

# Índice

## Dados da Empresa

|                       |   |
|-----------------------|---|
| Composição do Capital | 1 |
|-----------------------|---|

## DFs Individuais

|                                                  |   |
|--------------------------------------------------|---|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 2 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 4 |
| Demonstração do Resultado                        | 6 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 7 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 8 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 11 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 12 |
| DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019   | 13 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 14 |

## DFs Consolidadas

|                                                  |    |
|--------------------------------------------------|----|
| Balanço Patrimonial Ativo                        | 16 |
| Balanço Patrimonial Passivo                      | 18 |
| Demonstração do Resultado                        | 20 |
| Demonstração do Resultado Abrangente             | 21 |
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 22 |

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

|                                  |    |
|----------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021   | 25 |
| DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020   | 26 |
| DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019   | 27 |
| Demonstração de Valor Adicionado | 28 |

|                                                     |    |
|-----------------------------------------------------|----|
| Relatório da Administração/Comentário do Desempenho | 30 |
|-----------------------------------------------------|----|

|                    |    |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 56 |
|--------------------|----|

## Pareceres e Declarações

|                                                                                                       |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva                                                      | 162 |
| Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM) | 165 |
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras                                           | 166 |
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente                                    | 167 |

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

| <b>Número de Ações<br/>(Unidades)</b> | <b>Último Exercício Social<br/>31/12/2021</b> |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>Do Capital Integralizado</b>       |                                               |
| <b>Ordinárias</b>                     | 709.956.474                                   |
| <b>Preferenciais</b>                  | 309.157.764                                   |
| <b>Total</b>                          | 1.019.114.238                                 |
| <b>Em Tesouraria</b>                  |                                               |
| <b>Ordinárias</b>                     | 0                                             |
| <b>Preferenciais</b>                  | 0                                             |
| <b>Total</b>                          | 0                                             |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 9.933.592                              | 4.417.005                                 | 3.471.045                                     |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 1.042.193                              | 919.666                                   | 369.756                                       |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 63.113                                 | 79                                        | 56                                            |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 729.644                                | 544.970                                   | 123.113                                       |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 729.644                                | 544.970                                   | 123.113                                       |
| 1.01.02.01.03          | Aplicações Financeiras                                              | 729.644                                | 498.682                                   | 78.595                                        |
| 1.01.02.01.04          | Debêntures Privadas Partes Relacionadas                             | 0                                      | 46.288                                    | 44.518                                        |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 43.341                                 | 11.138                                    | 10.934                                        |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 43.341                                 | 11.138                                    | 10.934                                        |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 22.339                                 | 17.654                                    | 26.004                                        |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 22.339                                 | 17.654                                    | 26.004                                        |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 183.756                                | 345.825                                   | 209.649                                       |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 183.756                                | 345.825                                   | 209.649                                       |
| 1.01.08.03.01          | Créditos com Controladores                                          | 0                                      | 0                                         | 36.129                                        |
| 1.01.08.03.03          | Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber                  | 165.512                                | 286.417                                   | 153.456                                       |
| 1.01.08.03.04          | Instrumentos Financeiros Derivativos                                | 0                                      | 50.489                                    | 13.488                                        |
| 1.01.08.03.05          | Outros Créditos                                                     | 18.244                                 | 8.919                                     | 6.576                                         |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 8.891.399                              | 3.497.339                                 | 3.101.289                                     |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 5.496.476                              | 970.762                                   | 938.344                                       |
| 1.02.01.09.02          | Créditos com Controladas                                            | 271.233                                | 311.914                                   | 500.274                                       |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 5.224.949                              | 658.848                                   | 438.070                                       |
| 1.02.01.10.03          | Tributos a Recuperar                                                | 294                                    | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.10.05          | Instrumentos Financeiros Derivativos                                | 671.080                                | 616.217                                   | 277.981                                       |
| 1.02.01.10.06          | Depósitos Judiciais                                                 | 4.216                                  | 10.238                                    | 111.449                                       |
| 1.02.01.10.07          | Outros Créditos                                                     | 8.499                                  | 14.975                                    | 31.222                                        |
| 1.02.01.10.08          | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital                         | 17.418                                 | 17.418                                    | 17.418                                        |
| 1.02.01.10.09          | Títulos e valores mobiliários                                       | 4.243.361                              | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.01.10.10          | Debêntures privadas partes relacionadas                             | 280.375                                | 0                                         | 0                                             |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.02.02                | Investimentos                  | 3.248.096                              | 2.414.688                                 | 2.047.441                                     |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias      | 3.248.096                              | 2.414.688                                 | 2.047.441                                     |
| 1.02.02.01.02          | Participações em Controladas   | 3.248.096                              | 2.414.688                                 | 2.047.441                                     |
| 1.02.03                | Imobilizado                    | 73.978                                 | 34.274                                    | 33.777                                        |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação        | 28.890                                 | 32.793                                    | 29.723                                        |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento | 45.088                                 | 1.481                                     | 4.054                                         |
| 1.02.04                | Intangível                     | 72.849                                 | 77.615                                    | 81.727                                        |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                    | 72.849                                 | 77.615                                    | 81.727                                        |
| 1.02.04.01.03          | Intangível                     | 72.849                                 | 77.615                                    | 81.727                                        |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>              | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                          | 9.933.592                              | 4.417.005                                 | 3.471.045                                     |
| 2.01                   | Passivo Circulante                     | 406.121                                | 268.719                                   | 80.955                                        |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas      | 28.686                                 | 22.005                                    | 25.147                                        |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                     | 4.626                                  | 4.463                                     | 8.487                                         |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                | 24.060                                 | 17.542                                    | 16.660                                        |
| 2.01.02                | Fornecedores                           | 19.616                                 | 21.651                                    | 11.457                                        |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                 | 19.616                                 | 21.651                                    | 11.457                                        |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                     | 5.927                                  | 2.435                                     | 3.018                                         |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais            | 5.016                                  | 2.184                                     | 2.790                                         |
| 2.01.03.01.02          | Obrigações Fiscais Federais            | 5.016                                  | 2.184                                     | 2.790                                         |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais           | 4                                      | 5                                         | 4                                             |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais          | 907                                    | 246                                       | 224                                           |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos           | 290.303                                | 197.571                                   | 18.265                                        |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos           | 75.577                                 | 76.172                                    | 0                                             |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                      | 75.577                                 | 76.172                                    | 0                                             |
| 2.01.04.02             | Debêntures                             | 214.726                                | 121.399                                   | 18.265                                        |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                      | 61.589                                 | 25.055                                    | 23.068                                        |
| 2.01.05.02             | Outros                                 | 61.589                                 | 25.055                                    | 23.068                                        |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar               | 37.346                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.05.02.05          | Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas | 19.403                                 | 18.069                                    | 14.015                                        |
| 2.01.05.02.08          | Outras Contas a Pagar                  | 4.840                                  | 6.988                                     | 9.053                                         |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                 | 3.533.758                              | 2.466.133                                 | 1.627.045                                     |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos           | 2.124.486                              | 1.167.724                                 | 598.040                                       |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos           | 0                                      | 74.759                                    | 0                                             |
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                      | 0                                      | 74.759                                    | 0                                             |
| 2.02.01.02             | Debêntures                             | 2.124.486                              | 1.092.965                                 | 598.040                                       |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                      | 1.329.765                              | 1.198.972                                 | 923.469                                       |
| 2.02.02.02             | Outros                                 | 1.329.765                              | 1.198.972                                 | 923.469                                       |

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.02.02.02.05          | Provisão para Demandas Judiciais                 | 9.517                                  | 9.407                                     | 0                                             |
| 2.02.02.02.06          | Mútuo a Pagar para Partes Relacionadas           | 1.274.809                              | 1.187.134                                 | 920.773                                       |
| 2.02.02.02.08          | Outras Contas a Pagar                            | 45.439                                 | 2.431                                     | 2.696                                         |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                               | 36.064                                 | 52.539                                    | 35.003                                        |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 36.064                                 | 52.539                                    | 35.003                                        |
| 2.02.04                | Provisões                                        | 43.443                                 | 46.898                                    | 70.533                                        |
| 2.02.04.02             | Outras Provisões                                 | 43.443                                 | 46.898                                    | 70.533                                        |
| 2.02.04.02.04          | Provisão para Perda em Investimentos             | 43.443                                 | 46.898                                    | 70.533                                        |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido                               | 5.993.713                              | 1.682.153                                 | 1.763.045                                     |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                         | 1.215.928                              | 865.507                                   | 865.507                                       |
| 2.03.01.01             | Capital Social                                   | 1.266.439                              | 888.444                                   | 888.444                                       |
| 2.03.01.02             | Custo com Emissão de Novas Ações                 | -50.511                                | -22.937                                   | -22.937                                       |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                              | 3.497.160                              | 319.260                                   | 562.584                                       |
| 2.03.02.07             | Reservas de Capital                              | 3.497.160                              | 319.260                                   | 562.584                                       |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                               | 1.140.086                              | 262.670                                   | 225.099                                       |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros                    | 783.382                                | 54.674                                    | 60.990                                        |
| 2.03.04.08             | Dividendo Adicional Proposto                     | 356.704                                | 207.996                                   | 164.109                                       |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                 | 128.889                                | 224.688                                   | 105.708                                       |
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão                  | 11.650                                 | 10.028                                    | 4.147                                         |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 184.430                                             | 128.285                                                | 123.169                                                    |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -101.212                                            | -86.666                                                | -85.505                                                    |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 83.218                                              | 41.619                                                 | 37.664                                                     |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | 566.312                                             | 568.884                                                | 346.353                                                    |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -97.217                                             | -127.004                                               | -71.821                                                    |
| 3.04.02.01             | Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais           | -91.460                                             | -117.285                                               | -61.215                                                    |
| 3.04.02.02             | Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento               | -5.757                                              | -9.719                                                 | -10.606                                                    |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 64.215                                              | 122                                                    | 28.082                                                     |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -388                                                | -59                                                    | -2.298                                                     |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 599.702                                             | 695.825                                                | 392.390                                                    |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 649.530                                             | 610.503                                                | 384.017                                                    |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -140.143                                            | -85.325                                                | -83.522                                                    |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 562.725                                             | 539.113                                                | 400.954                                                    |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -702.868                                            | -624.438                                               | -484.476                                                   |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 509.387                                             | 525.178                                                | 300.495                                                    |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -8.750                                              | 7.112                                                  | -603                                                       |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -8.750                                              | 7.112                                                  | -603                                                       |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 500.637                                             | 532.290                                                | 299.892                                                    |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo do Período                              | 500.637                                             | 532.290                                                | 299.892                                                    |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,48617                                             | 0,33672                                                | 0,31676                                                    |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,48617                                             | 0,33672                                                | 0,32384                                                    |

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido do Período               | 500.637                                             | 532.290                                                | 299.892                                                    |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes          | -94.177                                             | 124.861                                                | 76.568                                                     |
| 4.02.01                | Valor Justo de Derivativos             | -145.149                                            | 180.273                                                | 114.688                                                    |
| 4.02.02                | IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos | 49.350                                              | -61.293                                                | -38.994                                                    |
| 4.02.03                | Ajuste de Conversão de Balanço         | 1.622                                               | 5.881                                                  | 874                                                        |
| 4.03                   | Resultado Abrangente do Período        | 406.460                                             | 657.151                                                | 376.460                                                    |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                  | -109.245                                            | 992                                                    | -197.875                                                   |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                             | 50.980                                              | -73.998                                                | -18.555                                                    |
| 6.01.01.01             | Resultado Antes Dos Impostos                                                           | 509.387                                             | 525.178                                                | 300.495                                                    |
| 6.01.01.02             | Amortização e Depreciação                                                              | 15.223                                              | 13.027                                                 | 12.182                                                     |
| 6.01.01.03             | Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado                                         | 45                                                  | 264                                                    | 1.611                                                      |
| 6.01.01.04             | Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                | 126.722                                             | 53.498                                                 | 46.550                                                     |
| 6.01.01.05             | Juros sobre Mútuo com Partes Relacionadas                                              | 83.602                                              | 80.916                                                 | 60.939                                                     |
| 6.01.01.06             | Amortização do Custo de Captação                                                       | 7.385                                               | 3.926                                                  | 1.595                                                      |
| 6.01.01.07             | Variação Cambial                                                                       | 91.192                                              | 273.236                                                | 36.670                                                     |
| 6.01.01.08             | Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos                                         | -127.644                                            | -322.226                                               | -35.786                                                    |
| 6.01.01.09             | (Reversão) Atualização de Obrigação de Compra de Ações                                 | 0                                                   | 0                                                      | -17.243                                                    |
| 6.01.01.10             | Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas                          | -55.321                                             | -11.453                                                | -14.546                                                    |
| 6.01.01.12             | Resultado de Equivalência Patrimonial                                                  | -599.702                                            | -695.825                                               | -392.390                                                   |
| 6.01.01.13             | Provisão para Demandas Judiciais                                                       | 0                                                   | 6.012                                                  | 0                                                          |
| 6.01.01.14             | Atualização Monetária das Demandas Judiciais                                           | 0                                                   | -636                                                   | 0                                                          |
| 6.01.01.17             | Perda de Controle em Controlada e Provisão para Perda com Adiantamento de Investimento | 0                                                   | 0                                                      | -26.543                                                    |
| 6.01.01.18             | Atualização do Outras Contas A Pagar                                                   | 91                                                  | 85                                                     | 359                                                        |
| 6.01.01.20             | Provisão para Bônus                                                                    | 0                                                   | 0                                                      | 7.552                                                      |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                        | -83.771                                             | 123.511                                                | -135.229                                                   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes                                                           | -32.203                                             | -204                                                   | -67                                                        |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                                                   | -62.571                                             | 14.423                                                 | 9.761                                                      |
| 6.01.02.04             | Adiantamentos a Fornecedores                                                           | 0                                                   | 63                                                     | 1.431                                                      |
| 6.01.02.05             | Depósitos Judiciais                                                                    | 10.959                                              | 101.211                                                | -109.008                                                   |
| 6.01.02.06             | Outros Créditos                                                                        | -2.867                                              | 7.779                                                  | 1.552                                                      |
| 6.01.02.11             | Fornecedores e Empreiteiros                                                            | -2.035                                              | 10.194                                                 | -18.519                                                    |
| 6.01.02.12             | Obrigações Trabalhistas e Sociais                                                      | 6.681                                               | -3.142                                                 | 7.441                                                      |
| 6.01.02.13             | Obrigações Fiscais                                                                     | 3.492                                               | -581                                                   | 320                                                        |
| 6.01.02.15             | Pagamento de Demandas Judiciais                                                        | 110                                                 | -5.282                                                 | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                       | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01.02.16             | Outras Contas a Pagar                                           | -5.337                                              | -950                                                   | -28.140                                                    |
| 6.01.03                | Outros                                                          | -76.454                                             | -48.521                                                | -44.091                                                    |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos                                                     | -76.454                                             | -48.521                                                | -44.091                                                    |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                        | -4.796.323                                          | -265.967                                               | 529.638                                                    |
| 6.02.01                | Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas          | -452.504                                            | -418.047                                               | 792.282                                                    |
| 6.02.02                | Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas | 29.816                                              | 6.058                                                  | 24.134                                                     |
| 6.02.03                | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital                     | 0                                                   | 0                                                      | -17.602                                                    |
| 6.02.04                | Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Recebidos            | 477.094                                             | 80.671                                                 | 357.685                                                    |
| 6.02.05                | Aplicação em Fundo para Futuros Investimentos                   | 0                                                   | 0                                                      | -1.183                                                     |
| 6.02.09                | Adiantamento para Futuro Investimentos                          | 0                                                   | 0                                                      | 20.000                                                     |
| 6.02.10                | Aporte de Capital em Controladas                                | -79.400                                             | -109.629                                               | -25.969                                                    |
| 6.02.11                | Aporte de capital em coligadas                                  | -524.087                                            | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.02.12                | Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas                    | 0                                                   | 186.994                                                | -651.225                                                   |
| 6.02.13                | Reserva de Incentivo Fiscal                                     | 219                                                 | 381                                                    | 463                                                        |
| 6.02.14                | Aquisição de Imobilizado                                        | -1.399                                              | -7.888                                                 | -1.340                                                     |
| 6.02.15                | Aquisição de Ações Preferenciais de Coligadas                   | -4.243.361                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.02.16                | Aquisição de Intangível                                         | -2.701                                              | -4.507                                                 | -17.602                                                    |
| 6.02.17                | Redução de Capital em Controladas                               | 0                                                   | 0                                                      | 49.995                                                     |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                       | 4.968.602                                           | 264.998                                                | -332.058                                                   |
| 6.03.01                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas               | 1.908.453                                           | 755.000                                                | 0                                                          |
| 6.03.02                | Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures   | -25.980                                             | -14.433                                                | 0                                                          |
| 6.03.03                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagos                  | -181.700                                            | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03.04                | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos                | -289.551                                            | -435.172                                               | -161.195                                                   |
| 6.03.06                | Mútuo Pago para Partes Relacionadas                             | -85.784                                             | -77.224                                                | -61.453                                                    |
| 6.03.07                | Instrumentos Financeiros Derivativos                            | 40.985                                              | 36.823                                                 | -2.831                                                     |
| 6.03.09                | Custo de Emissão de Novas Ações                                 | -8.358                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03.10                | Recursos Provenientes de Aporte de Capital                      | 3.555.895                                           | 4                                                      | 0                                                          |
| 6.03.12                | Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas                    | 40.681                                              | 0                                                      | 0                                                          |

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.03.13                | Compra de Ações Próprias                                    | 0                                                   | 0                                                      | -106.579                                                   |
| 6.03.14                | Ganho de diluição de participação societária em controladas | 13.961                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                   | 63.034                                              | 23                                                     | -295                                                       |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                       | 79                                                  | 56                                                     | 351                                                        |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                         | 63.113                                              | 79                                                     | 56                                                         |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldo Iniciais                                              | 865.507                             | 562.588                                                             | 294.616                  | 0                                     | 234.716                              | 1.957.427                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                            | 0                                   | -243.328                                                            | -31.946                  | 0                                     | 0                                    | -275.274                  |
| 5.03                   | Saldo Iniciais Ajustados                                    | 865.507                             | 319.260                                                             | 262.670                  | 0                                     | 234.716                              | 1.682.153                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                                         | 377.995                             | 3.177.900                                                           | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.555.895                 |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações                                 | -8.358                              | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -8.358                    |
| 5.04.06                | Dividendos                                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -37.346                               | 0                                    | -37.346                   |
| 5.04.08                | Custo de emissão de ações - reflexo controlada              | -19.216                             | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -19.216                   |
| 5.04.09                | Dividendos intermediários                                   | 0                                   | 0                                                                   | -207.996                 | 0                                     | 0                                    | -207.996                  |
| 5.04.10                | Dividendos intercalares                                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -60.660                               | 0                                    | -60.660                   |
| 5.04.11                | Dividendos preferenciais                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -20.895                               | 0                                    | -20.895                   |
| 5.04.12                | Dividendos adicionais propostos                             | 0                                   | 0                                                                   | 356.704                  | -356.704                              | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 500.637                               | 0                                    | 500.637                   |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 1.622                                | 1.622                     |
| 5.05.02.06             | Ganho de diluição de participação societária em controladas | 0                                   | 0                                                                   | 703.457                  | 0                                     | 0                                    | 703.457                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Valor justo de derivativos                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -95.799                              | -95.799                   |
| 5.06.05                | Reserva legal                                               | 0                                   | 0                                                                   | 25.032                   | -25.032                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.06                | Reserva de Incentivo fiscal                                 | 0                                   | 0                                                                   | 219                      | 0                                     | 0                                    | 219                       |
| 5.07                   | Saldo Finais                                                | 1.215.928                           | 3.497.160                                                           | 1.140.086                | 0                                     | 140.539                              | 5.993.713                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                             | 865.507                             | 562.584                                                             | 225.099                  | 0                                     | 109.855                              | 1.763.045                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                            | 0                                   | -243.328                                                            | -59.954                  | 0                                     | 0                                    | -303.282                  |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                   | 865.507                             | 319.256                                                             | 165.145                  | 0                                     | 109.855                              | 1.459.763                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.04.09                | Integralização de Ações Preferenciais Classe C              | 0                                   | 4                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 4                         |
| 5.04.10                | Ganho de diluição de participação societária em controladas | 0                                   | 0                                                                   | 34                       | 0                                     | 0                                    | 34                        |
| 5.04.11                | Dividendos intercalares                                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -47.918                               | 0                                    | -47.918                   |
| 5.04.15                | Dividendos Preferenciais                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -223.143                              | 0                                    | -223.143                  |
| 5.04.16                | Dividendos Intermediários                                   | 0                                   | 0                                                                   | -164.109                 | 0                                     | 0                                    | -164.109                  |
| 5.04.17                | Dividendos Adicional Proposto                               | 0                                   | 0                                                                   | 207.996                  | -207.996                              | 0                                    | 0                         |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 532.290                               | 0                                    | 532.290                   |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 5.881                                | 5.881                     |
| 5.05.02.06             | Valor Justo de Derivativos                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 118.980                              | 118.980                   |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.06.04                | Incentivos Fiscais                                          | 0                                   | 0                                                                   | 371                      | 0                                     | 0                                    | 371                       |
| 5.06.05                | Reserva Legal                                               | 0                                   | 0                                                                   | 26.615                   | -26.615                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.07                | Reserva de Lucros                                           | 0                                   | 0                                                                   | 26.618                   | -26.618                               | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                                               | 865.507                             | 319.260                                                             | 262.670                  | 0                                     | 234.716                              | 1.682.153                 |

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> |
|------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                          | 865.507                             | 624.382                                                             | 79.266                   | 0                                     | 33.287                               | 1.602.442                 |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                | 865.507                             | 624.382                                                             | 79.266                   | 0                                     | 33.287                               | 1.602.442                 |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios      | 0                                   | -61.798                                                             | -33.733                  | -120.788                              | 0                                    | -216.319                  |
| 5.04.06                | Dividendos                               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -85.591                               | 0                                    | -85.591                   |
| 5.04.10                | Diluição na Participação Societária      | 0                                   | 0                                                                   | 7                        | 0                                     | 0                                    | 7                         |
| 5.04.15                | Dividendos Preferenciais                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -35.197                               | 0                                    | -35.197                   |
| 5.04.16                | Dividendos Intermediários                | 0                                   | 0                                                                   | -33.740                  | 0                                     | 0                                    | -33.740                   |
| 5.04.17                | Compra de Ações Próprias                 | 0                                   | -106.579                                                            | 0                        | 0                                     | 0                                    | -106.579                  |
| 5.04.18                | Reversão de Obrigação de Compra de Ações | 0                                   | 44.781                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 44.781                    |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 299.892                               | 76.568                               | 376.460                   |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 299.892                               | 0                                    | 299.892                   |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 76.568                               | 76.568                    |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período          | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 874                                  | 874                       |
| 5.05.02.06             | Valor Justo de Derivativos               | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 75.694                               | 75.694                    |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido  | 0                                   | 0                                                                   | 179.567                  | -179.104                              | 0                                    | 463                       |
| 5.06.04                | Incentivo Fiscal                         | 0                                   | 0                                                                   | 463                      | 0                                     | 0                                    | 463                       |
| 5.06.05                | Reserva Legal                            | 0                                   | 0                                                                   | 14.995                   | -14.995                               | 0                                    | 0                         |
| 5.06.07                | Reserva de Lucros                        | 0                                   | 0                                                                   | 164.109                  | -164.109                              | 0                                    | 0                         |
| 5.07                   | Saldos Finais                            | 865.507                             | 562.584                                                             | 225.100                  | 0                                     | 109.855                              | 1.763.046                 |

**DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 272.024                                             | 144.669                                                | 166.864                                                    |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 207.809                                             | 144.547                                                | 138.782                                                    |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 64.215                                              | 122                                                    | 28.082                                                     |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -90.934                                             | -94.087                                                | -60.462                                                    |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -33.314                                             | -30.854                                                | -28.430                                                    |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -57.620                                             | -63.233                                                | -32.032                                                    |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 181.090                                             | 50.582                                                 | 106.402                                                    |
| 7.04                   | Retenções                                        | -15.223                                             | -13.027                                                | -12.182                                                    |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -15.223                                             | -13.027                                                | -12.182                                                    |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 165.867                                             | 37.555                                                 | 94.220                                                     |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 1.162.427                                           | 1.234.938                                              | 793.344                                                    |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 599.702                                             | 695.825                                                | 392.390                                                    |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 562.725                                             | 539.113                                                | 400.954                                                    |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 1.328.294                                           | 1.272.493                                              | 887.564                                                    |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 1.328.294                                           | 1.272.493                                              | 887.564                                                    |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 92.985                                              | 99.659                                                 | 61.982                                                     |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 76.053                                              | 84.611                                                 | 46.967                                                     |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 13.156                                              | 12.318                                                 | 11.449                                                     |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 3.776                                               | 2.730                                                  | 3.566                                                      |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 51.722                                              | 25.643                                                 | 30.665                                                     |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 44.590                                              | 21.156                                                 | 26.754                                                     |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 1.494                                               | 0                                                      | 7                                                          |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 5.638                                               | 4.487                                                  | 3.904                                                      |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 682.950                                             | 614.901                                                | 495.025                                                    |
| 7.08.03.01             | Juros                                            | 681.798                                             | 613.931                                                | 493.441                                                    |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                         | 1.152                                               | 970                                                    | 1.584                                                      |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios                 | 500.637                                             | 532.290                                                | 299.892                                                    |
| 7.08.04.02             | Dividendos                                       | 475.605                                             | 479.058                                                | 284.897                                                    |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

| Código da Conta | Descrição da Conta                   | Último Exercício<br>01/01/2021 à 31/12/2021 | Penúltimo Exercício<br>01/01/2020 à 31/12/2020 | Antepenúltimo Exercício<br>01/01/2019 à 31/12/2019 |
|-----------------|--------------------------------------|---------------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 7.08.04.03      | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 25.032                                      | 53.232                                         | 14.995                                             |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                           | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1                      | Ativo Total                                                         | 16.100.737                             | 10.304.385                                | 7.907.270                                     |
| 1.01                   | Ativo Circulante                                                    | 3.641.782                              | 3.679.582                                 | 1.821.729                                     |
| 1.01.01                | Caixa e Equivalentes de Caixa                                       | 105.689                                | 81.948                                    | 27.972                                        |
| 1.01.02                | Aplicações Financeiras                                              | 2.391.566                              | 2.545.280                                 | 899.567                                       |
| 1.01.02.01             | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 2.391.566                              | 2.545.280                                 | 899.567                                       |
| 1.01.02.01.03          | Aplicações Financeiras                                              | 2.391.566                              | 2.545.280                                 | 899.567                                       |
| 1.01.03                | Contas a Receber                                                    | 847.932                                | 780.249                                   | 668.492                                       |
| 1.01.03.01             | Clientes                                                            | 847.932                                | 780.249                                   | 668.492                                       |
| 1.01.04                | Estoques                                                            | 22.845                                 | 12.087                                    | 12.211                                        |
| 1.01.06                | Tributos a Recuperar                                                | 105.755                                | 80.776                                    | 79.920                                        |
| 1.01.06.01             | Tributos Correntes a Recuperar                                      | 105.755                                | 80.776                                    | 79.920                                        |
| 1.01.08                | Outros Ativos Circulantes                                           | 167.995                                | 179.242                                   | 133.567                                       |
| 1.01.08.03             | Outros                                                              | 167.995                                | 179.242                                   | 133.567                                       |
| 1.01.08.03.01          | Créditos com Controladores                                          | 0                                      | 0                                         | 36.129                                        |
| 1.01.08.03.03          | Dividendos e Juros sobre Capital Proprio a Receber                  | 61.208                                 | 0                                         | 0                                             |
| 1.01.08.03.04          | Instrumentos Financeiros Derivativos                                | 6.661                                  | 102.913                                   | 25.882                                        |
| 1.01.08.03.05          | Outros Créditos                                                     | 100.126                                | 76.329                                    | 71.556                                        |
| 1.02                   | Ativo Não Circulante                                                | 12.458.955                             | 6.624.803                                 | 6.085.541                                     |
| 1.02.01                | Ativo Realizável a Longo Prazo                                      | 6.407.035                              | 1.789.009                                 | 1.286.597                                     |
| 1.02.01.03             | Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado                | 40.176                                 | 41.770                                    | 39.819                                        |
| 1.02.01.03.01          | Aplicações Financeiras                                              | 40.176                                 | 41.770                                    | 39.819                                        |
| 1.02.01.04             | Contas a Receber                                                    | 732.183                                | 393.224                                   | 368.168                                       |
| 1.02.01.04.01          | Clientes                                                            | 732.183                                | 393.224                                   | 368.168                                       |
| 1.02.01.07             | Tributos Diferidos                                                  | 62.268                                 | 62.727                                    | 49.654                                        |
| 1.02.01.07.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos                    | 62.268                                 | 62.727                                    | 49.654                                        |
| 1.02.01.10             | Outros Ativos Não Circulantes                                       | 5.572.408                              | 1.291.288                                 | 828.956                                       |
| 1.02.01.10.03          | Impostos a Recuperar                                                | 79.229                                 | 125.612                                   | 22.619                                        |
| 1.02.01.10.05          | Instrumentos Financeiros Derivativos                                | 1.187.351                              | 1.100.786                                 | 486.159                                       |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 1.02.01.10.06          | Depósitos Judiciais            | 46.863                                 | 44.296                                    | 262.699                                       |
| 1.02.01.10.07          | Outros Créditos                | 15.604                                 | 20.594                                    | 57.479                                        |
| 1.02.01.10.08          | Títulos e valores mobiliários  | 4.243.361                              | 0                                         | 0                                             |
| 1.02.02                | Investimentos                  | 587.795                                | 36                                        | 2.993                                         |
| 1.02.02.01             | Participações Societárias      | 587.795                                | 36                                        | 2.993                                         |
| 1.02.02.01.05          | Outros Investimentos           | 587.795                                | 36                                        | 2.993                                         |
| 1.02.03                | Imobilizado                    | 235.710                                | 111.575                                   | 88.592                                        |
| 1.02.03.01             | Imobilizado em Operação        | 63.168                                 | 75.839                                    | 69.787                                        |
| 1.02.03.02             | Direito de Uso em Arrendamento | 172.542                                | 35.736                                    | 18.805                                        |
| 1.02.04                | Intangível                     | 5.228.415                              | 4.724.183                                 | 4.707.359                                     |
| 1.02.04.01             | Intangíveis                    | 5.228.415                              | 4.724.183                                 | 4.707.359                                     |
| 1.02.04.01.02          | Ativo de Contrato da Concessão | 408.512                                | 561.223                                   | 1.048.980                                     |
| 1.02.04.01.03          | Intangível                     | 4.819.903                              | 4.162.960                                 | 3.658.379                                     |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                      | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2                      | Passivo Total                                  | 16.100.737                             | 10.304.385                                | 7.907.270                                     |
| 2.01                   | Passivo Circulante                             | 1.055.621                              | 1.366.516                                 | 1.251.651                                     |
| 2.01.01                | Obrigações Sociais e Trabalhistas              | 107.654                                | 85.327                                    | 91.800                                        |
| 2.01.01.01             | Obrigações Sociais                             | 28.474                                 | 23.806                                    | 34.182                                        |
| 2.01.01.02             | Obrigações Trabalhistas                        | 79.180                                 | 61.521                                    | 57.618                                        |
| 2.01.02                | Fornecedores                                   | 209.548                                | 195.603                                   | 205.942                                       |
| 2.01.02.01             | Fornecedores Nacionais                         | 209.496                                | 195.440                                   | 205.931                                       |
| 2.01.02.02             | Fornecedores Estrangeiros                      | 52                                     | 163                                       | 11                                            |
| 2.01.03                | Obrigações Fiscais                             | 99.064                                 | 38.773                                    | 44.497                                        |
| 2.01.03.01             | Obrigações Fiscais Federais                    | 93.075                                 | 36.138                                    | 40.798                                        |
| 2.01.03.01.01          | Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar | 64.340                                 | 13.929                                    | 14.614                                        |
| 2.01.03.01.02          | Obrigações Fiscais Federais                    | 28.735                                 | 22.209                                    | 26.184                                        |
| 2.01.03.02             | Obrigações Fiscais Estaduais                   | 1.438                                  | 323                                       | 899                                           |
| 2.01.03.03             | Obrigações Fiscais Municipais                  | 4.551                                  | 2.312                                     | 2.800                                         |
| 2.01.04                | Empréstimos e Financiamentos                   | 526.429                                | 876.205                                   | 737.577                                       |
| 2.01.04.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 277.718                                | 366.961                                   | 526.727                                       |
| 2.01.04.01.01          | Em Moeda Nacional                              | 225.350                                | 318.388                                   | 488.995                                       |
| 2.01.04.01.02          | Em Moeda Estrangeira                           | 52.368                                 | 48.573                                    | 37.732                                        |
| 2.01.04.02             | Debêntures                                     | 248.711                                | 509.244                                   | 210.850                                       |
| 2.01.05                | Outras Obrigações                              | 112.926                                | 170.608                                   | 171.835                                       |
| 2.01.05.02             | Outros                                         | 112.926                                | 170.608                                   | 171.835                                       |
| 2.01.05.02.01          | Dividendos e JCP a Pagar                       | 37.346                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.01.05.02.06          | Parcelamento de Impostos                       | 604                                    | 1.007                                     | 1.250                                         |
| 2.01.05.02.07          | Outros Impostos Diferidos                      | 11.917                                 | 10.560                                    | 6.189                                         |
| 2.01.05.02.08          | Outras Contas a Pagar                          | 63.059                                 | 159.041                                   | 164.396                                       |
| 2.02                   | Passivo Não Circulante                         | 8.641.370                              | 7.229.249                                 | 4.845.665                                     |
| 2.02.01                | Empréstimos e Financiamentos                   | 8.042.251                              | 6.736.379                                 | 4.282.798                                     |
| 2.02.01.01             | Empréstimos e Financiamentos                   | 3.823.991                              | 3.810.493                                 | 2.413.738                                     |

**DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 2.02.01.01.01          | Em Moeda Nacional                                | 1.510.621                              | 1.641.532                                 | 719.314                                       |
| 2.02.01.01.02          | Em Moeda Estrangeira                             | 2.313.370                              | 2.168.961                                 | 1.694.424                                     |
| 2.02.01.02             | Debêntures                                       | 4.218.260                              | 2.925.886                                 | 1.869.060                                     |
| 2.02.02                | Outras Obrigações                                | 328.533                                | 193.563                                   | 353.279                                       |
| 2.02.02.02             | Outros                                           | 328.533                                | 193.563                                   | 353.279                                       |
| 2.02.02.02.03          | Fornecedores                                     | 26.128                                 | 0                                         | 0                                             |
| 2.02.02.02.04          | Parcelamentos de Impostos                        | 2.462                                  | 2.876                                     | 3.775                                         |
| 2.02.02.02.05          | Provisão para Demandas Judiciais                 | 103.278                                | 106.790                                   | 28.105                                        |
| 2.02.02.02.07          | Outros Impostos Diferidos                        | 21.031                                 | 12.086                                    | 15.022                                        |
| 2.02.02.02.08          | Outras Contas a Pagar                            | 175.634                                | 71.811                                    | 73.970                                        |
| 2.02.02.02.09          | Consideração Contingente                         | 0                                      | 0                                         | 232.407                                       |
| 2.02.03                | Tributos Diferidos                               | 270.586                                | 299.307                                   | 209.588                                       |
| 2.02.03.01             | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 270.586                                | 299.307                                   | 209.588                                       |
| 2.03                   | Patrimônio Líquido Consolidado                   | 6.403.746                              | 1.708.620                                 | 1.809.954                                     |
| 2.03.01                | Capital Social Realizado                         | 1.215.928                              | 865.507                                   | 865.507                                       |
| 2.03.01.01             | Capital Social                                   | 1.266.439                              | 888.444                                   | 888.444                                       |
| 2.03.01.02             | Custo com Emissão de Novas Ações                 | -50.511                                | -22.937                                   | -22.937                                       |
| 2.03.02                | Reservas de Capital                              | 3.497.160                              | 319.260                                   | 562.584                                       |
| 2.03.02.07             | Reservas de Capital                              | 3.497.160                              | 319.260                                   | 562.584                                       |
| 2.03.04                | Reservas de Lucros                               | 1.140.086                              | 262.670                                   | 225.099                                       |
| 2.03.04.05             | Reserva de Retenção de Lucros                    | 783.382                                | 54.674                                    | 60.990                                        |
| 2.03.04.08             | Dividendo Adicional Proposto                     | 356.704                                | 207.996                                   | 164.109                                       |
| 2.03.06                | Ajustes de Avaliação Patrimonial                 | 128.889                                | 224.688                                   | 105.708                                       |
| 2.03.07                | Ajustes Acumulados de Conversão                  | 11.650                                 | 10.028                                    | 4.147                                         |
| 2.03.09                | Participação dos Acionistas Não Controladores    | 410.033                                | 26.467                                    | 46.909                                        |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 3.01                   | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços                 | 3.711.180                                           | 2.836.535                                              | 2.868.037                                                  |
| 3.02                   | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos                  | -1.857.650                                          | -1.369.290                                             | -1.577.030                                                 |
| 3.03                   | Resultado Bruto                                        | 1.853.530                                           | 1.467.245                                              | 1.291.007                                                  |
| 3.04                   | Despesas/Receitas Operacionais                         | -357.163                                            | -396.692                                               | -342.801                                                   |
| 3.04.02                | Despesas Gerais e Administrativas                      | -504.240                                            | -471.146                                               | -387.453                                                   |
| 3.04.02.01             | Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais           | -498.483                                            | -461.427                                               | -376.847                                                   |
| 3.04.02.02             | Despesas com Pesquisas e Desenvolvimento               | -5.757                                              | -9.719                                                 | -10.606                                                    |
| 3.04.04                | Outras Receitas Operacionais                           | 97.969                                              | 88.640                                                 | 50.482                                                     |
| 3.04.05                | Outras Despesas Operacionais                           | -14.566                                             | -14.186                                                | -5.830                                                     |
| 3.04.06                | Resultado de Equivalência Patrimonial                  | 63.674                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 3.05                   | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 1.496.367                                           | 1.070.553                                              | 948.206                                                    |
| 3.06                   | Resultado Financeiro                                   | -599.041                                            | -303.182                                               | -420.984                                                   |
| 3.06.01                | Receitas Financeiras                                   | 1.151.269                                           | 1.138.845                                              | 819.664                                                    |
| 3.06.02                | Despesas Financeiras                                   | -1.750.310                                          | -1.442.027                                             | -1.240.648                                                 |
| 3.07                   | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro             | 897.326                                             | 767.371                                                | 527.222                                                    |
| 3.08                   | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro   | -310.598                                            | -238.158                                               | -232.810                                                   |
| 3.08.01                | Corrente                                               | -289.494                                            | -205.303                                               | -193.763                                                   |
| 3.08.02                | Diferido                                               | -21.104                                             | -32.855                                                | -39.047                                                    |
| 3.09                   | Resultado Líquido das Operações Continuadas            | 586.728                                             | 529.213                                                | 294.412                                                    |
| 3.11                   | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período                  | 586.728                                             | 529.213                                                | 294.412                                                    |
| 3.11.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora             | 500.637                                             | 532.290                                                | 299.892                                                    |
| 3.11.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores                   | 86.091                                              | -3.077                                                 | -5.480                                                     |
| 3.99                   | Lucro por Ação - (Reais / Ação)                        |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01                | Lucro Básico por Ação                                  |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.01.01             | ON                                                     | 0,48617                                             | 0,33672                                                | 0,309                                                      |
| 3.99.02                | Lucro Diluído por Ação                                 |                                                     |                                                        |                                                            |
| 3.99.02.01             | ON                                                     | 0,48617                                             | 0,33672                                                | 0,31608                                                    |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 4.01                   | Lucro Líquido Consolidado do Período        | 586.728                                             | 529.213                                                | 294.412                                                    |
| 4.02                   | Outros Resultados Abrangentes               | -94.177                                             | 124.861                                                | 76.568                                                     |
| 4.02.01                | Valor Justo de Derivativos                  | -145.149                                            | 180.273                                                | 114.688                                                    |
| 4.02.02                | IR/CS sobre Valor Justo de Derivativos      | 49.350                                              | -61.293                                                | -38.994                                                    |
| 4.02.03                | Ajuste de Convesão de Balanço               | 1.622                                               | 5.881                                                  | 874                                                        |
| 4.03                   | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 492.551                                             | 654.074                                                | 370.980                                                    |
| 4.03.01                | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora  | 406.460                                             | 657.151                                                | 376.460                                                    |
| 4.03.02                | Atribuído a Sócios Não Controladores        | 86.091                                              | -3.077                                                 | -5.480                                                     |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                                              | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01                   | Caixa Líquido Atividades Operacionais                                                  | 470.497                                             | 602.571                                                | 113.923                                                    |
| 6.01.01                | Caixa Gerado nas Operações                                                             | 1.687.006                                           | 1.270.719                                              | 1.134.301                                                  |
| 6.01.01.01             | Resultado Antes dos Impostos                                                           | 897.326                                             | 767.371                                                | 527.222                                                    |
| 6.01.01.02             | Amortização e Depreciação                                                              | 325.943                                             | 261.631                                                | 243.713                                                    |
| 6.01.01.03             | Resultado na Baixa de Intangível e Imobilizado                                         | 9.167                                               | 5.802                                                  | 5.530                                                      |
| 6.01.01.04             | Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                                | 577.469                                             | 344.481                                                | 283.701                                                    |
| 6.01.01.05             | Baixa do Ativo Descontinuado                                                           | 0                                                   | 9.375                                                  | 0                                                          |
| 6.01.01.06             | Amortização do Custo de Captação                                                       | 30.589                                              | 22.243                                                 | 15.044                                                     |
| 6.01.01.07             | Variação Cambial                                                                       | 168.132                                             | 512.324                                                | 69.453                                                     |
| 6.01.01.08             | Ganho com Instrumentos Financeiros Derivativos                                         | -233.102                                            | -599.463                                               | -63.755                                                    |
| 6.01.01.09             | Atualização de Obrigação de Compra de Ações                                            | 0                                                   | 0                                                      | -17.243                                                    |
| 6.01.01.10             | Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas                          | -135.605                                            | -41.592                                                | -55.233                                                    |
| 6.01.01.11             | Provisão (Reversão) Ajuste a valor presente de clientes                                | 6.268                                               | -13.680                                                | 44.503                                                     |
| 6.01.01.12             | Resultado de equivalência patrimonial                                                  | -63.674                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.01.01.13             | Provisão e Atualização Monetária para Demanda Judiciais                                | 18.085                                              | 38.847                                                 | 8.975                                                      |
| 6.01.01.14             | Habilitação e Atualização Financeira de Crédito de Pis e Cofins                        | 0                                                   | -135.945                                               | -6.793                                                     |
| 6.01.01.15             | Perda de Controle em Controlada e Provisão para Perda com Adiantamento de Investimento | 0                                                   | 0                                                      | -26.543                                                    |
| 6.01.01.16             | Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa                                    | 119.795                                             | 109.975                                                | 49.160                                                     |
| 6.01.01.17             | Pis e Cofins sobre Receitas Financeiras                                                | 0                                                   | 3.821                                                  | 1.513                                                      |
| 6.01.01.18             | Atualização do Outras Contas a Pagar                                                   | -14.536                                             | 9.984                                                  | 23.972                                                     |
| 6.01.01.19             | Recuperação de títulos do contas a receber                                             | -18.851                                             | -24.455                                                | 0                                                          |
| 6.01.01.20             | Provisão para Bônus                                                                    | 0                                                   | 0                                                      | 31.082                                                     |
| 6.01.02                | Variações nos Ativos e Passivos                                                        | -596.989                                            | -127.369                                               | -544.979                                                   |
| 6.01.02.01             | Contas a Receber de Clientes                                                           | -513.985                                            | -224.120                                               | -246.822                                                   |
| 6.01.02.02             | Estoques                                                                               | -10.758                                             | 124                                                    | -1.017                                                     |
| 6.01.02.03             | Impostos a Recuperar                                                                   | 35.267                                              | 43.229                                                 | 16.461                                                     |
| 6.01.02.04             | Adiantamento a Fornecedores                                                            | 0                                                   | 856                                                    | 10.282                                                     |
| 6.01.02.05             | Depósitos Judiciais                                                                    | 2.989                                               | 217.764                                                | -123.839                                                   |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                       | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.01.02.06             | Outros Créditos                                                 | -17.463                                             | 8.971                                                  | -16.776                                                    |
| 6.01.02.11             | Fornecedores e Empreiteiros                                     | 28.885                                              | -10.305                                                | -28.498                                                    |
| 6.01.02.12             | Obrigações Trabalhista e Sociais                                | 22.327                                              | -6.473                                                 | 29.616                                                     |
| 6.01.02.13             | Obrigações Fiscais                                              | 9.844                                               | -5.321                                                 | 3.892                                                      |
| 6.01.02.14             | Parcelamentos de Impostos                                       | -817                                                | -1.144                                                 | -972                                                       |
| 6.01.02.15             | Pagamento de Demandas Judiciais                                 | -23.671                                             | -32.318                                                | -28.310                                                    |
| 6.01.02.16             | Outros Impostos Diferidos                                       | 10.302                                              | 1.435                                                  | 3.623                                                      |
| 6.01.02.17             | Outros Contas a Pagar                                           | -139.909                                            | -120.067                                               | -162.619                                                   |
| 6.01.03                | Outros                                                          | -619.520                                            | -540.779                                               | -475.399                                                   |
| 6.01.03.01             | Juros Pagos                                                     | -416.863                                            | -344.335                                               | -278.898                                                   |
| 6.01.03.02             | Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos                    | -202.657                                            | -196.444                                               | -196.501                                                   |
| 6.02                   | Caixa Líquido Atividades de Investimento                        | -5.338.562                                          | -2.245.548                                             | -522.884                                                   |
| 6.02.01                | Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas, Líquidas          | 199.414                                             | -1.638.208                                             | 407.258                                                    |
| 6.02.02                | Juros Recebidos de Aplicações Financeiras e Debêntures Privadas | 66.986                                              | 28.954                                                 | 49.461                                                     |
| 6.02.03                | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital                     | 0                                                   | 0                                                      | 177                                                        |
| 6.02.05                | Aplicação em Fundo para Futuros Investimentos                   | 0                                                   | 0                                                      | -2.956                                                     |
| 6.02.06                | Parcela Paga Referente a Aquisição de Controladas               | 0                                                   | -114.257                                               | -356.944                                                   |
| 6.02.09                | Adiantamento para Futuro Investimento                           | 0                                                   | 0                                                      | 20.000                                                     |
| 6.02.10                | Perda de Controle em Controlada                                 | 0                                                   | 0                                                      | -1.930                                                     |
| 6.02.13                | Reserva de Incentivo Fiscal                                     | 219                                                 | 381                                                    | 463                                                        |
| 6.02.14                | Aquisição de Imobilizado                                        | -169                                                | -7.998                                                 | -6.341                                                     |
| 6.02.15                | Aquisição de Ativo de Contrato da Concessão                     | -747.502                                            | -485.968                                               | -597.870                                                   |
| 6.02.16                | Aquisição de Intangível                                         | -28.855                                             | -28.452                                                | -34.202                                                    |
| 6.02.18                | Aporte de capital em coligadas                                  | -524.086                                            | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.02.19                | Aquisição de ações preferenciais                                | -4.304.569                                          | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03                   | Caixa Líquido Atividades de Financiamento                       | 4.891.778                                           | 1.696.920                                              | 411.116                                                    |
| 6.03.01                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Captadas               | 2.299.246                                           | 2.745.968                                              | 1.253.631                                                  |
| 6.03.02                | Custo na Captação de Empréstimos, Financiamentos e Debêntures   | -34.375                                             | -59.189                                                | -19.181                                                    |

**DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 6.03.03                | Empréstimos, Financiamentos e Debêntures Pagos              | -982.097                                            | -666.314                                               | -559.045                                                   |
| 6.03.04                | Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos            | -326.101                                            | -435.172                                               | -161.196                                                   |
| 6.03.07                | Instrumentos Financeiros Derivativos                        | 82.206                                              | 75.494                                                 | -6.514                                                     |
| 6.03.09                | Custo na Emissão de Novas Ações                             | -43.244                                             | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03.10                | Recursos Provenientes de Aporte de Capital                  | 3.897.442                                           | 4                                                      | 0                                                          |
| 6.03.11                | Ganho de diluição de participação societária em controladas | -1.299                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 6.03.12                | Conta Corrente Líquida - Partes Relacionadas                | 0                                                   | 36.129                                                 | 10.000                                                     |
| 6.03.13                | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                    | 0                                                   | 0                                                      | -106.579                                                   |
| 6.04                   | Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes                    | 28                                                  | 33                                                     | -6                                                         |
| 6.05                   | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes                   | 23.741                                              | 53.976                                                 | 2.149                                                      |
| 6.05.01                | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes                       | 81.948                                              | 27.972                                                 | 25.823                                                     |
| 6.05.02                | Saldo Final de Caixa e Equivalentes                         | 105.689                                             | 81.948                                                 | 27.972                                                     |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                             | 865.507                             | 562.588                                                             | 294.616                  | 0                                     | 234.716                              | 1.957.427                 | 43.528                                    | 2.000.955                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                            | 0                                   | -243.328                                                            | -31.946                  | 0                                     | 0                                    | -275.274                  | -17.061                                   | -292.335                              |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                   | 865.507                             | 319.260                                                             | 262.670                  | 0                                     | 234.716                              | 1.682.153                 | 26.467                                    | 1.708.620                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                                         | 377.995                             | 3.177.900                                                           | 0                        | 0                                     | 0                                    | 3.555.895                 | 1.050.000                                 | 4.605.895                             |
| 5.04.02                | Gastos com Emissão de Ações                                 | -8.358                              | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -8.358                    | 0                                         | -8.358                                |
| 5.04.06                | Dividendos                                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -37.346                               | 0                                    | -37.346                   | 0                                         | -37.346                               |
| 5.04.08                | Custo de emissão de ações - reflexo controlada              | -19.216                             | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | -19.216                   | -11.168                                   | -30.384                               |
| 5.04.09                | Dividendos intermediários                                   | 0                                   | 0                                                                   | -207.996                 | 0                                     | 0                                    | -207.996                  | 0                                         | -207.996                              |
| 5.04.10                | Dividendos intercalares                                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -60.660                               | 0                                    | -60.660                   | 0                                         | -60.660                               |
| 5.04.11                | Dividendos preferenciais                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -20.895                               | 0                                    | -20.895                   | 0                                         | -20.895                               |
| 5.04.12                | Dividendos adicionais propostos                             | 0                                   | 0                                                                   | 356.704                  | -356.704                              | 0                                    | 0                         | -36.550                                   | -36.550                               |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 500.637                               | 0                                    | 500.637                   | 86.091                                    | 586.728                               |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 1.622                                | 1.622                     | 0                                         | 1.622                                 |
| 5.05.02.06             | Ganho de diluição de participação societária em controladas | 0                                   | 0                                                                   | 703.457                  | 0                                     | 0                                    | 703.457                   | -704.756                                  | -1.299                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.04                | Valor justo de derivativos                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | -95.799                              | -95.799                   | -51                                       | -95.850                               |
| 5.06.05                | Reserva legal                                               | 0                                   | 0                                                                   | 25.032                   | -25.032                               | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.06                | Reserva de Incentivo fiscal                                 | 0                                   | 0                                                                   | 219                      | 0                                     | 0                                    | 219                       | 0                                         | 219                                   |
| 5.07                   | Saldos Finais                                               | 1.215.928                           | 3.497.160                                                           | 1.140.086                | 0                                     | 140.539                              | 5.993.713                 | 410.033                                   | 6.403.746                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                                   | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                                             | 865.507                             | 562.584                                                             | 225.099                  | 0                                     | 109.855                              | 1.763.045                 | 46.909                                    | 1.809.954                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores                            | 0                                   | -243.328                                                            | -59.954                  | 0                                     | 0                                    | -303.282                  | -17.321                                   | -320.603                              |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                                   | 865.507                             | 319.256                                                             | 165.145                  | 0                                     | 109.855                              | 1.459.763                 | 29.588                                    | 1.489.351                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios                         | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.04.09                | Integralização de Ações Preferenciais Classe C              | 0                                   | 4                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 4                         | 0                                         | 4                                     |
| 5.04.10                | Ganho de diluição de participação societária em controladas | 0                                   | 0                                                                   | 34                       | 0                                     | 0                                    | 34                        | -34                                       | 0                                     |
| 5.04.11                | Dividendos intercalares                                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -47.918                               | 0                                    | -47.918                   | -11                                       | -47.929                               |
| 5.04.15                | Dividendos Preferenciais                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -223.143                              | 0                                    | -223.143                  | 0                                         | -223.143                              |
| 5.04.16                | Dividendos Intermediários                                   | 0                                   | 0                                                                   | -164.109                 | 0                                     | 0                                    | -164.109                  | 0                                         | -164.109                              |
| 5.04.17                | Dividendos Adicional Proposto                               | 0                                   | 0                                                                   | 207.996                  | -207.996                              | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                                    | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 532.290                               | 0                                    | 532.290                   | -3.076                                    | 529.214                               |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período                             | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 5.881                                | 5.881                     | 0                                         | 5.881                                 |
| 5.05.02.06             | Valor Justo de Derivativos                                  | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 118.980                              | 118.980                   | 0                                         | 118.980                               |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido                     | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.04                | Incentivos Fiscais                                          | 0                                   | 0                                                                   | 371                      | 0                                     | 0                                    | 371                       | 0                                         | 371                                   |
| 5.06.05                | Reserva Legal                                               | 0                                   | 0                                                                   | 26.615                   | -26.615                               | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.07                | Reserva de Lucros                                           | 0                                   | 0                                                                   | 26.618                   | -26.618                               | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                                               | 865.507                             | 319.260                                                             | 262.670                  | 0                                     | 234.716                              | 1.682.153                 | 26.467                                    | 1.708.620                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 31/12/2019****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                  | <b>Capital Social Integralizado</b> | <b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b> | <b>Reservas de Lucro</b> | <b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b> | <b>Outros Resultados Abrangentes</b> | <b>Patrimônio Líquido</b> | <b>Participação dos Não Controladores</b> | <b>Patrimônio Líquido Consolidado</b> |
|------------------------|--------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------|
| 5.01                   | Saldos Iniciais                            | 865.507                             | 624.382                                                             | 79.266                   | 0                                     | 33.287                               | 1.602.442                 | 52.258                                    | 1.654.700                             |
| 5.02                   | Ajustes de Exercícios Anteriores           | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.03                   | Saldos Iniciais Ajustados                  | 865.507                             | 624.382                                                             | 79.266                   | 0                                     | 33.287                               | 1.602.442                 | 52.258                                    | 1.654.700                             |
| 5.04                   | Transações de Capital com os Sócios        | 0                                   | -61.798                                                             | -33.733                  | -120.788                              | 0                                    | -216.319                  | 131                                       | -216.188                              |
| 5.04.01                | Aumentos de Capital                        | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | -2                                        | -2                                    |
| 5.04.06                | Dividendos                                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -85.591                               | 0                                    | -85.591                   | -37                                       | -85.628                               |
| 5.04.08                | Adiantamento para Futuro Aumento deCapital | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 0                                    | 0                         | 177                                       | 177                                   |
| 5.04.10                | Diluição na Participação Societária        | 0                                   | 0                                                                   | 7                        | 0                                     | 0                                    | 7                         | -7                                        | 0                                     |
| 5.04.15                | Dividendos Preferenciais                   | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | -35.197                               | 0                                    | -35.197                   | 0                                         | -35.197                               |
| 5.04.16                | Dividendos Intermediários                  | 0                                   | 0                                                                   | -33.740                  | 0                                     | 0                                    | -33.740                   | 0                                         | -33.740                               |
| 5.04.17                | Compra de Ações Próprias                   | 0                                   | -106.579                                                            | 0                        | 0                                     | 0                                    | -106.579                  | 0                                         | -106.579                              |
| 5.04.18                | Reversão de Obrigação de Compra deAções    | 0                                   | 44.781                                                              | 0                        | 0                                     | 0                                    | 44.781                    | 0                                         | 44.781                                |
| 5.05                   | Resultado Abrangente Total                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 299.892                               | 76.568                               | 376.460                   | -5.480                                    | 370.980                               |
| 5.05.01                | Lucro Líquido do Período                   | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 299.892                               | 0                                    | 299.892                   | -5.480                                    | 294.412                               |
| 5.05.02                | Outros Resultados Abrangentes              | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 76.568                               | 76.568                    | 0                                         | 76.568                                |
| 5.05.02.04             | Ajustes de Conversão do Período            | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 874                                  | 874                       | 0                                         | 874                                   |
| 5.05.02.06             | Valor Justo de Derivativos                 | 0                                   | 0                                                                   | 0                        | 0                                     | 75.694                               | 75.694                    | 0                                         | 75.694                                |
| 5.06                   | Mutações Internas do Patrimônio Líquido    | 0                                   | 0                                                                   | 179.567                  | -179.104                              | 0                                    | 463                       | 0                                         | 463                                   |
| 5.06.04                | Incentivo Fiscal                           | 0                                   | 0                                                                   | 463                      | 0                                     | 0                                    | 463                       | 0                                         | 463                                   |
| 5.06.05                | Reserva Legal                              | 0                                   | 0                                                                   | 14.995                   | -14.995                               | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.06.07                | Reserva de Lucros                          | 0                                   | 0                                                                   | 164.109                  | -164.109                              | 0                                    | 0                         | 0                                         | 0                                     |
| 5.07                   | Saldos Finais                              | 865.507                             | 562.584                                                             | 225.100                  | 0                                     | 109.855                              | 1.763.046                 | 46.909                                    | 1.809.955                             |

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                        | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.01                   | Receitas                                         | 3.943.145                                           | 3.009.272                                              | 3.004.617                                                  |
| 7.01.01                | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços       | 2.914.751                                           | 2.465.790                                              | 2.322.824                                                  |
| 7.01.02                | Outras Receitas                                  | 97.969                                              | 88.641                                                 | 50.481                                                     |
| 7.01.03                | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios   | 1.050.220                                           | 564.816                                                | 738.247                                                    |
| 7.01.04                | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa  | -119.795                                            | -109.975                                               | -106.935                                                   |
| 7.02                   | Insumos Adquiridos de Terceiros                  | -1.857.528                                          | -1.346.105                                             | -1.496.195                                                 |
| 7.02.01                | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos          | -526.419                                            | -465.782                                               | -468.879                                                   |
| 7.02.02                | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -445.329                                            | -336.771                                               | -343.365                                                   |
| 7.02.04                | Outros                                           | -885.780                                            | -543.552                                               | -683.951                                                   |
| 7.02.04.01             | Custo de Contrução                               | -885.780                                            | -543.552                                               | -683.951                                                   |
| 7.03                   | Valor Adicionado Bruto                           | 2.085.617                                           | 1.663.167                                              | 1.508.422                                                  |
| 7.04                   | Retenções                                        | -325.943                                            | -261.631                                               | -243.713                                                   |
| 7.04.01                | Depreciação, Amortização e Exaustão              | -325.943                                            | -261.631                                               | -243.713                                                   |
| 7.05                   | Valor Adicionado Líquido Produzido               | 1.759.674                                           | 1.401.536                                              | 1.264.709                                                  |
| 7.06                   | Vlr Adicionado Recebido em Transferência         | 1.214.943                                           | 1.138.845                                              | 819.664                                                    |
| 7.06.01                | Resultado de Equivalência Patrimonial            | 63.674                                              | 0                                                      | 0                                                          |
| 7.06.02                | Receitas Financeiras                             | 1.151.269                                           | 1.138.845                                              | 819.664                                                    |
| 7.07                   | Valor Adicionado Total a Distribuir              | 2.974.617                                           | 2.540.381                                              | 2.084.373                                                  |
| 7.08                   | Distribuição do Valor Adicionado                 | 2.974.617                                           | 2.540.381                                              | 2.084.373                                                  |
| 7.08.01                | Pessoal                                          | 280.315                                             | 255.390                                                | 307.724                                                    |
| 7.08.01.01             | Remuneração Direta                               | 204.578                                             | 192.962                                                | 241.210                                                    |
| 7.08.01.02             | Benefícios                                       | 61.727                                              | 51.189                                                 | 53.107                                                     |
| 7.08.01.03             | F.G.T.S.                                         | 14.010                                              | 11.239                                                 | 13.407                                                     |
| 7.08.02                | Impostos, Taxas e Contribuições                  | 608.269                                             | 478.714                                                | 476.217                                                    |
| 7.08.02.01             | Federais                                         | 592.986                                             | 466.392                                                | 462.361                                                    |
| 7.08.02.02             | Estaduais                                        | 2.102                                               | 662                                                    | 697                                                        |
| 7.08.02.03             | Municipais                                       | 13.181                                              | 11.660                                                 | 13.159                                                     |
| 7.08.03                | Remuneração de Capitais de Terceiros             | 1.499.305                                           | 1.277.063                                              | 1.006.020                                                  |

**DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

| <b>Código da Conta</b> | <b>Descrição da Conta</b>                  | <b>Último Exercício<br/>01/01/2021 à 31/12/2021</b> | <b>Penúltimo Exercício<br/>01/01/2020 à 31/12/2020</b> | <b>Antepenúltimo Exercício<br/>01/01/2019 à 31/12/2019</b> |
|------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 7.08.03.01             | Juros                                      | 1.460.394                                           | 1.263.802                                              | 988.810                                                    |
| 7.08.03.02             | Aluguéis                                   | 38.911                                              | 13.261                                                 | 17.210                                                     |
| 7.08.04                | Remuneração de Capitais Próprios           | 586.728                                             | 529.214                                                | 294.412                                                    |
| 7.08.04.02             | Dividendos                                 | 475.605                                             | 479.058                                                | 284.897                                                    |
| 7.08.04.03             | Lucros Retidos / Prejuízo do Período       | 25.032                                              | 53.232                                                 | 14.995                                                     |
| 7.08.04.04             | Part. Não Controladores nos Lucros Retidos | 86.091                                              | -3.076                                                 | -5.480                                                     |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

# EBITDA atinge R\$ 597 milhões no 4T21, com margem de 73%

**São Paulo, 22 de fevereiro de 2022.** A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Aegea" ou "Companhia"), atualmente presente em 154 municípios situados em 13 estados do País, anuncia hoje os resultados do quarto trimestre de 2021 ("4T21") e do ano de 2021 ("12M21"). Também são apresentadas as comparações sobre o desempenho da Companhia entre o 4T21 e o quarto trimestre de 2020 ("4T20") e entre o 12M21 e o ano de 2020 ("12M20"). Toda e qualquer informação não contábil ou derivada de números não contábeis não foi examinada pelos auditores independentes.

