3T20 Release de Resultados

Omega

3T20 Destaques

Nova Plataforma Digital	Lançamento de plataforma digital para venda de energia, transformando a forma como empresas compram e gerenciam sua energia
Novos Investimentos	Anúncio do Complexo Chuí (582.8 MW) e 50% de Ventos da Bahia (182.6 MW), totalizando R$ 2,2 bilhões em EV[1]. 460 MW de novas transações sob exclusividade
Mercado de Capitais	Conclusão com sucesso de oferta de ações de R$ 897 milhões com preço de R$ 38,25/ação R$ 160 milhões em debêntures verdes captadas na holding R$ 70 milhões captados no Complexo Indaiás
Performance Operacional	1.359,8 GWh no 3T20, 4% acima do 3T19 e 74% acima do 2T20
Performance Financeira	Lucro Bruto de Energia[2] Ajustado[3] de R$ 285,1 milhões, 8% acima do 3T19 e 56% acima do 2T20 EBITDA Ajustado[3] de R$ 230,6 milhões (margem[4] de 80,9%), 70% acima do 2T20 Lucro Líquido de R$ 37,6 milhões, R$ 6 milhões acima do 3T19 e R$ 68,3 milhões acima do 2T20
Posição de Caixa	R$ 1.944,4 milhões em caixa, viabilizando continuidade da estratégia de consolidação
ASG	Contribuição direta com 10 dos 17 ODSs da ONU
Redução Emissão CO_2	102,0 mil toneladas[5] de CO_2 evitadas em 3T20, 74% acima do 2T20

(1) Enterprise Value. (2) Receita Líquida menos Compra de Energia. (3) Não considera itens não-caixa e não-recorrentes. Considera a participação pro-rata de investimentos não consolidados.
4) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado. (5) Considera a média de tCO2/MWh de 2019 do MCTIC.

Omega

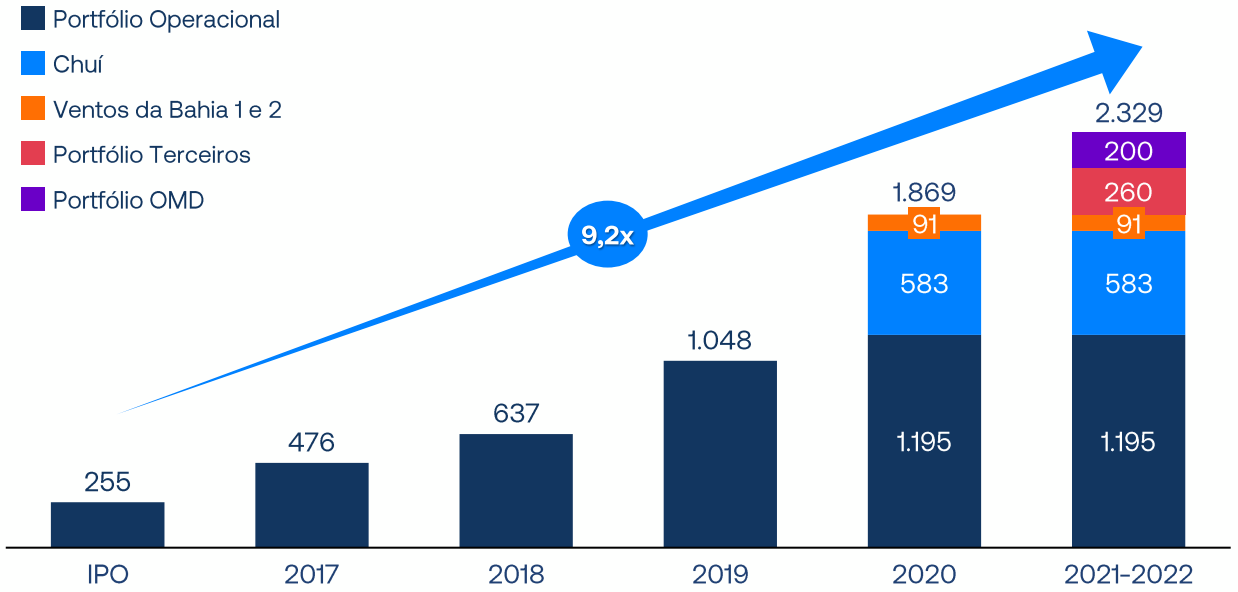
Investimentos e Novos Negócios

Anúncio de Chuí (582,8 MW) e 50% de Ventos da Bahia (182,6 MW), totalizando R$ 2,2 bilhões em *enterprise value* (EV). 460 MW adicionais com boa perspectiva (aquisições em estágio Intermediário – exclusividade e DD)

