



JULHO DE 2021

BUREAU VERITAS CERTIFICATION

DECLARAÇÃO DE VERIFICAÇÃO

SECOND PARTY OPINION

IGUÁ SANEAMENTO S.A

SPE ÁGUAS CUIABÁ

1. INTRODUÇÃO

O Bureau Veritas Certification Brasil (Bureau Veritas) foi contratado pela Iguá Saneamento S.A (Iguá), para conduzir uma verificação limitada do uso dos recursos, na fase de pós-emissão, de uma Debênture Sustentável emitida em 15/07/2020, amparada por um parecer de pré-emissão realizado pela empresa Sitawi Finanças do Bem (doravante denominado SPO pré-emissão). Os recursos obtidos foram utilizados para reembolso e gastos da Sociedade de Propósito Específico (SPE) Águas Cuiabá S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, no projeto de ampliação dos sistemas de abastecimento, tratamento e distribuição de água e de coleta e tratamento de esgoto do município de Cuiabá, no estado do Mato Grosso.

A nossa verificação se baseou nas informações prestadas pela Iguá em um relatório denominado Relatório de acompanhamento de Green Bonds 2021 – Iguá Saneamento (Relatório de Acompanhamento Iguá 2021).

Esta verificação foi conduzida por uma equipe multidisciplinar, contemplando verificadores com conhecimento de dados financeiros e não financeiros.

2. CONCLUSÃO

Com base na verificação realizada por nós e as evidências obtidas, somos de opinião que o Relatório de acompanhamento Iguá 2021 sobre a emissão de uma Debênture Sustentável, referente ao período de agosto de 2018 a maio de 2021, presta contas de forma adequada em todos os seus aspectos, de acordo com os requisitos aplicáveis. Os recursos utilizados no período analisado, apresentados no Relatório, foram aplicados de acordo com as premissas definidas em 2020, registradas na SPO pré-emissão e dizem respeito à projetos e ativos da (SPE) Águas Cuiabá.

3. ESCOPO DO TRABALHO

O escopo desta verificação abrangeu:

1. Verificação dos requisitos técnicos e financeiros dos projetos descritos no Relatório de acompanhamento Iguá 2021, referente à fase de pós-emissão, com período de análise de agosto de 2018 a maio de 2021;
2. Verificação quanto ao uso e gerenciamento dos recursos, de acordo com as premissas descritas na SPO pré-emissão;
3. Evidências quanto à correta apresentação de informações, em especial os dados de monitoramento dos indicadores socioambientais, definidos na SPO pré-emissão;
4. Verificação de compliance ambiental, mediante análise de validade das licenças ambientais e outorgas dos projetos.

Esta verificação ocorreu em função da necessidade de validação externa dentro do prazo de um ano a contar da emissão da Debênture Sustentável, no valor total de R\$ 620.486.000,00 (seiscentos e vinte milhões, quatrocentos e oitenta e seis mil reais) para a SPE Águas Cuiabá, visando o reembolso e gastos referentes às seguintes atividades:

- ✓ R\$ 128.137.000,00 (cento e vinte e oito milhões, cento e trinta e sete mil reais) destinados a obras e serviços para ampliação do sistema de abastecimento, tratamento e distribuição de água do município de Cuiabá;
- ✓ R\$ 492.349.000,00 (quatrocentos e noventa e dois milhões, trezentos e quarenta e nove mil reais) destinados a obras e serviços visando a universalização do acesso ao esgotamento sanitário do município através da ampliação do sistema de coleta e tratamento de esgoto, ao fim do projeto a concessionária atenderá 78% da população com coleta de esgoto.

O escopo de nosso trabalho se limitou à verificação sobre a alocação de recursos do título emitido de acordo com o Relatório de acompanhamento Iguá 2021 e à correta

apresentação de informações, de acordo com os Princípios para Green e Social Bonds da International Capital Market Association (ICMA).

Os dados financeiros foram verificados em moeda nacional (Reais).

4. RESPONSABILIDADES DA IGUÁ E DO BUREAU VERITAS

A obtenção, o cálculo e a apresentação dos dados publicados são de inteira responsabilidade da administração da Iguá. O Bureau Veritas é responsável por fornecer uma opinião independente à Iguá, de acordo com o escopo de trabalho definido nesta declaração.

5. METODOLOGIA, LIMITAÇÕES E EXCLUSÕES

A verificação contemplou as seguintes atividades:

1. Entrevistas com o pessoal envolvido na elaboração, avaliação e monitoramento, especialmente as áreas de tesouraria, sustentabilidade e área técnica obras/projetos.
2. Coleta de evidências sobre a alocação de recursos e execução de atividades associadas ao Título Sustentável, no período de agosto de 2018 a maio de 2021;
3. Rastreabilidade de dados financeiros e não financeiros, incluindo planejamento e monitoramento de recursos aplicadas.

O nível de verificação adotado foi o Limitado, de acordo com os requisitos da norma ISAE 3000¹, incorporados aos protocolos internos de verificação do Bureau Veritas.

Foi excluída desta verificação qualquer avaliação de informações relacionadas às atividades fora do período reportado.