Durante o exercício de 2021, a Administração da Companhia realizou ajustes relacionados a aplicação do CPC 04 (R1) – Ativo Intangível e CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes em seus registros contábeis de exercícios anteriores. Consequentemente, os valores correspondentes referentes ao 12M20, apresentados neste relatório para fins de comparação, foram ajustados e reapresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Maiores informações podem ser verificadas na nota explicativa nº 5 das Demonstrações Financeiras de 2021.

## DESTAQUES

- 📈 **Crescimento de 35,5%, ou R\$ 215,7 milhões, na Receita Líquida<sup>1</sup> em relação ao 4T20,** atingindo R\$ 822,6 milhões. No mesmo período, as receitas de água cresceram 13,4% e as receitas de esgoto aumentaram 37,9%. Também contribuiu para este resultado o incremento de mais de R\$ 80 milhões na receita de contraprestação das PPPs, refletindo maior volume de investimentos realizados no período;
- 📈 **EBITDA<sup>2</sup> atinge R\$ 596,6 milhões no 4T21, um crescimento de 119,2% em relação ao 4T20. A Margem EBITDA consolidada da Aegea atingiu 72,5%, um crescimento de 27,7 p.p. em relação ao 4T20.** Contribuiu positivamente para esse resultado, além do aumento do

1 Desconsidera as receitas de construção com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos das PPPs Ambiental Vila Velha, Ambiental Serra, Ambiental Metrosul e Ambiental Cariacica.

2 Não considera as receitas e custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero, contempla as receitas de contraprestação dos contratos de PPP e os custos de construção destes contratos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EBITDA das concessionárias, os resultados da coligada Águas do Rio, que entrou em operação em 1º de novembro de 2021, 3 meses antes do prazo contratual previsto;

- 💧 **Alavancagem Financeira medida pela relação Dívida líquida/EBITDA ficou em 2,76x, uma redução de 0,30x na comparação com o ano anterior;**
- 💧 **A Aegea foi Ouro na premiação Época Negócios 360, no setor água e saneamento. A Companhia também ficou em primeiro lugar na categoria água e saneamento no anuário Valor 1000, ranking que traz as melhores de seus setores, e, pelo segundo ano, foi listada no Valor Grandes Grupos - ranking com as 200 maiores organizações do país, ocupando a 8ª posição na categoria Rentabilidade Patrimonial. A Companhia também foi listada na 7ª edição do Prêmio Valor Inovação;**
- 💧 **A Aegea foi uma das vencedoras da premiação do Instituto de Auditores do Brasil, IIA May Brasil 2021, campanha mundial que analisa e premia as empresas que mostraram, da melhor forma, o valor e a importância da auditoria interna;**
- 💧 **O Relatório Anual de Sustentabilidade da Aegea obteve a segunda melhor pontuação no prêmio Abrasca de Relatório Anual.** Publicado desde 2011 pela Aegea, o Relatório Anual de Sustentabilidade segue as diretrizes da Global Reporting Initiative (GRI), reconhecidas mundialmente pela transparência e comprometimento com a integração das informações operacionais aos impactos econômicos, ambientais e sociais;
- 💧 **No dia 11 de fevereiro de 2022, a Aegea anunciou a oferta vencedora na licitação para prestação dos serviços públicos de esgotamento sanitário e gestão comercial no Crato (CE).** A Concessão tem prazo de 35 anos e será a primeira operação da Aegea no estado do Ceará. Com essa vitória, a Aegea passa a operar em 154 municípios e 13 estados, atendendo 21,4 milhões de habitantes. Esta conquista representa a concretização de mais uma importante etapa do planejamento estratégico da Aegea, que visa o seu crescimento qualificado e a contribuição para o desenvolvimento do saneamento básico no Brasil.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Mensagem da Administração

Em 2021, escrevemos mais um capítulo de nossa bem-sucedida trajetória, iniciada há pouco mais de dez anos, que nos consolida hoje como líder em saneamento privado do Brasil, com 49,5% de participação de mercado, beneficiando mais de 21 milhões de pessoas em 154 cidades. A condução dos nossos negócios é baseada no compromisso de cuidar das pessoas e de levar saúde e dignidade para a população brasileira. Guiados por esse propósito, tão importante para o desenvolvimento nacional e para a vida, em 2021 evitamos que mais de 200 bilhões de litros de esgoto, o equivalente a cerca de 80 mil piscinas olímpicas, fossem despejados na natureza, coletando e tratando o efluente. Nosso índice de perdas de água reduziu de 53,8% para 48,9%, o que se traduz em 39 bilhões de litros de água poupados, o suficiente para abastecer 970 mil pessoas por 1 ano.

Ao mesmo tempo em que cuidamos das pessoas e da natureza evoluímos nos resultados financeiros. Alcançamos, em 2021, R\$ 2,9 bilhões de Receita Líquida, um aumento de 27% em relação a 2020, e EBITDA de R\$ 1,8 bilhão, superior em 45% na mesma comparação (sem efeitos não-recorrentes), o que reduziu nossa alavancagem financeira, calculada pela Dívida Líquida/Ebitda, para 2,76x contra 3,06x em 2020. Registramos também crescimento do lucro líquido, que atingiu R\$ 586,7 milhões, 49% acima do verificado no ano anterior, desconsiderando os efeitos não-recorrentes.

Em 2021, avançamos no fortalecimento da estrutura de capital da Companhia, importante pilar para a execução do nosso plano de investimentos. Em 27 de abril, tivemos o ingresso da Itaúsa como acionista, com uma participação de 10,2% das ações ordinárias. Além disso

capitalizamos a Companhia através de aumentos de capital totalizando R\$ 3,6 bilhões injetados no caixa da Companhia. Finalmente, concluímos também duas operações de reciclagem de capital em ativos maduros, nas concessionárias Prolagos, na Região dos Lagos (RJ), e Águas Guariroba, em Campo Grande (MS), onde levantamos R\$ 500 milhões e R\$ 550 milhões, respectivamente, via ações preferenciais representando 43,00% e 32,08% do capital dessas empresas preservando, portanto, a Aegea como acionista controlador de ambas as concessionárias.

No decorrer do ano, executamos o plano de investimentos em nossas concessões ao mesmo tempo em que ampliamos a nossa base de ativos, reforçando o protagonismo da Aegea na universalização do saneamento básico no Brasil. Executamos um movimento transformacional na história da Aegea através da conquista dos blocos 1 e 4 do leilão da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (Cedae) pelo Consórcio Aegea. Em um ano em que já estávamos iniciando outras 3 novas operações de esgoto para 3,8 milhões de pessoas, as PPPs Ambiental Cariacica, em Cariacica (ES), Ambiental Metrosul, em 9 municípios na região metropolitana de Porto Alegre (RS), e Ambiental MS Pantanal, 68 cidades no (MS), nos estruturamos, levantamos capital e engajamos os Profissionais Além da Conta necessários para iniciar, as operações da maior concessão do setor privado no Brasil, 3 meses antes do prazo previsto em edital. Através da coligada Águas do Rio, temos o compromisso de levar saneamento de qualidade a 9,8 milhões de pessoas que vivem em 124 bairros da cidade do Rio de Janeiro e em outros 26 municípios do estado fluminense, universalizando a cobertura

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

esgoto e com isso contribuindo de forma significativa para promover a despoluição do Rio Guandú, da Lagoa Rodrigo de Freitas e da Baía da Guanabara.

Antes mesmo do início das operações, a Águas do Rio implantou o Centro de Operações Integradas (COI), uma das estruturas mais modernas em gestão de saneamento no país e que permite o controle e a operação em tempo real dos ativos, utilizando o que há de mais avançado em inovação tecnológica. Também desde antes do início das operações, a concessionária já interagia com a população via programa Afluentes, que aproxima as lideranças comunitárias da empresa buscando compreender as reais necessidades dos moradores e, desta forma, customizar projetos e programas sociais. Visando potencializar os impactos positivos da Águas do Rio em sua área de cobertura, foi priorizada a contratação de mão de obra local, sobretudo cidadãos residentes nas comunidades. Já na largada das operações foram empregados mais de 1.700 colaboradores, com perspectiva de chegar a 5 mil empregos diretos e outros 15 mil indiretos no decorrer dos próximos anos.

Com o foco em universalizar o acesso ao saneamento, desde o primeiro dia de operações da Águas do Rio, o programa Vem com a Gente já contava com mais de mil colaboradores percorrendo rua por rua, conectando casas à rede de abastecimento, realizando manutenções e reparos, troca de hidrômetros, regularização dos cadastros, mapeando e incluindo famílias de baixa renda na tarifa social. Cabe destacar que, para muitas famílias, a conexão à rede de abastecimento de água significa também o seu primeiro comprovante de residência – pré-requisito para acesso bancário e concessão de crédito, por exemplo.

O Vem com a Gente foi implementado pela Aegea pela primeira vez em Manaus (AM). Na capital Manauara, desde o início da nossa atuação, passamos de 467 mil economias em 2018 para 582 mil em 2021, ou seja, aumentamos em 24% o

número de famílias com acesso à água tratada incluindo a população vulnerável, como as que residem nas palafitas. Segundo estudo do Instituto Trata Brasil realizado em 2021, desde a chegada da água tratada, 97% dos manauaras entrevistados relataram melhora na qualidade de vida e queda do número de doenças por falta de saneamento. Motivados a transformar ainda mais a vida dos habitantes de Manaus, anunciamos em 2021 um novo projeto, o +ÁGUAS, que vai levar água tratada e regular para mais 116 mil pessoas.

Nas demais concessões permanecemos avançando. Realizamos no ano investimentos que somaram R\$ 775,9 milhões, um recorde histórico para a Aegea e que representou um aumento de 48,5% na comparação com o ano anterior. Destacam-se os investimentos em ampliação nas redes coberturas esgoto, gerando benefícios para a saúde e para o meio ambiente. Exemplo disso é nossa atuação na Região dos Lagos, através da Prolagos, onde vimos o renascimento e a despoluição da Lagoa de Araruama, com safra recorde de pescado e o registro de centenas de cavalos-marinhos em 2021, atestando a boa qualidade da água.

Temos uma sólida plataforma de negócios e talentos internos orientados pelo propósito de universalizar o saneamento no Brasil, deixando um importante legado para as futuras gerações. Em 2021, dobramos o número de pessoas atendidas pelo ecossistema Aegea consolidando nossa posição de liderança no setor privado, e empregamos mais de 8 mil pessoas. Começamos 2022 renovando o propósito da Aegea e seu o papel de protagonista na universalização do saneamento, com a vitória na licitação dos serviços de esgotamento sanitário e gestão comercial no Crato (CE), e seguimos confiantes em relação ao futuro, tanto pela nossa capacidade de superar desafios quanto pelas movimentações do setor, que acompanhamos de perto para seguir expandindo a nossa atuação, através de investimentos alinhados ao nosso modelo de negócios, com disciplina e solidez financeira.

### A Administração

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Resultados Proforma<sup>1</sup> Aegea**

No último ano, duas importantes empresas foram adicionadas ao portfólio gerido pela Aegea, as coligadas Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A., juntas Águas do Rio, responsáveis pelos serviços de saneamento para 9,8 milhões de pessoas na capital e estado do Rio de Janeiro. A participação da Aegea nessas empresas é de 52% no capital total e de 20% no capital votante e seus resultados são contabilizados via equivalência patrimonial, não sendo, portanto, consolidados nas Demonstrações Financeiras da Aegea.

A Águas do Rio, que iniciou suas operações em novembro de 2021, marca um avanço importante para a Aegea, que praticamente dobrou as suas operações, passando a servir mais de 21 milhões de pessoas ao final de 2021 contra 11,2 milhões em 2020.

Por este motivo, apresentamos a seguir alguns destaques do Ecossistema Aegea, que consiste nos resultados da Aegea mais Águas do Rio.

| Destaques 20 21             | Aegea  | Águas do Rio | Aegea + Aguas do Rio |
|-----------------------------|--------|--------------|----------------------|
| Colaboradores               | 6.000  | 2.293        | 8.293                |
| Economias Ativas (mil)      | 3.694  | 3.618        | 7.312                |
| EBITDA (R\$ milhões)        | 1762,7 | 305,6        | 2.068,3              |
| Lucro Líquido (R\$ milhões) | 536,4  | 141,1        | 677,4                |

<sup>1</sup> O resultado PROFORMA Aegea + Águas do Rio é a consolidação gerencial de Águas do Rio considerando as exclusões e adições requeridas pela norma contábil aplicável.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Destaques Financeiros**

Nos capítulos a seguir são apresentados os resultados da Aegea tal como consolidados em suas Demonstrações Financeiras.

| <b>Destaques Financeiros (' 000)</b>                       | <b>4T21</b>      | <b>4T20</b>      | <b>Δ %</b>       | <b>12M21</b>      | <b>12M20</b>     | <b>Δ %</b>      |
|------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|
| <b>Receita operacional líquida<sup>1</sup></b>             | <b>822.648</b>   | <b>606.930</b>   | <b>35,5%</b>     | <b>2.939.143</b>  | <b>2.312.095</b> | <b>27,1%</b>    |
| Receita de água                                            | 585.002          | 516.022          | 13,4%            | 2.230.326         | 1.985.214        | 12,3%           |
| Receita de esgoto <sup>2</sup>                             | 192.808          | 139.831          | 37,9%            | 692.641           | 519.530          | 33,3%           |
| Outras receitas                                            | 34.509           | -                | 0,0%             | 34.509            | -                | 0,0%            |
| Receita de contraprestação - PPPs <sup>3</sup>             | 94.555           | 10.725           | 781,6%           | 278.183           | 40.376           | 589,0%          |
| Deduções da receita                                        | (84.226)         | (59.648)         | 41,2%            | (296.516)         | (233.025)        | 27,2%           |
| <b>Custos e despesas operacionais<sup>4</sup></b>          | <b>(293.094)</b> | <b>(334.716)</b> | <b>-12,4%</b>    | <b>(1180.507)</b> | <b>(979.911)</b> | <b>20,5%</b>    |
| <b>Resultado de equivalência patrimonial</b>               | <b>67.014</b>    | <b>-</b>         | <b>0,0%</b>      | <b>63.674</b>     | <b>-</b>         | <b>0,0%</b>     |
| <b>EBITDA ex. efeito não recorrente<sup>5</sup></b>        | <b>596.568</b>   | <b>272.214</b>   | <b>119,2%</b>    | <b>1.822.310</b>  | <b>1.259.973</b> | <b>44,6%</b>    |
| <b>Margem EBITDA ex. efeito não recorrente</b>             | <b>72,5%</b>     | <b>44,9%</b>     | <b>27,7 p.p.</b> | <b>62,0%</b>      | <b>54,5%</b>     | <b>7,5 p.p.</b> |
| <b>EBITDA</b>                                              | <b>596.568</b>   | <b>272.214</b>   | <b>119,2%</b>    | <b>1.822.310</b>  | <b>1.332.184</b> | <b>36,8%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>                                       | <b>72,5%</b>     | <b>44,9%</b>     | <b>27,7 p.p.</b> | <b>62,0%</b>      | <b>57,6%</b>     | <b>4,4 p.p.</b> |
| Resultado Financeiro                                       | (206.298)        | (110.990)        | 85,9%            | (599.041)         | (303.182)        | 97,6%           |
| <b>Lucro Líquido ex. efeito não recorrente<sup>6</sup></b> | <b>224.172</b>   | <b>72.770</b>    | <b>208,1%</b>    | <b>586.728</b>    | <b>393.268</b>   | <b>49,2%</b>    |
| <b>Lucro Líquido</b>                                       | <b>224.172</b>   | <b>73.406</b>    | <b>205,4%</b>    | <b>586.728</b>    | <b>529.213</b>   | <b>10,9%</b>    |

**Receita Líquida**

No 4T21, a receita operacional líquida<sup>1</sup> atingiu R\$ 822,6 milhões, um aumento de 35,5% em relação ao 4T20.

Os principais fatores que contribuíram para esse desempenho no 4º trimestre foram:

- (i) Aumento de 15,3% no volume faturado, decorrente, principalmente, do crescimento das economias atendidas pela Companhia;
- (ii) Crescimento das Receitas de Contraprestação das PPPs, em decorrência do maior volume de investimentos para ampliação da cobertura de esgoto executados no ano. Destaque para:
  - a. Ambiental Metrosul, responsável por 44,8% da variação no período; e
  - b. Serra Ambiental, responsável por 33,3% da variação no período.
- (iii) Reajustes tarifários, com destaque para os reajustes em:

1 Receita operacional líquida registrada nas Demonstrações Financeiras Intermediárias - ITR, nota nº 18, deduzidas as receitas de construção com margem próxima a zero (OCPC05) e sem efeito-caixa (R\$ 234,9 milhões) no 4T21 e (R\$ 772,0 milhões) no 12M21.

2 Não considera as receitas de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

3 Receitas de construção - PPP das Concessionárias Ambiental Serra, Ambiental Vila Velha, Ambiental Cariacica e Ambiental Metrosul (CPC47): soma das linhas de remuneração do ativo financeiro e receitas de construção ativo financeiro das notas nº 9 e nº 19 das DFs;

4 Não considera os custos de construção ativo intangível com margem próxima a zero.

5 Desconsidera o efeito positivo no 12M20 referente ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais.

6 Desconsidera o efeito positivo no 12M20 em relação ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 72,2 milhões em outras receitas operacionais e R\$ 63,7 milhões em receitas financeiras com atualização monetária. No 4T20, desconsidera o efeito positivo de R\$ 0,6 milhão em receitas financeiras com atualização monetária.

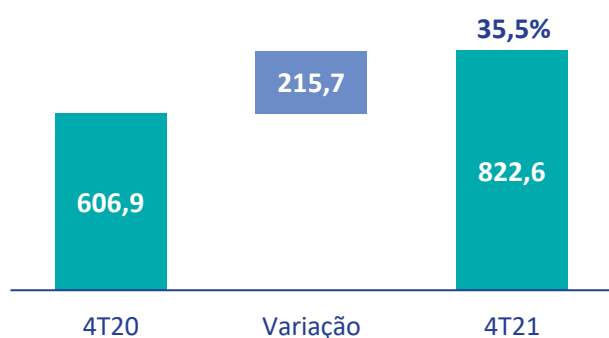
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- a. Águas Guariroba: (a) 3,60% referente à última parcela de reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2018; (b) 1,62% referente ao reequilíbrio econômico-financeiro aprovado em 2021; e (c) 4,77% de reajuste tarifário anual ordinário;
- b. Prolagos: 13,98% de reajuste tarifário anual ordinário; e
- c. Águas de Teresina: (a) ao aumento da paridade da tarifa de esgoto passando de 80% para 100%; e (b) 5,15% de reajuste tarifário anual ordinário e defasagem tarifária;
- (iv) R\$ 34,5 milhões em outras receitas operacionais, correspondendo à receita com prestação de serviços operacionais e administrativos para a coligada Águas do Rio.

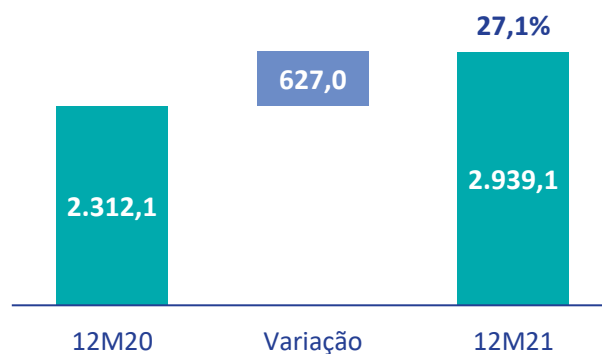
No 12M21, a receita operacional líquida cresceu 27,1% em relação ao 12M20, e atingiu R\$ 2.939,1 milhões. Esse crescimento é resultado, principalmente, dos eventos elencados anteriormente.

Os gráficos a seguir demonstram o crescimento da receita líquida entre os trimestres e os períodos acumulados:

**Evolução da Receita Líquida entre o 4T20 e o 4T21 (R\$ milhões)**

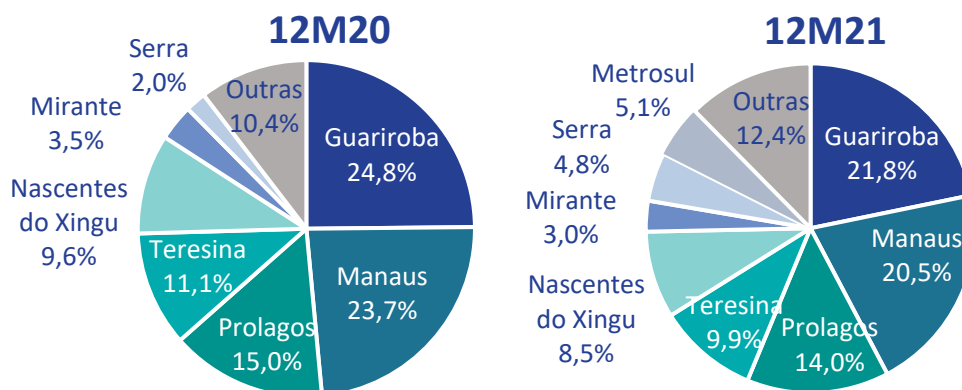


**Evolução da Receita Líquida entre o 12M20 e o 12M21 (R\$ milhões)**



Os gráficos a seguir demonstram a abertura do faturamento por concessionária, evidenciando o aumento da contribuição das concessionárias mais recentes com uma distribuição mais balanceada:

**Abertura do faturamento por empresa (%)**



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Economias<sup>1</sup>

No 4T21, a Aegea alcançou 3,7 milhões de economias ativas, um aumento de 14,4% em relação ao 4T20, sem considerar o número de economias da nossa coligada Águas do Rio.

O número de domicílios atendidos com coleta e tratamento de esgoto apresentou um crescimento de 33,1%, atingindo 1,8 milhão. O aumento da base de clientes está associado, principalmente:

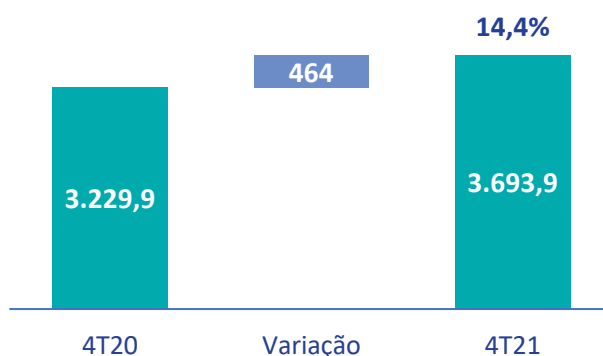
- (i) Ao início das operações das PPPs Ambiental MS Pantanal (MS) e Ambiental Cariacica (ES), que adicionaram 338,5 mil novas economias e foram responsáveis por 77,8% do incremento total;
- (ii) À expansão da rede nas demais PPPs, em ordem de representatividade, Ambiental Metrosul, Serra Ambiental, Vila Velha Ambiental e Águas do Mirante, responsáveis por 14,1% do incremento; e
- (iii) À expansão da rede em Águas Guariroba, Prolagos, Águas de Manaus e Águas de Teresina, responsáveis por 5,2% do incremento.

O número de domicílios atendidos com água apresentou um aumento de 1,4% em comparação com o 4T20, atingindo 1,9 milhão. As concessionárias Águas de Manaus, Prolagos e Águas Guariroba foram responsáveis por 62,6% deste aumento enquanto a parcela remanescente está relacionada à expansão da rede de cobertura e ao crescimento vegetativo das demais concessões.

| Economias ativas | 4T21             | 4T20             | Δ %          |
|------------------|------------------|------------------|--------------|
| Água             | 1.936.083        | 1.909.368        | 1,4%         |
| Esgoto           | 1.757.859        | 1.320.483        | 33,1%        |
| <b>Total</b>     | <b>3.693.942</b> | <b>3.229.851</b> | <b>14,4%</b> |

O gráfico a seguir demonstra o crescimento das economias totais entre os períodos analisados:

**Evolução de Economias de água e esgoto entre o 4T20 e o 4T21 ('000)**



<sup>1</sup> Economias: 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.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

## Volume faturado

No 4T21, o volume faturado total atingiu 136.066 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 15,3% em relação ao 4T20.

O volume faturado de esgoto apresentou crescimento de 43,1% na comparação com o 4T20, em função:

- (i) Do início das operações das novas PPPs Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, que contribuíram com 79,6% do crescimento no volume total faturado de esgoto; e
- (ii) Da operação da PPP Ambiental Metrosul, que completou um ano de operações em dez/21 e foi responsável por 21,7% da variação total no período; e
- (iii) Das expansões de rede e crescimento vegetativo nas demais concessões.

O volume faturado de água no 4T21 apresentou um crescimento de 1,5%. As unidades de Águas de Manaus, Águas de Teresina e Prolagos foram responsáveis pelo aumento.

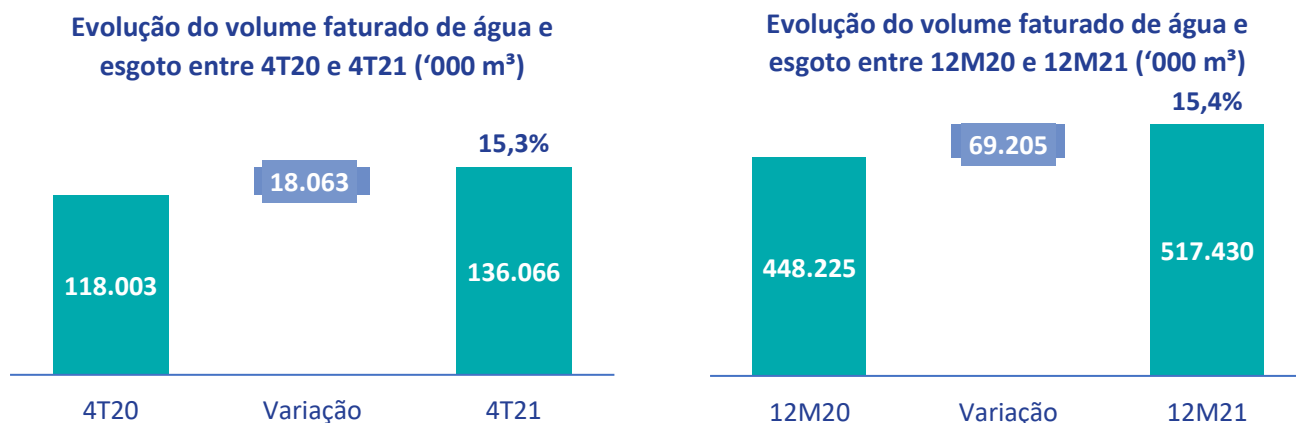
No 12M21, o volume faturado total atingiu 517.430 mil m<sup>3</sup>, um aumento de 15,4% em relação ao 12M20.

O volume faturado de esgoto no 12M21 apresentou um crescimento de 39,3% na comparação com o 12M20 devido aos mesmos eventos do trimestre, assim como o crescimento de 4,2% no volume faturado de água nos mesmos períodos.

A tabela abaixo ilustra a comparação do volume faturado entre os trimestres e os períodos acumulados:

| Volume faturado ('000 m <sup>3</sup> ) | 4T21           | 4T20           | Δ %          | 12M21          | 12M20          | Δ %          |
|----------------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| Água                                   | 80.047         | 78.869         | 1,5%         | 317.337        | 304.561        | 4,2%         |
| Esgoto                                 | 56.019         | 39.134         | 43,1%        | 200.092        | 143.664        | 39,3%        |
| <b>Total</b>                           | <b>136.066</b> | <b>118.003</b> | <b>15,3%</b> | <b>517.430</b> | <b>448.225</b> | <b>15,4%</b> |

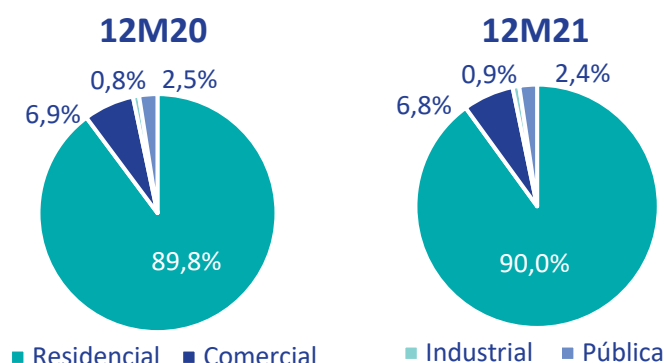
Os gráficos a seguir apresentam a evolução do volume faturado de água e esgoto entre os trimestres e os períodos acumulados:



O gráfico a seguir demonstra o volume faturado de água por categoria. A maior concentração de clientes está no segmento residencial, responsável por 90,0% do faturamento.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### Volume faturado de água por categoria (%)



## Custos e Despesas

No 4T21, os custos e despesas, descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 293,1 milhões, uma redução de R\$ 41,6 milhões ou 12,4% na comparação com o 4T20. Essa redução é decorrente, principalmente, da declaração de dividendos intercalares de Águas do Rio, no montante de R\$ 61,2 milhões. Excluindo este efeito, os custos e despesas do 4T21 apresentaram aumento de R\$ 19,6 milhões ou 5,9%, em função dos custos e despesas com as novas PPPs, dos impactos nos custos e despesas causados pela inflação, e do aumento dos custos com energia em função de alteração nas bandeiras tarifárias.

No 12M21, os custos e despesas, excluindo o efeito não-recorrente em Águas de Manaus e descontados os efeitos da amortização e depreciação e os custos de construção sem margem, totalizaram R\$ 1.180,5 milhões, um aumento de 12,2%, ou de R\$ 128,4 milhões na comparação com o 12M20. Excluindo os dividendos intercalares de Águas do Rio, o aumento é de R\$ 189,6 milhões ou 18,0% em função dos mesmos motivos citados anteriormente.

