



BUREAU
VERITAS



VERIFICAÇÃO DE PÓS EMISSÃO

SECOND PARTY OPINION

LIGHT ENERGIA S.A.



SUMÁRIO

SUMÁRIO	2
DECLARAÇÃO DE VERIFICAÇÃO - BUREAU VERITAS	3
CONCLUSÃO	4
1. ESCOPO DO TRABALHO	4
2. RESPONSABILIDADES DA LIGHT E DO BUREAU VERITAS	5
3. PARECER TÉCNICO	5
4. DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA E IMPARCIALIDADE	7
CONTATO.....	7

DECLARAÇÃO DE VERIFICAÇÃO - BUREAU VERITAS

O Bureau Veritas Certification Brasil (“Bureau Veritas”) foi contratado pela LIGHT Energia S.A (LIGHT) para conduzir uma verificação limitada do uso dos recursos, na fase de pós-emissão, de uma Debênture com data de emissão de 15/07/2021 como Título Social (“Social Bonds”), amparada por um parecer de pré-emissão (doravante denominado SPO pré-emissão).

Os recursos obtidos foram utilizados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao projeto específico - Implementação de um circuito de “By-Pass” às atuais estruturas do Complexo de Lajes (circuito hidráulico e usina de Nilo Peçanha) para a realização de manutenção de rotina nas instalações de geração, de modo a aumentar a confiabilidade do processo de geração da LIGHT e a segurança hídrica do sistema Guandu, para aproximadamente 10 milhões de habitantes da região metropolitana da cidade do Rio de Janeiro”.

A base técnica utilizada para esta verificação foi a Diretriz da International Capital Market Association (ICMA), denominada Social Bonds Principles (SBP)¹, como “Voluntary Process Guidelines for Issuing Social Bonds”.

A abrangência da verificação é limitada aos negócios da LIGHT, conforme detalhado nesta Declaração.

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

¹ Verificar em: https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Social-Bond-Principles_June-2022v2-130722.pdf

CONCLUSÃO

Com base na verificação realizada por nós e as evidências obtidas, somos de opinião que o Relatório de acompanhamento Light 2022, sobre a emissão de uma Debênture Social, emitido em Julho de 2022, 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 de acompanhamento, foram aplicados de acordo com as premissas definidas em 2021, registradas na SPO pré-emissão e dizem respeito ao projeto “By-Pass”.

Ao final do processo de Verificação foi gerado um Relatório Detalhado, mantido como registro e que demonstra toda a trilha amostral de dados e informações verificados, no contexto da nossa análise.

1. ESCOPO DO TRABALHO

O escopo desta verificação abrangeu:

1. Verificação dos requisitos técnicos e financeiros do projeto descritos no Relatório de acompanhamento Light 2022, referente à fase de pós-emissão, com período de análise de Agosto de 2021 a Junho de 2022;
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, assim como os dados de monitoramento dos indicadores de desempenho definidos na SPO pré-emissão, abrangidos pelo Programa de Educação Ambiental e Programa de Comunicação Social da Obra do Túnel Bypass e associados à ODS's.

Esta verificação ocorreu em função do prazo de um ano a contar da emissão do Social Bonds, no valor total de R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) para a LIGHT, visando o financiamento do projeto de construção de um túnel bypass às atuais estruturas do Complexo de Lajes.

O escopo de nosso trabalho se limitou à verificação sobre a alocação de recursos do título emitido de acordo com o Relatório de acompanhamento Light 2022 e à correta apresentação de informações, de acordo com os Social Bonds Principles (SBP) da International Capital Market Association (ICMA).

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

2. RESPONSABILIDADES DA LIGHT E DO BUREAU VERITAS

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

A verificação contemplou as seguintes atividades:

1. Entrevistas com o pessoal envolvido na elaboração, avaliação e monitoramento, especialmente as áreas de tesouraria, meio ambiente e engenharia;
2. Coleta de evidências sobre a alocação de recursos e execução de atividades associadas ao Social Bonds, no período de Agosto de 2021 a Junho de 2022;
3. Rastreabilidade de dados financeiros e não financeiros, incluindo planejamento e monitoramento de recursos aplicados.

O nível de verificação adotado foi o Limitado, de acordo com os requisitos da norma ISAE 3000², incorporados aos protocolos internos de verificação do Bureau Veritas.

