



OMEGA GERAÇÃO S.A.

Companhia Aberta

CNPJ/MF N° 09.149.503/0001-06
NIRE 31.300.093.107 | CVM 23426

FATO RELEVANTE

OMEGA ANUNCIA ACORDO PARA A AQUISIÇÃO DE COMPLEXO EÓLICO DE 303 MW NA BAHIA

Belo Horizonte, Brasil – 31 de dezembro de 2018 – A **Omega Geração S.A.** (“Omega” ou “Companhia” – Novo Mercado: OMGE3) – uma das empresas líderes em energia renovável no Brasil, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que assinou, na data de hoje, (i) um acordo vinculante para adquirir 100% do Complexo Eólico Assuruá (“Complexo Assuruá”), no interior da Bahia, do FIP IEER - Fundo de Investimentos em Participações responsável pelos investimentos da CER – Companhia de Energias Renováveis (“FIP IEER”) e (ii) um acordo de direito de primeira oferta para adquirir os projetos a serem desenvolvidos pelo FIP IEER na região (“Transação”).

O Complexo Assuruá tem capacidade instalada de 303 MW e é formado por 13 centrais eólicas vencedoras dos Leilões de Energia de Reserva (LER) de 2013 e 2014, com início da operação comercial (COD) em abril de 2016 e fevereiro de 2018, respectivamente.

Além disso, o FIP IEER possui na mesma região uma área vasta com potencial de desenvolvimento de ativos de geração eólica e solar superior a 2,0 GW, projetos sobre os quais a Omega Geração passa a ter o direito de primeira oferta na aquisição após entrada em operação dos ativos.

O preço total da aquisição (*Enterprise Value*) foi avaliado em R\$ 1,9 bilhão e será pago da seguinte forma: (i) assunção de dívida líquida no valor de R\$ 1.018 milhões e (ii) pagamento em caixa pela Omega Geração originados via recursos atualmente disponíveis e linhas de financiamento disponíveis junto a credores de 1ª linha, sendo que 28% da parcela em caixa poderá ser paga em ações, em até 3 anos, a critério da Omega. Os valores mencionados poderão sofrer ajustes em função de variação de capital de giro dos ativos entre a data atual e a data final da aquisição e correção monetária das parcelas diferidas.

Com a aquisição destes 303 MW e dos complexos eólicos Delta 5 e Delta 6, a Omega superará a marca de 1GW de capacidade operacional. “O *Complexo Assuruá tornou-se 100% operacional no início desse ano e, de forma cautelosa e abrangente, conduzimos nos últimos meses o trabalho de diligência para poder finalmente concluir a negociação nesta data com a convicção de termos adquirido ativos de alta qualidade técnica em região de ótimo recurso eólico. Com ventos médios de 9,73 m/s, o desempenho dos projetos tem validado nossos estudos e o perfil da incidência eólica naquela região tem complementariedade sazonal e diária ao portfólio eólico da Omega. Os recursos sólidos com máquinas de primeira qualidade tornam o cluster altamente atraente, além do grande potencial de expansão na região.*”, comentou Antonio Augusto Torres de Bastos Filho, CEO da Omega.

A conclusão da Transação está sujeita a condições habituais de fechamento incluindo aprovação da autoridade antitruste brasileira (“CADE”) e consentimento de credores.

A Companhia convocará, oportunamente, a Assembleia Geral para aprovar a Transação, nos termos do art. 256, caput, inciso I, da Lei das S.A.. Além disso, a Companhia ainda está analisando com seus assessores se a realização da Transação conferirá direito de recesso aos acionistas eventualmente dissidente da deliberação da Assembleia Geral, nos termos do art. 256, caput, inciso II e § 2.º, da Lei das S.A.. A Companhia informará ao mercado acerca da existência ou não de direito de recesso tão logo as análises sejam finalizadas. Caso conclua pela existência do direito, os acionistas dissidentes poderão exercê-lo com relação às ações que, comprovadamente, sejam titulares na data do fato relevante que informar sobre a aplicação do direito de recesso à Transação, nos termos do artigo 137, §1.º, da Lei das S.A..

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado informados sobre os próximos passos da Transação e maiores detalhes serão fornecidos quando tais condições forem cumpridas.

Sobre o Complexo Assuruá

O Complexo Eólico Assuruá, localizado na cidade de Gentio do Ouro (BA), é composto por 13 plantas, totalizando 303 MW de capacidade instalada e está 100% operacional. Os projetos foram vencedores dos Leilões de Energia de Reserva de 2013 e 2014 e entraram em operação comercial em abril de 2016 e fevereiro de 2018.

Os empreendimentos possuem PPAs de 20 anos e somam 131 aerogeradores, sendo 49 da Siemens Gamesa e 82 da GE, com contratos *full service* de O&M.

Projeto	Potência	Leilão	COD	Produção Estimada (GWh/ano)	PPA ² (R\$/MWh)	Energia contratada (MWm)
Assuruá II	30,0	LER-13	abr/16	336,3	134	33,6
Assuruá V	20,0					
Assuruá VII	18,0					
Assuruá III	12,5	LER-14	fev/18	1.135,1	174	104,4
Assuruá IV	30,0					
Capoeiras III	27,5					
Currau de Pedras I	20,0					
Currau de Pedras II	27,5					
Diamante II	17,5					
Diamante III	17,5					
Laranjeiras I	27,5					
Laranjeiras II	30,0					
Laranjeiras IV	25,0					
Total	303,0			1.471,4		138,0

¹ considerando P50. Não considera perdas da rede básica

² data-base jun/18

Marcelo Campos Habibe

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Omega Geração S.A.



