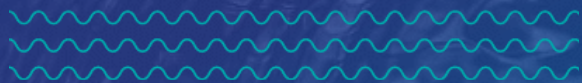




Apresentação

INSTITUCIONAL



Relações com Investidores

Janeiro/2022

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

11,2 milhões pessoas
39% Market Share¹
126 municípios de 3 mil
a mais de 2,1 milhões
de habitantes
27 anos prazo médio
40 concessões
1 subconcessão
6 PPPs

Aegea + Águas do Rio

21,0 milhões pessoas
49% Market Share¹
153 municípios de 3 mil
a mais de 6,8 milhões
de habitantes
28 anos prazo médio
42 concessões
1 subconcessão
6 PPPs



Highlights

3,661 milhões
+17% CAGR (2014-3T21 UDM)

Receita Operacional Líquida²
R\$ 2,723 bilhões
+24% CAGR (2014-3T21 UDM)

EBITDA³
R\$ 1,503 bilhão | 55% Margem
+26% CAGR (2014- 3T21 UDM)

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

Composição Acionária e Suporte dos Acionistas

Governança e estrutura de capital fortalecidas impulsionam o crescimento da Companhia

Ingresso da Itaúsa como acionista

Aquisição de 8,32% das ações ON detidas pela Equipav pelo valor de R\$ 1.084,9 milhões

Composição Acionária

Equipav  **ITAÚSA**

ON 70,72%
PN 11,55%

ON 19,08%
PN 69,40%

ON 10,20%
PN 19,05%

52,77%

34,34%

12,88%



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

Emissão de 2,59% de ações ON:

- 2,09% subscritos pela Itaúsa, por R\$ 279,9 milhões
- 0,50% subscritos pelo GIC, por R\$ 66,0 milhões

Emissão de ações PND:

- 65,12% subscritos pelo GIC, por R\$ 2.090,2 milhões
- 34,57% subscritos pela Itaúsa, por R\$ 1.109,8 milhões
- 0,31% subscritos pela Equipav, por R\$ 10,0 milhões

Conselho de Administração e Comitês

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

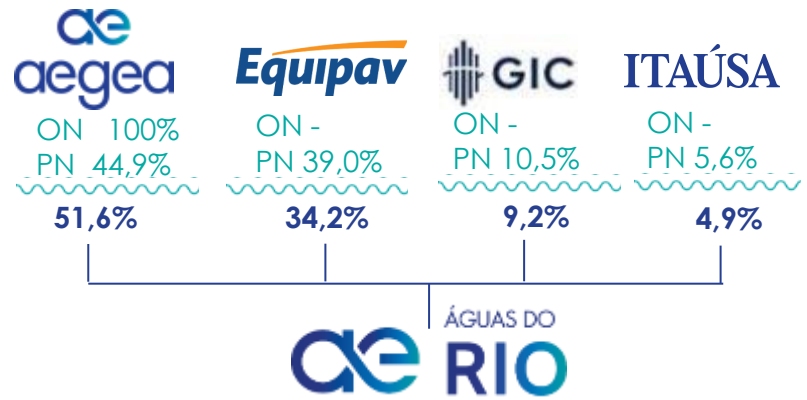
- ✓ Auditoria, Riscos e Integridade
- ✓ Gestão de Pessoas
- ✓ Finanças
- ✓ Regulação