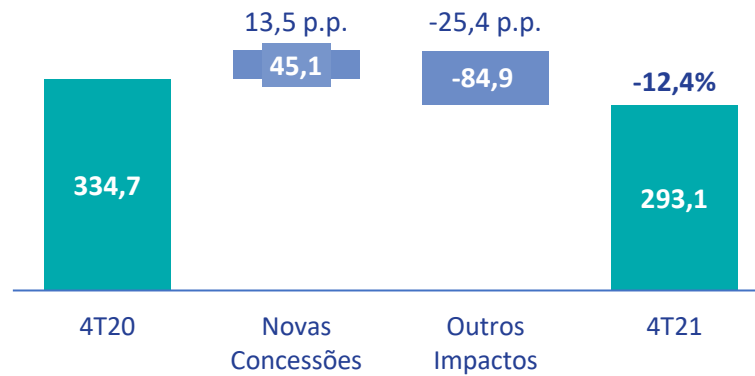
Na tabela a seguir detalhamos as variações das linhas de custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

| Custos e Despesas ('000)                  | 4T21             | 4T20             | Δ %           | 12M21             | 12M20             | Δ %          |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|--------------|
| Pessoal                                   | (87.094)         | (85.944)         | 13%           | (323.850)         | (303.375)         | 6,7%         |
| Serviços de terceiros                     | (610.55)         | (68.016)         | -10,2%        | (196.028)         | (181507)          | 8,0%         |
| Conservação e manutenção                  | (5.725)          | (10.244)         | -44,1%        | (35.994)          | (39.372)          | -8,6%        |
| Materiais, equipamentos e veículos        | (8.575)          | (6.613)          | 29,7%         | (37.104)          | (22.978)          | 61,5%        |
| Custo de concessão                        | (8.599)          | (7.320)          | 17,5%         | (34.711)          | (30.078)          | 15,4%        |
| Energia Elétrica                          | (77.507)         | (63.502)         | 22,1%         | (274.095)         | (239.486)         | 14,5%        |
| Produtos químicos                         | (11.631)         | (8.408)          | 38,3%         | (47.471)          | (39.673)          | 19,7%        |
| PECLD                                     | (310.98)         | (24.125)         | 28,9%         | (100.944)         | (85.520)          | 18,0%        |
| Provisão para demandas judiciais          | (3.616)          | (27.487)         | -86,8%        | (16.253)          | (38.374)          | -57,6%       |
| Custo de Construção <sup>8</sup>          | (27.845)         | (5.026)          | 454,0%        | (113.743)         | (19.112)          | 495,1%       |
| Impostos, taxas e contribuições           | (3.175)          | (1.469)          | 116,1%        | (7.563)           | (4.467)           | 69,3%        |
| Outros                                    | 32.826           | (26.562)         | -223,6%       | 7.249             | (48.180)          | -115,0%      |
| <b>Subtotal ex. efeito não recorrente</b> | <b>(293.094)</b> | <b>(334.716)</b> | <b>-12,4%</b> | <b>(1180.507)</b> | <b>(1052.122)</b> | <b>12,2%</b> |
| Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus        | -                | -                | 0,0%          | -                 | 72.211            | -100,0%      |
| <b>Subtotal</b>                           | <b>(293.094)</b> | <b>(334.716)</b> | <b>-12,4%</b> | <b>(1180.507)</b> | <b>(979.911)</b>  | <b>20,5%</b> |
| Depreciação e Amortização                 | (82.118)         | (64.103)         | 28,1%         | (325.943)         | (261.631)         | 24,6%        |
| <b>Total</b>                              | <b>(375.212)</b> | <b>(398.819)</b> | <b>-5,9%</b>  | <b>(1506.450)</b> | <b>(1241.542)</b> | <b>21,3%</b> |

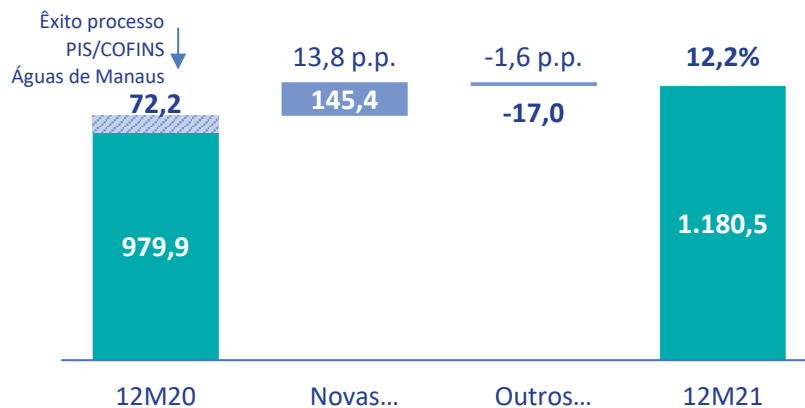
## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Os gráficos a seguir apresentam a evolução dos custos e despesas entre os trimestres e os períodos acumulados:

### Evolução dos custos e despesas entre o 4T20 e o 4T21 (R\$ milhões)



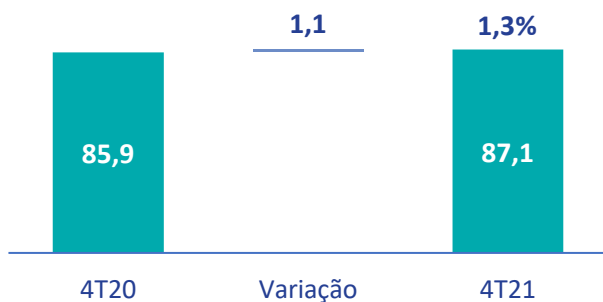
### Evolução dos custos e despesas entre o 12M20 e o 12M21 (R\$ milhões)



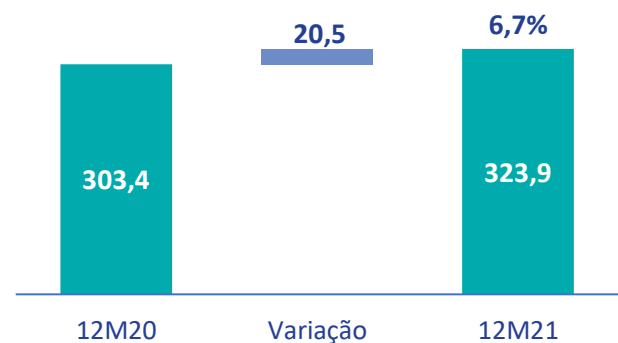
- Pessoal:**

No 4T21, os custos e despesas com pessoal totalizaram R\$ 87,1 milhões, um crescimento de 1,3% em comparação com o 4T20. Esse aumento é decorrente, principalmente, do início das operações das novas PPPs. No 12M21, os custos e despesas totalizaram R\$ 323,9 milhões, um crescimento de 6,7% na comparação com o 12M20 devido ao mesmo fator apresentado no trimestre.

#### Custos e despesas com pessoal entre o 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)



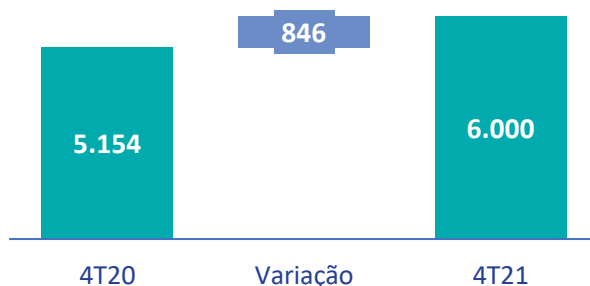
#### Custos e despesas com pessoal entre o 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Companhia encerrou o 4T21 com 6.000 colaboradores, um acréscimo 846 colaboradores em relação ao 4T20, com destaque para o incremento de: (a) 334 colaboradores nas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental Cariacica e Ambiental MS Pantanal; (b) 341 colaboradores nas concessões Águas de Teresina e Águas Guariroba; e (c) 120 colaboradores distribuídos entre a Holding e o Centro Administrativo Aegea.

### Evolução do quadro de colaboradores totais



- **Energia:**

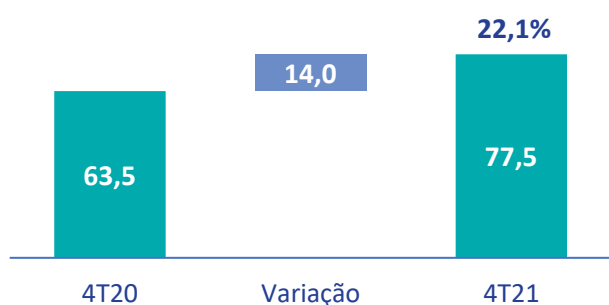
No 4T21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 77,5 milhões, um aumento de 22,1% na comparação com o 4T20 em função, principalmente:

- Do início das operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica, responsáveis por um incremento de R\$ 2,8 milhões ou 20,0% do aumento total; e
- Da mudança na bandeira tarifária. No 4T20, a ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) manteve a bandeira verde como medida emergencial de auxílio aos consumidores e ao setor elétrico em meio à pandemia, o que não se repetiu no 4T21. Além disso, em agosto de 2021, a agência criou a bandeira tarifária de escassez hídrica.

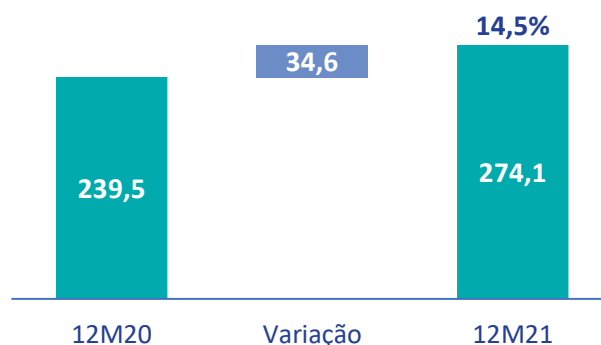
No 12M21, os gastos com energia elétrica totalizaram R\$ 274,1 milhões, um aumento de 14,5% na comparação com 2020, em função dos mesmos eventos que impactaram os resultados do 4T21.

Cabe ressaltar que tais eventos foram parcialmente compensados pela estratégia da Companhia de aumentar o volume de energia contratado no Mercado Livre, que passou de 59,9% no 12M20 para 66,0% no 12M21, complementado com o início do uso de energia por Geração Distribuída em 2021, responsável por mais 1,3% do consumo da Companhia. Ambas as modalidades de contratação são amparadas em fontes 100% renováveis de energia, a saber, eólica no Mercado Livre e solar em Geração Distribuída.

### Custos e despesas com energia elétrica entre 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)



### Custos e despesas com energia elétrica entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)

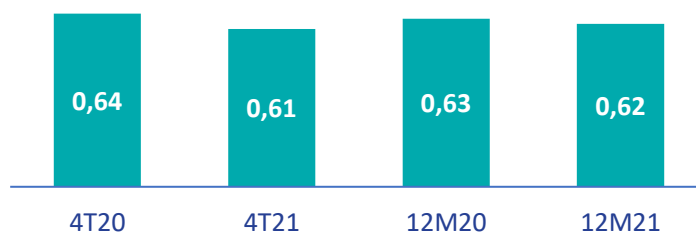


## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No 4T21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 4,9% comparado ao 4T20 e encerrou o trimestre em 0,61 kWh/m³. Essa redução é resultado da implementação de melhorias operacionais buscando a redução do consumo unitário de energia nas concessões, com destaque para o desempenho da Águas de Manaus.

No 12M21, o consumo unitário de energia apresentou uma redução de 1,6% em comparação ao 12M20.

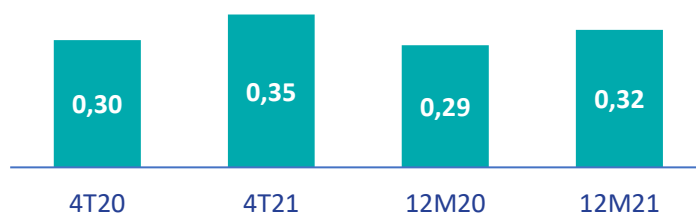
**Consumo de energia elétrica (kWh/m³)**



No 4T21, período em que a bandeira tarifária foi a bandeira de escassez hídrica, os custos e despesas unitários de energia elétrica foram de R\$ 0,35/m³, ou seja, 14,3% acima do verificado no 4T20, quando a bandeira era verde. O resultado foi parcialmente compensado pela adoção de medidas para a redução dos custos unitários de energia nas concessões, incluindo a contratação de energia na modalidade mercado livre e geração distribuída, com custo inferior.

No 12M21, os custos e despesas unitários de energia elétrica somaram R\$ 0,32/m³, um crescimento de 9,4% comparado ao 12M20 devido aos mesmos fatores pontuados no resultado trimestral.

**Custos e despesas unitários de energia elétrica (R\$/m³)<sup>1</sup>**



- Serviços de terceiros**

No 4T21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 61,1 milhões, uma redução de 10,2% comparado ao 4T20 em decorrência da redução das despesas com consultorias, que mais do que compensaram o aumento em serviços de terceiros com as novas PPPs.

No 12M21, os custos e despesas com serviços de terceiros totalizaram R\$ 196,0 milhões, um crescimento de 8,0% comparado ao 12M20 em decorrência, principalmente, dos custos operacionais com as novas PPPs, representando R\$ 22,0 milhões, o que foi parcialmente compensado pela redução das despesas com consultorias.

<sup>1</sup> A base para o cálculo do custo unitário (R\$/m³) inclui somente os custos de energia elétrica para produção de água e para tratamento de esgoto, e exclui despesas de energia administrativos.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

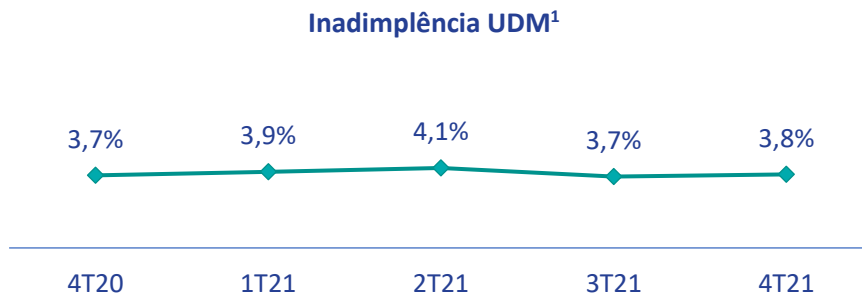
### • Perdas Esperadas em Créditos de Liquidação Duvidosa – PECLD

No 4T21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 31,1 milhões, um aumento de 28,9% na comparação com o mesmo trimestre de 2020, decorrente, principalmente, da revisão anual da provisão de PECLD em Águas de Manaus, que aumentou em linha com o crescimento do faturamento nos últimos anos. Este aumento foi parcialmente compensado pelos resultados dos programas de recuperação de clientes e redução da PECLD nas demais concessões

No 12M21, as despesas com PECLD totalizaram R\$ 100,9 milhões, um aumento 18,0% na comparação com o 12M20 em função do maior de volume de provisões em Águas de Manaus, como mencionado anteriormente.

## Inadimplência

No período acumulado dos últimos doze meses findos no 4T21, a inadimplência foi de 3,8%, praticamente em linha com a inadimplência verificada no 4T20. Destacam-se os programas de recuperação de clientes, como o Vem com a Gente, o Água Legal, o Feirão Conta em Dia, o Zera Dívida e a retomada dos cortes nas concessionárias que contribuíram para a manutenção da inadimplência abaixo de 4%.



## Índice de perdas na distribuição de água

No 4T21, o índice de perdas consolidado da Aegea atingiu 48,9%, uma redução de 4,9 p.p. com relação ao 4T20. Essa redução é reflexo de esforços implementados pela Companhia na redução de perdas físicas e comerciais na distribuição de água nas concessões, especialmente em Águas de Teresina e Águas de Manaus, concessões mais recentes e com índices de perda superiores aos ativos mais maduros.

Considerando apenas as concessionárias mais maduras, o índice de perdas da Companhia atingiu 32,1% no 4T21, uma redução de 0,4 p.p. em relação ao 4T20.

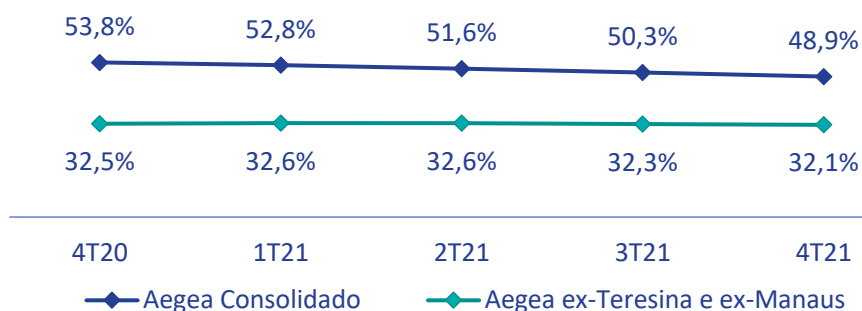
A seguir a evolução: (i) do índice de perdas consolidado; e (ii) do índice de perdas das concessões maduras, ou seja, excluindo as subsidiárias Águas de Teresina e Águas de Manaus.

### Índice de perdas na distribuição de água <sup>2</sup>

1 Cálculo da inadimplência: receita bruta excluídos cancelamentos / custos e despesas de PECLD. Exclui as PPPs de Serra, Vila Velha, Cariacica, Metrosul, MS Pantanal e Mirante

2 IN049 (SNIS) – Cálculo Índice Perdas na distribuição (%):  $(\text{Vol. de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Vol. de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)}) - \text{Vol. Água Consumido (m}^3\text{)} / (\text{Volume de água Produzido (m}^3\text{)} + \text{Volume de água Tratada Importado (m}^3\text{)} - \text{Vol. Água Serviço (m}^3\text{)})$

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



## Resultado de Equivalência Patrimonial – Águas do Rio

Os resultados das coligadas Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A., juntas Águas do Rio, não são consolidados nas Demonstrações Financeiras da Companhia, sendo seus resultados contabilizados via equivalência patrimonial.

A Águas do Rio iniciou suas operações em novembro de 2021. Com apenas dois meses de operação, as SPEs 1 e 4, juntas, registraram Resultado Líquido (lucro) de R\$ 157,9 milhões no 4T21 e de R\$ 141,2 milhões no 12M21. Na Aegea foram contabilizados R\$ 67,0 milhões no 4T21 e R\$ 63,7 milhões no 12M21 via equivalência patrimonial.

Do ponto de vista de investimentos, a Águas do Rio anunciou no primeiro dia de operações o programa “Obras de 100 dias”, com pelo menos uma obra em cada um dos 27 municípios de atuação, com rápida solução e alto impacto. O sistema infra inteligente já mapeou 100% dos ativos com detalhes em relação ao seu estado de conservação.

O programa “Vem Com a Gente”, de muito sucesso em Manaus, já começou a ser implantado com 14 frentes de trabalho. Até o momento, a Águas do Rio teve um aumento de 14% nas economias versus o planejado originalmente. Além disso, o volume faturado apresentou um crescimento de 17% versus o plano original.

Maiores informações sobre os resultados de Águas do Rio 1 e 4 podem ser verificados nos *Earnings Releases* dessas empresas disponíveis no site de RI da Aegea: <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio/> e <https://ri.aegea.com.br/debentures-companhias-abertas/aguas-do-rio-4/>.

| Resultado de Equivalência Patrimonial ('000) | 4T21          | 12M21         |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Águas do Rio 1                               | 753           | (1.167)       |
| Águas do Rio 4                               | 66.261        | 64.841        |
| <b>Total</b>                                 | <b>67.014</b> | <b>63.674</b> |

## EBITDA

No 4T21, o EBITDA foi de R\$ 596,6 milhões, um aumento de 119,2% ou de R\$ 324,4 milhões na comparação com o 4T20. Este resultado é decorrente, principalmente: (i) do aumento no volume faturado, dos reajustes tarifários ocorridos e do crescimento na receita de contraprestação das PPPs, fatores que combinados

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

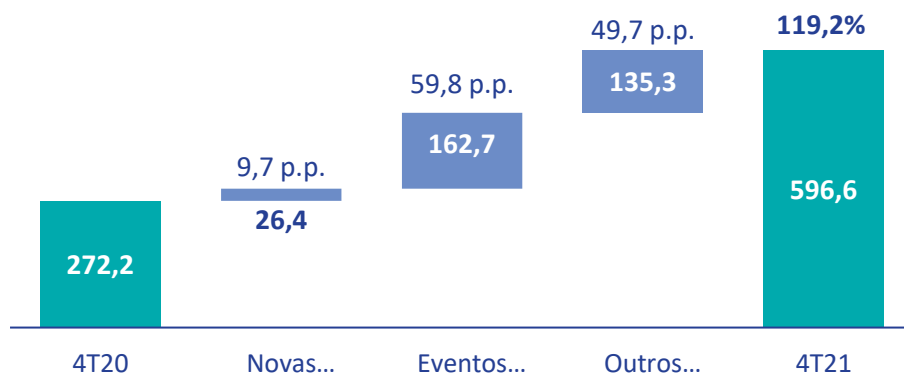
agregaram R\$ 162,0 no crescimento do EBITDA; (ii) dos impactos positivos decorrentes de Águas do Rio, sendo os principais R\$ 67,0 milhões de Equivalência Patrimonial e R\$ 61,2 milhões de dividendos intercalares.

Com isso, a Margem EBITDA consolidada da Aegea atingiu 72,5% no 4T21, um crescimento de 27,7 p.p. em relação ao 4T20.

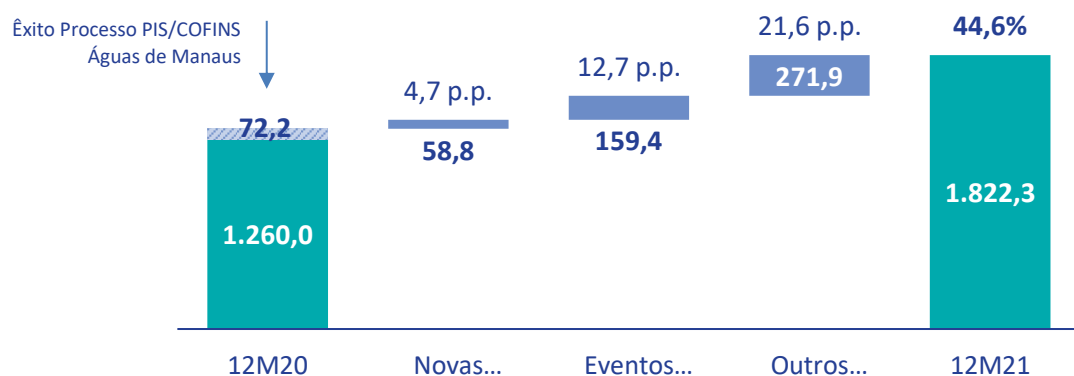
No 12M21, o EBITDA foi de R\$ 1.822,3 milhões, um aumento de 44,6% na comparação com o 12M20, excluindo o efeito não-recorrente relacionado ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente o EBITDA do 12M20 em R\$ 72,2 milhões. Este crescimento é decorrente, principalmente, dos eventos elencados anteriormente, ou seja, aumento na receita operacional, equivalência patrimonial e dividendos intercalares declarados de Águas do Rio.

A Margem EBITDA do 12M21 ficou em 62,0%, um crescimento de 7,5 p.p. em relação à Margem EBITDA do 12M20 ex. efeito não-recorrente.

**Evolução do EBITDA entre 4T20 e 4T21 (R\$ milhões)**



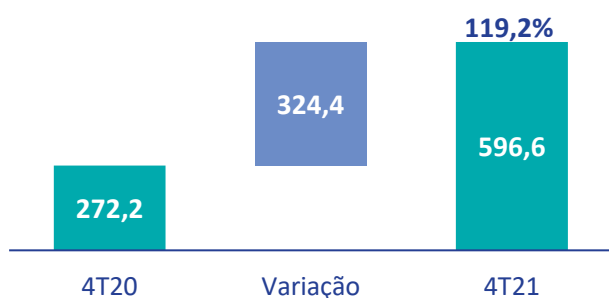
**Evolução do EBITDA entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)**



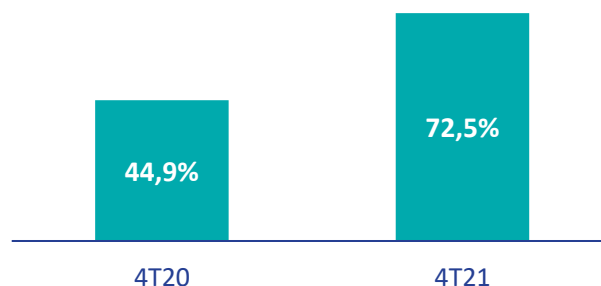
**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

| EBITDA (´ 000)                                          | 4T21           | 4T20           | Δ %              | 12M21            | 12M20            | Δ %             |
|---------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|
| <b>Lucro Líquido ex. efeito não recorrente</b>          | <b>224.172</b> | <b>72.770</b>  | <b>208,1%</b>    | <b>586.728</b>   | <b>393.268</b>   | <b>49,2%</b>    |
| (+) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus                  | -              | -              | 0,0 %            | -                | 72.211           | -100,0 %        |
| (+) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus | -              | 636            | -100,0 %         | -                | 63.734           | -100,0 %        |
| <b>Lucro Líquido</b>                                    | <b>224.172</b> | <b>73.406</b>  | <b>205,4%</b>    | <b>586.728</b>   | <b>529.213</b>   | <b>10,9%</b>    |
| (+) Resultado Financeiro                                | 206.298        | 110.990        | 85,9%            | 599.041          | 303.182          | 97,6%           |
| (+) Imposto sobre Lucro                                 | 83.980         | 23.715         | 254,1%           | 310.598          | 238.158          | 30,4%           |
| (+) Depreciação e Amortização                           | 82.118         | 64.103         | 28,1%            | 325.943          | 261.631          | 24,6%           |
| <b>EBITDA</b>                                           | <b>596.568</b> | <b>272.214</b> | <b>119,2%</b>    | <b>1.822.310</b> | <b>1.332.184</b> | <b>36,8%</b>    |
| (-) Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus                  | -              | -              | 0,0 %            | -                | 72.211           | -100,0 %        |
| <b>EBITDA ex. efeito não recorrente</b>                 | <b>596.568</b> | <b>272.214</b> | <b>119,2%</b>    | <b>1.822.310</b> | <b>1.259.973</b> | <b>44,6%</b>    |
| <b>Margem EBITDA</b>                                    | <b>72,5%</b>   | <b>44,9%</b>   | <b>27,7 p.p.</b> | <b>62,0%</b>     | <b>57,6%</b>     | <b>4,4 p.p.</b> |
| <b>Margem EBITDA ex. efeito não recorrente</b>          | <b>72,5%</b>   | <b>44,9%</b>   | <b>27,7 p.p.</b> | <b>62,0%</b>     | <b>54,5%</b>     | <b>7,5 p.p.</b> |

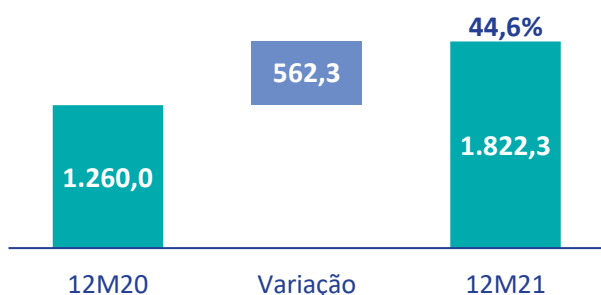
**Evolução do EBITDA entre 4T20 e 4T21**  
(R\$ milhões)



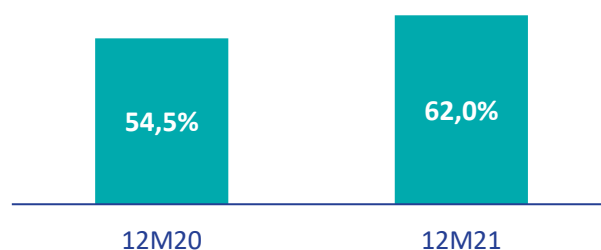
**Evolução da Margem EBITDA entre 4T20 e 4T21 (%)**



**Evolução do EBITDA ex. efeito não-recorrente entre 12M20 e 12M21 (R\$ milhões)**

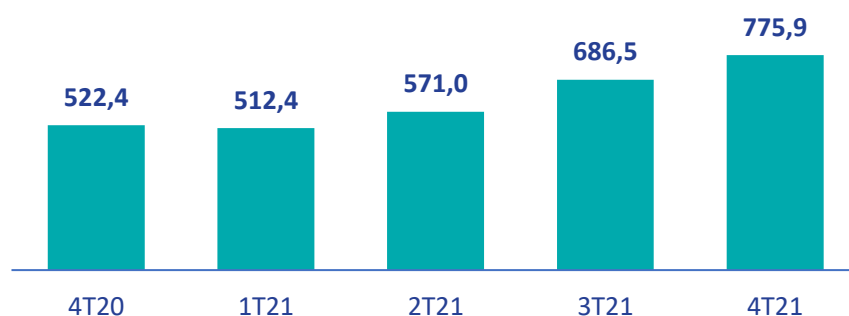


**Evolução da Margem EBITDA ex. efeito não-recorrente entre 12M20 e 12M21 (%)**

**CAPEX**

Em 2021, a Companhia realizou R\$ 775,9 milhões em investimentos, um crescimento de 48,5% na comparação com 2020. Esse aumento do CAPEX é resultado da retomada de investimentos na comparação com o período anterior, quando projetos não prioritários e não obrigatórios foram postergados em decorrência das medidas de preservação de caixa e manutenção da liquidez, bem como da adição de novas PPPs ao portfólio.

**CAPEX total acumulado em 12 meses (R\$ milhões)**

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Endividamento<sup>1</sup>**

A dívida bruta da Companhia, incluindo derivativos, atingiu R\$ 7,6 bilhões no 4T21, um aumento de R\$ 0,8 bilhão em relação ao mesmo período do ano anterior, decorrente das novas captações.

O saldo de caixa e equivalentes e de aplicações financeiras somou R\$ 2,5 bilhões no 4T21, um saldo 4,8x superior à dívida de curto prazo da Companhia

A dívida líquida totalizou R\$ 5,0 bilhões, um crescimento de 23,3% com relação ao mesmo período do ano anterior.

O EBITDA acumulado nos últimos doze meses findos no 12M21 foi de R\$ 1,8 bilhão, um crescimento de 36,8% na comparação com o mesmo período de 2020. Esse resultado impactou positivamente na redução da alavancagem da Companhia medida pelo índice Dívida Líquida/EBITDA, que reduziu de 3,06x no 4T20 para 2,76x no 4T21.

