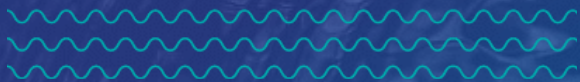




Apresentação

INSTITUCIONAL



Relações com Investidores

de
degea

DISCLAIMER

Esta apresentação e quaisquer materiais relacionados a ela poderão conter informações prospectivas sobre números, resultados, expectativas, declarações, crenças ou opiniões, inclusive relativas aos negócios, situação financeira e resultados da companhia.

Tais informações prospectivas sobre números, resultados, declarações, expectativas, crenças ou opinião, bem como quaisquer informações ou dados similares, refletem crenças e expectativas, e envolvem riscos - conhecidos e desconhecidos - e incerteza, por tratarem de eventos e dependerem de circunstâncias que podem ou não ocorrer no futuro.

A Companhia não oferece nenhuma garantia de que tais declarações ou projeções venham a se materializar ou que tais resultados projetados venham a ser atingidos.

Diversos fatores poderão levar a resultados e acontecimentos materialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos em tais declarações e projeções. O desempenho passado da companhia não deve ser considerado como garantia de desempenho futuro.

Nenhuma declaração feita nesta apresentação visa constituir projeção de lucro. Com isso, recomendamos aos leitores que não depositem confiança excessiva sobre tais informações prospectivas com relação a números, resultados, declarações, crenças ou opiniões.

A AEGEA não pretende e nem assume qualquer obrigação de atualizar quaisquer informações setoriais ou declarações prospectivas aqui contidas à luz de eventos ou circunstâncias subsequentes.

Agenda

Overview

Setor e Estratégia

Crescimento Sustentável



Overview



Aegea: líder em saneamento privado

Aegea + Águas do Rio

21,4 milhões pessoas

49,5% *Market Share*¹

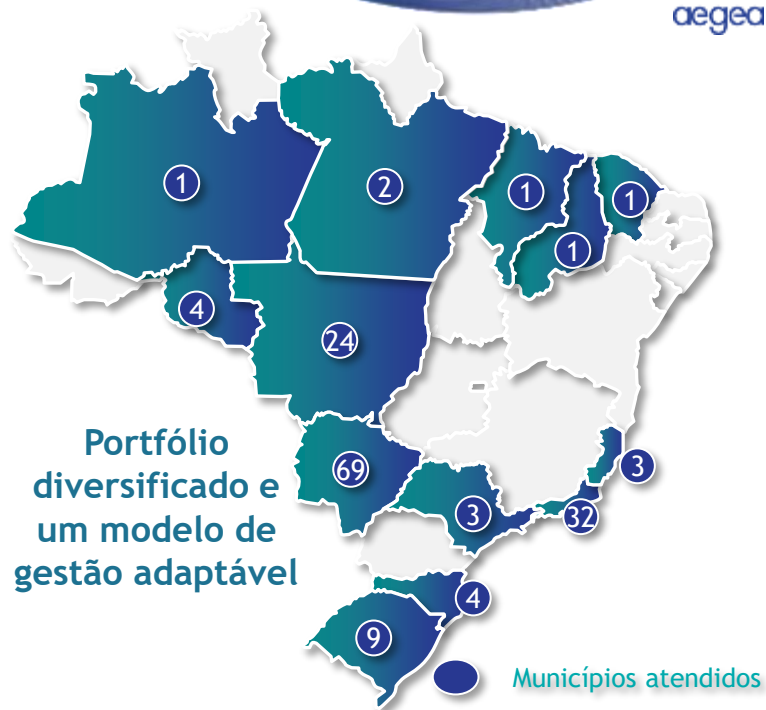
154 municípios de 3 mil a mais de 6,8 milhões de habitantes

29 anos prazo médio

43 concessões

1 subconcessão

6 PPPs



Highlights

	Economias Ativas	Receita Operacional Líquida ²	EBITDA ³
Aegea	3,7 milhões +17% CAGR	R\$ 2,9 bilhões +25% CAGR	R\$ 1,8 bilhão 62% Margem +30% CAGR
Aegea + Águas do Rio Proforma	7,3 milhões	R\$ 3,9 bilhões	R\$ 2,1 bilhões 55% Margem

1 - Metodologia: População equivalente: atendida com água = 1; atendida com esgoto = 1; atendida com água e esgoto = 2. CAGR (2014-2021) / 2 - Exclui receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05). CAGR (2014-2021) / 3 - Exclui receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05), custos de construção com margem próxima a zero (CPC47) e amortização e depreciação. CAGR (2014-2021)

Composição Acionária e Suporte dos Acionistas

Governança e estrutura de capital fortalecidas impulsionam o crescimento da Companhia

Ingresso da Itaúsa como acionista

Aquisição de 8,3% das ações ON detidas pela Equipav pelo valor de R\$ 1.085 milhões em abril de 2021

Composição Acionária

Equipav **GIC** **ITAÚSA**

ON 70,7%
PN 11,6%

ON 19,1%
PN 69,4%

ON 10,2%
PN 19,1%

52,8%

34,3%

12,9%

Aportes de Capital: R\$ 3,6 bilhões em 2021

Emissão de 2,6% de ações ON:

- 2,1% subscritos pela Itaúsa, por R\$ 280 milhões
- 0,5% subscritos pelo GIC, por R\$ 66 milhões

Emissão de ações PND:

- 65,1% subscritos pelo GIC, por R\$ 2.090 milhões
- 34,6% subscritos pela Itaúsa, por R\$ 1.110 milhões
- 0,3% subscritos pela Equipav, por R\$ 10 milhões

Conselho de Administração e Comitês

Maioria dos membros do conselho de administração considerados independentes pelos critérios do IBGC e 4 comitês de apoio:

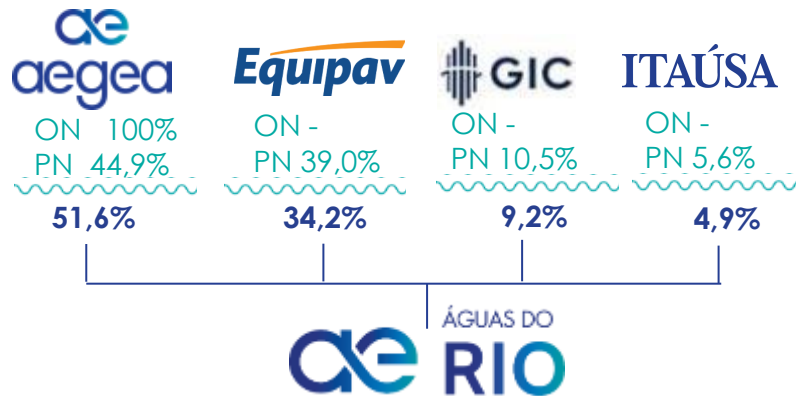
- ✓ Auditoria, Riscos e Integridade
- ✓ Gestão de Pessoas
- ✓ Finanças
- ✓ Regulação

Águas do Rio

A maior concessão de saneamento privado do Brasil



Composição Acionária



A Águas do Rio não será consolidada nas DFs da Aegea, seus resultados serão contabilizados via equivalência patrimonial

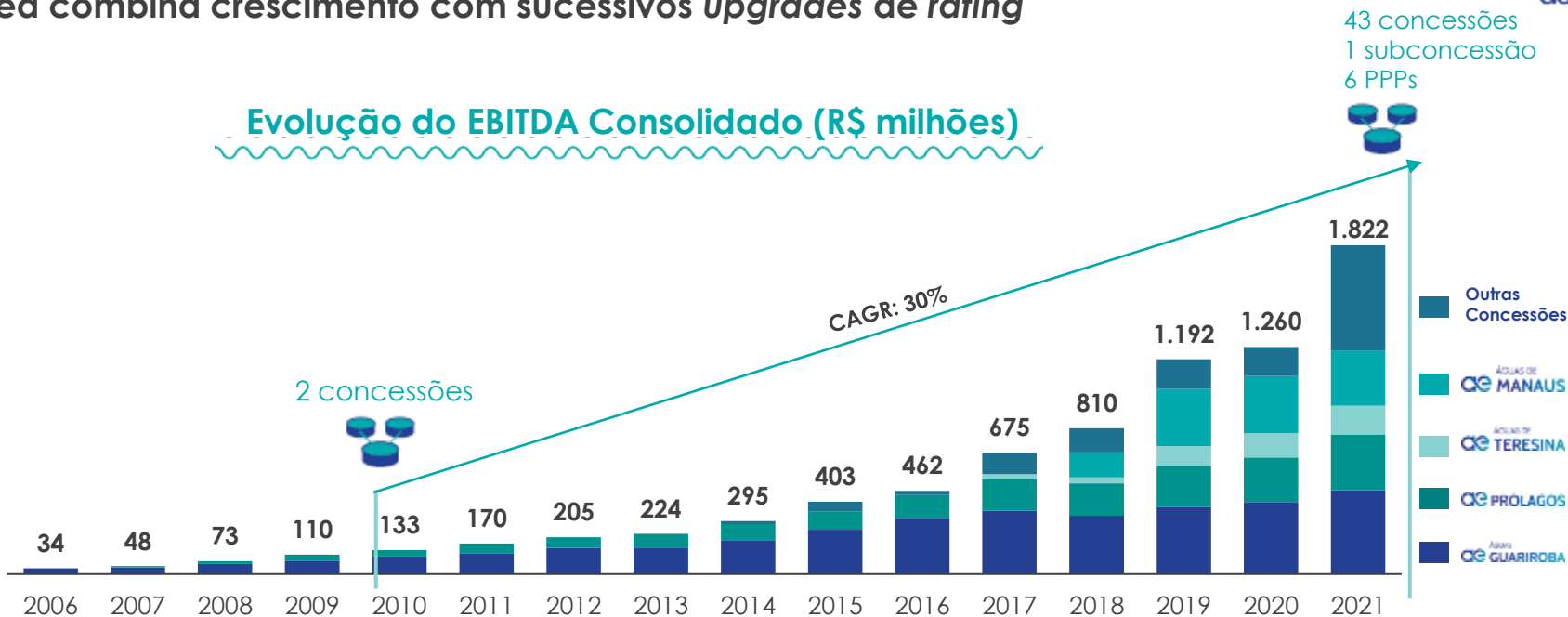
	Outorga	CAPEX Estimado ¹	Habitantes	Áreas da Concessão
Bloco 1	R\$ 8,2 bilhões	R\$ 8,3 bilhões	2,8 milhões	18 bairros da cidade do Rio de Janeiro + 18 municípios
Bloco 4	R\$ 7,2 bilhões	R\$ 16,1 bilhões	7,0 milhões	106 bairros da cidade do Rio de Janeiro + 8 municípios
Total	R\$ 15,4 bilhões	R\$ 24,4 bilhões	9,8 milhões	

Trajatória de Crescimento

A Aegea combina crescimento com sucessivos upgrades de rating



Evolução do EBITDA Consolidado (R\$ milhões)



Evolução do Rating de Crédito² 	Escala Nacional	A(bra)	A+(bra)	A+(bra)	A+(bra)	AA-(bra)	AA(bra)	AA(bra)	AA(bra)	AA(bra)	AA(bra)
	Escala Global						BB	BB	BB	BB	BB
	Escala Nacional							Aaa.br	Aaa.br	Aaa.br	AA+.br
	Escala Global							Ba1	Ba1	Ba1	Ba1