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	

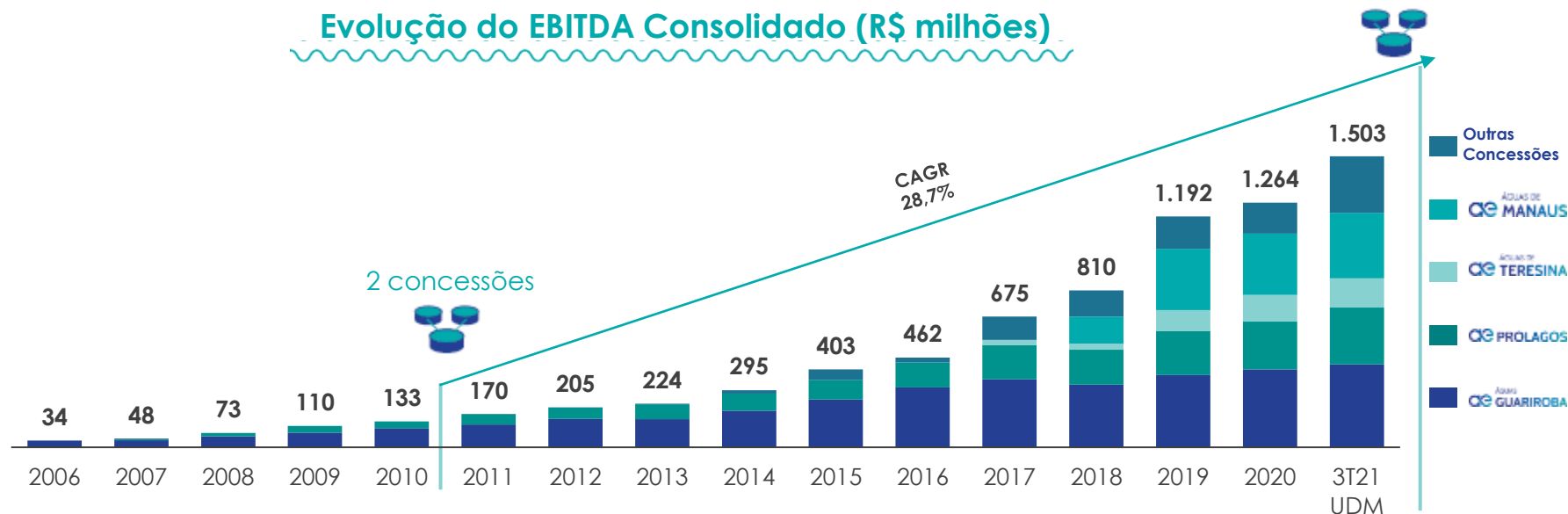
1 – De acordo com os documentos da concessão, disponíveis em: <http://www.concessaosaneamento.rj.gov.br/documentos.php>

Trajetória de Crescimento

A Aegea combina crescimento com sucessivos upgrades de rating



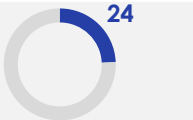
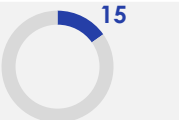
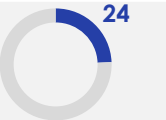
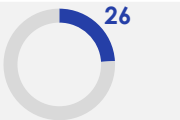
Evolução do EBITDA Consolidado (R\$ milhões)



Evolução do Rating de Crédito	 	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	BB
		Escala Nacional						Aaa.br	Aaa.br	Aaa.br	AA+.br	
		Escala Global					Ba1	Ba1	Ba1	Ba1	Ba1	

Portfólio de Ativos

Ativos de diferentes tamanhos e estágios de maturidade

	 ÁGUAS GUARIROBA	 PROLAGOS	 ÁGUAS DE MANAUS	 ÁGUAS DE TERESINA	Outras
% Receita Bruta Aegea 3T21 UDM	 24	 15	 24	 11	 26
População (000') ¹	906	430	2.220	868	4.621
Início da Operação	Nov/05	Jun/06	Jun/18	Jun/17	N/A
Vencimento	2060	2041	2045	2047	2024 a 2055
Cobertura de Esgoto (%)	83%	80%	20%	39%	49% (média)
Margem EBITDA (%) 3T21 UDM	70%	74%	53%	52%	37%

Contratos de longo prazo

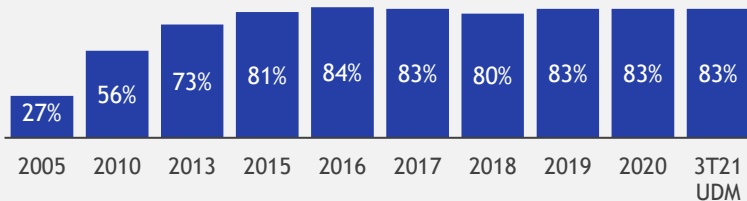
Alto potencial de geração de valor

Comprovada expertise na implementação do *turnaround*

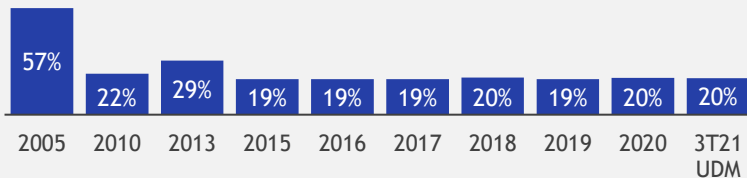
A Aegea já implementou o processo de *turnaround* em ativos maduros com sucesso

