

RESULTADOS 4T23 & 2023

14/03/2024



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.



Apresentadores



Radamés Casseb
Diretor Presidente



André Pires
VP de Finanças e DRI



Agenda

DESTAQUES

DESEMPENHO
FINANCEIRO E
OPERACIONAL

ENDIVIDAMENTO



Destaques

- **Receita Líquida** Proforma do Ecosistema Aegea (incluindo Águas do Rio) atinge **R\$ 14,3 bilhões no 12M23, um crescimento de 71,3%** em relação ao 12M22
- **EBITDA** Proforma do Ecosistema Aegea **atinge R\$ 6,3 bilhões no 12M23, um aumento de 77,3%** em relação ao 12M22
- **Redução da alavancagem**, medida pela relação Dívida Líquida/EBITDA, **para 2,35x na Aegea Societária e para 3,71x na Aegea Ecosistema** na comparação ano contra ano;
- **Lucro líquido societário atinge R\$ 1,4 bilhão em 2023, aumento de R\$ 934,4 milhões** em relação a 2022;
- **Vitórias**, em novembro, **nos leilões para as concessões de água e esgoto em Jarú (RO)**, com uma população de cerca de 50 mil habitantes, e em **Governador Valadares (MG)**, com uma população de mais de 250 mil habitantes, sendo esta a **primeira operação da Aegea no estado de Minas Gerais**;
- **Início das operações na Ambiental Paraná**, em 26 de janeiro, PPP para a prestação dos serviços de **esgotamento sanitário em 16 municípios do Paraná**, com uma população total de 670 mil pessoas



Plano de Ação Corsan

No ano de 2023, a Aegea implementou plano estratégico na Corsan com destaque para os seguintes avanços:

- **Aditivação de 227** dos 317 **contratos de concessão, representando 82% da receita da Corsan** e ampliando o prazo médio da concessão de 28 para 35 anos:
 - a) inclusão das metas de universalização do saneamento;
 - b) reajustes tarifários anuais por índices inflacionários; e
 - c) extensão do prazo de vencimento para 2062 .
- **Programa de Desligamento Incentivado, com adesão de 2 mil colaboradores** e custo de R\$ 391,6 milhões no ano;
- **Migração de 55% da energia para o mercado livre**, com fontes de energia 100% renováveis;
- **Capex** totalizou R\$ 1,7 bilhão em 2023, ou **R\$ 1,2 bilhão** excluindo as outorgas pagas aos municípios, praticamente o **dobro comparado a 2022;**

Agenda

DESTAQUES

DESEMPENHO FINANCEIRO E
OPERACIONAL

ENDIVIDAMENTO



Resultados Proforma (Ecossistema Aegea)

Apresentamos a seguir alguns destaques da Aegea Proforma, incluindo: i) os resultados de Águas do Rio, subsidiária não consolidada cujos resultados são contabilizados pela Aegea via equivalência patrimonial; ii) o endividamento utilizado para fazer frente à aquisição da Corsan, através de emissão de debêntures realizada pelo veículo de investimento Parsan; iii) os resultados acumulados nos últimos 12 meses da Corsan, que é consolidada através da controlada Sanco.

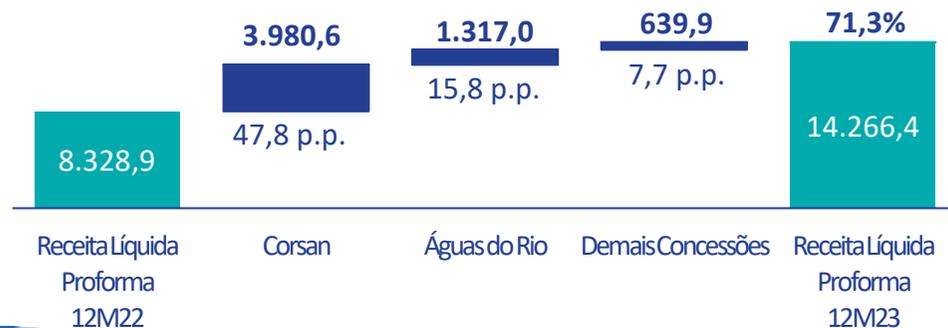
Economias Proforma¹ 12M22 vs. 12M23 ('000)