1 – Consolidação de Águas de Manaus de jun a dez/18

2 – Fontes: <https://www.fitchratings.com/en/fity/aegea-saneamento-e-participacoes-sa-91565696#ratings> e https://www.moodys.com/credit-ratings/AEGEA-Saneamento-e-Participacoes-SA-credit-rating-825696669/reports?category=Rating_and_Assessments_Reports_rc|Issuer_Reports_rc&type=Rating_Action_rc|Announcement_of_Periodic_Review_rc,Credit_Opinion_ir_rc|Issuer_Comment_rc

Portfólio de Ativos

Ativos de diferentes tamanhos e estágios de maturidade

	GUARIROBA	PROLAGOS	MANAUS	TERESINA	Outras
% Receita Bruta 2021					
População (000')¹	916	437	2.256	871	3 mil a mais de 6,8 milhões
Início da Operação	Nov/05	Jun/06	Jun/18	Jun/17	N/A
Vencimento	2060	2041	2045	2047	2024 a 2056
Cobertura de Esgoto (%)	83%	80%	26%	41%	49% (média)
Margem EBITDA (%) 2021	73%	75%	51%	56%	62%

Contratos de longo prazo

Alto potencial de geração de valor

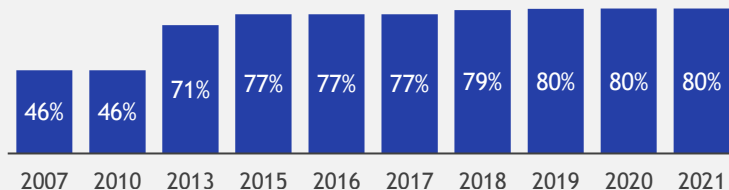
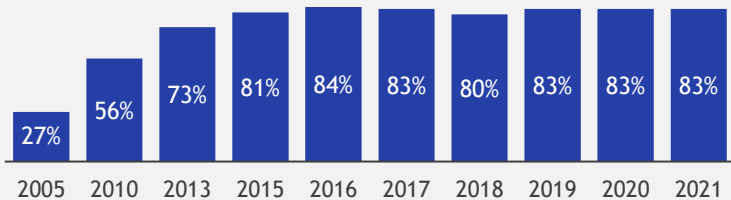
Comprovada expertise na implementação do *turnaround*

A Aegea já implementou o processo de *turnaround* em ativos maduros com sucesso

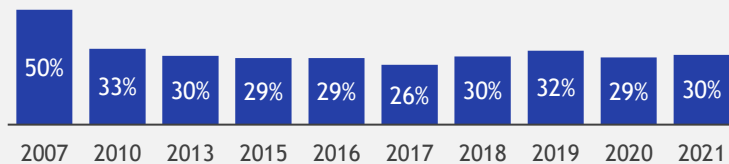
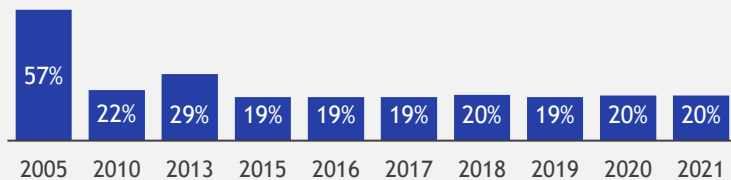
ÁGUAS GUARIROBA

PROLAGOS

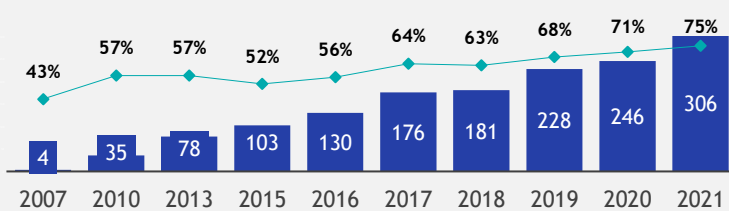
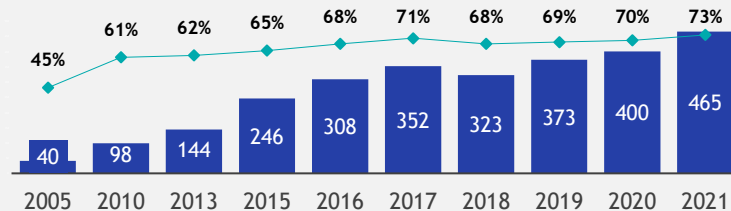
Cobertura de Esgoto (%)



Redução de perdas de água (%)



EBITDA (R\$MM) e Margem EBITDA (%)

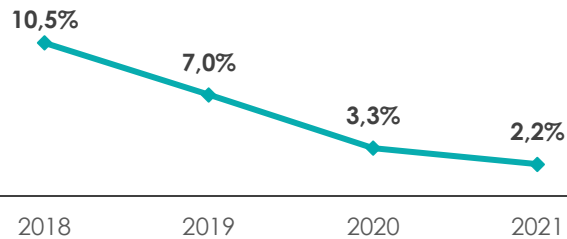


Turnaround em curso

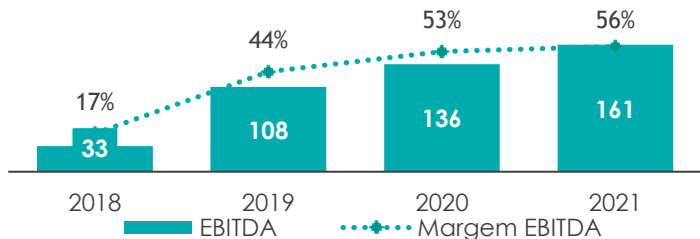
Os resultados obtidos em Teresina e Manaus comprovam a capacidade da Aegea em replicar o seu modelo de operação, adequando-o para cada região