ÁGUAS GUARIROBA

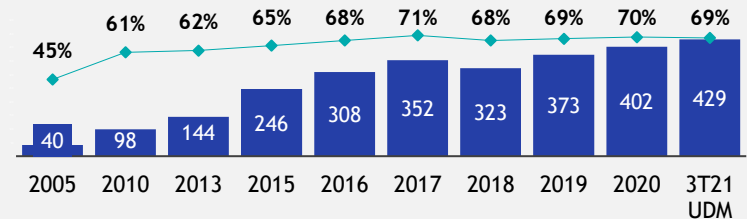
Cobertura de Esgoto (%)



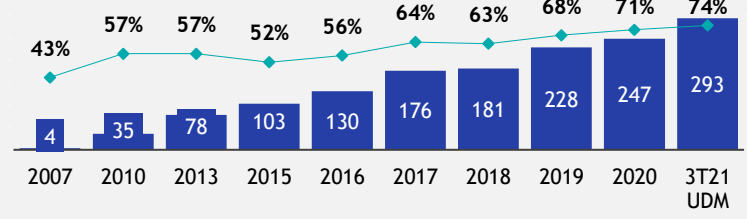
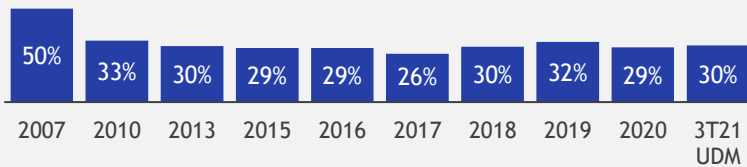
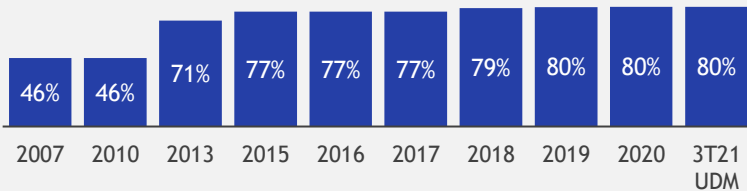
Redução de perdas de água (%)



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



PROLAGOS



Turnaround em curso

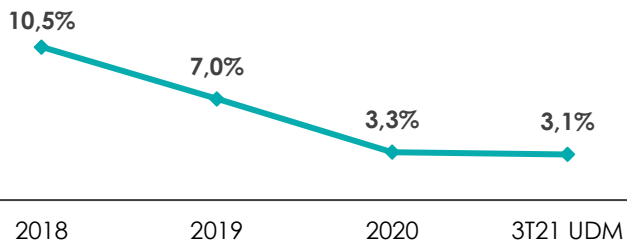
Os resultados obtidos em Teresina e Manaus comprovam a capacidade da Aegea em replicar o seu modelo de operação, adequando-o para cada região