	Complexo Chuí	Ventos da Bahia 1 e 2	Portfólio Desenvolvedor Terceiro	Portfólio OMD
Região	Rio Grande do Sul	Bahia	Bahia	Bahia
Capacidade Instalada	582,8 MW	91,3 MW[1]	260,0 MW	200,0 MW
Acordo	Aquisição	Aquisição	Exclusividade	Direito de Primeira Oferta
Recurso	Eólico	Eólico	Eólico	Eólico
Expectativa de Conclusão	4T20	4T20	2021-2022	2022

Crescimento Capacidade Instalada (MW)

Após a conclusão das transações em andamento, Omega alcançará 2.329 MW de ativos operacionais 100% renováveis, multiplicando por 1,9x a sua capacidade instalada atual



9,2x desde o IPO e 2,2x desde o FON 2019

(1) Considera participação de 50% adquirida pela Omega

Nosso lado "Tech"

Transformando a forma como as empresas compram e gerenciam energia por meio do lançamento da primeira plataforma digital brasileira que entrega energia renovável, produzida por nossos ativos, diretamente aos consumidores

Nova Plataforma Digital

Registros
42 Empresas de Consultoria
(22% do mercado)

1.638 solicitações de cotações
de 322 usuários

R$ 78 milhões[1]
em energia comercializada via estrutura Smart Flex

Organização em Evolução

Plataforma Digital

- Encurtar a distância entre consumidores e as energias renováveis é um passo importante para manter nossa rentabilidade em níveis superiores e, por conseguinte, continuarmos crescendo em níveis similares observados desde nosso IPO

Times Ener-tech

- Time excelente em energia + time excelente em tecnologia unidos para entregar soluções contundentes e completas a nossos clientes

Time Próprio

- 30 pessoas dedicadas às nossas atividades digitais, incluindo desenvolvedores de software, cientistas de dados, especialistas em marketing digital, etc

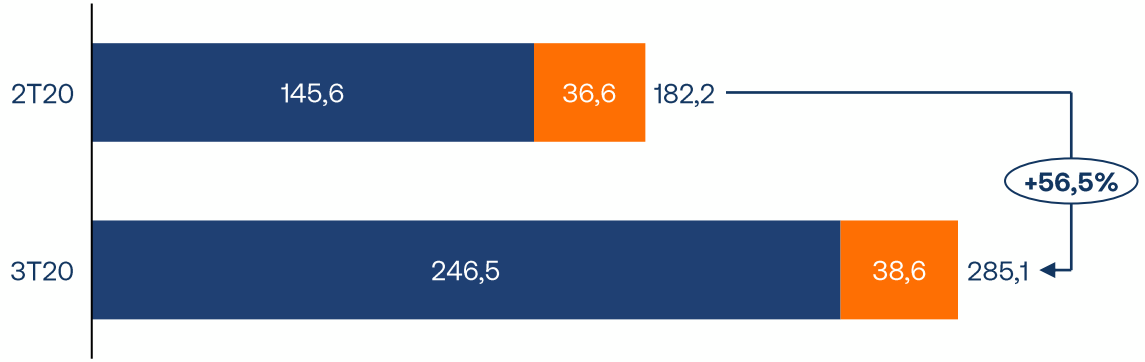
(1) Considera os resultados pré-operacionais do produto smart flex

3T20 Performance Financeira

Melhora nas condições do recurso eólico e resultados sólidos em Pirapora elevaram resultado financeiro em comparação ao 2T20

Lucro Bruto de Energia[1] Ajustado[2]