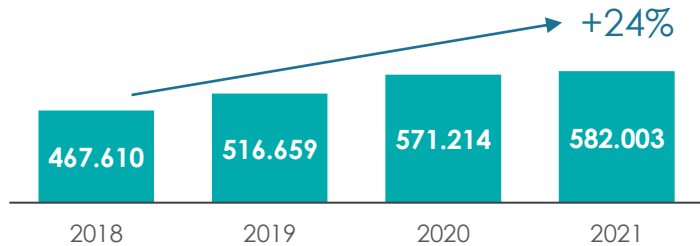
Índice de Inadimplência



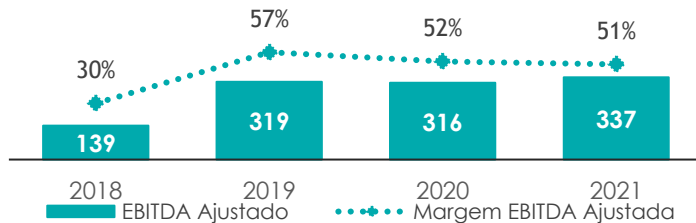
EBITDA (R\$ MM) e Margem EBITDA (%)



Economias Atendidas



EBITDA Ajustado¹ (R\$ MM) e Margem EBITDA Ajustada¹ (%)



- ✓ Regularização do fornecimento de água
- ✓ Expansão da rede de esgoto
- ✓ Aumento da quantidade de economias ativas
- ✓ Fortalecimento da licença social

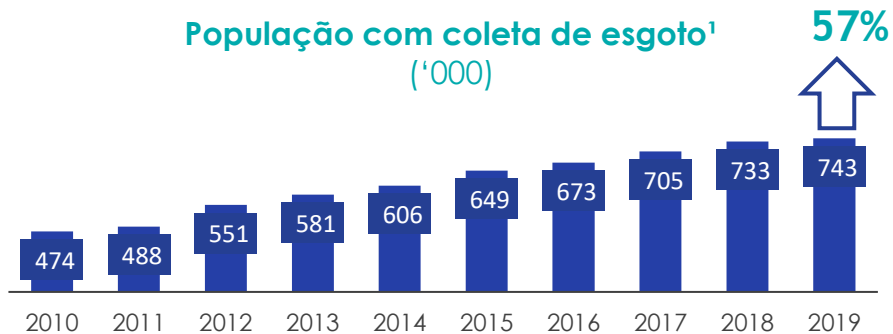
¹ – Exclui crédito de PIS/COFINS em 2020, R\$ 72 milhões, e revisão índice PECLD em 2021, R\$ 30,3 milhões

Saneamento - saúde e meio ambiente

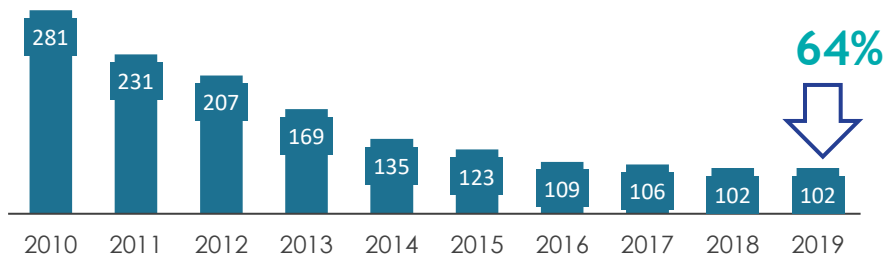
À medida em que expandimos nossas operações, levamos saúde para a população e recuperamos mananciais

Campo Grande-MS ÁGUAS GUARIROBA

População com coleta de esgoto¹
('000)



Internações por diarreia¹



Região dos Lagos-RJ PROLAGOS



66%
Gastos públicos com
internações por doenças
de veiculação hídrica²



81%
Internações por
doenças de veiculação
hídrica²

1 - Fonte: <https://www.painelsaneamento.org.br/>

2 - Média simples das estatísticas disponíveis, cidades de Cabo Frio e São Pedro da Aldeia. Fonte: <https://www.painelsaneamento.org.br/>

Agenda

Overview

Setor e Estratégia

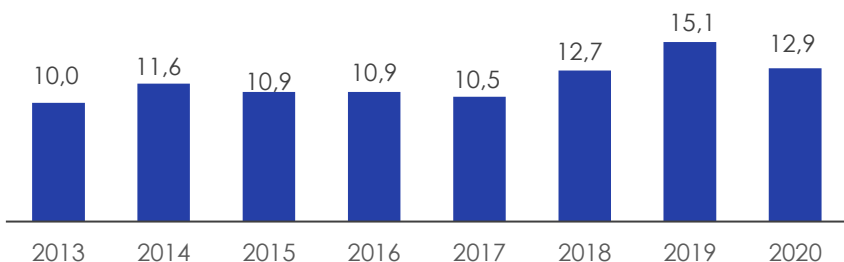
Crescimento Sustentável



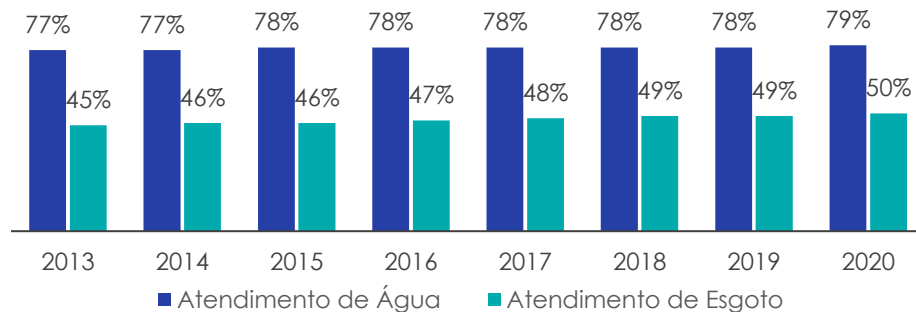
Cenário do Saneamento no Brasil

Os níveis de investimentos no setor de saneamento no Brasil ainda são muito inferiores à necessidade para universalização

