preço de venda. Como foi classificada como instrumento financeiro de nível 3 devido à complexidade de cálculo e variáveis não observáveis no mercado, parte do valor pago será amortizado durante o prazo do instrumento em 10 anos e o restante será ajustado pelo valor justo do instrumento a cada período de reporte.

## Notas Explicativas

### 25.1.2 Instrumentos de proteção: Derivativos

#### a) Posição da carteira de instrumentos financeiros derivativos

##### Swap cambial Euro+6,0824% x CDI+1,80%

A Companhia tem operações de derivativos, para proteger sua dívida em EUR captada em agosto de 2023 pela sua controlada Omega Desenvolvimento S.A., com vencimento em outubro de 2024 no montante de EUR\$30 milhões (equivalente a R\$161 milhões) com custo compatível com o usualmente praticado pela Companhia.

##### Swap de taxa 3,825% x SOFR (*Bridge loan*)

A Companhia tem operações de derivativos, contratados em março de 2023, para proteger sua dívida em USD para financiamento do projeto GoodNight 1 (*Bridge loan* e *Term Loan*), no montante de USD\$184.7 milhões (equivalente a R\$929.796) com custo compatível com o usualmente praticado pela Companhia.

Abaixo é apresentada a posição dos derivativos:

								Consolidado	
				Valorização (R\$)		Valor justo (mercado)	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	
Instrumento	Derivativo	Vencimento da operação	Moeda	Posição Notional	Posição Notional	Valor a receber / (Pagar)	Efeito no resultado financeiro		
3,825% a.a. x SOFR (i)	Swap de taxa	20/03/2023	USD	184.678	91	962	1.053	1.053	-
EUR X CDI	Swap cambial	28/08/2023	EUR	29.628	(3.148)	(2.086)	(5.234)	-	-
				<b>214.306</b>	<b>(3.057)</b>	<b>(1.124)</b>	<b>(4.181)</b>	<b>1.053</b>	<b>-</b>

(i) Em 30 de setembro de 2023. O *notional* contratado varia mensalmente conforme saldo devedor projetado dos financiamentos de projetos em desenvolvimento em Goodnight 1.

### Classificação dos derivativos no balanço patrimonial e resultado

					30 de setembro de 2023		31 de dezembro de 2022	
		Ativo	Passivo	Patrimônio	Resultado	Patrimônio	Resultado	
Instrumentos	circulante	Total	circulante	Total	líquido	líquido	líquido	
3,825% a.a X SOFR	8.002	8.002	-	-	-	(4.881)	-	
EUR X CDI	-	-	5.234	5.234	(1.210)	-	-	
<b>Total Swap</b>	<b>8.002</b>	<b>8.002</b>	<b>5.234</b>	<b>5.234</b>	<b>(1.210)</b>	<b>(4.881)</b>	<b>-</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>8.002</b>	<b>8.002</b>	<b>5.234</b>	<b>5.234</b>	<b>(1.210)</b>	<b>(4.881)</b>	<b>-</b>	

### 25.2 Análise da sensibilidade dos instrumentos financeiros

#### 25.2.1 Aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos

Com o objetivo de verificar a sensibilidade das aplicações financeiras e dívidas a taxas de juros, na data de 30 de setembro de 2023, foram definidos três cenários diferentes. Com base nos valores da CDI, TJLP e IPCA, foi definido o cenário provável para o período

## Notas Explicativas

a partir de setembro de 2023 com taxa de 12,65% para o CDI, 6,55% para TJLP e 5,19% para o IPCA e, a partir deste, calculadas variações de 25% e 50%. Para os contratos de dívida atrelados à moeda estrangeira, utilizamos a P-TAX de R\$ 5,0076 e SOFR de 5,81%.

Para cada cenário foi calculada a despesa/receita financeira bruta não levando em consideração a incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato. A data base utilizada para os financiamentos foi de 30 de setembro de 2023, projetando os índices para um ano e verificando a sensibilidade deles em cada cenário, conforme detalhado abaixo:

Empréstimos e financiamentos			Consolidado				
	Exposição	Risco	Cenário provável	Cenário possível 25%	Cenário possível 50%	Cenário possível -25%	Cenário possível -50%
Geração	1.570.157	Variação do CDI	239.332	288.741	338.151	189.922	140.512
Geração	2.245.027	Variação do IPCA	235.868	266.469	297.071	205.266	174.665
Geração	1.384.838	Variação TJLP	122.561	148.604	171.814	102.184	78.975
Desenvolvimento	1.589.151	Variação do CDI	242.314	293.729	345.145	190.898	139.482
Desenvolvimento	829.748	Variação do IPCA	61.235	72.225	83.215	50.245	39.255
Desenvolvimento	760.333	USD + 5,65% e 7,50%	42.959	53.699	64.438	32.219	21.479
Desenvolvimento	929.788	SOFR + 1,25%	60.994	73.337	85.680	48.651	36.308
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>	<b>9.309.042</b>		<b>1.005.263</b>	<b>1.196.804</b>	<b>1.385.514</b>	<b>819.385</b>	<b>630.676</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>8.438.308</b>		<b>1.026.265</b>	<b>1.226.291</b>	<b>1.423.256</b>	<b>832.360</b>	<b>635.395</b>