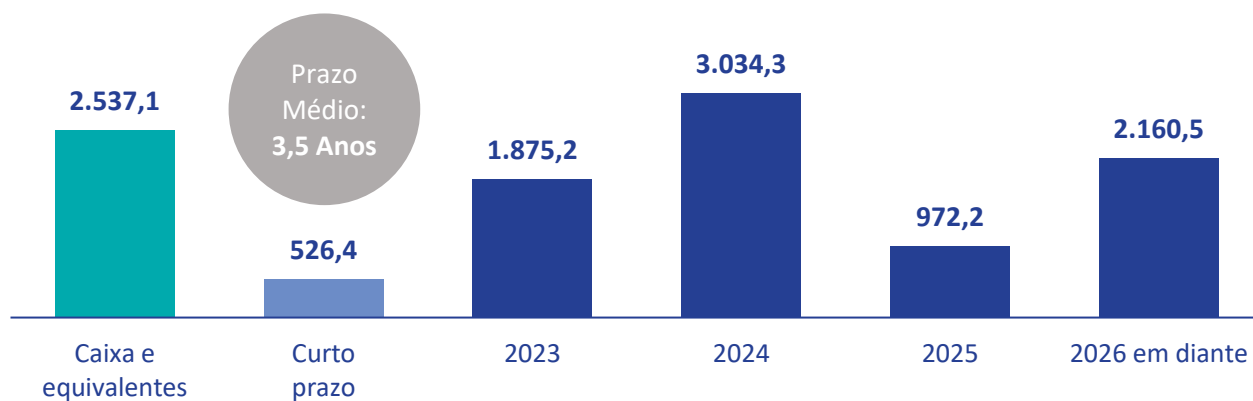
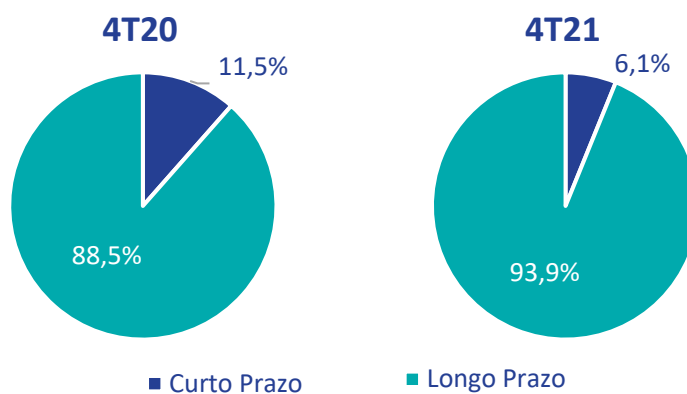
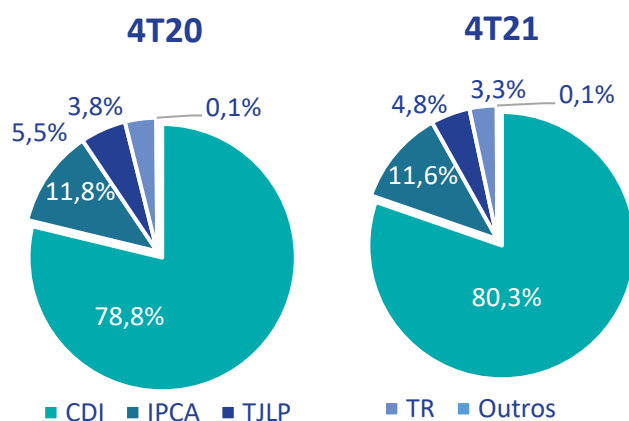
| Endividamento (R\$ milhares)                              | 12M21            | 12M20            | Δ %            |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| <b>Dívida Líquida</b>                                     | <b>5.032.478</b> | <b>4.080.323</b> | <b>23,3%</b>   |
| (+) Dívida Bruta (inclui derivativos, sem efeitos de MtV) | 7.569.909        | 6.749.321        | 12,2%          |
| (-) Caixa e Disponibilidades                              | (2.537.431)      | (2.668.998)      | -4,9%          |
| <b>EBITDA (12 meses)</b>                                  | <b>1822.310</b>  | <b>1332.184</b>  | <b>36,8%</b>   |
| <b>Dívida Líquida / EBITDA</b>                            | <b>2,76x</b>     | <b>3,06x</b>     | <b>-0,30 x</b> |

No ano de 2021, o prazo médio da dívida da Aegea era de 3,5 anos. A dívida de curto prazo representava 6,1% do endividamento total e 20,7% do saldo de caixa e aplicações financeiras.

**Caixa e Cronograma de amortização da dívida<sup>2</sup> (R\$ milhões)**

1 O cálculo da Dívida Bruta exclui os efeitos da marcação a mercado da dívida em operação de swap para Reais, no montante de R\$ 195,3 milhões, conforme Nota Explicativa nº 22 das Demonstrações Financeiras – DFs e o saldo de Caixa e Disponibilidades inclui caixa restrito no montante de R\$ 59,0 milhões da data de emissão das Demonstrações Financeiras – DFs.

2 O cronograma de amortização não considera os instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, e inclui os efeitos de marcação a mercado no montante de R\$ 195,2 milhões.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Distribuição da dívida (%)****Endividamento bruto por indexador (%)****Resultado Financeiro**

No 4T21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 206,3 milhões, um aumento de R\$ 95,3 milhões em relação mesmo período do ano anterior. Este aumento na despesa financeira líquida é decorrente,

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

principalmente, do aumento nas taxas que remuneram a dívida, como o CDI, IPCA e TJLP, e pelo aumento do endividamento bruto da Companhia.

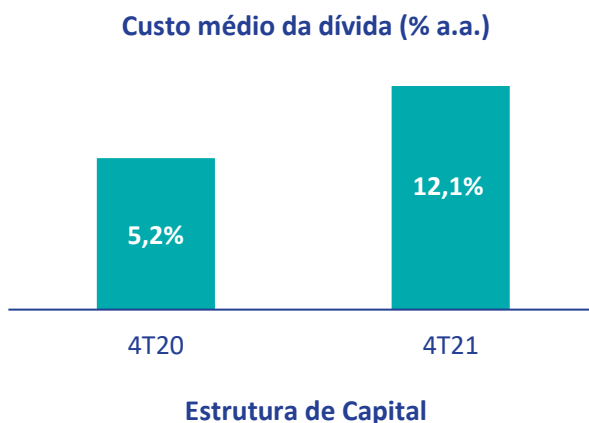
No 12M21, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$ 599,0 milhões, R\$ 232,1 milhões acima da verificada no mesmo período do ano anterior, desconsiderando a atualização monetária (correção pela SELIC) do crédito tributário referente ao êxito no processo judicial de PIS/COFINS em Águas de Manaus, que impactou positivamente as receitas financeiras do 12M20 em R\$ 63,7 milhões. Este aumento na despesa financeira líquida é decorrente mesmos eventos citados no resultado do trimestre.<sup>1</sup>

| Resultado financeiro ('000)                             | 4T21              | 4T20             | Δ %          | 12M21            | 12M20            | Δ %          |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| Receitas financeiras                                    | 20 6.324          | 120.337          | 71,5%        | 1151269          | 1138.845         | 1,1%         |
| Despesas financeiras                                    | (412.622)         | (231.327)        | 78,4%        | (1750.310)       | (1442.027)       | 21,4%        |
| <b>Total ex. efeito não recorrente<sup>1</sup></b>      | <b>(20 6.298)</b> | <b>(111.626)</b> | <b>84,8%</b> | <b>(599.041)</b> | <b>(366.916)</b> | <b>63,3%</b> |
| (-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus | -                 | 636              | -100,0%      | -                | 63.734           | -100,0%      |
| <b>Total</b>                                            | <b>(20 6.298)</b> | <b>(110.990)</b> | <b>85,9%</b> | <b>(599.041)</b> | <b>(303.182)</b> | <b>97,6%</b> |

De forma a isolar o impacto das operações de derivativos e variação cambial da dívida no resultado financeiro da Companhia, na tabela a seguir é demonstrado resultado financeiro Proforma:

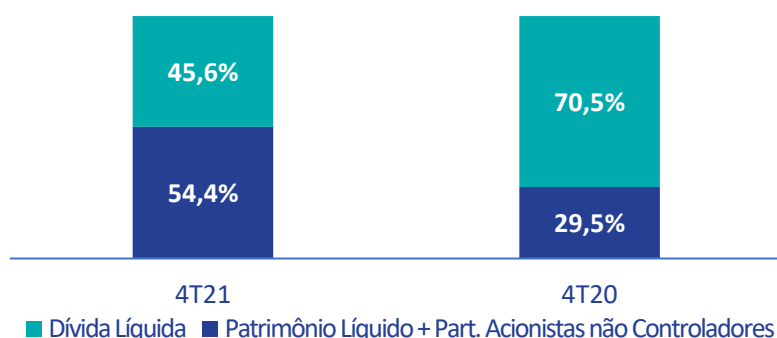
| Resultado financeiro PROFORMA ('000)                    | 4T21              | 4T20             | Δ %          | 12M21            | 12M20            | Δ %          |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|--------------|------------------|------------------|--------------|
| Receitas financeiras                                    | 82.880            | 23.331           | 255,2%       | 211739           | 148.576          | 42,5%        |
| Despesas financeiras                                    | (289.178)         | (134.321)        | 115,3%       | (810.780)        | (451.758)        | 79,5%        |
| <b>Total ex. efeito não recorrente<sup>1</sup></b>      | <b>(20 6.298)</b> | <b>(111.626)</b> | <b>84,8%</b> | <b>(599.041)</b> | <b>(366.916)</b> | <b>63,3%</b> |
| (-) Atual. Monetária Crédito PIS/COFINS Águas de Manaus | -                 | 636              | -100,0%      | -                | 63.734           | -100,0%      |
| <b>Total</b>                                            | <b>(20 6.298)</b> | <b>(110.990)</b> | <b>85,9%</b> | <b>(599.041)</b> | <b>(303.182)</b> | <b>97,6%</b> |

O custo médio da dívida da Aegea ficou em 12,1% a.a., um crescimento de 6,9 pontos percentuais na comparação com o ano anterior, decorrente, principalmente, do aumento do CDI e IPCA.



<sup>1</sup> Desconsidera o efeito positivo em relação ao êxito no processo judicial em Águas de Manaus com relação à inexigibilidade de PIS/COFINS, no montante de R\$ 0,6 milhão no 4T20 e R\$ 63,7 milhões no 12M20 em receitas financeiras com atualização monetária.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



## Fluxo de Caixa Gerencial

No 4T21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 286,2 milhões, um crescimento de 73,6%, decorrente, principalmente, do aumento na arrecadação em 20,3%.

No 12M21, a Companhia apresentou uma Geração de Caixa Operacional de R\$ 1.046,4 milhões, 29,0% superior ao 12M20. Este crescimento é decorrente, principalmente, do aumento de 15,1% na arrecadação. Os maiores custos e despesas no período analisado estão relacionados, principalmente, aos custos com as operações das novas PPPs Ambiental Metrosul, Ambiental MS Pantanal e Ambiental Cariacica.

| Fluxo de Caixa Gerencial ('000)     | 4T21           | 4T20           | Δ %          | 12M21            | 12M20          | Δ %          |
|-------------------------------------|----------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|
| Arrecadação                         | 698.244        | 580.569        | 20,3%        | 2.535.140        | 2.202.542      | 15,1%        |
| Impostos pagos                      | (99.807)       | (94.079)       | 6,1%         | (328.163)        | (316.889)      | 3,6%         |
| Custos e despesas pagos             | (312.228)      | (321.579)      | -2,9%        | (1.160.564)      | (1.074.423)    | 8,0%         |
| <b>Geração de Caixa Operacional</b> | <b>286.209</b> | <b>164.910</b> | <b>73,6%</b> | <b>1.046.413</b> | <b>811.230</b> | <b>29,0%</b> |

## Declaração do artigo 2º da Instrução CVM nº 381/03

Os auditores independentes da Companhia (Ernst & Young Auditores Independentes S.S.) foram contratados, em janeiro de 2022, para prestar serviço de asseguração limitada sobre o Relatório de Sustentabilidade da ano-base 2021, em conformidade com a Norma e Procedimento de Asseguração NBC TO 3000, emitida pelo CFC (Conselho Federal de Contabilidade) para asseguração de informações não financeiras, e de acordo com o Comunicado Técnico 07/2012 emitido pelo IBRACON (Instituto dos Auditores Independentes do Brasil). O serviço será executado num prazo inferior a 1 ano e por ele é devido honorários totais no montante de R\$ 80.000,00, representando 2,19% dos honorários relativos aos serviços de auditoria das demonstrações financeiras. Ressalta-se que os trabalhos de asseguração limitada do Relatório de Sustentabilidade, tanto na Aegea quanto na firma de auditoria, serão realizados por equipes diferentes daquelas responsáveis pela auditoria das demonstrações financeiras, não havendo, portanto, perda de independência ou objetividade dos auditores independentes.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## Demonstrações Financeiras

## Balanço Patrimonial (valores R\$ milhares)

|                                                    | 31/12/2021        | 31/12/2020<br>reapresentado |
|----------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <b>ATIVO CIRCULANTE</b>                            | <b>3.641.782</b>  | <b>3.679.582</b>            |
| Caixa e equivalentes de caixa                      | 105.689           | 81.948                      |
| Aplicações financeiras                             | 2.391.566         | 2.545.280                   |
| Contas a receber de clientes                       | 847.932           | 780.249                     |
| Estoques                                           | 22.845            | 12.087                      |
| Tributos a recuperar                               | 105.755           | 80.776                      |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber | 61208             | -                           |
| Instrumentos financeiros derivativos               | 6.661             | 102.913                     |
| Outros créditos                                    | 100.126           | 76.329                      |
| <b>ATIVO NAO CIRCULANTE</b>                        | <b>12.458.955</b> | <b>6.624.803</b>            |
| Aplicações financeiras                             | 40.176            | 41.770                      |
| Contas a receber de clientes                       | 732.183           | 393.224                     |
| Tributos a recuperar                               | 79.229            | 125.612                     |
| Ativo fiscal diferido                              | 62.268            | 62.727                      |
| Títulos e valores mobiliários                      | 4.243.361         | -                           |
| Instrumentos financeiros derivativos               | 1187.351          | 1100.786                    |
| Depósitos judiciais                                | 46.863            | 44.296                      |
| Outros créditos                                    | 15.604            | 20.594                      |
| Investimentos                                      | 587.795           | 36                          |
| Imobilizado                                        | 235.710           | 111.575                     |
| Ativo de contrato da concessão                     | 408.512           | 561.223                     |
| Intangível                                         | 4.819.903         | 4.162.960                   |
| <b>TOTAL ATIVO</b>                                 | <b>16.100.737</b> | <b>10.304.385</b>           |
| <b>PASSIVO CIRCULANTE</b>                          | <b>1055.621</b>   | <b>1366.516</b>             |
| Fornecedores e empreiteiros                        | 209.548           | 195.603                     |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures           | 526.429           | 876.205                     |
| Obrigações trabalhistas e sociais                  | 107.654           | 85.327                      |
| Obrigações fiscais                                 | 34.724            | 24.844                      |
| Imposto de renda e contribuição social             | 64.340            | 13.929                      |
| Parcelamentos de tributos                          | 604               | 1007                        |
| Dividendos a pagar                                 | 37.346            | -                           |
| Outros tributos diferidos                          | 11.917            | 10.560                      |
| Outras contas a pagar                              | 63.059            | 159.041                     |
| <b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>                      | <b>8.641.370</b>  | <b>7.229.249</b>            |
| Fornecedores e empreiteiros                        | 26.128            | -                           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures           | 8.042.251         | 6.736.379                   |
| Parcelamentos de tributos                          | 2.462             | 2.876                       |
| Provisão para demandas judiciais                   | 103.278           | 106.790                     |
| Passivo fiscal diferido                            | 270.586           | 299.307                     |
| Outros tributos diferidos                          | 210.31            | 12.086                      |
| Outras contas a pagar                              | 175.634           | 718.11                      |
| <b>PATRIMONIO LIQUIDO</b>                          | <b>6.403.746</b>  | <b>1.708.620</b>            |
| Capital social                                     | 1.266.439         | 888.444                     |
| Custo com emissão de novas ações                   | (50.511)          | (22.937)                    |
| Reserva de capital                                 | 3.497.160         | 319.260                     |
| Reservas de lucros                                 | 783.382           | 54.674                      |
| Dividendo adicional proposto                       | 356.704           | 207.996                     |
| Ajuste de avaliação patrimonial                    | 128.889           | 224.688                     |
| Ajuste de conversão de balanço                     | 11.650            | 10.028                      |
| Participação de não controladores                  | 410.033           | 26.467                      |
| <b>TOTAL DO PASSIVO + PATRIMÔNIO LIQUIDO</b>       | <b>16.100.737</b> | <b>10.304.385</b>           |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****Demonstração do Resultado (valores R\$ milhares)**

|                                                  | <b>31/12/2021</b>  | <b>31/12/2020<br/>reapresentado</b> |
|--------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|
| <b>Receita bruta</b>                             | <b>4.007.696</b>   | <b>3.069.560</b>                    |
| Receita direta, indireta                         | 2.957.476          | 2.504.744                           |
| Receita de construção                            | 1050.220           | 564.816                             |
| Deduções da receita bruta                        | (296.516)          | (233.025)                           |
| <b>Receita operacional líquida</b>               | <b>3.711.180</b>   | <b>2.836.535</b>                    |
| <b>Custos dos serviços prestados</b>             | <b>(1.857.650)</b> | <b>(1.369.290)</b>                  |
| Custos operacionais                              | (971.870)          | (825.738)                           |
| Custos de Construção                             | (885.780)          | (543.552)                           |
| <b>Despesas Operacionais</b>                     | <b>(420.837)</b>   | <b>(396.692)</b>                    |
| Gerais e administrativas                         | (498.483)          | (461.427)                           |
| Pesquisa e desenvolvimento                       | (5.757)            | (9.719)                             |
| Outras receitas e despesas operacionais líquidas | 83.403             | 74.454                              |
| <b>Resultado de equivalência patrimonial</b>     | <b>63.674</b>      | <b>-</b>                            |
| <b>Resultado operacional</b>                     | <b>1.496.367</b>   | <b>1.070.553</b>                    |
| Resultado financeiro                             | (599.041)          | (303.182)                           |
| Imposto de renda e contribuição social           | (310.598)          | (238.158)                           |
| <b>Lucro líquido</b>                             | <b>586.728</b>     | <b>529.213</b>                      |

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

## Demonstração do Fluxo de Caixa (valores R\$ milhares)

|                                                                                   | 31/12/2021         | 31/12/2020<br>reapresentado |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                               | <b>897.326</b>     | <b>767.371</b>              |
| <b>Ajustes para:</b>                                                              | <b>789.680</b>     | <b>503.348</b>              |
| Amortização e depreciação                                                         | 325.943            | 261.631                     |
| Provisão para demandas judiciais                                                  | 16.253             | 38.374                      |
| Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa                               | 119.795            | 109.975                     |
| Recuperação de títulos do contas a receber                                        | (18.851)           | (24.455)                    |
| Resultado na baixa de imobilizado                                                 | -                  | 3.239                       |
| Resultado na baixa de intangível                                                  | 9.167              | 2.563                       |
| Baixa de ativo descontinuado                                                      | -                  | 9.375                       |
| Crédito de PIS/COFINS com decisão judicial                                        | -                  | (72.211)                    |
| Resultado de equivalência patrimonial                                             | (63.674)           | -                           |
| Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas                     | (135.605)          | (41.592)                    |
| Ganho com instrumentos financeiros derivativos                                    | (233.102)          | (599.463)                   |
| Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial               | -                  | (63.734)                    |
| Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures                           | 577.469            | 344.481                     |
| Amortização do custo de captação                                                  | 30.589             | 22.243                      |
| Variação cambial                                                                  | 168.132            | 512.324                     |
| Provisão (Reversão) Ajuste a valor presente de clientes                           | 6.268              | (13.680)                    |
| Atualização monetária das demandas judiciais                                      | 1832               | 473                         |
| PIS/COFINS sobre receitas financeiras                                             | -                  | 3.821                       |
| Atualização de outras contas a pagar                                              | (14.536)           | 9.984                       |
| <b>Variações nos ativos e passivos</b>                                            | <b>(596.989)</b>   | <b>(127.369)</b>            |
| <b>(Aumento) / Diminuição dos ativos</b>                                          | <b>(503.950)</b>   | <b>46.824</b>               |
| Contas a receber de clientes                                                      | (513.985)          | (224.120)                   |
| Estoques                                                                          | (10.758)           | 124                         |
| Tributos a recuperar                                                              | 35.267             | 43.229                      |
| Adiantamentos a fornecedores                                                      | -                  | 856                         |
| Depósitos judiciais                                                               | 2.989              | 217.764                     |
| Outros créditos                                                                   | (17.463)           | 8.971                       |
| <b>Aumento / (Diminuição) dos passivos</b>                                        | <b>(93.039)</b>    | <b>(174.193)</b>            |
| Fornecedores e empreiteiros                                                       | 28.885             | (10.305)                    |
| Obrigações trabalhistas e sociais                                                 | 22.327             | (6.473)                     |
| Obrigações fiscais                                                                | 9.844              | (5.321)                     |
| Parcelamentos de tributos                                                         | (817)              | (1.144)                     |
| Pagamento de demandas judiciais                                                   | (23.671)           | (32.318)                    |
| Outros tributos diferidos                                                         | 10.302             | 1435                        |
| Outras contas a pagar                                                             | (139.909)          | (120.067)                   |
| Juros pagos                                                                       | (416.863)          | (344.335)                   |
| Imposto de renda e contribuição social pagos                                      | (202.657)          | (196.444)                   |
| <b>Fluxo de caixa líquido (usado nas) proveniente das atividades operacionais</b> | <b>470.497</b>     | <b>602.571</b>              |
| Aplicações financeiras e debêntures privadas, liquidadas                          | 199.414            | (1638.208)                  |
| Juros recebidos de aplicações financeiras e debêntures privadas                   | 66.986             | 28.954                      |
| Parcela paga referente a aquisição de controladas                                 | -                  | (114.257)                   |
| Aporte de capital em coligadas                                                    | (524.086)          | -                           |
| Reserva de incentivo fiscal                                                       | 219                | 381                         |
| Aquisição/Venda de imobilizado                                                    | (169)              | (7.998)                     |
| Aquisição de ativo de contrato de concessão                                       | (747.502)          | (485.968)                   |
| Aquisição de intangível                                                           | (28.855)           | (28.452)                    |
| Aquisição de ações preferenciais de coligadas                                     | (4.304.569)        | -                           |
| <b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>                | <b>(5.338.562)</b> | <b>(2.245.548)</b>          |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures captadas                                 | 2.299.246          | 2.745.968                   |
| Custo na captação de empréstimos, financiamentos e debêntures                     | (34.375)           | (59.189)                    |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures pagas                                    | (982.097)          | (666.314)                   |
| Instrumentos financeiros derivativos                                              | 82.206             | 75.494                      |
| Dividendos pagos                                                                  | (326.101)          | (435.172)                   |
| Ganho de diluição de participação societária em controladas                       | (1.299)            | -                           |
| Recursos provenientes de aporte de capital                                        | 3.897.442          | 4                           |
| Conta corrente líquida - partes relacionadas                                      | -                  | 36.129                      |
| Custo de emissão de novas ações                                                   | (43.244)           | -                           |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>         | <b>4.891.778</b>   | <b>1.696.920</b>            |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                           | <b>23.713</b>      | <b>53.943</b>               |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro</b>                             | <b>8.1948</b>      | <b>27.972</b>               |
| <b>Ajuste de conversão de balanço</b>                                             | <b>28</b>          | <b>33</b>                   |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro</b>                            | <b>10.5689</b>     | <b>81.948</b>               |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                           | <b>23.713</b>      | <b>53.943</b>               |

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

## Informações Adicionais

| Informações adicionais              | 4 T21      |
|-------------------------------------|------------|
| Volume produzido de água (m³)       | 161697.955 |
| Volume tratado de esgoto (m³)       | 59.001774  |
| Ligações ativas de água             | 1641688    |
| Ligações ativas de esgoto           | 1222.622   |
| EBITDA Águas Guariroba (´ 10 0 0)   | 137.640    |
| EBITDA Prolagos (´ 10 0 0)          | 81450      |
| EBITDA Águas de Manaus (´ 10 0 0)   | 44.604     |
| EBITDA Águas de Teresina (´ 10 0 0) | 55.975     |

## **Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

### **Relações com Investidores**

[ri@aegea.com.br](mailto:ri@aegea.com.br)

+55 11 3818-8150

[www.aegea.com.br/ri](http://www.aegea.com.br/ri)

## Notas Explicativas

### 1. Contexto operacional

A Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é uma holding, constituída na forma de sociedade anônima com registro de companhia aberta na categoria "B" perante a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), localizada no município de São Paulo – SP.

A Companhia tem como objeto social a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia ou acionista, bem como atividades de consultoria, assistência técnica, manutenção e administração de empresas relacionadas aos negócios em que a Companhia participa, direta ou indiretamente, especialmente no que tange à concessão de saneamento.

#### Segmento Operacional

A Administração da Companhia avaliou a natureza do ambiente regulado em que suas controladas operam e identificou que sua atuação tem como finalidade a prestação de serviços de saneamento (utilidade pública), a qual é utilizada, inclusive, para o gerenciamento das operações e tomada de decisões estratégicas, sendo a única origem de fluxos de caixa operacionais. Sendo assim, concluiu que atua apenas nesse único segmento operacional.

#### COVID-19

No dia 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde "OMS", declarou pandemia pelo novo Coronavírus (COVID-19). Com a disseminação dos casos no Brasil e com políticas de saúde preventivas, alguns Estados adotaram medida de quarentena, determinando que os comércios e serviços não essenciais fossem fechados naquele momento. Neste contexto, a Administração da Companhia adotou, em conjunto com suas controladas, medidas de monitoramento e prevenção a fim de proteger seus colaboradores e as comunidades em que atua. Considerando a disseminação do vírus no Brasil e as implicações para a operação da Companhia e suas controladas, a Aegea acionou de imediato o seu Comitê de Crise, para garantir a segurança de seus funcionários, prestadores de serviços e de toda a população atendida, assegurando a prestação dos seus serviços de água e esgoto, essenciais para a sociedade.

Considerando todas as análises realizadas sobre os aspectos relacionados aos impactos do COVID-19 em seus negócios e nos de suas controladas, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia concluiu que não há efeitos materiais em suas demonstrações financeiras. A Companhia e suas controladas continuarão monitorando os efeitos da crise e os impactos nas suas operações e nas demonstrações financeiras. A Administração da Companhia está confiante de que irá superar o impacto do COVID-19, garantindo a qualidade nos serviços prestados à população.