Investimentos no setor¹ (R\$ bilhões)



Atendimento de água e esgoto¹



Para superar o déficit nacional em saneamento, estima-se que até 2033 são **necessários mais de R\$ 750 bilhões em investimento²**

1- Fonte: SNIS, dados históricos atualizados para 2020 <http://app4.mdr.gov.br/serieHistorica/> /

2- Fonte: Estudo Abcon e KPM: Quanto custa universalizar o saneamento no Brasil?, página 2 , página 180. <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/br/pdf/2020/07/kpmg-quanto-custa-universalizar-o-saneamento-no-brasil.pdf>

Novo Marco Legal do Saneamento

Potencial de acelerar a universalização do saneamento básico no Brasil

Atribuições da ANA¹

- Regulador Federal
- Normas e Padrões de referência e qualidade
- Mediação e arbitragem de conflitos

Metas Contratuais²

- 99% para o abastecimento de água e 90% para coleta e tratamento de esgoto até 2033

Privatizações³

- Possibilidade de desestatização de empresas públicas

Regionalização³

- Criação de blocos por microrregiões
- Ganho de escala
- Garantia da viabilidade técnica e - financeira

1- Fonte: <https://www.gov.br/pt-br/orgaos/agencia-nacional-de-aguas#:~:text=A%20Ag%C3%Aancia%20Nacional%20de%20%C3%81guas,e%20pela%20institui%C3%A7%C3%A3o%20de%20normas>

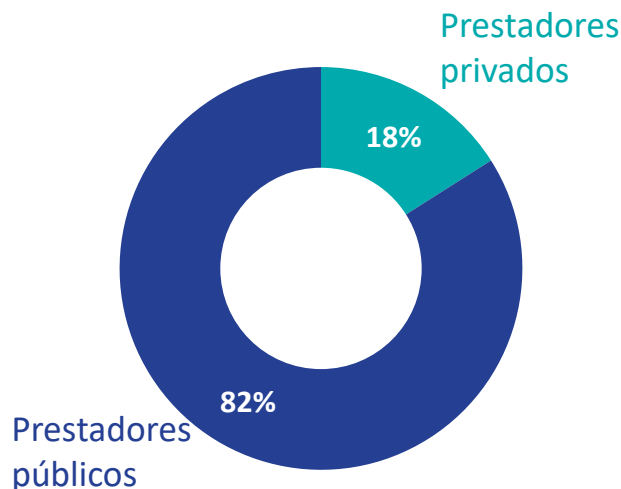
2- Fonte: <https://www.gov.br/mdr/pt-br/assuntos/saneamento/plansab/RELATRIODEAVALIAOANUALDOPLANSAB20192.pdf>

3 - Fonte: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/l8987.cons.htm

Setor Privado

O segmento privado representa cerca de 18% do mercado. O processo competitivo garante tarifa fixa, reajustada anualmente pela inflação

Market share do setor de saneamento¹



Modelo de Negócios do Setor Privado



Metas Contratuais²

- Aumento da cobertura de esgoto
- Universalização da cobertura de água
- Índices de qualidade



Poder Concedente³

- Município
- Empresa Estadual

Agência Reguladora⁴

- Estatal, regional ou municipal
- Fiscaliza o cumprimento das metas



Tarifa fixa

- Reajuste anual pela inflação
- Contratos de longo prazo
- Retorno previsível
- Possibilidade de reequilíbrio

1- Metodologia: População equivalente: apenas água = 1; apenas esgoto = 1; água + esgoto = 2


2- Fonte: <https://www.gov.br/mdr/pt-br/assuntos/saneamento/plansab/RELATRIODEAVLIAOANUALDOPLANSAB20192.pdf>

3 -Fonte: http://www.planalto.gov.br/ccivil_03/leis/18987cons.htm


4- Fonte: http://www.snis.gov.br/downloads/panorama/PANORAMA_DO_SANEAMENTO_BASICO_NO_BRASIL_SNIS_2021.pdf

Pipeline dos Projetos de Saneamento

Expectativa de licitações de projetos neste e nos próximos anos

 A Aegea venceu 6 das maiores licitações que ocorreram no setor de 2019 a 2022, incluindo os blocos 1 e 4 do leilão da CEDAE, no Rio de Janeiro-RJ