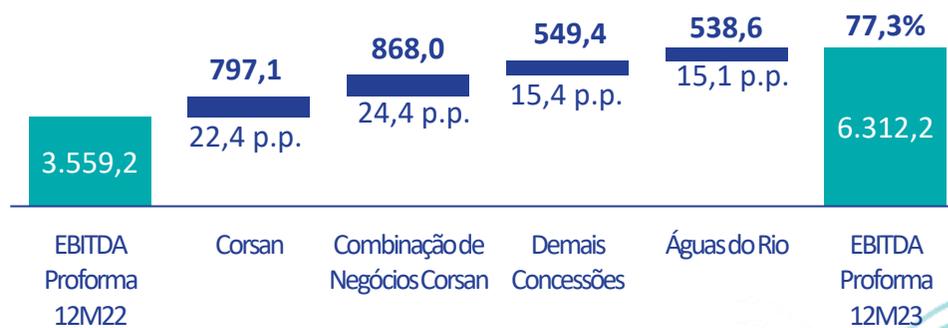
Volume Faturado Proforma 12M22 vs. 12M23 ('000 m³)



Receita líquida proforma 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



EBITDA proforma 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



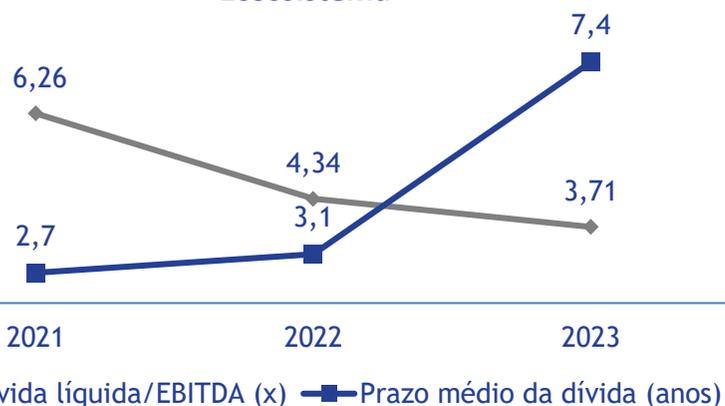
1- Considera as economias faturadas de Águas do Rio 1 a Águas do Rio 4

Resultados Proforma (Ecosistema Aegea)

Redução da alavancagem financeira proforma e prazo do endividamento de 7,4 anos

	4T23				Aegea Proforma	4T22		Aegea Proforma
	Aegea	Águas do Rio	Corsan	Parsan		Aegea	Águas do Rio	
Dívida Líquida	11.069	8.089	1.183	3.058	23.399	7.793	7.663	15.456
(+) Dívida Bruta	14.698	9.311	2.578	3.062	29.648	9.733	7.979	17.711
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	14.501	9.311	2.578	3.062	29.451	9.805	7.979	17.783
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(218)	-	-	-	(218)	(140)	-	(140)
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	(21)	-	-	-	(21)	(212)	-	(212)
(-) Caixa e Disponibilidades	(3.629)	(1.222)	(1.395)	(3)	(6.249)	(1.939)	(316)	(2.255)
EBITDA UDM	4.426	1.955	797	-	6.312	2.471	1.416	3.559
Dívida Líquida / EBITDA	2,50 x	4,14 x	1,48 x	0,00 x	3,71 x	3,15 x	5,41 x	4,34 x