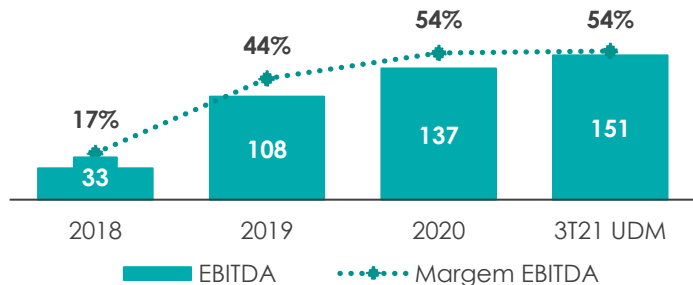
ÁGUAS DE
TERESINA

Foco na recuperação de clientes
e redução da inadimplência

Índice de Inadimplência



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

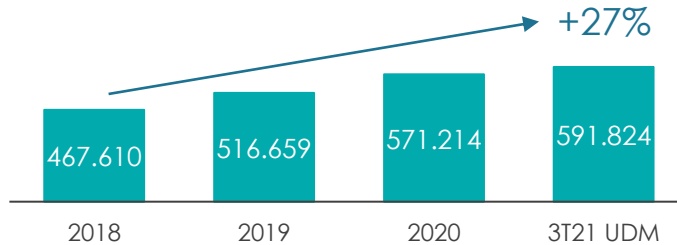


ÁGUAS DE
MANAUS

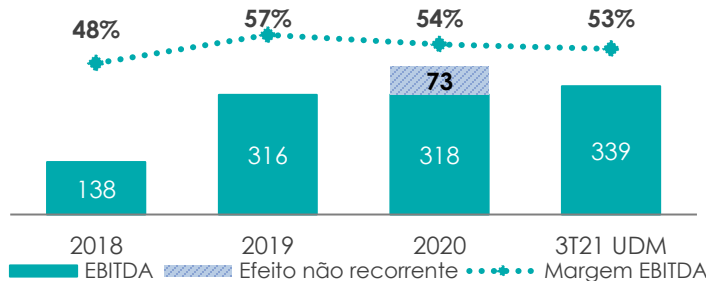
PROGRAMA
#vemcomagente

Foco no aumento das economias
atendidas

Economias Atendidas



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



✓ Regularização do
fornecimento de
água

✓ Expansão da
rede de esgoto

✓ Aumento da
quantidade de
economias ativas

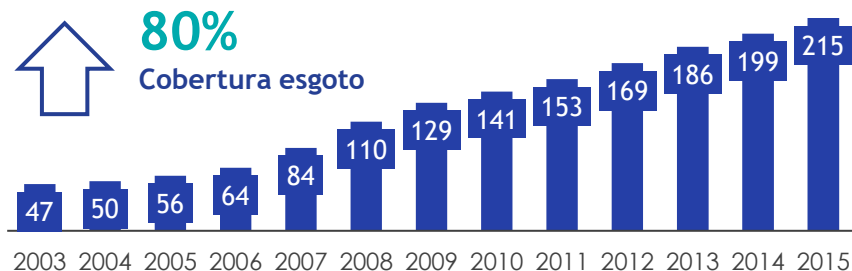
✓ Fortalecimento
da licença social

Saneamento - saúde e meio ambiente

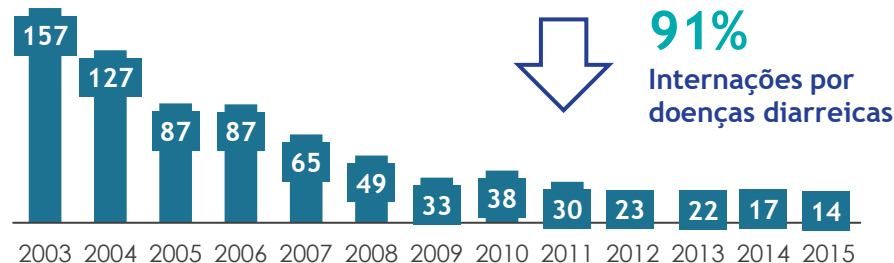
À medida em que expandimos nossas operações, levamos saúde para a população e recuperamos mananciais

Campo Grande-MS  **ÁGUAS GUARIROBA**

Imóveis atendidos com coleta de esgoto
(‘000)



Taxa de internação hospitalar por doenças hídricas
(Nº internações/100 mil habitantes)