(R$ MM) ■ Lucro Bruto de Energia ■ Lucro Bruto de Energia Não Controladas

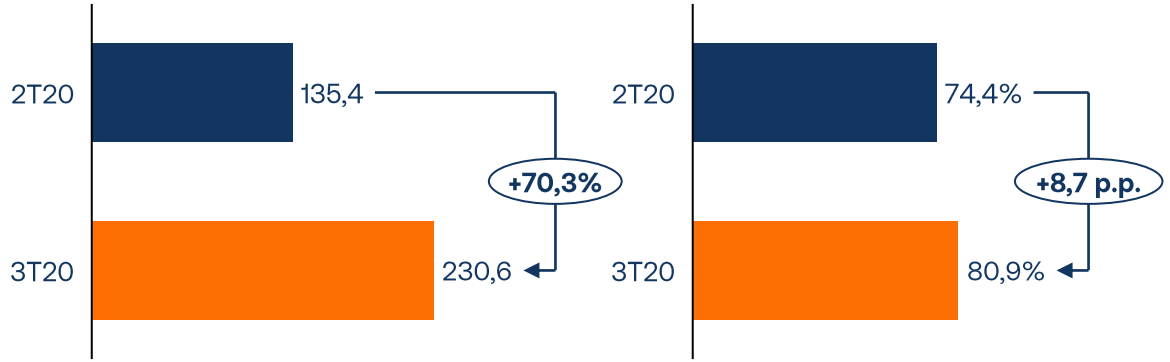


Lucro Bruto Energia[1] atingiu **R$ 246,5 milhões** no 3T20, 10% acima do 3T19 e 69% acima do 2T20

Preço Médio (Lucro Bruto de Energia Ajustado[2]/Generation) de R$ 210,8/MWh, 5% acima do 3T19 e 11% abaixo do 2T20

EBITDA Ajustado[2] e Margem[3] EBITDA Ajustada

(R$ MM e %, respectivamente)



EBITDA Ajustado[2] de R$ 230,6 milhões, estável em comparação ao 3T19 e 70% acima do 2T20

Margem[3] EBITDA Ajustada atingiu 80,9%, 6,3 p.p. abaixo do 3T19 e 6.5 p.p. acima do 2T20

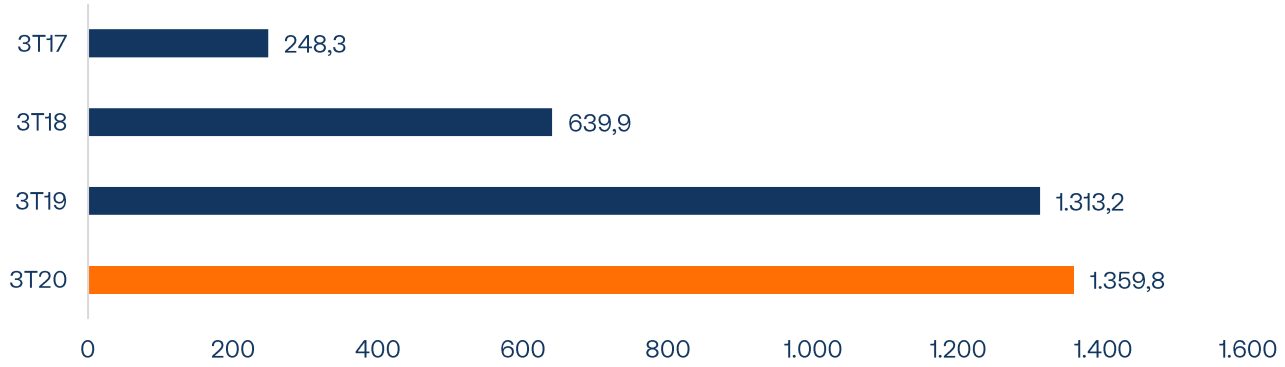
(1) Receita Líquida e Compra de Energia. (2) Ajustado, não considera itens não-recorrentes e não-caixa e considera participação proporcional de Pipoca, Pirapora e Omega Comerializadora.
(3) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado

3T20 Performance Operacional

Acreditamos que a combinação negativa de fatores não recorrentes observada em 2020 não deve se repetir nos próximos anos e, à medida que diversificamos nosso portfólio, mitigaremos ainda mais os impactos de eventos relacionados a ativos específicos no portfólio amplo.