Prazo Médio da Dívida e Alavancagem do Ecosistema

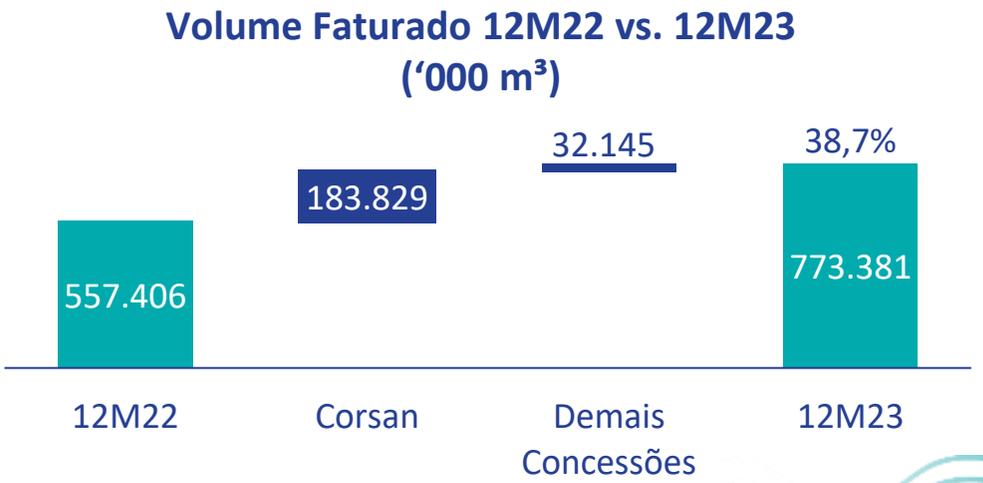
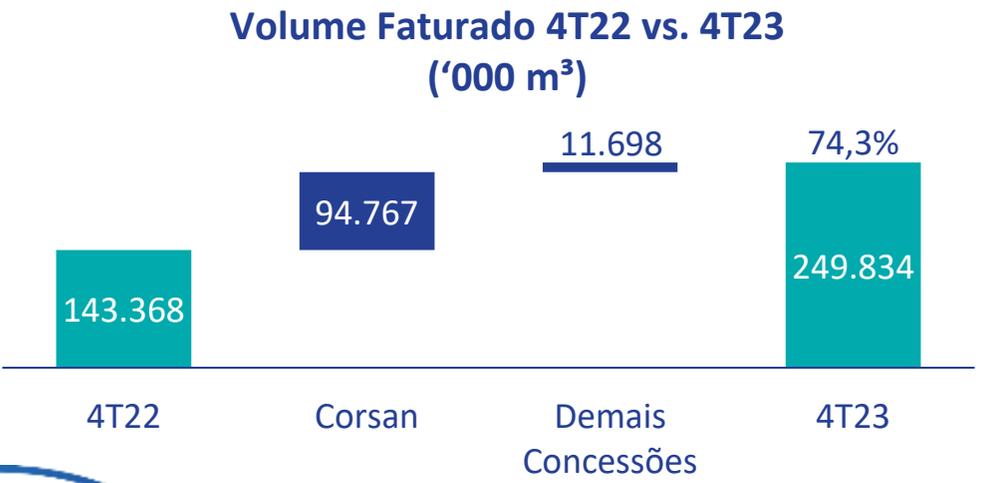
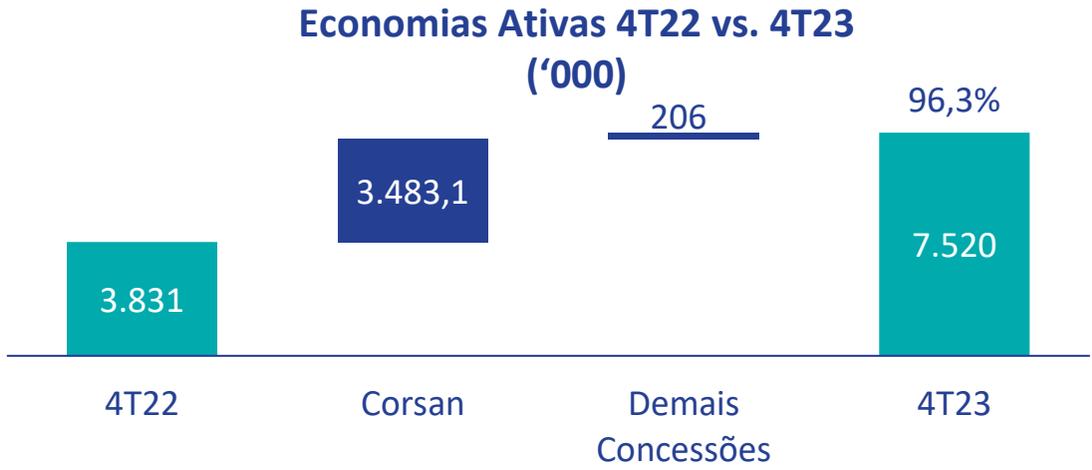


Caixa e Cronograma de amortização da dívida do Ecosistema (R\$ milhões)