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

3. PARECER TÉCNICO

- Evidenciamos o uso de sistemas apropriados, que oferecem suporte aos fluxos de processo e controle de investimentos, sobre os recursos obtidos por meio do Social Bonds, alocados entre Agosto de 2021 a Junho de 2022;
- As informações descritas no Relatório de Acompanhamento Light 2022 são suficientemente completas para confirmar o atendimento aos “Social Bond Principles” (SBPs) do ICMA;
- Foi evidenciado que o projeto “Bypass” possui um orçamento total de R\$ 460.788.059,20 sendo R\$ 400.000.000,00 de origem nos recursos aportados pela debênture e R\$60.788.059,20 de recursos próprios;
- Verificamos que os recursos obtidos por meio da debênture foram aplicados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionados ao Projeto e para a implementação de novas etapas do Projeto;
- Realizamos a rastreabilidade dos dispêndios referente ao período de Agosto de 2021 a Junho de 2022, onde evidenciamos:
 - R\$ 66.187.928,45, alcançando um total de 14% do valor total do projeto;
 - R\$ 333.812.071,55 de saldo dos recursos da debênture a serem implementados

² International Standard on Assurance Engagements 3000 – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information

A tabela abaixo detalha os recursos utilizados até o momento.

Valor Total Projeto Original:	R\$ 460 788 059,20
Realizado até Jun 2022:	R\$ 66 187 928,45
Realizado 2021:	R\$ 33 128 929,13
Realizado 2022:	R\$ 33 058 999,32
Valor a ser realizado:	R\$ 394 600 130,75

Fonte dos recursos	
Debêntures	R\$ 400 000 000,00
Recursos Próprios	R\$ 60 788 059,20
Saldo recursos Debêntures	R\$ 333 812 071,55

- A cerca da gestão de receitas, a LIGHT demonstrou por meio de declaração que “manteve e mantém recursos líquidos sobrepujantes em caixa, equivalentes de caixa ou outros investimentos de baixo risco, seguindo a política de investimentos existente da Light” e que “não utilizou e não irá utilizar o lastro utilizado nos Social Bonds para outra captação, evitando a dupla contagem, assim como, não alocou e não irá alocar os recursos em atividades que gerem impacto socioambiental negativo”;
- Foi verificado que não houve alteração no Projeto que impacte no contexto de assegurar a manutenção adequada da infraestrutura e a perenização da vazão mínima de 120 m³/s no Rio Guandu, para abastecimento da Região Metropolitana do Rio de Janeiro;
- Realizamos, através de amostragem, a verificação da implantação do projeto descrito no Relatório de acompanhamento Light 2022. As etapas evidenciadas por nossa equipe foram: Serviços preliminares - Canteiros, áreas industriais, acessos e bota-foras; Tomada d’água; Janela 0; Janela 2; Restituição; e Mobilização de máquinas e equipamentos.
- Evidenciamos que o projeto (obras) estão em andamento e em Junho de 2022 representavam 19% do cronograma de implantação;
- Sobre o monitoramento dos indicadores de desempenho, foi verificado que o indicador específico relacionado à ODS 6, não pode ser apurado neste momento, pois refere-se à “horas evitadas de desabastecimento” e tal resultado só será atingido com a conclusão do projeto e operacionalização do túnel;
- A LIGHT demonstrou uma gestão técnica e operacional confiável, capaz de gerar dados e informações sobre os indicadores de desempenho apresentados no Relatório de acompanhamento LIGHT 2022. Evidenciamos, amostralmente, os principais dados que compõem os indicadores de desempenho definidos na SPO pré-emissão e como as ações previstas estão sendo executadas;

→ Somos da opinião de que as ações previstas no Programa de Educação Ambiental – PEA e Programa de Comunicação social - PCS estão sendo realizadas de acordo com o planejado e demonstram o cumprimento do previsto na SPO pré-emissão.

4. DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA E IMPARCIALIDADE

O Bureau Veritas é uma empresa independente de serviços profissionais especializado em sistemas de gestão de Qualidade, Meio Ambiente e Sustentabilidade, entre outros, com mais de 185 anos de experiência em serviços de verificação 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 LIGHT, 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.

CONTATO

<https://certification.bureauveritas.com.br/fale-conosco/>

São Paulo, 01 de Agosto de 2022.



Anna Carolina Guedes da Silva
Auditora-líder
Bureau Veritas Certification – Brasil



Marlon Marabuto
Especialista Financeiro
Bureau Veritas Certification – Brasil