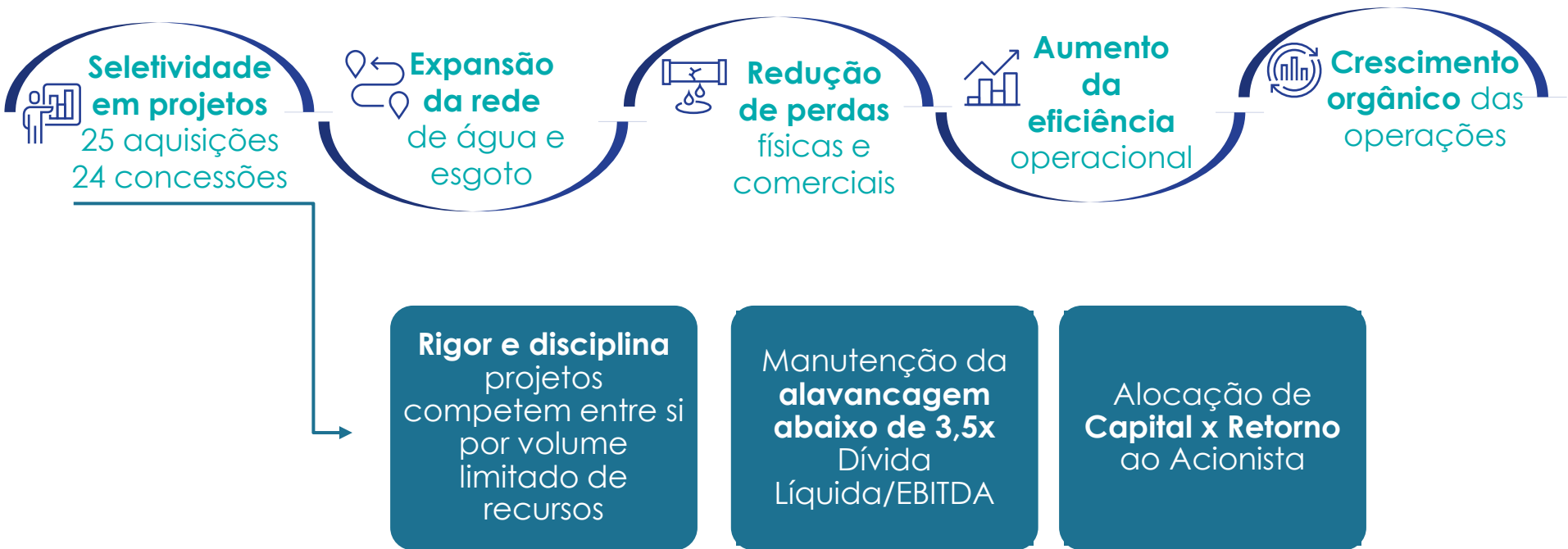
Ano	Projeto	População (mil)
2019	CORSAN/RS	1.600
2020	Alagoas Bloco A	1.393
2020	SANESUL/MS	1.700
2020	CARIACICA/ES	423
2021	CEDAE Bloco 1/RJ	2.800
2021	CEDAE Bloco 2/RJ	1.200
2021	CEDAE Bloco 4/RJ	7.000
2021	Amapá	734
2021	Alagoas Bloco B	562
2021	Alagoas Bloco C	409
2021	CEDAE Bloco 3/RJ	2.970
2022	Crato/CE	134
2022	São Simão/GO	21
Total		20.942



Projeto	População (mil)
Porto Alegre/RS	1.501
Teresópolis/RJ	180
Acre	630
Ceará	4.173
Paraíba	991
Região Metropolitana BH/MG	Fase inicial
Bahia	Fase inicial

Estratégia de Crescimento

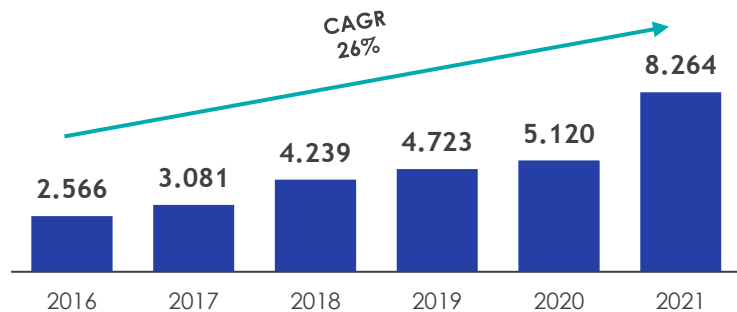
A Aegea já possui um portfólio de ativos com alto potencial de geração de valor e a sua estratégia de crescimento prioriza o retorno ao acionista com disciplina na alocação de capital



Pilares Estratégicos: Pessoas

Formação e Gestão de Talentos

Evolução do número de colaboradores



Gestão de Talentos e Sucessão

- **Mapeamento de talentos internos**
- **Desenvolvimento das competências** técnicas e comportamentais - apoio da Academia Aegea
- **Plano de carreira** possibilita a mobilidade vertical e horizontal dentro da Companhia



Treinamento e Desenvolvimento



- **168.063** horas de treinamento em 2021, 17 horas por colaborador
- Plataforma EAD com acesso Mobile
- **Graduação em Saneamento**, com processo de vestibular e selo do MEC
- **Pós graduação em Saneamento**, pela FGV

Diversidade



- 32% da liderança (CEO a gerentes) é feminina e 17% é composta por negros
- **Contratação de 68% de mulheres e 43% de negros** no programa de trainees

Pilares Estratégicos: Licença Social

Confiança concedida pela sociedade para permanecermos atuando, construindo um legado de desenvolvimento para os municípios

Melhoria contínua da operação e oferta de serviços, **observando as diferentes realidades** dos municípios onde atuamos

Projetos sociais e iniciativas em parceria com a comunidade **alinhadas aos contextos locais**



Proximidade e diálogo aberto com a população, respeitando a cultura de cada local

Integridade e transparência na relação com stakeholders locais

Qualidade e eficiência no atendimento ao cliente

Pilares Estratégicos: Governança e Integridade

A Aegea adota voluntariamente os padrões de governança exigidos pelo Novo Mercado

- ✓ Conselho de Administração com maioria dos membros independentes
- ✓ 4 Comitês de Assessoramento ao Conselho de Administração
- ✓ Diretoria de Auditoria, Riscos e Controles Internos com reporte ao Conselho de Administração e Comitê de Auditoria
- ✓ Registro na CVM categoria B e compromisso com a transparência
- ✓ Diretoria de Compliance com reporte ao CA
- ✓ Certificação ISO 37001 – Sistema de Gestão Anti-suborno



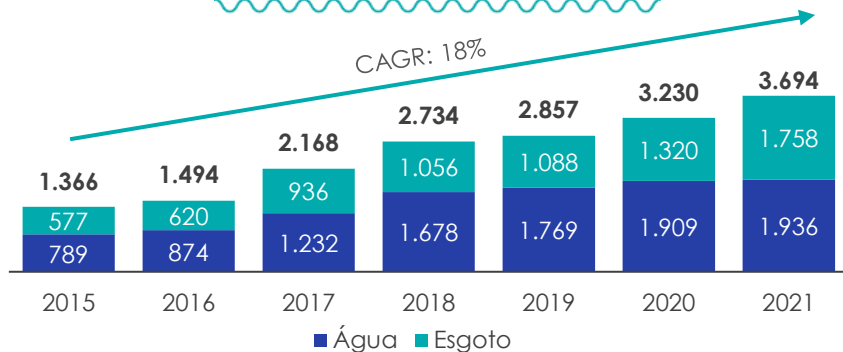
Lloyd's
Register

- ✓ 17 Políticas e Código de Conduta
- ✓ Canal de Ética independente 24x7, com garantia de anonimato