1. International Standard on Assurance Engagements 3000 – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information

6. PARECER TÉCNICO

- ✓ Evidenciamos o uso de sistemas apropriados, que oferecem suporte aos fluxos de processo e controle de investimentos, em relação aos recursos obtidos por meio da Debênture Sustentável, alocados entre agosto de 2018 a maio de 2021;
- ✓ Foi evidenciado no termo de encerramento da oferta da Debênture, com data de 31/07/2020, no item “Alocação dos recursos a serem captados por meio das debêntures”, que a linha de base adotada para alocação dos recursos foi 31/07/2018;
- ✓ As informações descritas no Relatório de acompanhamento Iguá 2021 são suficientemente completas para confirmar o atendimento aos “*Green Bond Principles*” (GBPs) e “*Social Bond Principles*” (SBPs) do ICMA;
- ✓ Realizamos a rastreabilidade dos dispêndios referente ao período de agosto de 2018 a maio de 2021, onde evidenciamos:
 - R\$ 90.012.681,23 para o Sistema de Abastecimento de Água, alcançando um total de investimento de 70,25% do valor destinado para a categoria e 14,51% do valor total do título;
 - R\$ 131.114.836,44 para o Sistema de Esgotamento Sanitário, alcançando um total de investimento de 26,63% do valor destinado para a categoria e 21,13% do valor total do título;
- ✓ Parte dos investimentos da Iguá foi objeto de um Termo de Ajustamento de Conduta (TAC) em vigor. Evidenciamos que a Iguá reportou os resultados de ações descritas neste TAC para a Prefeitura de Cuiabá e o Ministério Público de Mato Grosso;
- ✓ Realizamos, através de amostragem, a verificação da implantação dos projetos descritos no Relatório de acompanhamento Iguá 2021. Abaixo descrevemos os projetos evidenciados por nossa equipe:

➤ **Abastecimento água**

- Sistema SUL;
- Implantação de Laboratório Central de controle de qualidade e aferição de hidrômetros.

➤ **Esgotamento sanitário**

- Sistema de esgotamento sanitário Ribeirão do Lipa;
- Sistema de esgotamento sanitário Tijucal;
- Trabalho Técnico Social.

- ✓ Evidenciamos que todos os projetos (obras) que já foram concluídos ou estão em andamento possuem as devidas licenças ambientais e/ou outorgas, dentro das respectivas validades.
- ✓ A Iguá demonstrou uma gestão técnica e operacional confiável, capaz de gerar dados exatos sobre os indicadores de desempenho apresentados no Relatório de acompanhamento Iguá 2021. Evidenciamos, amostralmente, os principais dados que compõem os indicadores sócio ambientais. Esclarecemos que também foram apresentados indicadores, cujos dados não são gerados pela empresa, mas sim coletados em fontes públicas. Para estes indicadores a fonte (IBGE) não divulga atualizações anualmente, de forma que há certa desuniformidade na apresentação dos dados. Abaixo no Quadro de indicadores da Iguá (Tabela 1), conforme definido na SPO pré-emissão, é possível constatar a melhora no desempenho da empresa em relação aos indicadores monitorados pela Iguá.

Indicadores de monitoramento da operação em Cuiabá	Referência	Esgoto		Água	
		jun/18	mai/21	jun/18	mai/21
Volume tratado	m ³	1.119.708	2.204.308	7.878.323	7.417.029
População atendida pelo serviço de tratamento de água e esgoto	nº de pessoas	321.427	406.474	643.526	734.844
População atendida pelo serviço de distribuição de água e coleta de esgoto	nº de pessoas	321.427	406.474	643.526	734.844
Percentual da população atendida pelos serviços	%	55,05%	67,50%	100%	100%
Eficiência do Tratamento de esgoto	%	72%	100%		
Percentual de perdas*	%			64,90%	55,33%
Taxa de mortalidade infantil a cada 1000 nascimentos - 2019	indicador	10,76 por mil nascidos vivos		https://cidades.ibge.gov.br/brasil/mt/cuiaba/panorama	
Média das internações por diarreias a cada 1000 habitantes - 2016	indicador	0,3 por mil habitantes		https://cidades.ibge.gov.br/brasil/mt/cuiaba/panorama	

Tabela 1 – indicadores socioambientais

Indicadores socioeconômicos de Cuiabá	Referência	Outros	Fonte:
Percentual médio da população com rendimento menor que 1/2 salário mínimo - 2010	indicador	30,70%	https://cidades.ibge.gov.br/brasil/mt/cuiaba/panorama
Média do salário mensal dos trabalhadores formais (salário mínimo) - 2019	indicador	3,9 Salários mínimos	https://cidades.ibge.gov.br/brasil/mt/cuiaba/panorama

Tabela 2 – indicadores socioeconômicos

7. DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA E IMPARCIALIDADE

O Bureau Veritas é uma empresa independente de serviços profissionais especializado na gestão de Qualidade, Saúde, Segurança, Social e de Meio Ambiente com mais de 186 anos de experiência em serviços de avaliação independente.

O Bureau Veritas possui um sistema de gestão da qualidade, certificado por terceira parte, de acordo com o qual mantém políticas e procedimentos documentados para o cumprimento de requisitos éticos, profissionais e legais.

A equipe de verificação não possui qualquer vínculo com a Iguá, conduzindo esta verificação de forma independente.

O Bureau Veritas implantou e aplica um Código de Ética em todo o seu negócio para garantir que seus colaboradores mantenham mais altos padrões de ética, integridade, objetividade, confidencialidade e competência/comportamento profissional em suas atividades cotidianas.

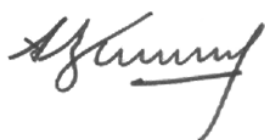
Ao final do processo de Verificação foi gerado um Relatório Detalhado, mantido como registro em nosso Sistema de Gestão.

CONTATO

www.bureauveritascertification.com.br/faleconosco.asp

telefone (11) 2655-9000.

São Paulo, julho de 2021.



Alexander Vervuurt
Auditor-líder
Bureau Veritas Certification – Brasil



Marlon Marabuto
Especialista financeiro
Bureau Veritas Certification – Brasil