Desempenho Operacional Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

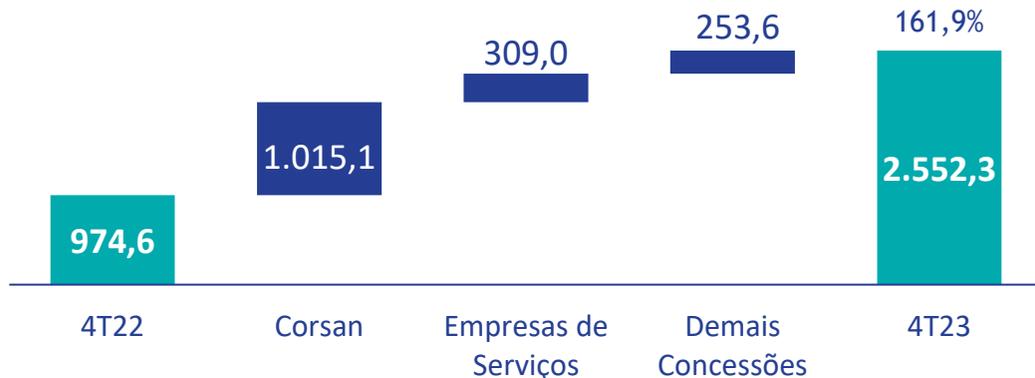
Crescimento das economias ativas e do volume faturado devido à consolidação de Corsan, que agregou 3,5 milhões de economias e correspondeu a 85% do aumento do volume faturado do 12M23.



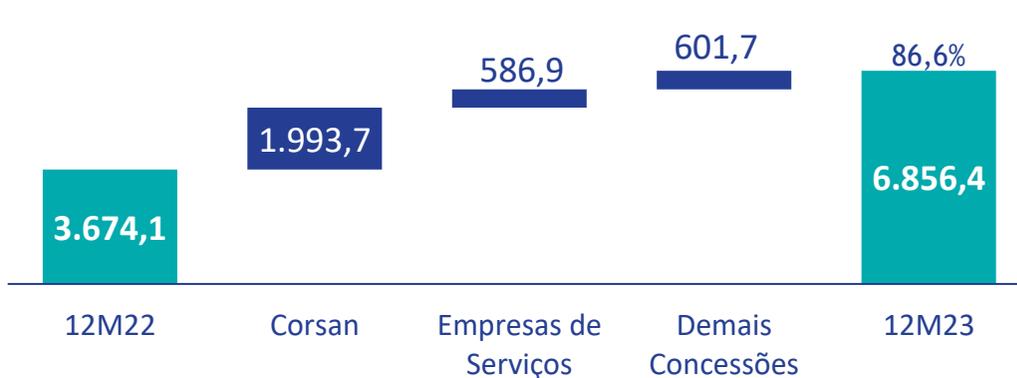
Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento da receita líquida devido à consolidação dos resultados da Corsan, aos reajustes tarifários do período, ao aumento na receita de contraprestação das PPPs e às receitas das empresas de prestação de serviços do Grupo Aegea para a coligada não consolidada Águas do Rio

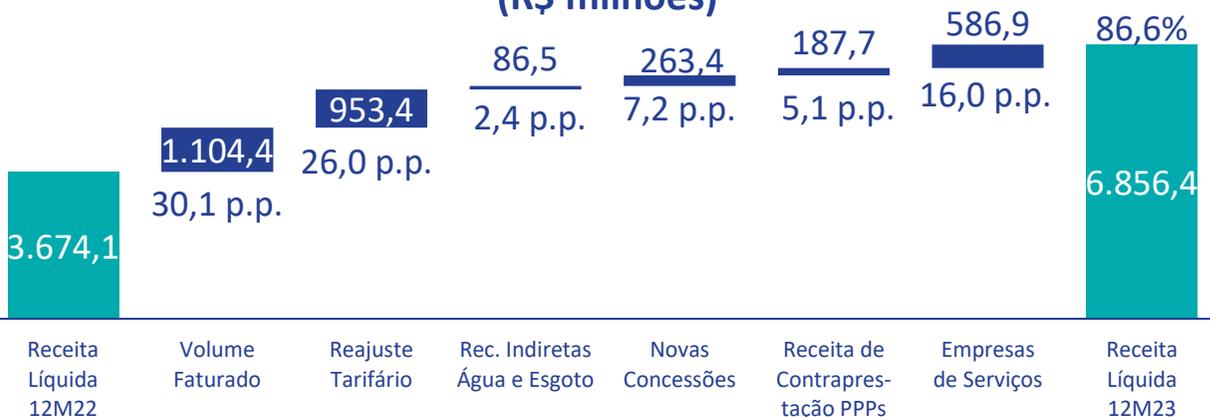
Receita líquida 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