Início tardio da safra dos ventos levou à geração P50 em setembro

(GWh[1])

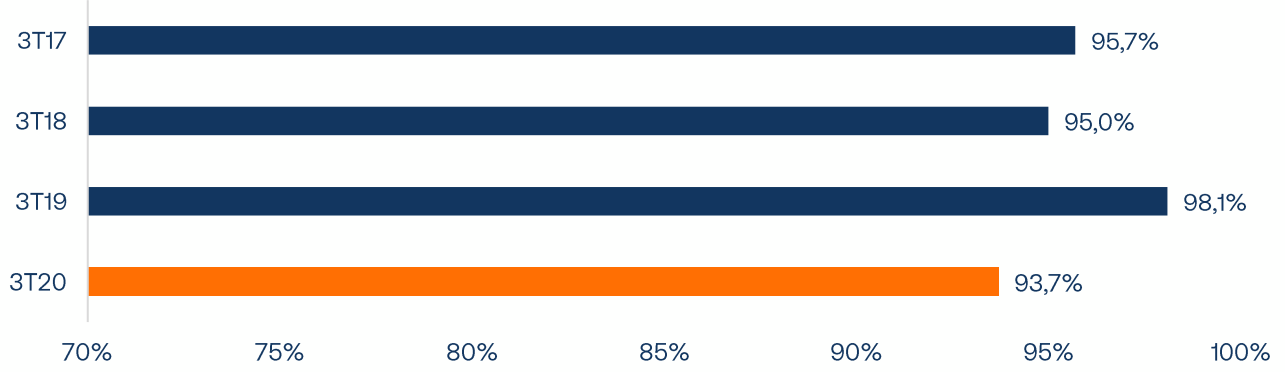


Durante o 3º trimestre de 2020, conforme entramos na safra de ventos, o **desempenho melhorou gradualmente**

A safra começou um pouco mais tarde em 2020 (meados de agosto em comparação com meado de junho em um ano típico) e **ultrapassamos as estimativas de P50 em setembro**, confirmando mais uma vez o perfil de recursos do nosso portfólio

Pior nível histórico de Disponibilidade

(% de horas no ano[2])