Região dos Lagos-RJ  **PROLAGOS**



62%
Gastos públicos com saúde



93%
Internações por doenças diarreicas

Agenda

Overview

Setor e Estratégia

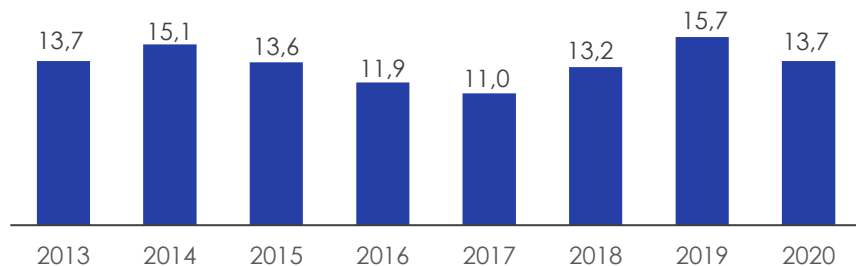
Crescimento Sustentável



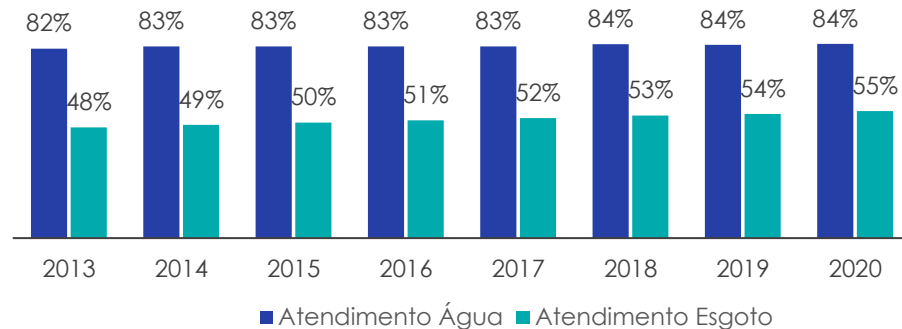
Cenário do Saneamento no Brasil

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

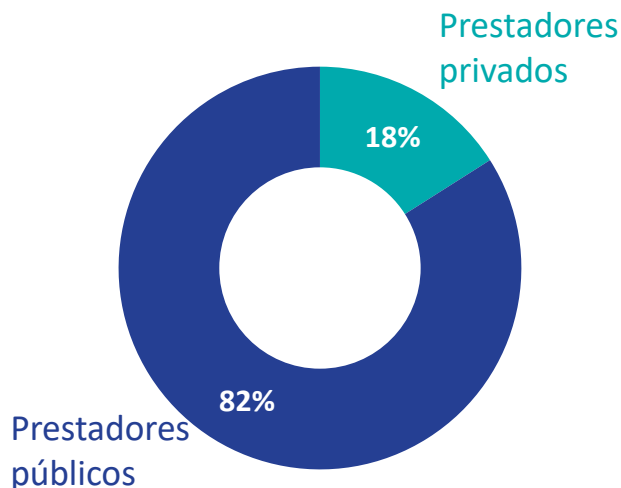


Para superar o déficit nacional em saneamento, estima-se que até 2033 são **necessários mais de R\$ 700 bilhões em investimento²**

Setor Privado

O segmento privado representa cerca de 16% 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 Contratuais

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



Poder Concedente

- Município
- Empresa Estadual

Agência Reguladora

- 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 - Dados após o leilão da CEDAE. Metodologia: População equivalente: apenas água = 1; apenas esgoto = 1; água + esgoto = 2

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 Contratuais

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

Privatizações

- Possibilidade de desestatização de empresas públicas

Regionalização

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

Pipeline dos Projetos de Saneamento

Expectativa de licitações de projetos neste e nos próximos anos



A Aegea venceu 5 das maiores licitações que ocorreram no setor, incluindo os blocos 1 e 4 do leilão da CEDAE, no Rio de Janeiro-RJ

Projeto	População (mil)
CORSAN	1.596
CASAL	1.393
SANESUL	1.700
CARIACICA	423
Total	5.112

Projeto	População (mil)
CEDAE Bloco 1	2.800
CEDAE Bloco 2	1.200
CEDAE Bloco 4	7.000
Amapá	734
Alagoas Bloco B	562
Alagoas Bloco C	409
CEDAE Bloco 3	2.970
Total	15.855

Projeto	População (mil)
Porto Alegre/RS	1.501
Teresópolis/RJ	180
São Simão/GO	21
Crato/CE	133
Acre	630
Ceará	4,173
Paraíba	991
Região Metropolitana BH/MG	Fase inicial
Bahia	Fase inicial