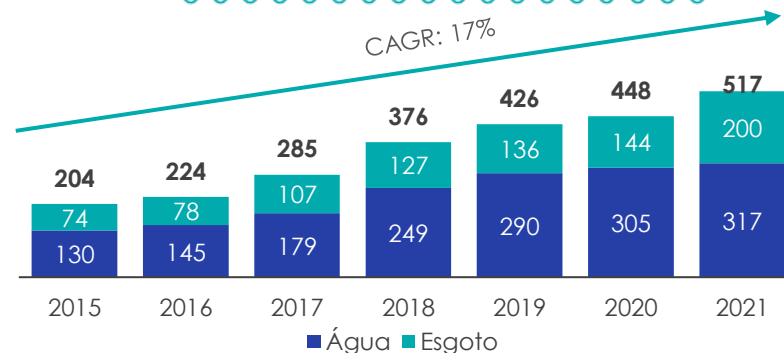
Resultados Operacionais e Financeiros

Performance operacional impulsionada pelo aumento da eficiência nas concessões existentes e consolidação de novas concessões

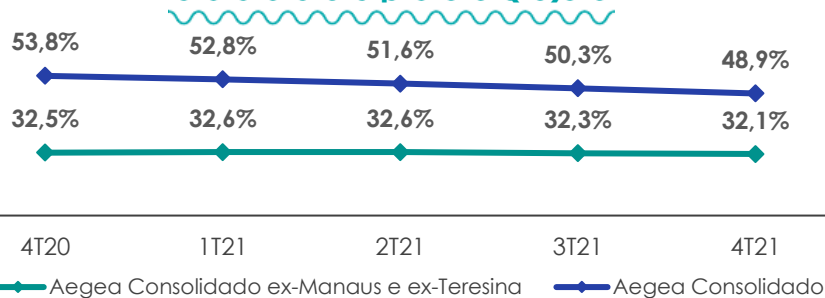
Economias Ativas (mil)



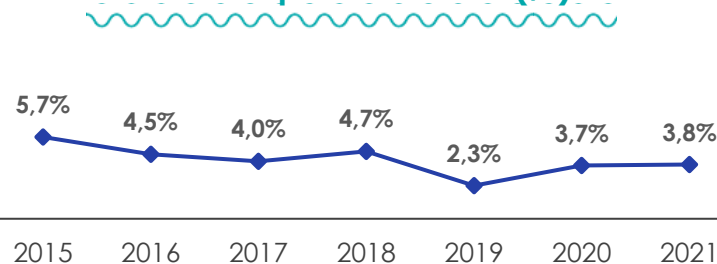
Volume Faturado (milhões m³)



Índice de perdas (%)



Inadimplência UDM¹ (%)

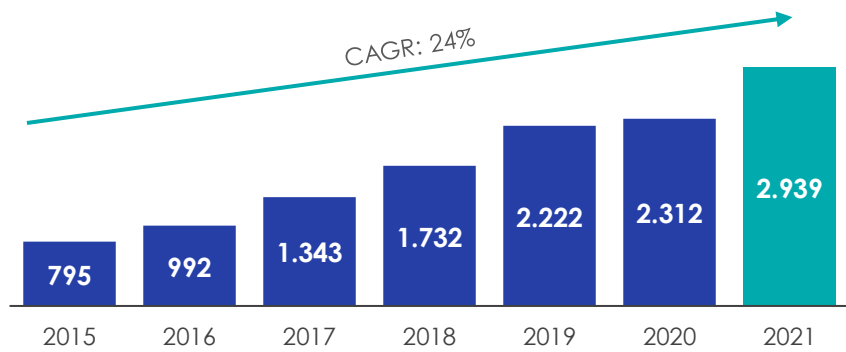


1- A partir de 2018 houve mudança na metodologia de cálculo (Receita bruta excluídos os cancelamento / custos e despesas de PECLD)

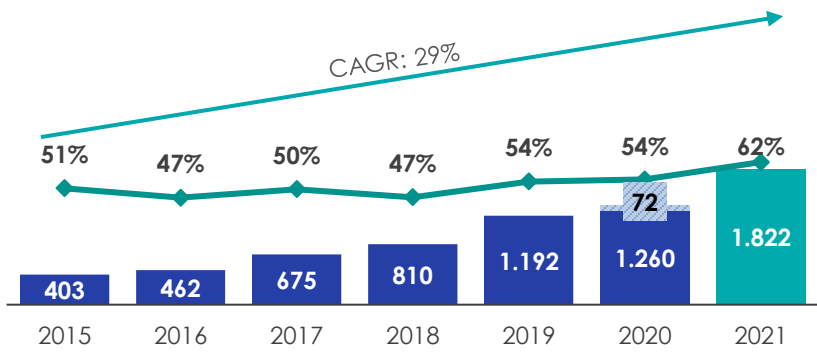
Resultados Operacionais e Financeiros

Crescimento do EBITDA com disciplina nos investimentos

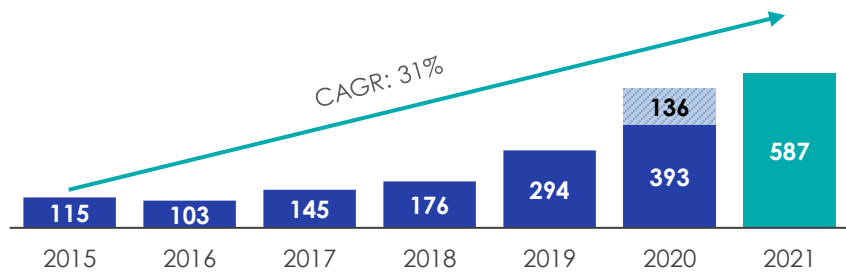
Receita Líquida¹ (R\$ milhões)