Aplicações financeiras			Consolidado				
	Indexador	Posição	Cenário provável	Cenário possível 25%	Cenário possível 50%	Cenário possível -25%	Cenário possível -50%
Aplicações financeiras	CDI	704.711	89.146	111.433	133.719	66.860	44.573
Caixa restrito	CDI	243.309	30.779	38.473	46.168	23.084	15.389
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>		<b>948.020</b>	<b>119.925</b>	<b>149.906</b>	<b>179.887</b>	<b>89.944</b>	<b>59.962</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>1.598.427</b>	<b>218.185</b>	<b>272.732</b>	<b>327.277</b>	<b>163.639</b>	<b>109.092</b>

Posição líquida		Consolidado				
		Cenário provável	Cenário possível 25%	Cenário possível 50%	Cenário possível -25%	Cenário possível -50%
<b>Em 30 de setembro de 2023</b>	<b>8.361.022</b>	<b>884.138</b>	<b>1.048.280</b>	<b>1.209.590</b>	<b>725.659</b>	<b>564.351</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>6.839.881</b>	<b>808.080</b>	<b>953.559</b>	<b>1.095.979</b>	<b>668.721</b>	<b>526.303</b>

### 25.2.2 Derivativos de exposição cambial

A Companhia considerou os cenários 1 a 4 com 25%, 50%, -25% e -50% de deterioração para volatilidade da moeda, utilizando como referência a taxa de fechamento de câmbio em 30 de setembro de 2023. As moedas utilizadas na análise de sensibilidade e seus respectivos cenários são demonstrados a seguir:

Moeda	Taxa de câmbio	Cenário Provável	Consolidado			
			Cenário 1 25%	Cenário 1 50%	Cenário 1 -25%	Cenário 1 -50%
EUR	5,4358	5,4358	6,7948	8,1537	4,0769	2,7179

## Notas Explicativas

Os possíveis efeitos no resultado, considerando os cenários 1 e 4 são demonstrados a seguir:

Consolidado							
30 de setembro de 2023							
Instrumentos	Posição R\$	Risco	Cenário Provável (R\$)	Cenário 1 - R\$ 25% R\$	Cenário 2 - R\$ 50% R\$	Cenário 3 - R\$ -25% R\$	Cenário 4 - R\$ -55% R\$
Posição cambial bruta EUR	(4.024)	EUR	(4.024)	(5.030)	(6.036)	(3.018)	(2.012)
Derivativo	5.234	EUR X CDI	5.234	6.543	7.851	3.926	2.617
<b>Posição líquida</b>	<b>1.210</b>		<b>1.210</b>	<b>1.513</b>	<b>1.815</b>	<b>908</b>	<b>605</b>

### 25.2.3 Derivativos de exposição de taxa

A Companhia considerou os cenários 1 a 4 com 25%, 50%, -25% e -50% de deterioração para volatilidade da taxa de empréstimos em moeda USD, utilizando como referência a taxa de fechamento em 30 de setembro de 2023. As taxas utilizadas na análise de sensibilidade e seus respectivos cenários são demonstrados a seguir:

Consolidado						
30 de setembro de 2023						
Taxa	Taxa de juros%	Cenário Provável	Cenário 1 25%	Cenário 1 50%	Cenário 1 -25%	Cenário 1 -50%
SOFR	5,31%	5,31%	6,64%	7,97%	3,98%	2,66%

Os possíveis efeitos no resultado, considerando os cenários 1 a 4 são demonstrados a seguir:

Consolidado							
30 de setembro de 2023							
Instrumentos	Posição R\$	Risco	Cenário Provável (R\$)	Cenário 1 - R\$ 25% R\$	Cenário 2 - R\$ 50% R\$	Cenário 3 - R\$ -25% R\$	Cenário 4 - R\$ -55% R\$
Posição taxa	929.796	SOFR	60.994	73.337	85.680	48.651	736.308
Derivativo (swap)	(8.002)	3,825% a.a x SOFR	(13.807)	(17.259)	(20.711)	(10.356)	(6.904)
<b>Posição líquida</b>	<b>921.786</b>		<b>447.187</b>	<b>56.078</b>	<b>64.969</b>	<b>138.296</b>	<b>29.405</b>