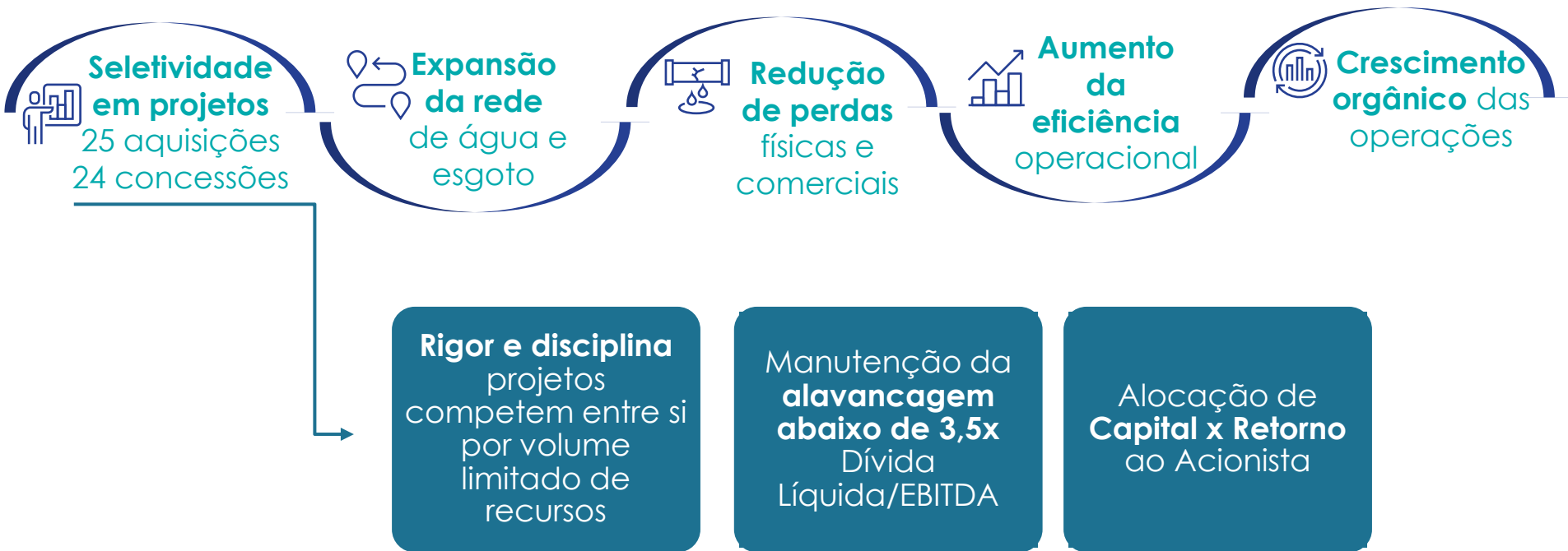
2019 e 2020

2021

Pipeline

Estratégia de Crescimento

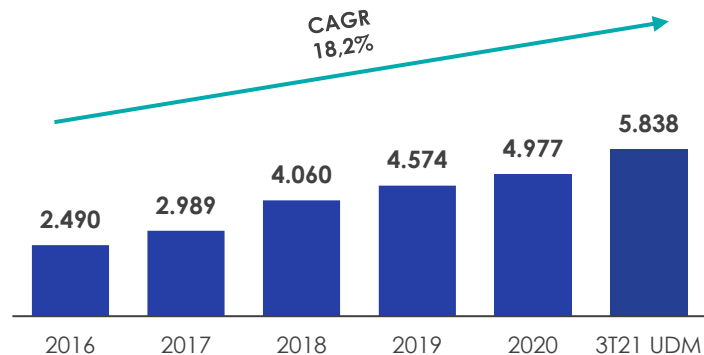
A Aegea já possui um portfólio de ativos com alto potencial de geração de valor e a sua estratégia de crescimento prioriza o retorno ao acionista com disciplina na alocação de capital



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



- **165.877** horas de treinamento em 2020
- Plataforma EAD com acesso Mobile
- **Graduação** em Processos Gerenciais com Ênfase em **Saneamento**, com processo de vestibular e reconhecimento pelo MEC

Diversidade



- **Contratação de 75% de negros**, pardos e indígenas no programa de trainees
- **64% dos colaboradores** são autodeclarados pretos, pardos ou indígenas
- **70% dos aprovados no vestibular** de Processos Gerenciais são autodeclarados negros, pardos ou indígenas

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
- 
- ✓ Mais de 4.700 horas de treinamento em 2020
 - ✓ 17 Políticas e Código de Conduta
 - ✓ Canal de Ética independente 24x7, com garantia de anonimato

Agenda

Overview

Setor e Estratégia

Crescimento Sustentável

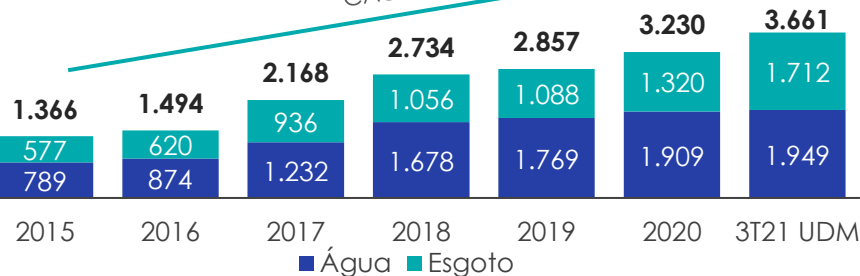


Resultados Operacionais e Financeiros

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

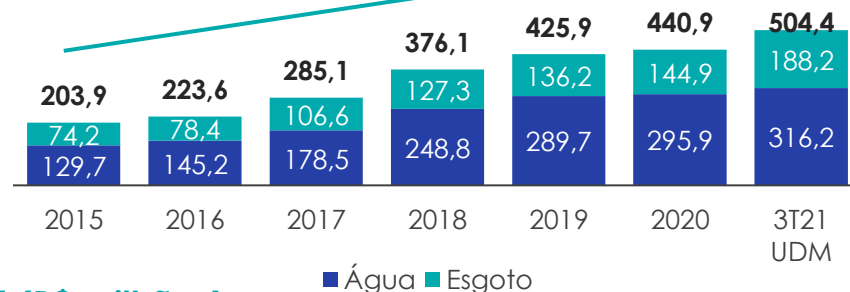
Economias Ativas (mil)