## Notas Explicativas

### 2. Entidades do grupo e coligadas

As tabelas abaixo apresentam as participações da Companhia no quadro acionário total de suas controladas e coligadas, bem como suas atividades:

| Controladas                                                                    | Atividades Principais      | Contrato de concessão ou edital nº | Data de término da concessão | % de Participação |          |        |          |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------|--------|----------|
|                                                                                |                            |                                    |                              | 2021              |          | 2020   |          |
|                                                                                |                            |                                    |                              | Direta            | Indireta | Direta | Indireta |
| AE Contact Call Center Ltda. ("AE Contact")                                    | Teletendimento             | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Aegea Desenvolvimento S.A. ("Aegea Desenvolvimento")                           | Holding                    | -                                  | -                            | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Aegea Finance S. à R. L. ("Aegea Finance")                                     | Holding                    | -                                  | -                            | 100%              | -        | 100%   | -        |
| AESAN Engenharia e Participações Ltda. ("AESAN Engenharia")                    | Serviços de Engenharia     | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Ariquemes Saneamento SPE Ltda. ("Ariquemes")                          | Concessão Água e Esgoto    | 194/2016                           | 04/2046                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Bombinhas Saneamento SPE S.A. ("Bombinhas")                           | Concessão Água e Esgoto    | 06/2016                            | 08/2051                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Buritis Saneamento S.A. ("Buritis")                                   | Concessão Água e Esgoto    | 001/2013                           | 04/2045                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Camboriú Saneamento SPE S.A. ("Camboriú")                             | Concessão Água e Esgoto    | 016/2015                           | 11/2050                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Guarantã Ltda. ("Guarantã")                                           | Concessão Água e Esgoto    | 45/2001                            | 05/2031                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Holambra Saneamento SPE Ltda. ("Holambra")                            | Concessão Água e Esgoto    | 001/2015                           | 01/2046                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Matão S.A. ("Matão")                                                  | Concessão Água e Esgoto    | 002/2013                           | 02/2044                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Matupá Ltda. ("Matupá")                                               | Concessão Água e Esgoto    | 001/2001                           | 01/2032                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Novo Progresso - Tratamento e Distribuição Ltda. ("Novo Progresso")   | Concessão Água             | 001/2003                           | 07/2034                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Paranatinga S.A. ("Paranatinga")                                      | Concessão Água e Esgoto    | 001/2014                           | 03/2045                      | 51%               | -        | 51%    | -        |
| Águas de Penha Saneamento SPE S.A. ("Penha")                                   | Concessão Água e Esgoto    | 194/2015                           | 11/2050                      | 99,81%            | -        | 99,81% | -        |
| Águas de Pimenta Bueno Saneamento SPE Ltda. ("Pimenta Bueno")                  | Concessão Água e Esgoto    | 001/2015                           | 09/2045                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Porto Esperidião Saneamento e Distribuição Ltda. ("Porto Esperidião") | Concessão Água e Esgoto    | 48/2012                            | 12/2042                      | 99,91%            | -        | 99,91% | -        |
| Águas de Rolim de Moura Saneamento SPE Ltda. ("Rolim de Moura")                | Concessão Água e Esgoto    | 2497/2012                          | 07/2046                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de São Francisco Concessionária de Saneamento S.A. ("São Francisco")     | Concessão Água e Esgoto    | 02.117/2014                        | 02/2044                      | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Águas de São Francisco do Sul SPE S.A. ("São Francisco do Sul")                | Concessão Água e Esgoto    | 056/2014                           | 01/2050                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Sinop S.A. ("Sinop")                                                  | Concessão Água e Esgoto    | 002/2014                           | 11/2044                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Teresina Saneamento SPE S.A. ("Teresina")                             | Subconcessão Água e Esgoto | 001/2016                           | 06/2047                      | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Águas de Timon Saneamento S.A. ("Timon")                                       | Concessão Água e Esgoto    | 004/2014                           | 04/2045                      | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas do Mirante S.A. ("Mirante")                                              | Concessão Esgoto           | 48/2012                            | 06/2042                      | 99,99%            | -        | 99,99% | -        |
| Ambiental Cariacica Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Cariacica")        | Concessão Esgoto           | 001/2020                           | 04/2051                      | 99,90%            | 0,10%    | 99,90% | 0,10%    |
| Ambiental Metrosul Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Metrosul")          | Concessão Esgoto           | 001/2019                           | 11/2055                      | 99%               | 1%       | 99%    | 1%       |
| Ambiental MS Pantanal SPE S.A. ("MS Pantanal")                                 | Concessão Esgoto           | 001/2020                           | -                            | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Ambiental Serra Concessionária de Saneamento S.A. ("Serra")                    | Concessão Esgoto           | 034/2014                           | 01/2045                      | 99,99%            | 0,01%    | -      | 100%     |

## Notas Explicativas

## 2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

| Controladas                                                                                | Atividades Principais    | Contrato de concessão ou edital nº | Data de término da concessão | % de Participação |          |        |          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------|--------|----------|
|                                                                                            |                          |                                    |                              | 2021              |          | 2020   |          |
|                                                                                            |                          |                                    |                              | Direta            | Indireta | Direta | Indireta |
| Ambiental Vila Velha Concessionária de Saneamento SPE S.A. ("Vila Velha")                  | Concessão Esgoto         | 008/2017                           | 06/2047                      | 99,99%            | -        | 99,99% | -        |
| Concessionária Águas de Meriti Ltda. ("Meriti")                                            | Concessão Água e Esgoto  | 86/98                              | 07/2045                      | 51%               | -        | 51%    | -        |
| GSS - Gestão de Sistemas de Saneamento Ltda. ("GSS")                                       | Tecnologia da Informação | -                                  | -                            | 85,99%            | 14,01%   | 85,99% | 14,01%   |
| Guaíba Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Guaíba")           | Fundo de Investimento    | -                                  | -                            | 40%               | 60%      | 40%    | 60%      |
| JSLA Consultoria e Participações S.A. ("JSLA")                                             | Holding                  | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,94% | 0,06%    |
| LVE - Locadora de Veículos e Equipamentos Ltda. ("LVE")                                    | Locação de Veículos      | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| R3 Engenharia S.A. ("R3 Engenharia")                                                       | Serviços de Engenharia   | -                                  | -                            | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Regional 1 Engenharia e Participações Ltda. ("R1 Engenharia")                              | Serviços de Engenharia   | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Regional 2 Engenharia e Participações Ltda. ("R2 Engenharia")                              | Serviços de Engenharia   | -                                  | -                            | 99,93%            | 0,01%    | 99,93% | 0,07%    |
| Saneamento Consultoria S.A. ("Saneamento Consultoria")                                     | Assessoria e Consultoria | -                                  | -                            | 99,90%            | 0,10%    | -      | -        |
| Santense Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura ("Fundo Santense")       | Fundo de Investimento    | -                                  | -                            | 40%               | 60%      | 40%    | 60%      |
| AE Consultoria Administrativa S.A. ("AE Consultoria")                                      | Holding                  | -                                  | -                            | -                 | -        | 99,99% | 0,01%    |
| Sonel Engenharia S.A. ("Sonel")                                                            | Serviços de Engenharia   | -                                  | -                            | -                 | -        | -      | 100%     |
| Mauá Participações Estruturadas em Saneamento Ltda. ("Mauá")                               | Holding                  | -                                  | -                            | -                 | -        | -      | 100%     |
| Igarapé Participações S.A. ("Igarapé Participações")                                       | Holding                  | -                                  | -                            | 100%              | -        | 100%   | -        |
| Igarapé Sustentabilidade S.A. ("Igarapé Sustentabilidade")                                 | Holding                  | -                                  | -                            | -                 | 100%     | -      | 100%     |
| Companhia de Saneamento de Manaus ("CSM")                                                  | Holding                  | -                                  | -                            | -                 | 100%     | -      | 100%     |
| Manaus Ambiental S.A. ("Manaus")                                                           | Concessão Água e Esgoto  | 02/2000                            | 07/2045                      | -                 | 100%     | -      | 100%     |
| Companhia de Saneamento de Norte ("CSN")                                                   | Holding                  | -                                  | -                            | -                 | 100%     | -      | 100%     |
| Rio Negro Ambiental, Captação, Tratamento e distribuição de Águas SPE S.A. ("Rio Negro")   | Concessão Água           | 001/2016                           | 07/2045                      | -                 | 100%     | -      | 100%     |
| Nascentes do Xingu Investimentos S.A. ("Nascentes do Xingu Investimentos")                 | Holding                  | -                                  | -                            | 51%               | -        | 51%    | -        |
| Águas de Confresa S.A. ("Confresa")                                                        | Concessão Água e Esgoto  | 03/2013                            | 01/2044                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Diamantino S.A. ("Diamantino")                                                    | Concessão Água e Esgoto  | 002/2013                           | 05/2044                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Nascentes do Xingu Participações e Administração S.A. ("Nascentes do Xingu Participações") | Holding                  | -                                  | -                            | 99,99%            | 0,01%    | 99,99% | 0,01%    |
| Águas de Barra do Garças Ltda. ("Barra do Garças")                                         | Concessão Água e Esgoto  | 090/2003                           | 09/2033                      | 0,01%             | 99,99%   | 0,01%  | 99,99%   |

## Notas Explicativas

## 2. Entidades do Grupo e coligadas--Continuação

| Controladas                                                                       | Atividades Principais   | Contrato de concessão ou edital nº | Data de término da concessão | % de Participação |          |        |          |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------------------|------------------------------|-------------------|----------|--------|----------|
|                                                                                   |                         |                                    |                              | 2021              |          | 2020   |          |
|                                                                                   |                         |                                    |                              | Direta            | Indireta | Direta | Indireta |
| Águas de Campo Verde S.A. ("Campo Verde")                                         | Concessão Água e Esgoto | 01/2001                            | 11/2031                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Carlinda S.A. ("Carlinda")                                               | Concessão Água e Esgoto | 001/04                             | 01/2034                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Cláudia S.A. ("Cláudia")                                                 | Concessão Água e Esgoto | 033/2004                           | 03/2034                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Jaurú Abastecimento e Distribuição S.A. ("Jaurú")                        | Concessão Água e Esgoto | 013/2012                           | 01/2042                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Marcelândia S.A. ("Marcelândia")                                         | Concessão Água e Esgoto | 001/2003                           | 06/2033                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Nortelândia S.A. ("Nortelândia")                                         | Concessão Água e Esgoto | 001/2002                           | 01/2052                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Poconé S.A. ("Poconé")                                                   | Concessão Água e Esgoto | 146/2008                           | 06/2024                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Primavera S.A. ("Primavera")                                             | Concessão Água e Esgoto | 001/05/2000                        | 08/2030                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Santa Carmem S.A. ("Santa Carmem")                                       | Concessão Água e Esgoto | 001/2001                           | 11/2031                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de São José S.A. ("São José")                                               | Concessão Água e Esgoto | 01/2008                            | 03/2038                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Sorriso S.A. ("Sorriso")                                                 | Concessão Água e Esgoto | 001/2000                           | 06/2030                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de União do Sul S.A. ("União do Sul")                                       | Concessão Água e Esgoto | 001/2000                           | 08/2030                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Águas de Vera S.A. ("Vera")                                                       | Concessão Água e Esgoto | 001/2003                           | 04/2041                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| APA - Águas de Peixoto de Azevedo S.A. ("Peixoto")                                | Concessão Água e Esgoto | 001/1998                           | 08/2030                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Saneamento Básico de Jangada S.A. ("Jangada")                                     | Concessão Água e Esgoto | 031/2004                           | 06/2034                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Saneamento Básico de Pedra Preta S.A. ("Pedra Preta")                             | Concessão Água e Esgoto | 098/2003                           | 12/2032                      | -                 | 51%      | -      | 51%      |
| Tertúlia Participações e Administração S.A. ("Tertúlia")                          | Holding                 | -                                  | -                            | 57%               | -        | 100%   | -        |
| Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto ("Prolagos") | Concessão Água e Esgoto | CN 04/96                           | 05/2041                      | -                 | 57%      | 99,99% | 0,01%    |
| Camastira Participações e Administração S.A. ("Camastira")                        | Holding                 | -                                  | -                            | 67,92%            | -        | 99,99% | 0,01%    |
| Águas Guariroba S.A. ("Guariroba")                                                | Concessão Água e Esgoto | 104/2000                           | 08/2060                      | -                 | 67,92%   | 99,99% | -        |
| Coligadas                                                                         | Atividades Principais   | Contrato de concessão ou edital nº | Data de término da concessão | % de Participação |          |        |          |
|                                                                                   |                         |                                    |                              | 2021              |          | 2020   |          |
|                                                                                   |                         |                                    |                              | Direta            | Indireta | Direta | Indireta |
| Águas do Rio 1 SPE S.A. ("Rio 1")                                                 | Concessão Água e Esgoto | 032/2021                           | 05/2056                      | 20,00%            | -        | -      | -        |
| Águas do Rio 4 SPE S.A. ("Rio 4")                                                 | Concessão Água e Esgoto | 033/2021                           | 05/2056                      | 20,00%            | -        | -      | -        |

## Notas Explicativas

### 3. Base de preparação

#### a) Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. Em acréscimo, o Grupo apresenta um balanço patrimonial adicional no início do período mais antigo divulgado, em virtude da reapresentação retrospectiva de itens nas demonstrações financeiras. O balanço patrimonial adicional na data-base de 1º de janeiro de 2020 é apresentado nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido à reapresentação retrospectiva (nota explicativa nº 5).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pela Administração em 22 de fevereiro de 2022.

#### b) Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto se indicado de outra forma.

#### c) Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre julgamentos e incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nos seguintes itens:

## Notas Explicativas

### 3. Base de preparação--Continuação

#### c) Uso de estimativas e julgamentos--Continuação

- Reconhecimento e mensuração de perda esperada para crédito de liquidação duvidosa (nota explicativa nº 8);
- Definição de vida útil do ativo imobilizado;
- Definição de vida útil do ativo intangível (nota explicativa nº 12);
- Reconhecimento e mensuração de provisão para demandas judiciais: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das potenciais saídas de recursos (nota explicativa nº 16);
- Reconhecimento de receita (nota explicativa nº 18); e
- Reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos, em decorrência de disponibilidade de lucro tributável futuro, contra o qual prejuízos fiscais possam ser utilizados (nota explicativa nº 21).

#### d) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto aqueles itens mensurados ao valor justo, conforme demonstrado na nota explicativa nº 22.

### 4. Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

#### a) Base de consolidação

##### (i) *Controladas*

As demonstrações financeiras das controladas, conforme nota explicativa nº 2, são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obteve o controle, até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as demonstrações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. Para cálculo de equivalência patrimonial e consolidação são utilizadas as informações contábeis das controladas na mesma data-base de apresentação das demonstrações financeiras.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### a) Base de consolidação--Continuação

##### (ii) *Coligadas*

As Coligadas são entidades sobre a qual a Companhia exerce influência significativa. Influência significativa é o poder de participar das decisões sobre políticas financeiras e operacionais, mas sem que haja o controle individual ou conjunto dessas políticas.

Na demonstração do resultado individual da controladora são refletidas a participação da Companhia nos resultados operacionais de suas coligadas.

##### (iii) *Participação de acionistas não-controladores*

Para cada combinação de negócios, a Companhia elege mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida, utilizando um dos seguintes critérios:

- Pelo valor justo; ou
- Pela participação proporcional dos ativos líquidos identificáveis da adquirida.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações com acionistas em sua capacidade de acionistas.

Ajustes à participação de não-controladores são baseados em um montante proporcional dos ativos líquidos da subsidiária. Nenhum ajuste é feito no ágio por rentabilidade futura (*goodwill*) e nenhum ganho ou perda é reconhecido no resultado do exercício.

##### (iv) *Perda de controle e de influência significativa*

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos, incluindo qualquer ágio, e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido, incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas.

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido.

Ao perder influência significativa sobre uma coligada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da coligada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### a) Base de consolidação--Continuação

##### (v) *Transações eliminadas na consolidação*

Saldos e transações entre empresas do Grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre estas empresas, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

#### b) Moeda estrangeira

##### (i) *Transações em moeda estrangeira*

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades do Grupo pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários em moeda estrangeira, na data do balanço, são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

##### (ii) *Operações no exterior*

Os ativos e passivos de operações no exterior, são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

#### c) Receita de contrato com cliente

O Grupo reconhece suas receitas, pelo seu valor justo, à medida que satisfaz a performance de desempenho. As principais fontes de receita do Grupo estão descritas a seguir:

##### (i) *Serviços de abastecimento de água e tratamento de esgoto*

A receita relacionada ao serviço de abastecimento de água e tratamento de esgotamento sanitário compreende a obrigação de desempenho que é composta pelo ciclo integral de operação do sistema sanitário, sendo: captação, adução, tratamento e distribuição de água e coleta, tratamento e destinação do esgoto, sendo reconhecida por ocasião da aferição do volume consumido pelos clientes.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### c) Receita de contrato com cliente--Continuação

##### (ii) *Outros serviços indiretos de água e esgoto*

A receita de outros serviços indiretos de água e esgoto refere-se à prestação de serviços de ligação de esgoto, instalações de hidrômetros e ligação e religação de água, sendo as obrigações de desempenho atendidas na conclusão de cada serviço prestado e, a receita, reconhecida neste momento.

##### (iii) *Receitas de serviços*

A receita de serviços prestados pela Companhia referem-se a serviços de contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos que são apuradas através das economias ativas e números de funcionários e são reconhecidas no resultado. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado em função da mensuração periódica do serviço realizado.

##### (iv) *Receitas de construção ativo financeiro*

A receita relacionada à construção, compreende obrigações de desempenho referente aos projetos de infraestrutura que algumas controladas executam. A receita de desenvolvimento da infraestrutura é reconhecida no resultado em função do estágio de conclusão da obra, à medida que os custos são incorridos e é mensurada com base nos seus valores justos. O concessionário estima que o valor justo de sua contraprestação recebida seja equivalente aos custos de construção previstos mais a margem sobre os custos de desenvolvimento da infraestrutura que são reconhecidos à medida que são incorridos.

Subsequentemente o recebível é mensurado ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos menos as amortizações, sendo esse reconhecido no resultado como Remuneração do Ativo Financeiro. As margens justas mensuradas nas controladas Serra, Vila Velha, Cariacica e Metrosul pela margem de construção são de 57,91%, 37,35%, 11,10% e 50,66%, respectivamente.

##### (v) *Receitas de construção ativo intangível*

A receita relacionada aos serviços de construção ou melhoria sob o contrato de concessão de serviços é reconhecida baseada no estágio de conclusão da obra realizada. Essa receita é composta pelo custo da construção somado à margem de lucro e aos custos dos empréstimos atribuíveis a esse ativo. As controladas da Companhia estimaram que eventual margem é próxima a zero.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

#### (i) *Reconhecimento e mensuração inicial*

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios utilizado para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo, que é mensurado inicialmente ao preço da operação, ou para as quais o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

#### (ii) *Classificação e mensuração subsequente*

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPJ”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado ou mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

O modelo de negócios do Grupo para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

##### *Ativos financeiros - Mensuração subsequente e ganhos e perdas*

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em três categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais)

No reconhecimento inicial, o Grupo pode optar, em caráter irrevogável, pela classificação de seus instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A classificação é determinada considerando-se cada instrumento especificamente. Ganhos e perdas sobre esses ativos financeiros nunca são reclassificados para resultado.

Os dividendos oriundos desses instrumentos patrimoniais são reconhecidos como outras receitas na demonstração do resultado quando constituído o direito ao pagamento, exceto quando o Grupo se beneficia desses proventos a título de recuperação de parte do custo do ativo financeiro, caso em que esses ganhos são registrados em outros resultados abrangentes. Instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não estão sujeitos ao teste de redução ao valor recuperável.

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

São apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (ii) *Classificação e mensuração subsequente*--Continuação

*Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas*

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de *hedge* em um *hedge* efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

##### (iii) *Desreconhecimento*

*Ativos financeiros*

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- O Grupo transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiram uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiram o controle do ativo.

Quando o Grupo transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebram um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, retiveram os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, o Grupo continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, o Grupo também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pelo Grupo.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros--Continuação

##### (iii) *Desreconhecimento*--Continuação

###### *Passivos financeiros*

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

##### (iv) *Compensação*

Os ativos financeiros e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial individual e consolidado se houver um direito legal atualmente aplicável de compensação dos valores reconhecidos e se houver a intenção de liquidar em bases líquidas, ou seja, realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

##### (v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*

O Grupo utiliza instrumentos financeiros derivativos, como contratos de câmbio futuros, *swaps* de taxa de juros, para proteger-se contra seus riscos de taxa de câmbio e riscos de taxa de juros, respectivamente. Esses instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo na data em que um contrato de derivativo é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao valor justo. Derivativos são registrados como ativos financeiros quando o valor justo é positivo e como passivos financeiros quando o valor justo é negativo.

No início de um relacionamento de *hedge*, o Grupo formalmente designa e documenta a relação de *hedge* à qual desejam aplicar a contabilidade de *hedge* e o objetivo e a estratégia de gerenciamento de risco para realizar o *hedge*.

A documentação inclui a identificação do instrumento de *hedge*, do item protegido, da natureza do risco que está sendo protegido e de como o Grupo avalia se a relação de proteção atende os requisitos de efetividade de *hedge* (incluindo sua análise das fontes de inefetividade de *hedge* e como determinar o índice de *hedge*). Um relacionamento de *hedge* se qualifica para contabilidade de *hedge* se atender todos os seguintes requisitos de efetividade:

- Existe relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*;
- O efeito de risco de crédito não influencia as alterações no valor que resultam dessa relação econômica; e

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros--Continuação

#### (v) *Instrumentos financeiros derivativos e contabilidade de hedge*--Continuação

- O índice de *hedge* da relação de proteção é o mesmo que aquele resultante da quantidade do item protegido que a entidade efetivamente protege e a quantidade do instrumento de *hedge* que o Grupo efetivamente utiliza para proteger essa quantidade de item protegido.

#### *Hedges de fluxo de caixa*

O Grupo utiliza contratos de *swap* como *hedge* para proteger sua exposição ao risco de moeda estrangeira em transações de dívida realizadas. A parcela ineficaz referente a contratos em moeda estrangeira, quando existente, é reconhecida como despesa financeira.

A parcela efetiva do ganho ou perda na avaliação do valor justo do instrumento de *hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes.

Para quaisquer outros *hedges* de fluxo de caixa, o montante acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado como um ajuste de reclassificação no mesmo período ou períodos durante os quais os fluxos de caixa protegidos afetam o resultado.

Se a contabilização do *hedge* de fluxo de caixa for descontinuada, o montante que foi acumulado em outros resultados abrangentes deverá permanecer em outros resultados abrangentes acumulados se ainda houver a expectativa de que os fluxos de caixa futuros protegidos por *hedge* ocorram.

Caso contrário, o valor será imediatamente reclassificado para o resultado como ajuste de reclassificação. Após descontinuada a contabilização, uma vez ocorrido o fluxo de caixa objeto do *hedge*, qualquer montante remanescente em outros resultados abrangentes acumulados deverá ser contabilizado, dependendo da natureza da transação subjacente, conforme descrito acima.

#### (vi) *Receitas financeiras e despesas financeiras*

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras, juros e multa recebidos ou auferidos, variações cambiais ativas, atualização monetária sobre habilitação de crédito de PIS E COFINS e ganhos com instrumentos financeiros derivativos. A receita de juros e ganho com instrumentos financeiros derivativos são reconhecidas no resultado por meio do método dos juros efetivos.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### d) Instrumentos financeiros--Continuação

As despesas financeiras abrangem despesas com encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, juros sobre mútuo com partes relacionadas, descontos concedidos, despesas e comissões bancárias, ajuste a valor presente de clientes, variações cambiais passivas, impostos sobre receita financeira (PIS/COFINS), perda com instrumentos financeiros derivativos. Custos da dívida que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

#### e) Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis do Grupo exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas específicas àquele ativo ou passivo.

#### f) Capital social

##### (i) *Ações ordinárias*

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações, quando houver, serão reconhecidos como redução do patrimônio líquido.

##### (ii) *Ações preferenciais*

Ações preferenciais não resgatáveis são classificadas no patrimônio líquido, pois o pagamento de dividendos é discricionário, e elas não geram qualquer obrigação de entregar caixa ou outro ativo financeiro da Companhia e não requerem liquidação em um número variável de instrumentos patrimoniais. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na data de sua aprovação pelos acionistas da Companhia.

#### g) Ativos intangíveis

São mensurados ao custo de aquisição, deduzidos da amortização, sendo esta calculada de acordo com a vida útil estimada do ativo.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (impairment)

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos*

###### *Instrumentos financeiros e ativos contratuais*

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre ativos financeiros mensurados ao custo amortizado e mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando é pouco provável que o credor pague integralmente suas obrigações de crédito.

###### *Mensuração das perdas de crédito esperadas*

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

A Administração determinou que a perda esperada para créditos de liquidação duvidosa é mensurada pela expectativa de perda futura através de padrões históricos de inadimplência, conforme matriz de provisões.

###### *Ativos financeiros com problemas de recuperação*

Em cada data de balanço, o Grupo avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Dificuldades financeiras significativas do emissor ou do mutuário;
- Quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso de mais de 360 dias;
- Reestruturação de um valor devido em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

#### *Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial:*

A provisão para perdas de crédito esperadas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

#### *Baixa*

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte, ou seja, quando não há expectativa de recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos. Para créditos baixados como perda, recuperados através de ações comerciais, eventuais descontos concedidos são reconhecidos no resultado financeiro.

#### *Contas a receber e ativos contratuais*

A análise a seguir fornece mais detalhes sobre o cálculo das perdas de crédito esperadas relacionados ao contas a receber e ativos contratuais. O Grupo considera algumas das premissas utilizadas no cálculo dessas perdas de crédito esperadas como as principais fontes de incerteza da estimativa.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### h) Redução ao valor recuperável (impairment)--Continuação

##### (i) *Ativos financeiros não-derivativos*--Continuação

As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real nos últimos 36 meses. O Grupo realizou o cálculo das taxas de perda de crédito esperada separadamente para clientes públicos e privados. As posições dentro de cada grupo foram segmentadas com base na característica comum de risco de crédito e status de inadimplência.

As alterações de exposição do Grupo ao risco de crédito durante o exercício estão descritas na nota explicativa nº 22.

##### (ii) *Ativos não financeiros*

Em cada data de reporte, o Grupo revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto estoques, ativos contratuais e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado.

Para testes de redução ao valor recuperável, os ativos são agrupados em Unidades Geradoras de Caixa (UGC), ou seja, no menor grupo possível de ativos que gera entradas de caixa pelo seu uso contínuo, entradas essas que são em grande parte independentes das entradas de caixa de outros ativos ou UGCs.

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado.

##### i) Provisões

Uma provisão é reconhecida se, em função de um evento passado, a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. Caso uma divulgação possa prejudicar seriamente a posição do Grupo, essa informação não é divulgada.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### j) Arrendamentos

O Grupo avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento, ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

O Grupo aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. O Grupo reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

##### *Ativos de direito de uso*

O Grupo reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento, ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso. Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

##### *Passivos de arrendamento*

Na data de início do arrendamento, o Grupo reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Grupo e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

##### *Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor*

O Grupo aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses, a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Além disso, o Grupo também aplica a isenção de reconhecimento para os ativos de baixo valor. Os pagamentos desses arrendamentos de curto prazo e de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### k) Benefícios a empregados

##### (i) *Benefício de curto prazo a empregados*

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se o Grupo tiver uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

##### (ii) *Benefício pós-emprego - Planos de saúde*

O Grupo oferece a seus colaboradores planos de saúde compatíveis com o mercado, onde Companhia e suas controladas são copatrocinadoras do plano e seus colaboradores contribuem com uma parcela fixa mensal, podendo ser estendido aos seus cônjuges e dependentes. Os custos com contribuições mensais definidas feitas pela Companhia e suas controladas são reconhecidos mensalmente no resultado respeitando o regime de competência.

Os custos, as contribuições e o passivo atuarial relacionados a estes planos são determinados anualmente, com base em avaliação realizada por atuários independentes.

#### l) Tributos

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social*

###### *Lucro presumido*

A controlada Holambra calcula o Imposto de Renda e a Contribuição Social com base no faturamento bruto, aplicando sobre esse a alíquota de presunção de 32% e, ao resultado, soma-se 100% da receita financeira para chegar à base tributável. Para fins de apuração dos tributos sobre o lucro devidos, aplica-se o percentual de 15% acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 (base anual) para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social.

###### *Lucro real*

As demais controladas calculam o Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferida sobre o lucro líquido ajustado pelas adições e exclusões prevista na legislação tributária, aplicando a alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social. Além disso, consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### I) Tributos--Continuação

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

###### *Subvenção governamental*

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 algumas controladas da Companhia utilizam benefícios fiscais através por meio de laudos constitutivos expedidos pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE ou pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM, conforme área de atuação, concedendo o direito à redução de 75% do Imposto de Renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o Lucro da Exploração das atividades incentivadas.

Face à existência do incentivo fiscal, a alíquota efetiva do Imposto de Renda somado à contribuição social é calculada à 15,25% (25% de IRPJ - 75% de redução do incentivo fiscal + 9% de CSLL), e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

Em contrapartida, as controladas deverão atender algumas obrigações, como a não distribuição aos sócios ou acionistas do valor do imposto que deixar de ser pago, devendo, após seu reconhecimento em conta de resultado pelo regime de competência, ser mantido em reserva de incentivos fiscais, a qual somente poderá ser utilizada para absorção de prejuízos ou aumento de capital social.

###### *Imposto corrente*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício corrente é o imposto a pagar esperado sobre o lucro tributável do exercício, as taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

###### *Imposto diferido*

O Imposto de Renda e a Contribuição Social do exercício diferido são reconhecidos tendo como base os prejuízos fiscais, a base negativa da contribuição social e diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos e aos valores utilizados para fins de tributação.

O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável, e diferenças relacionadas a investimentos em subsidiárias e entidades controladas quando seja provável que elas não revertam num futuro previsível. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas, até a data de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### I) Tributos--Continuação

##### (i) *Imposto de renda e contribuição social--Continuação*

O valor contábil dos ativos fiscais diferidos é revisado em cada data do balanço e baixado na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo fiscal diferido venha a ser utilizado. Ativos fiscais diferidos baixados são revisados a cada data do balanço e são reconhecidos na extensão em que se torna provável que lucros tributáveis futuros permitirão que os ativos fiscais diferidos sejam recuperados.

As despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social descritas acima, compreendem o Imposto de Renda e Contribuição Social correntes e diferidos que são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou aos itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

#### *Exposições fiscais*

Na determinação do Imposto de Renda corrente e diferido o Grupo leva em consideração o impacto de incertezas relativas às posições fiscais tomadas e se o pagamento adicional de Imposto de Renda tenha que ser realizado. O Grupo acredita que a provisão para Imposto de Renda no passivo está adequada com relação a todos os exercícios fiscais em aberto, baseada em sua avaliação de diversos fatores, incluindo interpretações das leis fiscais e experiência passada. Essa avaliação é baseada em estimativas e premissas que podem envolver uma série de julgamentos sobre eventos futuros. Novas informações podem ser disponibilizadas, o que levariam o Grupo a mudar os seus julgamentos quanto à adequação da provisão existente. Tais alterações impactarão a despesa com Imposto de Renda no ano em que forem realizadas.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de Imposto de Renda e Contribuição Social diferido é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados, limitando-se a utilização a 30% dos lucros tributáveis futuros anuais.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### l) Tributos--Continuação

##### (ii) *Tributos sobre prestações de serviços*

O PIS/PASEP e COFINS corrente e diferido do exercício, para a controladora e controladas enquadradas no regime não cumulativo, são calculados com base nas alíquotas de 1,65% para PIS e 7,60% para COFINS, sendo essas alíquotas também utilizadas para a tomada de créditos sobre as aquisições de mercadorias e serviços utilizados nas operações do Grupo. Já para as controladas no regime cumulativo, as alíquotas aplicadas são de 0,65% para PIS e 3% para COFINS.

O PIS/PASEP e COFINS diferidos no Balanço Patrimonial compreendem a proporção das receitas que não foram recebidas das operações com Órgãos Públicos, se mantendo assim até o momento do efetivo recebimento das receitas que lhe deram origem, quando o recolhimento será realizado.

#### m) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura

As concessões do Grupo aplicam a prática contábil de ativar o preço total da delegação do serviço público (outorga) como um ativo intangível, em contrapartida a um passivo (quando aplicável), dos valores futuros a pagar ao Poder Concedente, ou seja, o contrato de concessão é considerado como um contrato não executório.

A infraestrutura recebida e/ou construída pelo concessionário não é registrada como ativo imobilizado, porque os contratos de concessão não transferem ao concessionário o direito de controle do uso da infraestrutura de serviços públicos. Os contratos preveem apenas acesso a esses bens para a prestação de serviços públicos, sendo eles revertidos ao poder concedente após o encerramento do respectivo contrato. O concessionário tem acesso para operar a infraestrutura para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas no contrato.

Nos termos dos contratos de concessão, dentro do alcance desta Interpretação, o concessionário atua como prestador de serviço, construindo ou melhorando a infraestrutura (serviços de construção ou melhoria) usada para prestar um serviço público e podendo operar e manter essa infraestrutura (serviços de operação) durante um determinado prazo.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### m) Contratos de concessão de serviços - Direito de exploração de infraestrutura--Continuação

Se o concessionário presta serviços de construção ou melhoria, a remuneração recebida ou a receber pelo concessionário é registrada pelo seu valor justo. Essa remuneração pode corresponder a direito sobre um ativo intangível ou um ativo financeiro. O concessionário reconhece um ativo intangível à medida que recebe o direito (autorização) de cobrar os usuários dos serviços públicos. O concessionário reconhece um ativo financeiro na medida em que tem o direito contratual incondicional de receber caixa ou outro ativo financeiro do poder concedente pelos serviços de construção.

As controladas Serra, Vila Velha, Cariacica e Metrosul possuem um direito incondicional de recebimento em espécie do montante dos investimentos realizados, razão pela qual, a medida que executam as construções e melhorias, reconhecem um ativo financeiro. Para as demais controladas, não estão previstos nos contratos de concessão qualquer remuneração ao final do prazo de exploração da infraestrutura, mas sim o direito de cobrar o usuário pelos serviços prestados, portanto, essas controladas, reconhecem um ativo intangível a medida que a construção e/ou melhoria é realizada.

A amortização do direito de exploração da infraestrutura é reconhecida no resultado do exercício de forma linear pela vida útil ou pelo prazo da concessão, dos dois o menor.

#### n) Capitalização dos custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures

Os custos dos empréstimos, financiamentos e debêntures atribuíveis ao contrato de concessão são capitalizados durante a fase de construção e/ou melhoria.

#### o) Demonstrações de valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pelo Grupo e suas distribuições durante determinado exercício e é apresentada pela Companhia e suas controladas como parte integrante das demonstrações financeiras.

#### p) Lucro por ação básico e diluído

O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício.

O lucro por ação diluído é calculado dividindo-se o lucro líquido do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações ordinárias em circulação durante o exercício, ajustadas por todas as potenciais ações ordinárias com efeito de diluição.

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### q) Novas normas e interpretações

Certas normas e alterações se tornaram vigentes a partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2021. O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão vigentes.