### 25.3 Contratos futuros de comercialização de energia

Consolidado		
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Ativo circulante	815.617	960.488
Ativo não circulante	1.629.481	1.472.260
Passivo circulante	(796.910)	(949.542)
Passivo não circulante	(1.474.746)	(1.394.063)
<b>Posição líquida</b>	<b>173.442</b>	<b>89.143</b>

As operações de trading compreendem posições *forward*, e são transacionadas em mercado ativo e, para fins de mensuração contábil, atendem a definição de instrumentos financeiros ao valor justo. A Companhia tem contratos futuros de energia com vencimento até 2037. O resultado real dos instrumentos financeiros (contratos futuros), pode variar, uma vez que as marcações desses contratos foram realizadas considerando as respectivas datas-bases e o preço de mercado para valorar as exposições.

## Notas Explicativas

Os riscos atrelados à carteira de *trading* da Companhia estão ligados à variação do preço de energia. Com o objetivo de verificar a sensibilidade da exposição dos contratos de compra e venda de energia em 30 de setembro de 2023, foram gerados milhares de cenários de variação de preços para avaliarmos os impactos no resultado da Companhia. O cenário utilizado na contabilização da marcação a mercado considera os preços atuais.

O valor justo dos contratos de compra e venda de energia da Companhia foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. A taxa de desconto utilizada tem como referência a taxa de retorno livre de risco de mercado, ajustada pelo índice de inflação de cada contrato.

### 25.4 Risco de liquidez

A tabela a seguir analisa passivos financeiros por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

Os valores divulgados na tabela abaixo são fluxos de caixas não descontados contratados.

					Consolidado
	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Empréstimos, financiamentos e debêntures	1.182.550	4.444.242	3.125.088	3.450.460	<b>12.202.340</b>
Passivos de arrendamentos	18.808	18.312	42.296	219.142	<b>298.558</b>
Contas a pagar aquisição de empresas	80.739	136.138	-	-	<b>216.877</b>
Contratos futuros de energia	796.910	616.295	610.186	248.265	<b>2.271.656</b>

## 26. INFORMAÇÕES SUPLEMENTARES AOS FLUXOS DE CAIXA

A Companhia apresenta a conciliação da movimentação patrimonial, incluindo mudanças decorrentes de fluxos de caixas nas atividades de financiamentos e mudanças que não impactam caixa.

	Nota				Consolidado
		Empréstimos, financiamentos e debêntures	Passivos de arrendamentos	Patrimônio líquido	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>8.376.004</b>	<b>119.145</b>	<b>5.171.274</b>	<b>13.666.423</b>
<b>Transações com impacto no fluxo de caixa de atividade de financiamentos</b>					
Captações de empréstimos, financiamentos e debêntures	12	1.312.910	-	-	1.312.910
Pagamento de principal	12	(530.574)	-	-	(530.574)
Integralização de capital por acionista não controlador	-	-	-	28.890	28.890
Prêmio pago por outorga de opções de ações	-	-	-	7.280	7.280
Arrendamentos	17	-	(15.726)	-	(15.726)
		782.336	(15.726)	36.170	802.780



## Notas Explicativas

### Outros movimentos que não afetam o fluxo de caixa de atividade

#### de financiamentos

Pagamento de juros	12	(551.275)	-	-	(551.275)
Juros, variações monetárias e amortização de custo de transação	12	689.562	8.809	-	698.371
Efeito de conversão de moeda estrangeira	-	(39.616)	-	(15.211)	(54.827)
Prejuízo do período	-	-	-	(82.846)	(82.846)
Despesa outorga de opções de ações	22	-	-	1.374	1.374
Adição arrendamentos terras	17	-	16.669	-	16.669
Cessão de ativo de arrendamentos terras	17	-	40.641	-	40.641
		98.671	66.119	(96.683)	68.107
<b>Saldos em 30 de setembro de 2023</b>		<b>9.257.011</b>	<b>169.538</b>	<b>5.110.761</b>	<b>14.537.310</b>

Abaixo estão as transações de investimentos que não envolvem caixa.

	Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Baixa de ativo direito de uso	(44.359)	-
Diluição de participação na ARCO	(2.555)	-
Incorporação Omega Desenvolvimento 18	-	22.943
Remensuração passivos de arrendamentos	88.753	-
Efeito de conversão de moeda estrangeira	(15.212)	-
Adição arrendamentos terras	16.669	-

## 27. EVENTOS SUBSEQUENTES

### 27.1 Assinatura de operação de permuta de ações

Em 02 de outubro de 2023, por meio de comunicado ao mercado, a Companhia divulgou aos seus acionistas e mercado em geral que assinou com EDF EM do Brasil Participações Ltda. ("EDFR") um Contrato de Permuta de Ações, relacionado à permuta de participações societárias entre Companhia e EDF, nas sociedades titulares dos ativos do Complexo Solar Pirapora ("Pirapora") e Complexo Eólico Ventos da Bahia ("VDB"). Mediante a conclusão da operação, a Companhia passará a deter 100% dos ativos de Complexo Eólico Ventos da Bahia (VDB 1, 2 e 3), e EDFR passará a deter 100% das participações societárias nas sociedades titulares dos ativos do Complexo Solar Pirapora, encerrando-se assim as joint ventures entre Companhia e EDFR.

### 27.2 Novas captações de recursos

Em outubro de 2023, o Banco do Brasil realizou o segundo desembolso relacionado aos contratos de financiamento de repasse de recursos Fundo de Desenvolvimento do Nordeste (FDNE - SUDENE) das SPEs do projeto Assuruá 5 (AS5 I, AS5 II e AS5 III) no valor de R\$ 106.815, totalizando um saldo de principal desembolsado de R\$ 325.421. Os recursos captados pelas SPEs serão amortizados a partir de julho de 2025 (conforme data de entrada em operação dos parques), semestralmente, de forma customizada e sobre eles incidem juros de IPCA + 2,30% a.a. Os juros serão pagos semestralmente, concomitantemente às amortizações.

## Notas Explicativas

Em outubro de 2023, sindicato composto por Mufg Bank LTD., Sumitomo Mitsui Banking Corporation e Cooperative Rabobank U.A., New York Branch realizou o nono desembolso relacionado aos contratos de financiamento (Bridge Loan e Construction Loan) do projeto Goodnight 1 no valor de US\$ 7.024. A amortização dos recursos captados está prevista para ocorrer em dezembro de 2023 (conforme entrada em operação comercial do parque eólico e cumprimento de demais condições precedente previstas contratualmente), sobre eles incidem juros de SOFR + 1,25% a.a. os quais são pagos mensalmente.

\* \* \*

## Notas Explicativas

### GOVERNANÇA CORPORATIVA

#### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Carlos Reis de Magalhães Neto  
Roberto da Cunha Castello Branco  
Antonio Augusto Torres de Bastos Filho  
Eduardo Mufarej  
Eduardo de Toledo  
Gustavo Rocha Gattass  
Pedro de Andrade Faria  
Michael Harrington  
Nicolas Escallon

#### CONSELHO FISCAL

Membro efetivos  
Bruno Meirelles Salotti  
Ricardo Scalzo  
Marcos Almeida Braga

Membro suplentes  
Tiago Isaac  
Luiz Fernando Ferraz de Rezende  
Vera Elias

#### COMITÊ DE AUDITORIA E GESTÃO DE RISCOS

Eduardo de Toledo  
Flávio César Maia Luz  
Walter Iorio

#### DIRETORIA ESTATUTÁRIA

Antonio Augusto Torres de Bastos Filho  
Andrea Sztajn  
Alexandre Tadao Amoroso Suguita  
Thiago Levy

William Franco de Oliveira  
Contador  
CRC ISP256533/O-3

\* \* \*

### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas  
Omega Energia S.A.

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Omega Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - "Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade" e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

Adriano Formosinho Correia  
Contador CRC 1BA029904/O-5

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

### Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao disposto no inciso VI, parágrafo 1º do artigo 25 da instrução CVM nº 480/09, os diretores da Omega Energia S.A. declaram que reviram, discutiram, aprovam e concordam com as Informações Contábeis Intermediárias da Companhia, individuais e consolidadas, do período findo em 30 de setembro de 2023.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

Antonio Augusto de Torres Bastos Filho  
Diretor Presidente

Andrea Sztajn  
Diretora Financeira

Alexandre Tadao Amoroso Suguita  
Diretor sem Designação Específica

Thiago Levy  
Diretor de Relações com Investidores

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

### Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da instrução CVM nº 480/09, os diretores executivos da Omega Energia S.A declaram que: (i) Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda, relativamente as Informações Contábeis Intermediárias da Companhia, individuais e consolidadas da Companhia do período findo em 30 de setembro de 2023.

São Paulo, 31 de outubro de 2023

Antonio Augusto de Torres Bastos Filho  
Diretor Presidente

Andrea Sztajn  
Diretora Financeira

Alexandre Tadao Amoroso Suguita  
Diretor sem Designação Específica

Thiago Levy  
Diretor de Relações com Investidores