CAGR: 17,9%



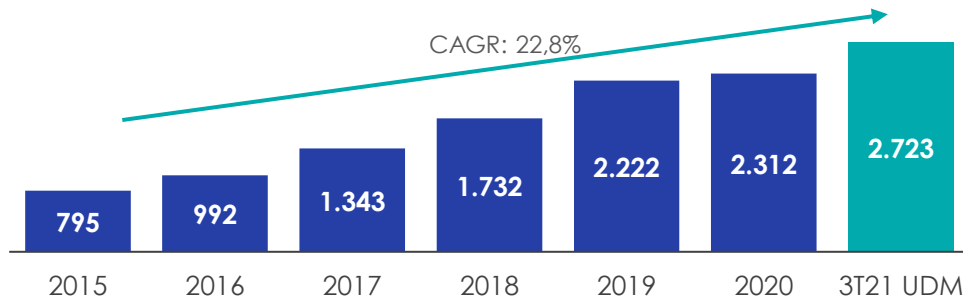
Volume Faturado (milhões m³)

CAGR: 16,3%



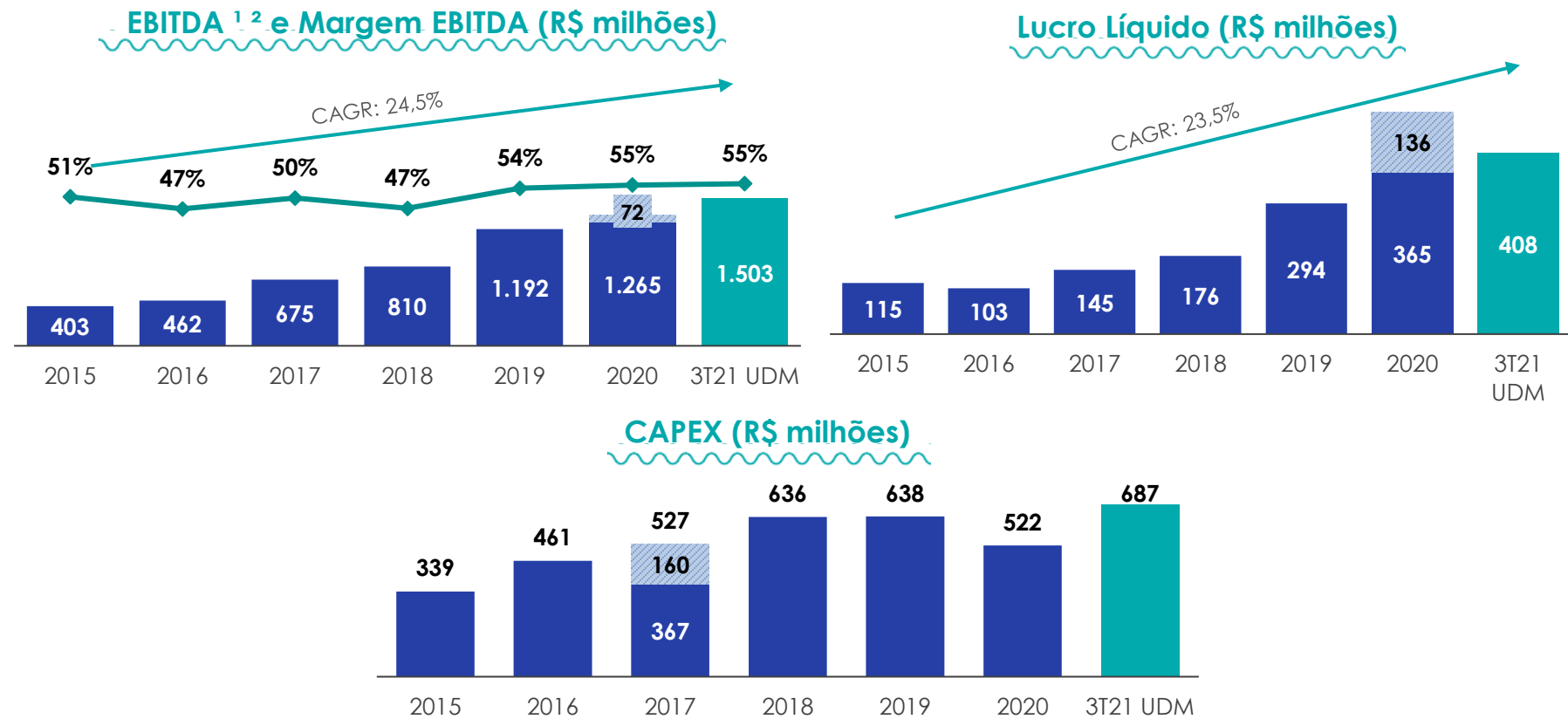
Receita Líquida¹ (R\$ milhões)