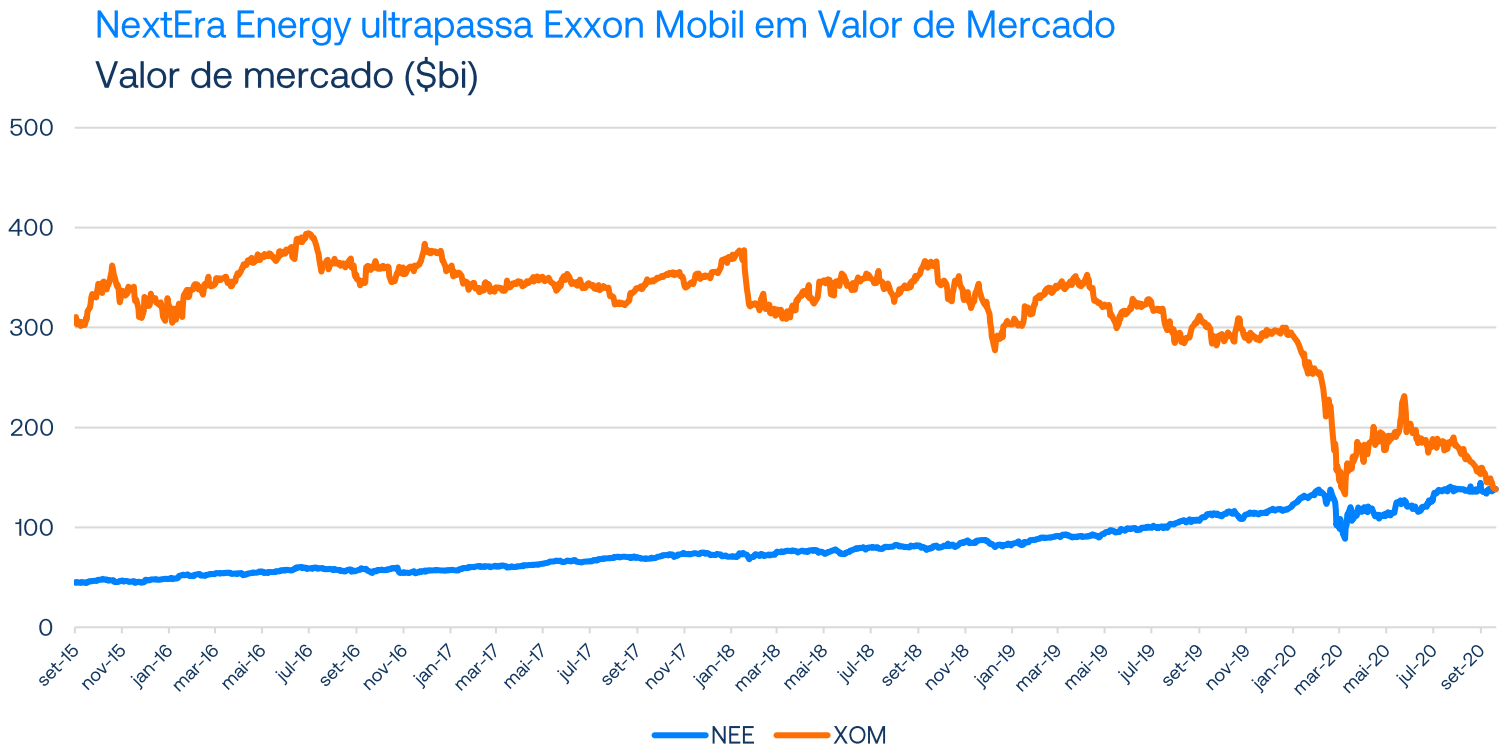


Apesar da melhora nas condições de vento, tivemos o **pior nível histórico de disponibilidade eólica em um trimestre** (92,6%, 4,4 pontos abaixo do nosso nível mínimo planejado) atribuído em grande parte a um incidente em Miranda, onde temos uma subestação adjacente à subestação da Eletronorte, a 240 km do Complexo Delta Maranhão

(1) Considera participação de 50% da Omega em Pirapora. (2) Ajustado pela indisponibilidade de Serra das Agulhas

Domínio das Renováveis

Em 2 de outubro, a NextEra (maior geradora eólica e solar dos EUA) ultrapassou a ExxonMobil (a maior empresa de petróleo do mundo) em valor de mercado, mais uma evidência da enorme transformação energética que nossa geração está promovendo.



As substanciais vantagens competitivas do Brasil em relação aos EUA nos levam à conclusão óbvia: não há razão para expandir a capacidade de geração com qualquer outra fonte além das renováveis em nosso país

Fonte: Bloomberg

Destaques ASG

Durante o 3° trimestre de 2020, a Omega contribuiu diretamente com 10 das 17 metas globais estabelecidas pela Assembleia Geral das Nações Unidas (ONU), os Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODSs).