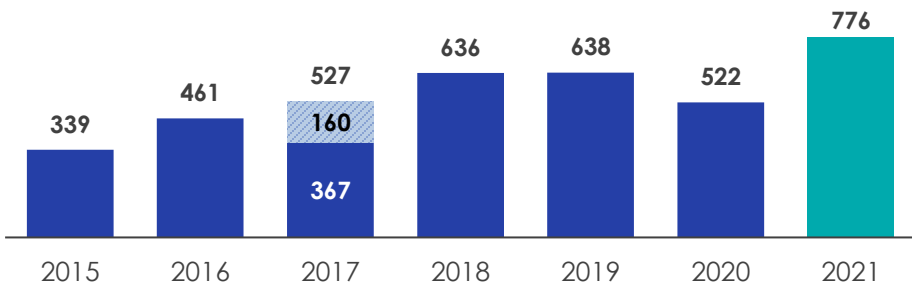
EBITDA² e Margem EBITDA (R\$ milhões)



Lucro Líquido (R\$ milhões)



CAPEX (R\$ milhões)

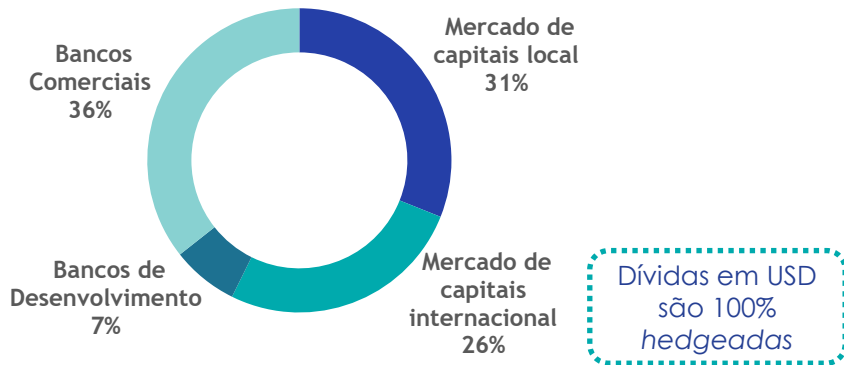


1-Não inclui receitas de construção ICPC 01 e contempla as receitas de contraprestação de PPP das concessionárias Serra Ambiental, Vila Velha Ambiental, Cariacica e Ambiental Metrosul. 2- Não inclui receitas de construção ICPC 01 e custos de construção OCPC 05 ,contempla as receitas de contraprestação de PPP das concessionárias Serra Ambiental, Vila Velha Ambiental, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica.

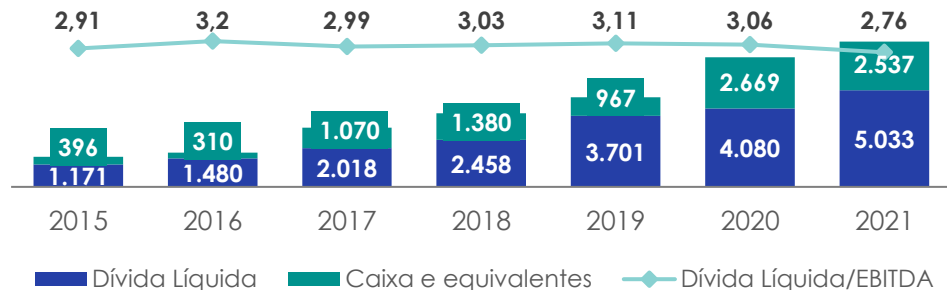
Diversificação de Fontes de Financiamento

Amplo acesso a fontes de financiamento de longo prazo, com disciplina na manutenção da alavancagem abaixo de 3,5x

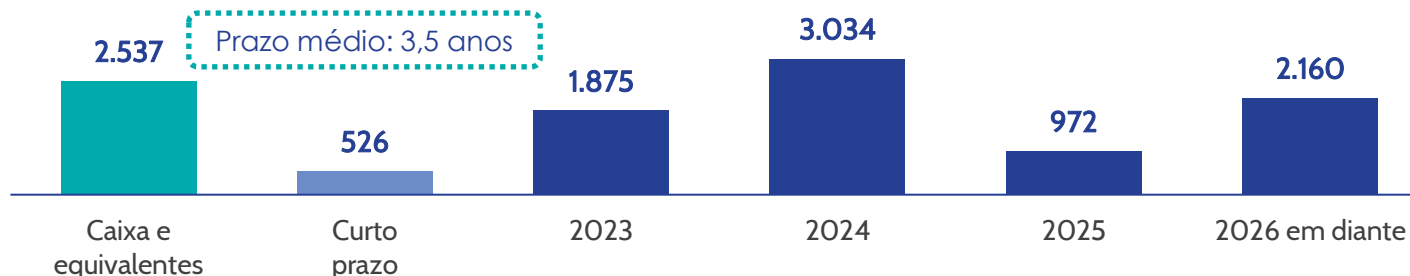
Endividamento por fonte



Dívida Líquida¹, Caixa (R\$ milhões) e Alavancagem



Caixa e Cronograma de Amortização² (R\$ milhões)



1- Inclui derivativos financeiros e os efeitos da marcação a mercado da dívida swapada para Reais; 2- Exclui derivativos financeiros e os efeitos da marcação a mercado da dívida swapada



Relações com Investidores

E-mail: ri@aegea.com.br
Telefone: +55 (11) 3818-8150
<http://ri.aegea.com.br/>

Av. Brigadeiro Faria Lima, 1.663 - 1º andar.
CEP 01452-001- Jd. Paulistano - São Paulo/SP