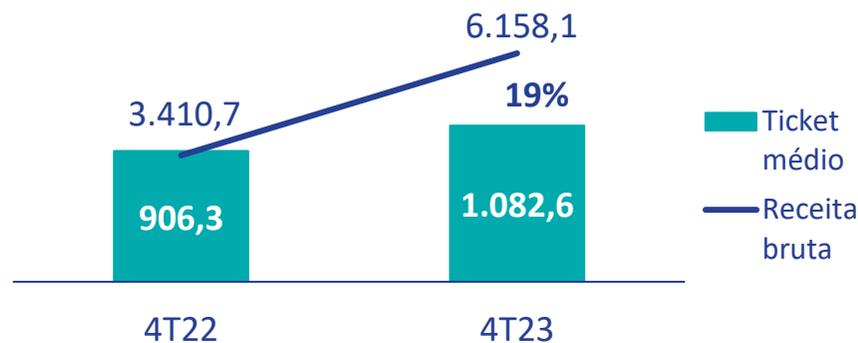
Receita líquida 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



Breakdown da receita líquida (R\$ milhões)



Receita bruta (R\$ milhões) Ticket médio UDM (R\$/economias)¹



1- Receita bruta menos os cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço dívida pela a média das economias no ano

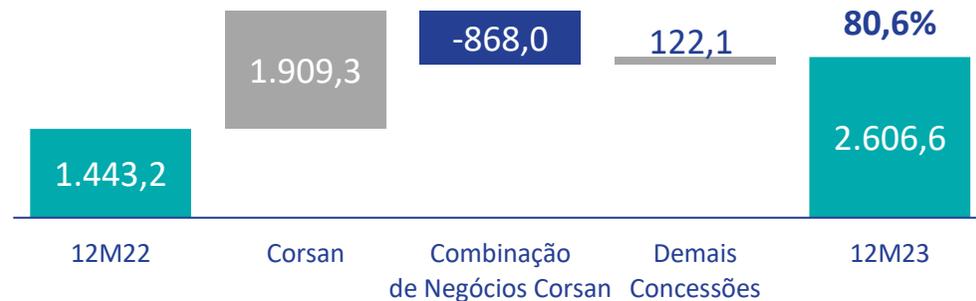
Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento nos custos e despesas devido, principalmente, aos custos e despesas e da Corsan, da PPP Ambiental Ceará que iniciou as operações em 2023, aumento nos serviços de terceiros em virtude da ampliação do portfólio de ativos e do aumento dos custos com energia elétrica. Compensou parcialmente os efeitos da combinação de negócios da Corsan

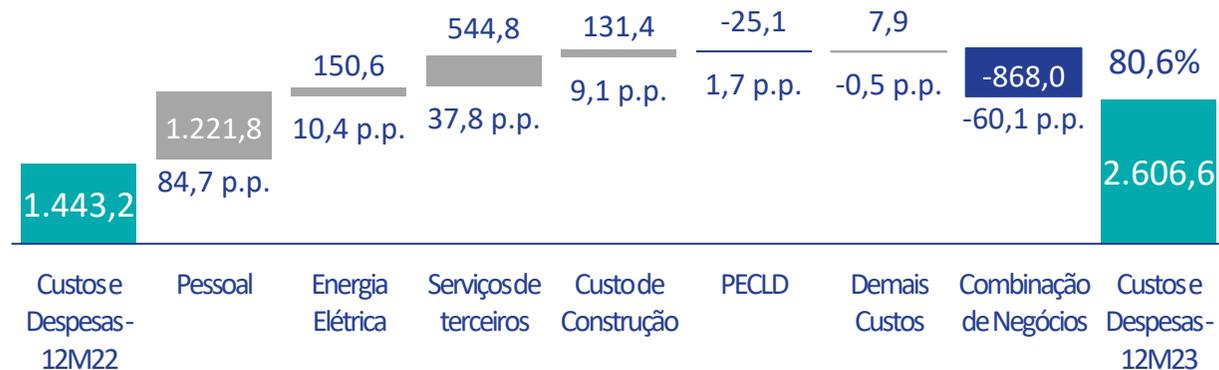
Custos e despesas 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