OMEGA GERAÇÃO S.A.

Publicly Held Company

Corporate Taxpayer Registration (CNPJ/MF) No. 09.149.503/0001-06
NIRE (Commercial Registry Number) 31.300.093.107 | CVM 23426

MATERIAL FACT

OMEGA ANNOUNCES AN AGREEMENT TO ACQUIRE A WIND COMPLEX OF 303 MW IN BAHIA STATE

Belo Horizonte, Brazil – December 31st, 2018 – **Omega Geração S.A.** (“Omega”) - one of the leading renewable energy companies in Brazil hereby informs its shareholders and the market in general that it has signed, on this date: (i) a binding agreement to acquire 100% of the Assuruá Wind Complex (“Assuruá Complex”), located in the interior of Bahia State, from FIP IEER – the equity investment fund responsible for investments in CER - *Companhia de Energias Renováveis* (“FIP IEER”) and (ii) a Right of First Offer agreement to acquire the projects to be developed by FIP IEER in the region (“Transaction”).

Assuruá Complex has an installed capacity of 303 MW and is composed by 13 wind farms that awarded the 2013 and 2014 Reserve Energy Auctions (LER), with commercial operation date (COD) started in April 2016 and February 2018, respectively.

Furthermore, in the same region, FIP IEER has a vast area with potential for the development of wind and solar assets in excess of 2.0 GW, of which Omega Geração will have the right of first offer as soon as the assets become operational.

The total purchase price (Enterprise Value) was R\$ 1.9 billion and will be paid as follows: (i) net debt assumption in the amount of R\$ 1,018 million and (ii) cash payment by Omega Geração with its current available cash-balance and financing lines available with top-tier banks, of which 28% of the cash portion can be paid in shares, at the discretion of Omega, in up to 3 years. The purchase price may be adjusted based on the working capital variation of the assets between the current date and the acquisition date and the monetary correction of the deferred installments.

With this 303 MW acquisition, in addition to Delta 5 and Delta 6 wind complexes, Omega will exceed 1GW of operating capacity. Antonio Augusto Torres de Bastos Filho, Omega’s CEO, said: *“Assuruá Complex became 100% operational earlier this year and, over the last few months we conducted a deep and extensive due-diligence process to finally conclude the deal on this date with the confidence that we have acquired high technical quality assets in a region with excellent winds. With average winds of 9.73 m/s, the projects performance has confirmed our studies and the wind incidence profile in that region has seasonal and daily complementarity to Omega’s wind portfolio. Solid resources with first-class machines make the cluster extremely attractive, in addition to the great potential for future expansion in the region.”*

The conclusion of the Transaction is subject to customary closing conditions including approval by the Brazilian antitrust authority (“CADE”) and creditor’s consent. The Company

shall convene, in due course, a General Meeting to approve the Transaction, pursuant to art. 256, caput, item I, of the Law 6,404 (“the Brazilian Corporation Law”). In addition, the Company is still analyzing with its advisors whether the realization of the Transaction will trigger withdrawal rights to the shareholders who eventually dissents from the resolution of the General Meeting, pursuant to art. 256, caput, item II and paragraph 2 of Law of S.A. The Company will inform the market about the existence or not of withdrawal rights as soon as the analyzes are finalized. If it concludes by the existence of withdrawal rights, the dissenting shareholders on the date of the material fact that inform about the application of the withdrawal rights may exercise it, pursuant to article 137, §1º, of the Brazilian Corporation Law.

The Company will keep its shareholders and the market informed about the next steps of the Transaction and further details will be provided when these conditions are fulfilled.

About Assuruá Complex

Located in the city of Gentio do Ouro, Bahia State, the complex consists of 13 wind plants, totaling 303 MW of installed capacity and is 100% operational. The projects were awarded a 20-year PPA following ANEEL Auctions (LER - Reserve Energy Auctions) carried out in 2013 and 2014 and started commercial operation in April 2016 and February 2018, respectively.

The 13 plants are composed by 131 wind turbines, 49 produced by Siemens Gamesa and 82 by GE, with full-service O&M contracts.

Project	Capacity (MW)	Auction	COD	Estimated production ¹ (GWh)	PPA ² (R\$/MWh)	Contracted energy (MWm)
Assuruá II	30.0	LER-13	Apr/16	336.3	134	33.6
Assuruá V	20.0					
Assuruá VII	18.0					
Assuruá III	12.5	LER-14	Feb/18	1,135.1	174	104.4
Assuruá IV	30.0					
Capoeiras III	27.5					
Currau de Pedras I	20.0					
Currau de Pedras II	27.5					
Diamante II	17.5					
Diamante III	17.5					
Laranjeiras I	27.5					
Laranjeiras II	30.0					
Laranjeiras IV	25.0					
Total	303.0			1,471.4		138.0

¹ considering P50. Does not consider losses from the basic network

² as of Jun/18

Marcelo Campos Habibe
 Chief Financial & Investor Relations Officer
 Omega Geração S.A.