*Alterações no CPC 06 (R2), CPC 11, CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.*

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e 48 fornecem exceções temporárias que endereçam os efeitos das demonstrações financeiras quando uma taxa de certificado de depósito interbancário é substituída com uma alternativa por uma taxa quase que livre de risco. As alterações incluem os seguintes expedientes práticos:

- Um expediente prático que requer mudanças contratuais, ou mudanças nos fluxos de caixa que são diretamente requeridas pela reforma, a serem tratadas como mudanças na taxa de juros flutuante, equivalente ao movimento numa taxa de mercado.

Permite mudanças requeridas pela reforma a serem feitas nas designações e documentações de *hedge*, sem que o relacionamento de *hedge* seja descontinuado.

- Fornece exceção temporária para entidades estarem de acordo com o requerimento de separadamente identificável quando um instrumento com taxa livre de risco é designado como *hedge* de um componente de risco.

Essas alterações não impactaram as demonstrações financeiras do Grupo. O Grupo pretende usar os expedientes práticos nos exercícios futuros se eles se tornarem aplicáveis.

*Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021*

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19. Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento

## Notas Explicativas

### 4. Principais políticas contábeis--Continuação

#### q) Novas normas e interpretações--Continuação

A alteração pretendia ser aplicada até 30 de junho de 2021, mas como o impacto da pandemia do Covid-19 pode continuar, em 31 de março de 2021, o CPC estendeu o período da aplicação deste expediente prático para de 30 junho de 2022. Essa alteração entra em vigor para exercícios sociais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2021. No entanto, não houve impactos para o Grupo.

#### r) Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, que entrarão em vigor para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 - Contratos de seguro
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis

### 5. Reapresentação de valores correspondentes

Após realização de investigação independente contratada pelo Conselho de Administração da Companhia para averiguar as alegações de fato e desdobramentos relacionadas à Operação Lama Asfáltica (deflagrada pela Polícia Federal em 11 de maio de 2017, na qual a controlada indireta Águas Guariroba S.A. foi alvo de procedimentos investigatórios), a Administração reuniu os elementos necessários e finalizou durante o quarto trimestre de 2021 a mensuração dos efeitos nos saldos contábeis da Companhia e de algumas de suas controladas, relacionadas principalmente à capitalização de ativos intangíveis (CPC 04 - R1) e efeitos tributários, tendo procedido com as respectivas correções retrospectivas. Consequentemente, os saldos de abertura dos valores correspondentes, assim como, os valores referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados. Com isso, os impactos referentes ao tema são definitivos uma vez que a investigação independente contratada pelo Conselho de Administração foi encerrada.

O quadro a seguir resume os impactos nas demonstrações financeiras da Companhia:

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Balço patrimonial<br>(Em milhares de Reais)            | Controladora                 |                  |                  |                              |                  |                  |
|--------------------------------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|------------------|------------------|
|                                                        | 31 de dezembro de 2020       |                  |                  | 1º de janeiro de 2020        |                  |                  |
|                                                        | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes          | Reapresentado    | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes          | Reapresentado    |
| <b>Ativo</b>                                           |                              |                  |                  |                              |                  |                  |
| Impostos a recuperar                                   | 17.654                       | -                | 17.654           | 26.004                       | -                | 26.004           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (c) | 339.420                      | (53.003)         | 286.417          | 153.456                      | -                | 153.456          |
| Demais saldos                                          | 615.595                      | -                | 615.595          | 190.296                      | -                | 190.296          |
| <b>Total do ativo circulante</b>                       | <b>972.669</b>               | <b>(53.003)</b>  | <b>919.666</b>   | <b>369.756</b>               | -                | <b>369.756</b>   |
| Outros créditos (a)                                    | 21.022                       | (6.047)          | 14.975           | 31.222                       | (6.043)          | 25.179           |
| Demais saldos                                          | 955.787                      | -                | 955.787          | 907.122                      | -                | 907.122          |
| <b>Total do realizável a longo prazo</b>               | <b>976.809</b>               | <b>(6.047)</b>   | <b>970.762</b>   | <b>938.344</b>               | <b>(6.043)</b>   | <b>932.301</b>   |
| Investimentos (c)                                      | 2.640.502                    | (225.814)        | 2.414.688        | 2.047.441                    | (286.608)        | 1.760.833        |
| Intangível (a)                                         | 78.709                       | (1.094)          | 77.615           | 81.727                       | (1.252)          | 80.475           |
| Demais saldos                                          | 34.274                       | -                | 34.274           | 33.777                       | -                | 33.777           |
| <b>Total do ativo não circulante</b>                   | <b>3.730.294</b>             | <b>(232.955)</b> | <b>3.497.339</b> | <b>3.101.289</b>             | <b>(293.903)</b> | <b>2.807.386</b> |
| <b>Total do ativo</b>                                  | <b>4.702.963</b>             | <b>(285.958)</b> | <b>4.417.005</b> | <b>3.471.045</b>             | <b>(293.903)</b> | <b>3.177.142</b> |
| <b>Passivo</b>                                         |                              |                  |                  |                              |                  |                  |
| <b>Passivo circulante</b>                              | <b>268.719</b>               | -                | <b>268.719</b>   | <b>80.955</b>                | -                | <b>80.955</b>    |
| Provisão para demandas judiciais (b)                   | 4.522                        | 4.885            | 9.407            | -                            | 9.313            | 9.313            |
| Provisão para perda de investimentos (c)               | 39.950                       | 6.948            | 46.898           | 70.533                       | 8.437            | 78.970           |
| Passivo fiscal diferido (b)                            | 75.057                       | (22.518)         | 52.539           | 35.003                       | (8.371)          | 26.632           |
| Demais saldos                                          | 2.357.289                    | -                | 2.357.289        | 1.521.509                    | -                | 1.521.509        |
| <b>Total do passivo não circulante</b>                 | <b>2.476.818</b>             | <b>(10.685)</b>  | <b>2.466.133</b> | <b>1.627.045</b>             | <b>9.379</b>     | <b>1.636.424</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                              |                              |                  |                  |                              |                  |                  |
| Reserva de Capital                                     | 562.588                      | (243.328)        | 319.260          | 562.584                      | (243.328)        | 319.256          |
| Reserva de Lucros                                      | 86.619                       | (31.945)         | 54.674           | 60.990                       | (59.954)         | 1.036            |
| Demais saldos                                          | 1.308.219                    | -                | 1.308.219        | 1.139.471                    | -                | 1.139.471        |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>                     | <b>1.957.426</b>             | <b>(275.273)</b> | <b>1.682.153</b> | <b>1.763.045</b>             | <b>(303.282)</b> | <b>1.459.763</b> |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>           | <b>4.702.963</b>             | <b>(285.958)</b> | <b>4.417.005</b> | <b>3.471.045</b>             | <b>(293.903)</b> | <b>3.177.142</b> |

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Demonstração do resultado                                 | Controladora                 |               |                 |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|-----------------|
|                                                           | 31 de dezembro de 2020       |               |                 |
| (Em milhares de Reais)                                    | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes       | Reapresentado   |
| Receita operacional líquida                               | 128.285                      | -             | 128.285         |
| Custos dos serviços prestados (a)                         | (86.824)                     | 158           | (86.666)        |
| <b>Lucro bruto</b>                                        | <b>41.461</b>                | <b>158</b>    | <b>41.619</b>   |
| Despesas administrativas e gerais (b)                     | (121.076)                    | 3.791         | (117.285)       |
| Resultado de equivalência patrimonial (c)                 | 686.539                      | 9.286         | 695.825         |
| Demais saldos                                             | (9.656)                      | -             | (9.656)         |
| <b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b> | <b>597.268</b>               | <b>13.235</b> | <b>610.503</b>  |
| Receitas financeiras                                      | 539.113                      | -             | 539.113         |
| Despesas financeiras (b)                                  | (625.075)                    | 637           | (624.438)       |
| <b>Resultado financeiro</b>                               | <b>(85.962)</b>              | <b>637</b>    | <b>(85.325)</b> |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                       | <b>511.306</b>               | <b>13.872</b> | <b>525.178</b>  |
| Imposto de renda e contribuição social (b)                | (7.034)                      | 14.146        | 7.112           |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                         | <b>504.272</b>               | <b>28.018</b> | <b>532.290</b>  |
| Resultado atribuído para:                                 |                              |               |                 |
| Acionistas controladores                                  | 504.272                      | 28.018        | 532.290         |
| Acionistas não controladores                              | -                            | -             | -               |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                         | <b>504.272</b>               | <b>28.018</b> | <b>532.290</b>  |

| Demonstração do fluxo de caixa                                            | Controladora                 |          |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|------------------|
|                                                                           | 31 de dezembro de 2020       |          |                  |
| (Em milhares de Reais)                                                    | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes  | Reapresentado    |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                        |                              |          |                  |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                       | 511.306                      | 13.872   | 525.178          |
| Amortização e depreciação (a)                                             | 13.185                       | (158)    | 13.027           |
| Provisão para demandas judiciais (b)                                      | 9.804                        | (3.792)  | 6.012            |
| Resultado de equivalência patrimonial (c)                                 | (686.539)                    | (9.286)  | (695.825)        |
| Atualização monetária das demandas judiciais (b)                          | -                            | (636)    | (636)            |
| Demais saldos                                                             | 153.236                      | -        | 153.236          |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>     | <b>992</b>                   | <b>-</b> | <b>992</b>       |
| <b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>        | <b>(265.967)</b>             | <b>-</b> | <b>(265.967)</b> |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b> | <b>264.998</b>               | <b>-</b> | <b>264.998</b>   |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                   | <b>23</b>                    | <b>-</b> | <b>23</b>        |
| Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro                            | 56                           | -        | 56               |
| Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro                           | 79                           | -        | 79               |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                   | <b>23</b>                    | <b>-</b> | <b>23</b>        |

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Demonstração do valor adicionado<br>(Em milhares de Reais) | Controladora                 |               |                  |
|------------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|------------------|
|                                                            | 31 de dezembro de 2020       |               |                  |
|                                                            | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes       | Reapresentado    |
| Valor adicionado bruto (b)                                 | 46.154                       | 4.428         | 50.582           |
| Amortização e depreciação (a)                              | (13.185)                     | 158           | (13.027)         |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia          | 32.969                       | 4.586         | 37.555           |
| Valor adicionado recebido em transferência                 | 1.225.652                    | 9.286         | 1.234.938        |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                 | <b>1.258.621</b>             | <b>13.872</b> | <b>1.272.493</b> |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                    | <b>1.258.621</b>             | <b>13.872</b> | <b>1.272.493</b> |
| Pessoal                                                    | 99.659                       | -             | 99.659           |
| Impostos, taxas e contribuições                            | 39.789                       | (14.146)      | 25.643           |
| Remuneração de capitais de terceiros                       | 614.901                      | -             | 614.901          |
| Remuneração de capitais próprios                           | 504.272                      | 28.018        | 532.290          |

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Balanco patrimonial<br>(Em milhares de Reais) | Consolidado                  |                  |                   |                              |                  |                  |
|-----------------------------------------------|------------------------------|------------------|-------------------|------------------------------|------------------|------------------|
|                                               | 31 de dezembro de 2020       |                  |                   | 1º de janeiro de 2020        |                  |                  |
|                                               | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes          | Reapresentado     | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes          | Reapresentado    |
| <b>Ativo</b>                                  |                              |                  |                   |                              |                  |                  |
| <b>Total do ativo circulante</b>              | <b>3.679.582</b>             | -                | <b>3.679.582</b>  | <b>1.821.729</b>             | -                | <b>1.821.729</b> |
| Ativo fiscal diferido (b)                     | 22.571                       | 40.156           | 62.727            | 49.654                       | 17.502           | 67.156           |
| Impostos a recuperar (b)                      | 125.612                      |                  | 125.612           | 22.619                       | -                | 22.619           |
| Outros créditos (a)                           | 26.635                       | (6.041)          | 20.594            | 57.479                       | (6.041)          | 51.438           |
| Demais saldos                                 | 1.580.076                    | -                | 1.580.076         | 1.156.845                    | -                | 1.156.845        |
| <b>Total do realizável a longo prazo</b>      | <b>1.754.894</b>             | <b>34.115</b>    | <b>1.789.009</b>  | <b>1.286.597</b>             | <b>11.461</b>    | <b>1.298.058</b> |
| Imobilizado                                   | 109.099                      | 2.476            | 111.575           | 88.592                       | 3.336            | 91.928           |
| Intangível (a)                                | 4.421.429                    | (258.469)        | 4.162.960         | 3.658.379                    | (270.178)        | 3.388.201        |
| Demais saldos                                 | 561.259                      | -                | 561.259           | 1.051.973                    | -                | 1.051.973        |
| <b>Total do ativo não circulante</b>          | <b>6.846.681</b>             | <b>(221.878)</b> | <b>6.624.803</b>  | <b>6.085.541</b>             | <b>(255.381)</b> | <b>5.830.160</b> |
| <b>Total do ativo</b>                         | <b>10.526.263</b>            | <b>(221.878)</b> | <b>10.304.385</b> | <b>7.907.270</b>             | <b>(255.381)</b> | <b>7.651.889</b> |
| <b>Passivo</b>                                |                              |                  |                   |                              |                  |                  |
| Fornecedores e empreiteiros                   | 195.603                      | -                | 195.603           | 205.942                      | -                | 205.942          |
| Demais saldos                                 | 1.170.913                    | -                | 1.170.913         | 1.045.709                    | -                | 1.045.709        |
| <b>Passivo circulante</b>                     | <b>1.366.516</b>             | -                | <b>1.366.516</b>  | <b>1.251.651</b>             | -                | <b>1.251.651</b> |
| Provisão para demandas judiciais (b)          | 36.334                       | 70.456           | 106.790           | 28.105                       | 65.223           | 93.328           |
| Demais saldos                                 | 7.122.459                    | -                | 7.122.459         | 4.817.560                    | -                | 4.817.560        |
| <b>Total do passivo não circulante</b>        | <b>7.158.793</b>             | <b>70.456</b>    | <b>7.229.249</b>  | <b>4.845.665</b>             | <b>65.223</b>    | <b>4.910.888</b> |
| <b>Patrimônio líquido</b>                     |                              |                  |                   |                              |                  |                  |
| Reserva de Capital                            | 562.588                      | (243.328)        | 319.260           | 562.584                      | (243.328)        | 319.256          |
| Reserva de Lucros                             | 86.619                       | (31.945)         | 54.674            | 60.990                       | (59.954)         | 1.036            |
| Demais saldos                                 | 1.308.219                    | -                | 1.308.219         | 1.139.471                    | -                | 1.139.471        |
| <b>Total do patrimônio líquido</b>            | <b>1.957.426</b>             | <b>(275.273)</b> | <b>1.682.153</b>  | <b>1.763.045</b>             | <b>(303.282)</b> | <b>1.459.763</b> |
| <b>Participação de não controladores</b>      | <b>43.528</b>                | <b>(17.061)</b>  | <b>26.467</b>     | <b>46.909</b>                | <b>(17.322)</b>  | <b>29.587</b>    |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>  | <b>10.526.263</b>            | <b>(221.878)</b> | <b>10.304.385</b> | <b>7.907.270</b>             | <b>(255.381)</b> | <b>7.651.889</b> |

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Demonstração do resultado                                 | Consolidado                  |               |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------------------------|---------------|------------------|
|                                                           | 31 de dezembro de 2020       |               |                  |
| (Em milhares de Reais)                                    | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes       | Reapresentado    |
| Receita operacional líquida                               | 2.836.535                    | -             | 2.836.535        |
| Custos dos serviços prestados (b)                         | (1.379.982)                  | 10.692        | (1.369.290)      |
| <b>Lucro bruto</b>                                        | <b>1.456.553</b>             | <b>10.692</b> | <b>1.467.245</b> |
| Despesas administrativas e gerais (b)                     | (456.434)                    | (4.993)       | (461.427)        |
| Demais saldos                                             | 64.735                       | -             | 64.735           |
| <b>Resultado antes do resultado financeiro e impostos</b> | <b>1.064.854</b>             | <b>5.699</b>  | <b>1.070.553</b> |
| Receitas financeiras                                      | 1.138.845                    | -             | 1.138.845        |
| Despesas financeiras (b)                                  | (1.441.946)                  | (81)          | (1.442.027)      |
| <b>Resultado financeiro</b>                               | <b>(303.101)</b>             | <b>(81)</b>   | <b>(303.182)</b> |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                       | <b>761.753</b>               | <b>5.618</b>  | <b>767.371</b>   |
| Imposto de renda e contribuição social (b)                | (260.813)                    | 22.655        | (238.158)        |
| <b>Lucro líquido (Prejuízo) do exercício</b>              | <b>500.940</b>               | <b>28.273</b> | <b>529.213</b>   |
| Resultado atribuído para:                                 |                              |               |                  |
| Acionistas controladores                                  | 504.272                      | 28.018        | 532.290          |
| Acionistas não controladores                              | (3.332)                      | 255           | (3.077)          |
| <b>Lucro líquido do exercício</b>                         | <b>500.940</b>               | <b>28.273</b> | <b>529.213</b>   |

| Demonstração do fluxo de caixa                                            | Consolidado                  |          |                    |
|---------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------|--------------------|
|                                                                           | 31 de dezembro de 2020       |          |                    |
| (Em milhares de Reais)                                                    | Anteriormente<br>apresentado | Ajustes  | Reapresentado      |
| <b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>                        |                              |          |                    |
| <b>Resultado antes dos impostos</b>                                       | 761.753                      | 5.618    | 767.371            |
| Amortização e depreciação (a)                                             | 272.481                      | (10.850) | 261.631            |
| Provisão para demandas judiciais (b)                                      | 33.223                       | 5.151    | 38.374             |
| Atualização monetária das demandas judiciais (b)                          | 392                          | 81       | 473                |
| Demais saldos                                                             | (465.278)                    | -        | (465.278)          |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>     | <b>602.571</b>               | <b>-</b> | <b>602.571</b>     |
| <b>Fluxo de caixa líquido usado nas atividades de investimento</b>        | <b>(2.245.548)</b>           | <b>-</b> | <b>(2.245.548)</b> |
| <b>Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b> | <b>1.696.920</b>             | <b>-</b> | <b>1.696.920</b>   |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                   | <b>53.943</b>                | <b>-</b> | <b>53.943</b>      |
| Caixa e equivalentes de caixa em 1º de janeiro                            | 27.972                       | -        | 27.972             |
| Ajuste de conversão de balanço                                            | 33                           | -        | 33                 |
| Caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro                           | 81.948                       | -        | 81.948             |
| <b>Aumento líquido em caixa e equivalentes de caixa</b>                   | <b>53.943</b>                | <b>-</b> | <b>53.943</b>      |

## Notas Explicativas

## 5. Reapresentação de valores correspondentes--Continuação

| Demonstração do valor adicionado<br>(Em milhares de Reais) | Consolidado<br>31 de dezembro de 2020 |              |                  |
|------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------|------------------|
|                                                            | Anteriormente<br>apresentado          | Ajustes      | Reapresentado    |
| Valor adicionado bruto (b)                                 | 1.668.400                             | (5.233)      | 1.663.167        |
| Amortização e depreciação (a)                              | (272.481)                             | 10.850       | (261.631)        |
| Valor adicionado líquido produzido pela Companhia          | 1.395.919                             | 5.617        | 1.401.536        |
| <b>Valor adicionado total a distribuir</b>                 | <b>2.534.764</b>                      | <b>5.617</b> | <b>2.540.381</b> |
| <b>Distribuição do valor adicionado</b>                    | <b>2.534.764</b>                      | <b>5.617</b> | <b>2.540.381</b> |
| Pessoal                                                    | 255.390                               | -            | 255.390          |
| Impostos, taxas e contribuições (b)                        | 501.371                               | (22.657)     | 478.714          |
| Remuneração de capitais de terceiros                       | 1.277.063                             | -            | 1.277.063        |
| Remuneração de capitais próprios                           | 500.940                               | 28.274       | 529.214          |

- a) Correspondente à baixa de ativos intangíveis indevidamente capitalizados anteriormente, assim como a reversão de suas respectivas amortizações.
- b) Efeitos tributários, incluindo despesas financeiras, relacionados às baixas mencionadas no parágrafo anterior.
- c) Efeitos de equivalência patrimonial na Companhia por reflexos dos itens a) e b) nas controladas.

## 6. Caixa e equivalentes de caixa

|                        | Controladora  |           | Consolidado    |               |
|------------------------|---------------|-----------|----------------|---------------|
|                        | 2021          | 2020      | 2021           | 2020          |
| Caixa                  | 4             | 26        | 142            | 94            |
| Bancos conta movimento | 63.109        | 53        | 105.547        | 81.854        |
|                        | <u>63.113</u> | <u>79</u> | <u>105.689</u> | <u>81.948</u> |

## 7. Aplicações financeiras

| Modalidade                                | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|-------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                           | 2021           | 2020           | 2021             | 2020             |
| Certificados de Depósitos Bancários – CDB | 609.046        | 484.384        | 1.650.349        | 2.050.769        |
| Compromissada                             | -              | -              | 13.827           | -                |
| Fundo de Investimento Safira              | 120.598        | 14.298         | 607.608          | 316.617          |
| Fundo de Investimento Caixa Topázio       | -              | -              | 87.747           | 23.460           |
| Fundo de Investimento Caixa Safira        | -              | -              | -                | 129.747          |
| Fundo de Investimento Caixa Turquesa      | -              | -              | 68.047           | -                |
| Fundo de Investimento FI BRL REF DI       | -              | -              | 2.357            | 2.924            |
| Fundo de Investimento BB                  | -              | -              | -                | 60.343           |
| Deposit SocGen                            | -              | -              | 1.807            | 3.190            |
|                                           | <u>729.644</u> | <u>498.682</u> | <u>2.431.742</u> | <u>2.587.050</u> |
| Circulante                                | 729.644        | 498.682        | 2.391.566        | 2.545.280        |
| Não circulante                            | -              | -              | 40.176           | 41.770           |

## Notas Explicativas

### 7. Aplicações financeiras--Continuação

A rentabilidade média atrelada ao CDI dos Certificados de Depósitos Bancários – CDB e dos fundos de investimento é em média 95,71% do CDI em 31 de dezembro de 2021 (78,79% do CDI em 31 de dezembro de 2020).

As cotas adquiridas dos fundos de investimentos, correspondem a aplicações em fundos de investimento multimercado de crédito privado, não exclusivos. Todos os fundos são registrados junto à CVM.

A aplicação financeira modalidade *Deposit SocGen* no valor de R\$ 1.807 (equivalente a US\$ 324 considerando a PTAX do dia 31 de dezembro de 2021 de R\$ 5,5805) no *Banco Société Generale*, não possui data de vencimento estabelecida, sendo sua liquidez diária.

O montante apresentado no ativo não circulante é mantido para cumprimento de obrigações relacionadas, as quais possuem cláusulas contratuais determinando que mantenham em conta reserva, durante toda a vigência do contrato, saldo que corresponda o equivalente a, pelo menos, 3 contraprestações mensais.

A exposição do Grupo a riscos de taxas de juros e uma análise de sensibilidade para ativos financeiros são divulgadas na nota explicativa nº 22 - Instrumentos financeiros.

### 8. Contas a receber de clientes

|                                                                        | Controladora  |               | Consolidado      |                  |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
|                                                                        | 2021          | 2020          | 2021             | 2020             |
| Serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 9) | 43.341        | 11.138        | 34.004           | -                |
| Serviços de água e esgoto                                              | -             | -             | 1.538.297        | 1.245.631        |
| Receita a faturar de serviços de água e esgoto                         | -             | -             | 104.530          | 94.755           |
| Ativo financeiro de concessão (a)                                      | -             | -             | 392.278          | 202.286          |
| (-) Perda esperada para crédito de liquidação duvidosa                 | -             | -             | (488.994)        | (369.199)        |
|                                                                        | <u>43.341</u> | <u>11.138</u> | <u>1.580.115</u> | <u>1.173.473</u> |
| Circulante                                                             | 43.341        | 11.138        | 847.932          | 780.249          |
| Não circulante                                                         | -             | -             | 732.183          | 393.224          |

- (a) Este saldo refere-se à parcela das contas a receber reconhecida pelo regime de competência e adotando o método de apropriação de estágio de conclusão de obra através dos custos incorridos, que será faturado na cadência do acordo comercial estabelecido nos contratos de concessão.

## Notas Explicativas

## 8. Contas a receber de clientes--Continuação

O vencimento das contas a receber dos serviços de água e esgoto em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está assim representado:

| Consolidado           |                 |              |                   |                   |                  |         |               |
|-----------------------|-----------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|---------|---------------|
| Saldos vencidos       |                 |              |                   |                   |                  |         | Total em 2021 |
| Classe de consumidor  | Saldos a vencer | Até 180 dias | De 181 a 365 dias | De 366 a 730 dias | Mais de 731 dias | Total   |               |
| Residencial           | 206.158         | 219.978      | 105.819           | 72.111            | 57.033           | 454.941 | 661.099       |
| Comercial             | 26.159          | 32.590       | 20.806            | 22.899            | 14.980           | 91.275  | 117.434       |
| Industrial            | 1.897           | 1.822        | 1.029             | 1.038             | 1.576            | 5.465   | 7.362         |
| Setor público         | 21.329          | 25.984       | 11.832            | 6.954             | 538              | 45.308  | 66.637        |
| Subtotal consumidores | 255.543         | 280.374      | 139.486           | 103.002           | 74.127           | 596.989 | 852.532       |
| Renegociações (i)     | 609.374         | 38.227       | 13.344            | 12.299            | 12.521           | 76.391  | 685.765       |
|                       | 864.917         | 318.601      | 152.830           | 115.301           | 86.648           | 673.380 | 1.538.297     |

| Consolidado           |                 |              |                   |                   |                  |         |               |
|-----------------------|-----------------|--------------|-------------------|-------------------|------------------|---------|---------------|
| Saldos vencidos       |                 |              |                   |                   |                  |         | Total em 2020 |
| Classe de consumidor  | Saldos a vencer | Até 180 dias | De 181 a 365 dias | De 366 a 730 dias | Mais de 731 dias | Total   |               |
| Residencial           | 139.854         | 185.111      | 85.917            | 76.631            | 61.362           | 409.021 | 548.875       |
| Comercial             | 20.829          | 32.386       | 20.146            | 18.207            | 10.801           | 81.540  | 102.369       |
| Industrial            | 1.346           | 1.934        | 1.191             | 1.660             | 920              | 5.705   | 7.051         |
| Setor público         | 15.771          | 23.180       | 16.774            | 21.040            | 13.428           | 74.422  | 90.193        |
| Subtotal consumidores | 177.800         | 242.611      | 124.028           | 117.538           | 86.511           | 570.688 | 748.488       |
| Renegociações (i)     | 396.832         | 47.606       | 26.965            | 17.999            | 7.741            | 100.311 | 497.143       |
|                       | 574.632         | 290.217      | 150.993           | 135.537           | 94.252           | 670.999 | 1.245.631     |

- (i) O saldo na linha de renegociações em 31 de dezembro de 2021 está líquido do ajuste a valor presente no valor de R\$ 72.192 calculados individualmente para cada fatura com base na taxa média de 4,23% a.a. (R\$ 65.924 e 5,91% a.a. em 31 de dezembro de 2020) Em 31 de dezembro de 2021, foram registrados no resultado do exercício o montante líquido de R\$ 6.268 de provisão para ajuste a valor presente (R\$ 13.680 de reversão de ajuste a valor presente em 31 de dezembro de 2020).

A perda esperada para créditos de liquidação duvidosa tem a seguinte movimentação em 31 de dezembro 2021 e 2020:

| Natureza      | Consolidado   |           |           | Saldo em 2021 |
|---------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
|               | Saldo em 2020 | Resultado |           |               |
|               |               | Adições   | Reversões |               |
| Privado (ii)  | (175.544)     | (184.004) | 128.122   | (231.426)     |
| Público       | (9.986)       | (11.841)  | 7.155     | (14.672)      |
| Renegociações | (183.669)     | (170.771) | 111.544   | (242.896)     |
|               | (369.199)     | (366.616) | 246.821   | (488.994)     |

**Notas Explicativas****8. Contas a receber de clientes--Continuação**

| Natureza      | Consolidado   |           |           | Saldo em 2020 |
|---------------|---------------|-----------|-----------|---------------|
|               | Saldo em 2019 | Resultado |           |               |
|               |               | Adições   | Reversões |               |
| Privado (ii)  | (247.884)     | (111.274) | 183.614   | (175.544)     |
| Público       | (7.573)       | (5.936)   | 3.523     | (9.986)       |
| Renegociações | (111.742)     | (126.076) | 54.149    | (183.669)     |
|               | (367.199)     | (243.286) | 241.286   | (369.199)     |

As baixas e recuperações de títulos têm a seguinte movimentação no resultado dos exercícios em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

| <b>Natureza</b> | <b>Consolidado</b> |                           |                      |
|-----------------|--------------------|---------------------------|----------------------|
|                 | <b>Resultado</b>   |                           | <b>Total em 2021</b> |
|                 | <b>Baixas</b>      | <b>Recuperações (iii)</b> |                      |
| Privado (ii)    | (150.885)          | 165.535                   | 14.650               |
| Público         | (4.684)            | 4.965                     | 281                  |
| Renegociações   | (51.875)           | 55.795                    | 3.920                |
|                 | <u>(207.444)</u>   | <u>226.295</u>            | <u>18.851</u>        |

| <b>Natureza</b> | <b>Consolidado</b> |                           |                      |
|-----------------|--------------------|---------------------------|----------------------|
|                 | <b>Resultado</b>   |                           | <b>Total em 2020</b> |
|                 | <b>Baixas</b>      | <b>Recuperações (iii)</b> |                      |
| Privado (ii)    | (64.668)           | 106.039                   | 41.371               |
| Público         | (2.812)            | 848                       | (1.964)              |
| Renegociações   | (61.005)           | 46.053                    | (14.952)             |
|                 | <u>(128.485)</u>   | <u>152.940</u>            | <u>24.455</u>        |

(i) O grupo compreende as categorias residencial, comercial e industrial.

(ii) Títulos anteriormente baixados para o resultado, foram recuperados com ação das controladas da Companhia por meio de cobranças e acordos que resultaram em novos parcelamentos ou recebimento de caixa.

## Notas Explicativas

### 9. Transações com partes relacionadas

#### Remuneração de pessoal chave da administração

As remunerações fixas e variáveis das pessoas chave, incluindo diretores e membros do conselho, estão registradas no resultado do exercício pelo regime de competência, e incluem salários e benefícios diretos e indiretos. Em 31 de dezembro de 2021, as respectivas remunerações totalizaram um montante de R\$ 28.704 (R\$ 40.135 em 31 de dezembro de 2020) na Companhia e R\$ 65.106 (R\$ 96.154 em 31 de dezembro de 2020) no consolidado.

#### Controladora

A controladora final da Companhia é a Arcos Saneamento e Participações Ltda. e a controladora direta é a Grua Investimento S.A., que detêm 57,37% das ações ordinárias que representam o seu capital social.