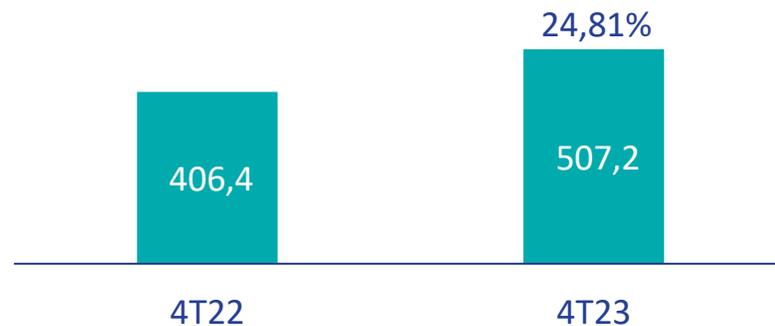
Custos e despesas 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



Breakdown dos custos e despesas (R\$ milhões)



Custos e despesas¹ / Economia UDM (R\$/economia)



1 – Exclui dividendos intercalares Águas do Rio e os efeitos da combinação de negócios

Desempenho Operacional Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Redução do índice de perdas devido aos programas para combater perdas físicas e comerciais. A redução na inadimplência é reflexo, principalmente, da aquisição de Corsan, que possui menor índice de provisão em relação ao seu faturamento, e aos programas de renegociação e recuperação de clientes nas demais concessionárias.

Índice de perdas (%)



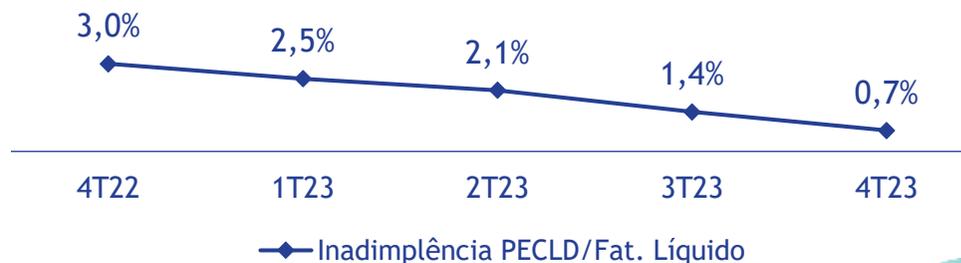
Índice de perdas por ligação ((litros/dia)/ligação)



Ligações cortadas (unidades)



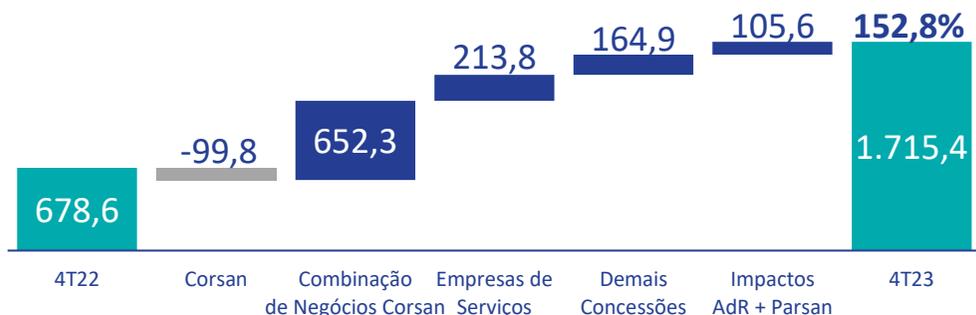
Inadimplência UDM



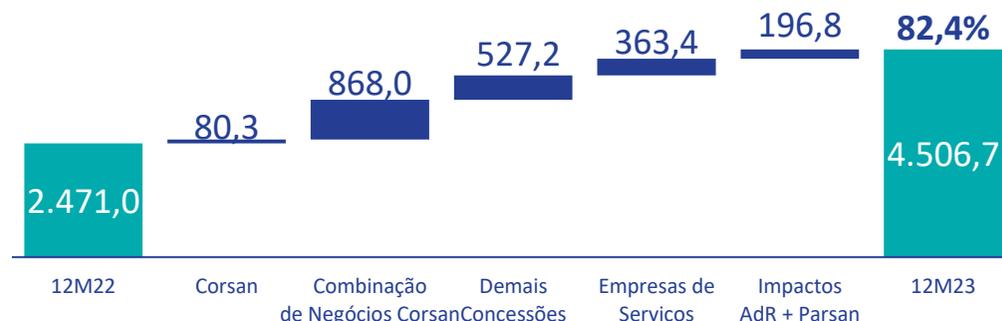
Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Crescimento no EBITDA devido, principalmente, à aquisição de Corsan, à evolução na performance das demais concessionárias e aos resultados de Águas do Rio (equivalência patrimonial e dividendos declarados).