#	ODS	3T20
2	Fome Zero e Agricultura Sustentável	O projeto Raiz ao Grão fomentou a cadeia produtiva da mandioca, atividade tradicional e de subsistência, na comunidade de Gameleira do Assuruá (BA)
3	Saúde e Bem-Estar	Desde maio de 2020, contribuímos com o combate à COVID-19 nas regiões onde estamos presentes, com a doação de ventiladores, equipamentos de proteção individual (EPIs), artigos hospitalares e cestas básicas para o setor público Os Centros de Educação Janela para o Mundo continuaram a capacitar as comunidades locais por meio da educação durante a Pandemia da COVID-19
4	Educação de Qualidade	Preparamos projetos virtuais de educação infantil, fundamental, médio, técnico, profissional e de adultos A Escola Pública assistida por nossas equipes de apoio ao aprendizado no Piauí atingiu, pela primeira vez, sua meta para o 8º e 9º ano, conforme publicado nos resultados de 2019 do Índice de Desenvolvimento da Educação Básica (IDEB)
6	Água Potável e Saneamento	Projeto Ecolar forneceu sistema de esgoto ecológico para 88 residências (de um total de 193) em 9 comunidades rurais do entorno de nossa operação na região de Assuruá (Bahia)
7	Energia Acessível e Limpa	A energia limpa, barata e simples da Omega evitou a emissão de 102,0 mil toneladas[1] de CO2 no 3T20
10	Redução das Desigualdades	O Programa Janela para o Mundo apoia o desenvolvimento social das comunidades locais por meio de iniciativas de educação e geração de renda, ajudando a construir oportunidades nas regiões mais pobres do Brasil onde operamos
12	Consumo e Produção Responsáveis	Nosso SGA ajuda a garantir a produção responsável de energia limpa em nossos complexos. Os RECs (certificados de energia renovável), permitem que outras empresas sejam responsáveis pelo seu próprio consumo
13	Ação Contra a Mudança Global do Clima	Combatemos as mudanças climáticas desde o início, e no 3T20 evitamos a emissão de 102,0 mil toneladas de CO2
15	Vida Terrestre	Restauração de áreas degradadas e monitoramento da qualidade da água, da avifauna e da ictiofauna que cercam nossos ativos
17	Parcerias e Meios de Implementação	Em parceria com a UNICEF (Fundo das Nações Unidas para a Infância), estabelecido em abril em 2020, beneficiamos mais de 80.000[1] pessoas, representando aproximadamente 16.000[1] famílias vulneráveis de mais de 7 capitais brasileiras, com a doação de cestas básicas e kits de higiene e pastas de informações, uma ação que apoiou a resposta contra a COVID-19

Indicadores Operacional, Financeiro e Digital

Indicadores Operacionais e Financeiros	Unidade	3T20	3T19	Var.	2T20	Var.	9M20	9M19	Var.
Capacidade Instalada[1]	MW	1.194,9	1.047,7	14%	1.194,9	0%	1.194,9	1.047,7	14%
Geração de Energia[1]	GWh	1.359,8	1.313,2	4%	780,7	74%	2.775,5	2.475,0	12%
Receita Líquida	R$mm	314,4	284,9	10%	201,5	56%	708,9	683,7	4%
Lucro Bruto de Energia	R$mm	246,5	223,6	10%	145,6	69%	497,2	421,9	18%
Lucro Bruto de Energia Ajustado[2]	R$mm	285,1	264,4	8%	182,2	56%	611,5	538,3	14%
Lucro Bruto de Energia Ajustado[2]/Geração	R$/MWh	210,8	201,7	5%	237,8	-11%	223,6	219,2	2%
EBITDA	R$ mm	203,3	200,6	1%	108,1	88%	434,4	360,8	20%
EBITDA Ajustado[2]	R$mm	230,6	230,4	0%	135,4	70%	465,7	448,3	4%
Margem EBITDA Ajustada[3]	%	80,9%	87,1%	-6,3 p.p.	74,4%	6,5 p.p.	76,2%	83,3%	-7,1 p.p.
Lucro Líquido	R$mm	37,6	31,6	19%	-30,7	-222%	-44,8	-16,8	166%
Posição de Caixa	R$mm	1.944,4	1.287,4	51%	859,2	126%	1.944,4	1.287,4	51%
Dívida Líquida	R$mm	2.606,3	1.971,9	32%	3.487,0	-25%	2.606,3	1.971,9	32%

Indicadores Digital	Unidade	3T20	3T19	Var.	2T20	Var.	9M20	9M19	Var.
Solicitação de Cotações	N°	1.638	-	-	-	-	1.638	-	-
Usuários Ativos	N°	322	-	-	-	-	322	-	-
Energia Comercializada[1]	R$ mm	78	-	-	-	-	78	-	-

(1) Considera a participação da Omega de 50% em Pirapora. (2) Não considera itens não-recorrentes e itens não-caixa. Considera participação pro-rata de Investimentos não consolidados.
(3) EBITDA Ajustado/Lucro Bruto de Energia Ajustado. (4) Considera os resultados pré-operacionais do produto smart flex

Relações com Investidores:

Andrea Sztajn (CFO and IRO)

Pedro Ferman (IR)

rigeracao@omegageracao.com.br

Tel.: +55 (11) 3254-9810

Omega