CAGR: 22,8%



Resultados Operacionais e Financeiros

Crescimento do EBITDA com disciplina nos investimentos



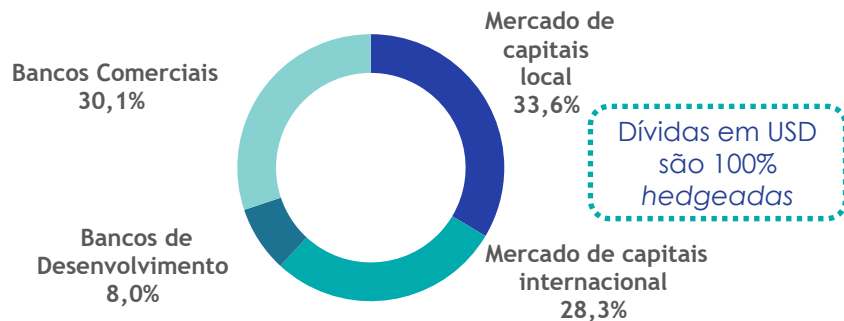
1- Não inclui receitas de construção ICPC 01 e contempla as receitas de contraprestação de PPP das concessionárias Serra Ambiental, Vila Velha Ambiental, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica / 2- Não inclui os custos de construção OCPC 05, considera os custos de construção das PPPs Serra Ambiental,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

23

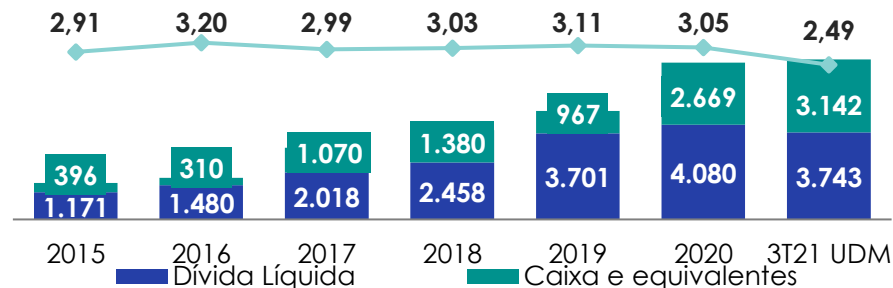
Diversificação de Fontes de Financiamento

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

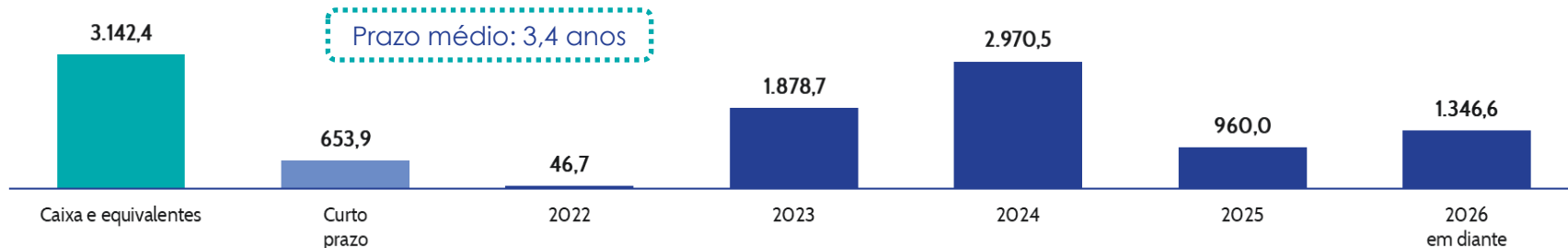
Endividamento por fonte (3T21)



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



Caixa e Cronograma de Amortização (R\$ milhões)



1- Exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida swapada para Reais



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