Evolução do EBITDA 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do EBITDA 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



Evolução do Lucro Líquido 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do Lucro Líquido¹ 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)

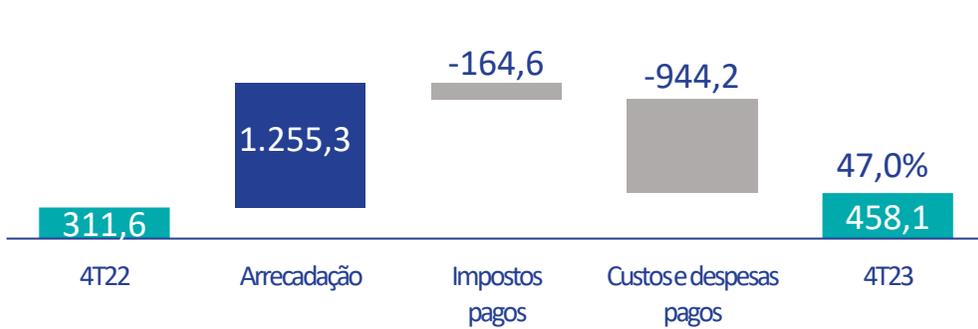


1 – Exclui efeito não-recorrente em 2022 referente à despesa com o resgate antecipado dos Bonds 2017

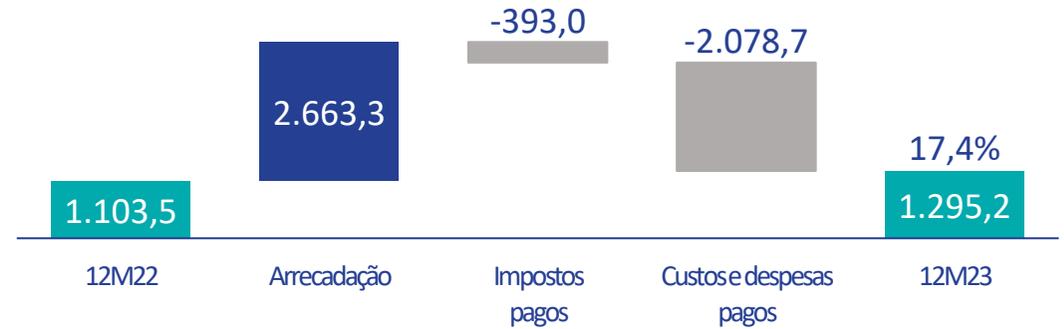
Desempenho Financeiro Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

Aumento da Geração de Caixa Operacional devido ao aumento na arrecadação, que compensou os maiores custos e despesas e impostos pagos. O aumento no CAPEX é devido á aquisição da Corsan, que contribuiu com um incremento de R\$ 1.079,7 milhões desde a sua consolidação em julho, e à expansão das redes de cobertura nas demais concessões

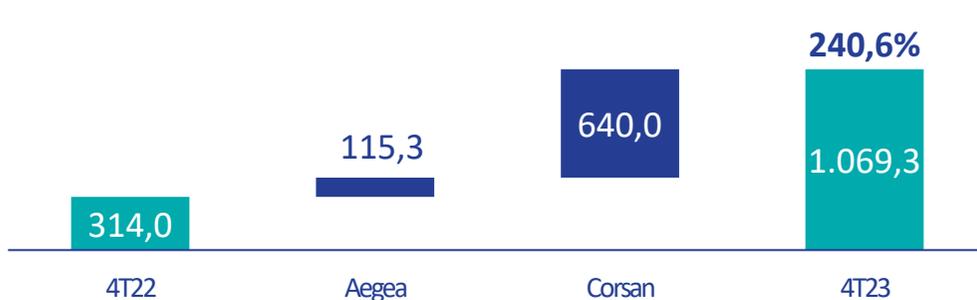
Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do Fluxo de Caixa Gerencial 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



Evolução do Capex 4T22 vs. 4T23 (R\$ milhões)



Evolução do Capex 12M22 vs. 12M23 (R\$ milhões)



Agenda

DESTAQUES

DESEMPENHO
FINANCEIRO E
OPERACIONAL

ENDIVIDAMENTO

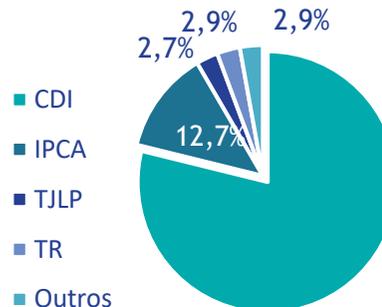


Endividamento Aegea Societário (não inclui Águas do Rio)

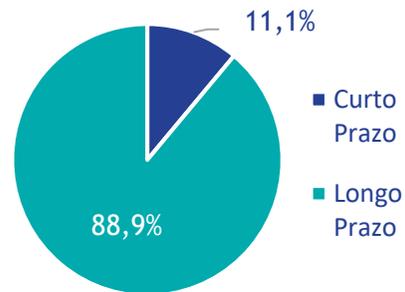
Alavancagem financeira (Dívida líquida/EBITDA) em 2,34x. Prazo médio da dívida de 4,6 anos, com posição de caixa e aplicações financeiras 2,6x superior aos vencimentos de curto prazo.

Endividamento (R\$ milhares)	2023	2022	Δ %
Dívida Líquida	12.252.959	7.793.361	57,2%
(+) Dívida Bruta	17.275.680	9.732.684	77,5%
(+) Empréstimos financiamentos e debêntures	17.079.275	9.804.869	74,2%
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(217.581)	(139.556)	55,9%
(+) Hedge de fluxo de caixa e valor justo	(21.176)	(211.741)	-90,0%
(-) Caixa e Disponibilidades	(5.022.721)	(1.939.323)	159,0%
EBITDA Consolidado (12 meses)	5.223.482	2.471.039	111,4%
EBITDA Aegea (12 meses)	4.426.404	2.471.039	79,1%
EBITDA Corsan (12 meses)	797.078	-	-
Dívida Líquida / EBITDA Consolidado	2,35x	3,15x	-0,80x

Endividamento Bruto por Indexador (%)



Distribuição da dívida (%)



Evolução do endividamento UDM (R\$ milhões)



Caixa e cronograma de amortização da dívida (R\$ milhões)



Notas

Caixa e disponibilidades: Inclui caixa restrito como indicado nas Demonstrações Financeiras / Informações Trimestrais - ITR

Custos e despesas: Contemplam os custos de construção ativo financeiro (com margem) e excluem os efeitos de amortização e depreciação e os custos de construção ativo intangível (sem margem)

Custos e Despesas por economia: Contemplam as linhas de serviços de terceiros, serviço de terceiro para tratamento de água e serviço de terceiro para tratamento de esgoto abertos nas Informações Trimestrais – ITR e média de economias dos últimos 12 meses

Dívida Bruta: inclui efeito do derivativo, sem ajuste de marcação a mercado e líquido do custo de transação

Dívida Bruta no cronograma de amortização: Exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, conforme indicado nas Demonstrações Financeiras / Informações Trimestrais – ITR

Economia: Imóvel de uma única ocupação, ou subdivisão de imóvel com ocupação independente das demais, perfeitamente identificável ou comprovável em função da finalidade de sua ocupação legal, dotado de instalação privativa ou comum para o uso dos serviços de abastecimento de água ou de coleta de esgoto. Ex: um prédio com 10 apartamentos possui uma ligação e 10 economias

Inadimplência: Despesas de PECLD / Receita bruta excluídos cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço

Índice Perdas na distribuição (%): $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / \text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)} / 2$

Índice Perdas por Ligação (litros/dia): $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / \text{Quantidade de Ligações Ativas de Água (unid)}$

Combinação de Negócio – Corsan (PPA – Price Purchase Allocation): Impactos da combinação de negócios da Corsan, especificamente a mensuração a valor justo de aquisição de intangíveis reconhecida por meio do resultado

Ticket médio: Receita bruta menos os cancelamentos, receita de contraprestação das PPPs e receita das empresas de serviço dívida pela a média das economias no ano



Relações com Investidores

ri@aegea.com.br

+55 11 3818-8150

www.ri.aegea.com.br



Aegea Saneamento



[aegea.saneamento](https://www.instagram.com/aegea.saneamento)



[aegeasaneamento](https://www.facebook.com/aegeasaneamento)



[aegeasaneamento](https://www.youtube.com/aegeasaneamento)