#### Outras transações com partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos naquelas datas, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações com acionistas e companhias a eles relacionadas, companhias do mesmo grupo econômico e coligadas.

As operações efetuadas durante os períodos são demonstradas no quadro a seguir:

|                                                                            | Controladora  |               |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
|                                                                            | 2021          | 2020          |
| <b>Ativo circulante</b>                                                    |               |               |
| <b>Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 8)</b> |               |               |
| Camboriú                                                                   | 137           | 133           |
| Cariacica                                                                  | 122           | -             |
| Guariroba                                                                  | 2.803         | 2.331         |
| Manaus                                                                     | 4.825         | 2.675         |
| Matão                                                                      | 117           | 109           |
| Metrosul                                                                   | 413           | -             |
| Mirante                                                                    | 411           | 500           |
| MS Pantanal                                                                | 651           | -             |
| Prolagos                                                                   | 1.618         | 1.354         |
| Rio 1                                                                      | 8.173         | -             |
| Rio 4                                                                      | 19.586        | -             |
| Serra                                                                      | 330           | 366           |
| Sinop                                                                      | 209           | 185           |
| Teresina                                                                   | 2.155         | 1.758         |
| Timon                                                                      | 155           | 144           |
| Vila Velha                                                                 | 262           | 298           |
| Outras partes relacionadas                                                 | 1.374         | 1.285         |
|                                                                            | <u>43.341</u> | <u>11.138</u> |

**Notas Explicativas****9. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

|                                                           | <b>Controladora</b> |                |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                                           | <b>2021</b>         | <b>2020</b>    |
| <b>Dividendos e juros sobre capital próprio a receber</b> |                     |                |
| AE Consultoria                                            | -                   | 7.858          |
| Bombinhas                                                 | 9.310               | 7.111          |
| Camboriú                                                  | 1.849               | 1.849          |
| Guariroba                                                 | -                   | 45.294         |
| Igarapé Participações                                     | 11.908              | 74.908         |
| Mirante                                                   | 124                 | 959            |
| Prolagos                                                  | -                   | 77.569         |
| Rio 4                                                     | 61.208              | -              |
| São Francisco do Sul                                      | 15.960              | 12.263         |
| Serra                                                     | 59.513              | -              |
| Teresina                                                  | -                   | 53.544         |
| Outras partes relacionadas                                | 5.640               | 5.062          |
|                                                           | <u>165.512</u>      | <u>286.417</u> |
| <b>Outros créditos (b)</b>                                |                     |                |
| Aegea Desenvolvimento                                     | -                   | 2.200          |
| Manaus                                                    | 347                 | 82             |
| Prolagos                                                  | 42                  | 117            |
| Rio 1                                                     | 2.808               | -              |
| Rio 4                                                     | 8.063               | -              |
| Serra                                                     | 79                  | 98             |
| Teresina                                                  | 846                 | 526            |
| Outras partes relacionadas                                | 245                 | 217            |
|                                                           | <u>12.430</u>       | <u>3.240</u>   |
| <b>Debêntures privadas (c)</b>                            |                     |                |
| Teresina                                                  | -                   | 46.288         |

**Notas Explicativas****9. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas—Continuação

|                                                              | <b>Controladora</b> |                |
|--------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|
|                                                              | <b>2021</b>         | <b>2020</b>    |
| <b>Ativo não circulante</b>                                  |                     |                |
| <b>Contas correntes a receber de partes relacionadas (d)</b> |                     |                |
| AESAN Engenharia                                             | 1.600               | 2.492          |
| Ariquemes                                                    | -                   | 2.743          |
| Buritis                                                      | 43                  | 9.391          |
| Camboriú                                                     | 1.522               | 22.033         |
| Guarantã                                                     | 2.896               | 2.345          |
| Holambra                                                     | 6.794               | 8.307          |
| Igarapé Participações                                        | -                   | 10             |
| Matão                                                        | 29.539              | 23.949         |
| Matupá                                                       | 5.999               | 2.412          |
| Metrosul                                                     | 57.883              | -              |
| Mirante                                                      | -                   | 27.094         |
| Nascentes do Xingú Investimentos                             | 11.906              | 11.906         |
| Nascentes do Xingú Participações                             | 26.500              | 31.404         |
| Novo Progresso                                               | -                   | 4.427          |
| Paranatinga                                                  | 2.585               | 2.545          |
| Penha                                                        | 282                 | 26.263         |
| Pimenta Bueno                                                | 4.856               | 6.369          |
| Porto Esperidião                                             | 800                 | 2.974          |
| Primavera                                                    | 15.967              | 15.967         |
| São Francisco                                                | 37.930              | 22.738         |
| São Francisco do Sul                                         | 41.524              | 53.742         |
| Sinop                                                        | 18.365              | 28.365         |
| Outras partes relacionadas                                   | 4.242               | 4.438          |
|                                                              | <u>271.233</u>      | <u>311.914</u> |
| <b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b>           |                     |                |
| Nascentes do Xingú Investimentos                             | 17.395              | 17.395         |
| Paranatinga                                                  | 23                  | 23             |
|                                                              | <u>17.418</u>       | <u>17.418</u>  |
| <b>Debêntures privadas (c)</b>                               |                     |                |
| Ariquemes                                                    | 50.021              | -              |
| Bombinhas                                                    | 76.093              | -              |
| Buritis                                                      | 16.007              | -              |
| Camboriú                                                     | 25.032              | -              |
| Penha                                                        | 33.042              | -              |
| São Francisco do Sul                                         | 28.035              | -              |
| Timon                                                        | 25.011              | -              |
| Mirante                                                      | 27.134              | -              |
|                                                              | <u>280.375</u>      | <u>-</u>       |
|                                                              | <u>790.309</u>      | <u>665.277</u> |

**Notas Explicativas****9. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas—Continuação

|                                                                      | <b>Controladora</b> |                  |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                                                      | <b>2021</b>         | <b>2020</b>      |
| <b>Passivo circulante</b>                                            |                     |                  |
| <b>Fornecedores partes relacionadas (b) (nota explicativa nº 13)</b> |                     |                  |
| Igarapé Sustentabilidade                                             | -                   | 188              |
| Manaus                                                               | 49                  | -                |
| Outras partes relacionadas                                           | 62                  | 49               |
|                                                                      | <u>111</u>          | <u>237</u>       |
| <b>Dividendos a pagar</b>                                            |                     |                  |
| Grua Investimentos S.A.                                              | 14.566              | -                |
| Saneamento 100% Fundo de investimeto                                 | 4.457               | -                |
| Angelo Investment Private Limited (GIC)                              | 10.748              | -                |
| Itausa S.A.                                                          | 4.407               | -                |
| Verona Saneamento e Investimento S.A.                                | 3.168               | -                |
|                                                                      | <u>37.346</u>       | <u>-</u>         |
| <b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>                    |                     |                  |
| Aegea Finance                                                        | <u>19.403</u>       | <u>18.069</u>    |
| <b>Passivo não circulante</b>                                        |                     |                  |
| <b>Mútuo a pagar para partes relacionadas (e)</b>                    |                     |                  |
| Aegea Finance                                                        | <u>1.274.809</u>    | <u>1.187.134</u> |
|                                                                      | <u>1.331.669</u>    | <u>1.205.440</u> |
| <b>Resultado do exercício</b>                                        |                     |                  |
| <b>Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 18)</b>        |                     |                  |
| Ariquemes                                                            | 1.035               | 1.059            |
| Barra do Garças                                                      | 1.183               | 1.194            |
| Bombinhas                                                            | 949                 | -                |
| Camboriú                                                             | 1.591               | 1.695            |
| Campo Verde                                                          | 634                 | -                |
| Guariroba                                                            | 33.682              | 30.854           |
| Manaus                                                               | 54.356              | 33.641           |
| Matão                                                                | 1.414               | 1.429            |
| Metrosul                                                             | 4.791               | -                |
| Mirante                                                              | 5.059               | 6.536            |
| MS Pantanal                                                          | 4.644               | -                |
| Penha                                                                | 811                 | -                |
| Primavera                                                            | 1.128               | -                |
| Prolagos                                                             | 19.525              | 17.923           |
| Rio 1                                                                | 8.297               | -                |
| Rio 4                                                                | 19.885              | -                |
| Rio Negro                                                            | 1.200               | 3.045            |
| São Francisco do Sul                                                 | 1.362               | 1.510            |
| Serra                                                                | 3.887               | 4.788            |
| Sinop                                                                | 2.467               | 2.369            |
| Sorriso                                                              | 1.352               | 1.208            |
| Teresina                                                             | 25.695              | 22.778           |
| Timon                                                                | 1.896               | 1.878            |
| Vila Velha                                                           | 3.136               | 3.897            |
| Outras partes relacionadas                                           | <u>7.830</u>        | <u>8.743</u>     |
|                                                                      | <u>207.809</u>      | <u>144.547</u>   |

**Notas Explicativas****9. Transações com partes relacionadas--Continuação**Outras transações com partes relacionadas--Continuação

|                                                                               |  | <b>Controladora</b> |               |
|-------------------------------------------------------------------------------|--|---------------------|---------------|
|                                                                               |  | <b>2021</b>         | <b>2020</b>   |
| <b>Custos dos serviços prestados (f)</b>                                      |  |                     |               |
| LVE                                                                           |  | (68)                | (228)         |
| <b>Despesas administrativas e gerais (f)</b>                                  |  |                     |               |
| LVE                                                                           |  | (160)               | (81)          |
| <b>Receitas financeiras (c)</b>                                               |  |                     |               |
| Teresina                                                                      |  | 1.544               | 1.770         |
| <b>Despesas financeiras (g)</b>                                               |  |                     |               |
| Itaú Unibanco S.A.                                                            |  | (40.055)            | -             |
| <b>Juros sobre mútuo com partes relacionadas (e) (nota explicativa nº 20)</b> |  |                     |               |
| Aegea Finance                                                                 |  | (83.602)            | (80.916)      |
|                                                                               |  | <u>85.468</u>       | <u>65.092</u> |
|                                                                               |  | <b>Consolidado</b>  |               |
|                                                                               |  | <b>2021</b>         | <b>2020</b>   |
| <b>Ativo circulante</b>                                                       |  |                     |               |
| <b>Contas a receber de partes relacionadas (a) (nota explicativa nº 8)</b>    |  |                     |               |
| Rio 1                                                                         |  | 11.758              | -             |
| Rio 4                                                                         |  | 22.246              | -             |
|                                                                               |  | <u>34.004</u>       | <u>-</u>      |
| <b>Outros créditos (b)</b>                                                    |  |                     |               |
| Rio 1                                                                         |  | 6.990               | -             |
| Rio 4                                                                         |  | 9.630               | -             |
|                                                                               |  | <u>16.620</u>       | <u>-</u>      |
| <b>Dividendos a receber</b>                                                   |  |                     |               |
| Rio 4                                                                         |  | <u>61.208</u>       | <u>-</u>      |
| <b>Ativo não circulante</b>                                                   |  |                     |               |
| <b>Aplicações financeiras</b>                                                 |  |                     |               |
| Itaú Unibanco S.A.                                                            |  | <u>158.214</u>      | <u>-</u>      |
|                                                                               |  | <u>270.046</u>      | <u>-</u>      |
| <b>Passivo circulante</b>                                                     |  |                     |               |
| <b>Dividendos a pagar</b>                                                     |  |                     |               |
| Grua Investimentos S.A.                                                       |  | 14.566              | -             |
| Saneamento 100% Fundo de investimeto                                          |  | 4.457               | -             |
| Angelo Investment Private Limited (GIC)                                       |  | 10.748              | -             |
| Itausa S.A.                                                                   |  | 4.407               | -             |
| Verona Saneamento e Investimento S.A.                                         |  | 3.168               | -             |
|                                                                               |  | <u>37.346</u>       | <u>-</u>      |
| <b>Passivo não circulante</b>                                                 |  |                     |               |
| <b>Debêntures</b>                                                             |  |                     |               |
| Banco Itaú BBA S.A.                                                           |  | <u>838.582</u>      | <u>-</u>      |
|                                                                               |  | <u>875.928</u>      | <u>-</u>      |

**Notas Explicativas****9. Transações com partes relacionadas--Continuação****Outras transações com partes relacionadas--Continuação**

|                                                               | <b>Consolidado</b> |             |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|-------------|
|                                                               | <b>2021</b>        | <b>2020</b> |
| <b>Resultado do exercício</b>                                 |                    |             |
| <b>Receita bruta de serviços (a) (nota explicativa nº 18)</b> |                    |             |
| Rio 1                                                         | 11.963             | -           |
| Rio 4                                                         | 22.546             | -           |
|                                                               | <u>34.509</u>      | <u>-</u>    |
| <b>Receitas financeiras (h)</b>                               |                    |             |
| Itaú Unibanco S.A.                                            | <u>6.959</u>       | <u>-</u>    |
| <b>Despesas financeiras (g)</b>                               |                    |             |
| Itaú Unibanco S.A.                                            | (13.951)           | -           |
| Banco Itaú BBA S.A.                                           | <u>(19.886)</u>    | <u>-</u>    |
|                                                               | <u>(33.837)</u>    | <u>-</u>    |
|                                                               | <u>7.631</u>       | <u>-</u>    |

- (a) A natureza desses saldos está vinculada a prestação de serviço da Companhia para as suas controladas e coligadas através do centro de serviços compartilhados ("CAA" - Centro Administrativo AEGEA) situado na cidade de Santa Bárbara d'Oeste, no Estado de São Paulo. Os serviços em questão se resumem a: contabilidade, tributário, financeiro, recursos humanos, administração de pessoal, centro de segurança da receita, tecnologia da informação e serviços administrativos, os quais são apurados através das economias ativas e são faturados mensalmente com prazo de pagamento de 30 dias.
- (b) Os saldos mantidos com partes relacionadas classificados no grupo de outros créditos e fornecedores referem-se substancialmente a apoio na contratação de empréstimos, financiamentos e debêntures junto a instituições financeiras, suporte durante a fase concorrencial nas licitações e ao repasse de gastos administrativos e operacionais.
- (c) Os valores referem-se à emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, para distribuição privada sem a intermediação de instituições integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, emitidas pela controlada Teresina com prazo de vencimento em 19 de setembro de 2021, ou seja, já quitada.
- (d) Os valores referentes a essas transações que estão mantidas no ativo referem-se a movimentações financeiras devido a centralização de caixa, sem prazo de vencimento e atualização.
- (e) Os valores dessa transação referem-se à internalização dos recursos captados em outubro de 2017 através da controlada Aegea Finance com vencimento em outubro de 2024, por uma taxa de 6,7647% a.a.
- (f) Refere-se à serviços de locação de veículos.
- (g) Refere-se à despesa de prestação de serviços de debêntures, outras despesas contratuais e juros incorridos sobre as debêntures.
- (h) Refere-se aos ganhos com aplicações financeiras.

**Outras transações com coligadas**

A Aegea outorgou a alienação fiduciária da totalidade das ações representativas do capital social da Rio 1 e Rio 4 para assegurar o cumprimento de todas as obrigações, principais e acessórias, a serem assumidas pela Rio 1 e Rio 4 no âmbito da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em duas séries.

**Notas Explicativas****10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários**a) Composição dos saldos

|                                      | <b>Controladora</b> |                  |
|--------------------------------------|---------------------|------------------|
|                                      | <b>2021</b>         | <b>2020</b>      |
| Investimentos em controladas         | 2.660.331           | 2.414.687        |
| Investimentos em coligadas           | 587.760             | -                |
| Outros investimentos                 | 5                   | 1                |
| Total de investimentos               | <u>3.248.096</u>    | <u>2.414.688</u> |
| Títulos e valores mobiliários        | <u>4.243.361</u>    | <u>-</u>         |
| Provisão para perda em investimentos | <u>(43.443)</u>     | <u>(46.898)</u>  |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas

|                       | Capital Social e<br>Custos de<br>emissão | Participação | Total do ativo<br>das<br>controladas | Total do<br>passivo das<br>controladas | Resultado<br>das<br>controladas | Patrimônio líquido<br>de investidas em 31<br>de dezembro de<br>2021 | Investimentos | Outros (i) | Investimento em<br>31 de dezembro<br>de 2021 |
|-----------------------|------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------------------------------------|
| AE Contact            | 19                                       | 100,00%      | 1                                    | -                                      | (2)                             | 1                                                                   | 1             | -          | 1                                            |
| Aegea Desenvolvimento | 200.000                                  | 100,00%      | 194.991                              | (789)                                  | 3.643                           | 194.202                                                             | 194.202       | -          | 194.202                                      |
| Aegea Finance         | 13.003                                   | 100,00%      | 2.259.732                            | (2.250.041)                            | (7.142)                         | 9.691                                                               | 9.691         | 1.329      | 11.020                                       |
| Ariquemes             | 7.751                                    | 100,00%      | 61.506                               | (55.856)                               | (1.187)                         | 5.650                                                               | 5.650         | -          | 5.650                                        |
| Bombinhas             | 4.147                                    | 100,00%      | 98.920                               | (92.039)                               | 3.333                           | 6.881                                                               | 6.881         | -          | 6.881                                        |
| Camastra              | 1.795                                    | 67,92%       | 570.060                              | (1)                                    | 145.507                         | 570.059                                                             | 387.184       | -          | 387.184                                      |
| Camboriú              | 2.692                                    | 100,00%      | 44.616                               | (37.673)                               | 3.298                           | 6.943                                                               | 6.943         | -          | 6.943                                        |
| Cariacica             | 25.000                                   | 99,90%       | 32.227                               | (7.282)                                | (55)                            | 24.945                                                              | 24.920        | -          | 24.920                                       |
| Fundo Guaíba          | 3.000                                    | 40,00%       | 2.864                                | (80)                                   | 144                             | 2.784                                                               | 1.114         | -          | 1.114                                        |
| Fundo Santense        | 500                                      | 40,00%       | 89                                   | (52)                                   | (350)                           | 37                                                                  | 15            | -          | 15                                           |
| GSS                   | 34.307                                   | 85,99%       | 63.429                               | (14.021)                               | 10.802                          | 49.408                                                              | 42.486        | (2.918)    | 39.568                                       |
| Guarantã              | 5.344                                    | 100,00%      | 12.858                               | (5.462)                                | 106                             | 7.396                                                               | 7.396         | 2.507      | 9.903                                        |
| Holambra              | 1.166                                    | 100,00%      | 18.514                               | (9.217)                                | 2.926                           | 9.297                                                               | 9.297         | -          | 9.297                                        |
| Igarapé Participações | 502.302                                  | 100,00%      | 2.734.326                            | (1.940.578)                            | 10.094                          | 793.748                                                             | 793.748       | -          | 793.748                                      |
| JSLA                  | 7                                        | 100,00%      | 2                                    | -                                      | (3)                             | 2                                                                   | 2             | -          | 2                                            |
| LVE                   | 25.602                                   | 99,99%       | 113.889                              | (77.456)                               | 8.639                           | 36.433                                                              | 36.429        | 98         | 36.527                                       |
| Matão                 | 37.433                                   | 100,00%      | 115.807                              | (75.947)                               | 8.570                           | 39.860                                                              | 39.860        | -          | 39.860                                       |
| Matupá                | 2.139                                    | 100,00%      | 13.394                               | (7.181)                                | 1.436                           | 6.213                                                               | 6.213         | 3.306      | 9.519                                        |
| Meriti                | 19.783                                   | 51,00%       | 5.082                                | (4)                                    | (213)                           | 5.078                                                               | 2.590         | 2.252      | 4.842                                        |
| Metrosul              | 18.000                                   | 99,00%       | 150.999                              | (97.411)                               | 40.759                          | 53.588                                                              | 53.052        | -          | 53.052                                       |
| Mirante               | 48.897                                   | 99,99%       | 350.850                              | (291.531)                              | 20.308                          | 59.319                                                              | 59.313        | 34.039     | 93.352                                       |
| MS Pantanal           | 36.615                                   | 100,00%      | 191.783                              | (163.453)                              | (8.285)                         | 28.330                                                              | 28.330        | -          | 28.330                                       |
| Nascentes do Xingú    |                                          |              |                                      |                                        |                                 |                                                                     |               |            |                                              |
| Participações         | 187.554                                  | 100,00%      | 509.141                              | (352.145)                              | (18.534)                        | 156.996                                                             | 156.996       | -          | 156.996                                      |
| Novo Progresso        | 5.887                                    | 100,00%      | 9.864                                | (868)                                  | 1.730                           | 8.996                                                               | 8.996         | 2.691      | 11.687                                       |
| Paranatinga           | 3.240                                    | 51,00%       | 13.860                               | (7.009)                                | 921                             | 6.851                                                               | 3.494         | -          | 3.494                                        |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

|                                                        | Capital Social e<br>Custos de<br>emissão | Participação | Total do ativo<br>das<br>controladas | Total do<br>passivo das<br>controladas | Resultado<br>das<br>controladas | Patrimônio líquido<br>de investidas em 31<br>de dezembro de<br>2021 | Investimentos | Outros (i) | Investimento em<br>31 de dezembro<br>de 2021 |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------------------------------------|
| Penha                                                  | 3.360                                    | 99,81%       | 50.828                               | (46.413)                               | 1.793                           | 4.415                                                               | 4.407         | -          | 4.407                                        |
| Pimenta Bueno                                          | 2.228                                    | 100,00%      | 16.645                               | (5.979)                                | 3.788                           | 10.666                                                              | 10.666        | -          | 10.666                                       |
| Porto Esperidião                                       | 3.420                                    | 99,99%       | 6.706                                | (2.423)                                | 288                             | 4.283                                                               | 4.283         | -          | 4.283                                        |
| R2 Engenharia                                          | 18                                       | 100,00%      | 4                                    | -                                      | (13)                            | 4                                                                   | 4             | -          | 4                                            |
| R3 Engenharia                                          | 2.498                                    | 100,00%      | 3.174                                | (75)                                   | 158                             | 3.099                                                               | 3.099         | (2.676)    | 423                                          |
| Rolim de Moura                                         | 5.663                                    | 100,00%      | 15.942                               | (2.607)                                | 3.053                           | 13.335                                                              | 13.335        | -          | 13.335                                       |
| Saneamento Consultoria                                 | 1                                        | 99,90%       | 1                                    | -                                      | -                               | 1                                                                   | 1             | -          | 1                                            |
| São Francisco                                          | 39.376                                   | 100,00%      | 79.855                               | (72.156)                               | 14.561                          | 7.699                                                               | 7.699         | -          | 7.699                                        |
| São Francisco do Sul                                   | 3.091                                    | 100,00%      | 135.156                              | (120.197)                              | 18.629                          | 14.959                                                              | 14.959        | -          | 14.959                                       |
| Serra                                                  | 66.926                                   | 100,00%      | 328.704                              | (201.120)                              | 33.941                          | 127.584                                                             | 127.584       | 14.363     | 141.947                                      |
| Sinop                                                  | 18.480                                   | 100,00%      | 133.739                              | (78.060)                               | 22.133                          | 55.679                                                              | 55.679        | -          | 55.679                                       |
| Teresina                                               | 12.988                                   | 100,00%      | 776.539                              | (662.781)                              | 85.767                          | 113.758                                                             | 113.758       | -          | 113.758                                      |
| Tertúlia                                               | 1.675                                    | 57,00%       | 490.480                              | -                                      | 125.056                         | 490.480                                                             | 279.574       | -          | 279.574                                      |
| Timon                                                  | 15.573                                   | 100,00%      | 144.881                              | (128.961)                              | 5.670                           | 15.920                                                              | 15.920        | -          | 15.920                                       |
| Vila Velha                                             | 60.000                                   | 100,00%      | 86.329                               | (16.760)                               | 6.500                           | 69.569                                                              | 69.569        | -          | 69.569                                       |
| <b>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2021</b> |                                          |              |                                      |                                        |                                 |                                                                     |               |            | <b>2.660.331</b>                             |

(i) Outras combinações de negócio e ajuste de conversão de balanço

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

|                                  | Capital Social e Custos de emissão | Participação | Total do ativo das controladas | Total do passivo das controladas | Resultado das controladas | Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020 | Investimentos | Outros (i) | Investimento em 31 de dezembro de 2020 |
|----------------------------------|------------------------------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------------------------------|
| AE Consultoria                   | 151.713                            | 100,00%      | 180.341                        | (11.106)                         | 8.364                     | 169.235                                                    | 169.235       | -          | 169.235                                |
| AE Contact                       | 17                                 | 100,00%      | 1                              | -                                | (1)                       | 1                                                          | 1             | -          | 1                                      |
| Aegea Desenvolvimento            | 200.000                            | 100,00%      | 196.282                        | (5.723)                          | (1.457)                   | 190.559                                                    | 190.559       | -          | 190.559                                |
| Aegea Finance                    | 13.003                             | 100,00%      | 2.106.158                      | (2.090.947)                      | (7.142)                   | 15.211                                                     | 15.211        | 1.807      | 17.018                                 |
| Ariquemes                        | 7.283                              | 100,00%      | 42.174                         | (35.804)                         | 1.332                     | 6.370                                                      | 6.370         | -          | 6.370                                  |
| Bombinhas                        | 2.988                              | 100,00%      | 89.532                         | (84.943)                         | 4.163                     | 4.589                                                      | 4.589         | -          | 4.589                                  |
| Camastra                         | 10                                 | 100,00%      | 10                             | -                                | -                         | 10                                                         | 10            | -          | 10                                     |
| Camboriú                         | 2.692                              | 100,00%      | 33.817                         | (30.171)                         | 1.392                     | 3.646                                                      | 3.646         | -          | 3.646                                  |
| Cariacica                        | 25.000                             | 99,90%       | 25.000                         | -                                | -                         | 25.000                                                     | 24.975        | -          | 24.975                                 |
| Fundo Guaíba                     | 3.000                              | 40,00%       | 2.666                          | (26)                             | (360)                     | 2.640                                                      | 1.056         | -          | 1.056                                  |
| Fundo Santense                   | 500                                | 40,00%       | 413                            | (26)                             | (113)                     | 387                                                        | 155           | -          | 155                                    |
| GSS                              | 34.307                             | 85,99%       | 55.506                         | (14.846)                         | 4.668                     | 40.660                                                     | 34.964        | (3.145)    | 31.819                                 |
| Guarantã                         | 5.344                              | 100,00%      | 12.052                         | (4.763)                          | 707                       | 7.289                                                      | 7.289         | 2.786      | 10.075                                 |
| Guariroba                        | 124.427                            | 99,99%       | 1.781.234                      | (1.567.918)                      | 208.913                   | 213.316                                                    | 213.295       | -          | 213.295                                |
| Holambra                         | 872                                | 100,00%      | 16.490                         | (10.413)                         | 2.363                     | 6.077                                                      | 6.077         | -          | 6.077                                  |
| Igarapé Participações            | 433.156                            | 100,00%      | 2.896.102                      | (2.136.478)                      | 223.876                   | 759.624                                                    | 759.624       | -          | 759.624                                |
| JSLA                             | 2                                  | 100,00%      | -                              | -                                | (1)                       | -                                                          | -             | -          | -                                      |
| LVE                              | 25.602                             | 99,99%       | 46.634                         | (17.438)                         | 3.714                     | 29.196                                                     | 29.193        | -          | 29.193                                 |
| Matão                            | 37.433                             | 100,00%      | 107.115                        | (75.189)                         | (7.046)                   | 31.926                                                     | 31.926        | -          | 31.926                                 |
| Matupá                           | 2.139                              | 100,00%      | 8.223                          | (3.447)                          | 853                       | 4.776                                                      | 4.776         | 3.674      | 8.450                                  |
| Meriti                           | 19.783                             | 51,00%       | 5.295                          | (4)                              | (212)                     | 5.291                                                      | 2.698         | 2.432      | 5.130                                  |
| Metrosul                         | 18.000                             | 99,00%       | 19.789                         | (6.960)                          | (5.171)                   | 12.829                                                     | 12.701        | -          | 12.701                                 |
| Mirante                          | 48.897                             | 99,99%       | 341.133                        | (299.280)                        | 17.450                    | 41.853                                                     | 41.849        | 35.660     | 77.509                                 |
| MS Pantanal                      | 36.615                             | 100,00%      | 36.615                         | -                                | -                         | 36.615                                                     | 36.615        | -          | 36.615                                 |
| Nascentes do Xingú Participações | 187.554                            | 100,00%      | 503.172                        | (338.066)                        | (2.879)                   | 165.106                                                    | 165.106       | -          | 165.106                                |
| Novo Progresso                   | 1.460                              | 100,00%      | 8.178                          | (5.338)                          | 736                       | 2.840                                                      | 2.840         | 2.901      | 5.741                                  |
| Paranatinga                      | 3.240                              | 51,00%       | 11.765                         | (5.835)                          | 1.132                     | 5.930                                                      | 3.024         | -          | 3.024                                  |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

b) Composição dos investimentos em controladas--Continuação

|                                                        | Capital Social e<br>Custos de<br>emissão | Participação | Total do ativo<br>das<br>controladas | Total do<br>passivo das<br>controladas | Resultado<br>das<br>controladas | Patrimônio líquido<br>de investidas em 31<br>de dezembro de<br>2020 | Investimentos | Outros (i) | Investimento em<br>31 de dezembro<br>de 2020 |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------|--------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------|------------|----------------------------------------------|
| Penha                                                  | 3.360                                    | 99,81%       | 40.037                               | (35.970)                               | 2.466                           | 4.067                                                               | 4.059         | -          | 4.059                                        |
| Pimenta Bueno                                          | 2.228                                    | 100,00%      | 14.409                               | (7.530)                                | 2.919                           | 6.879                                                               | 6.879         | -          | 6.879                                        |
| Porto Esperidião                                       | 446                                      | 99,91%       | 5.735                                | (4.714)                                | 229                             | 1.021                                                               | 1.020         | -          | 1.020                                        |
| Prolagos                                               | 255.041                                  | 100,00%      | 1.104.212                            | (725.271)                              | 101.761                         | 378.941                                                             | 378.941       | -          | 378.941                                      |
| R2 Engenharia                                          | 1                                        | 100,00%      | 5                                    | (5)                                    | (1)                             | -                                                                   | -             | -          | -                                            |
| R3 Engenharia                                          | 2.498                                    | 100,00%      | 4.069                                | (1.128)                                | (231)                           | 2.941                                                               | 2.941         | (2.741)    | 200                                          |
| Rolim de Moura                                         | 5.663                                    | 100,00%      | 12.379                               | (2.096)                                | 3.074                           | 10.283                                                              | 10.283        | -          | 10.283                                       |
| São Francisco do Sul                                   | 3.091                                    | 100,00%      | 101.186                              | (101.157)                              | 7.794                           | 29                                                                  | 29            | -          | 29                                           |
| Sinop                                                  | 18.480                                   | 100,00%      | 121.372                              | (87.825)                               | 16.636                          | 33.547                                                              | 33.547        | -          | 33.547                                       |
| Teresina                                               | 12.988                                   | 100,00%      | 811.464                              | (722.123)                              | 94.938                          | 89.341                                                              | 89.341        | -          | 89.341                                       |
| Tertúlia                                               | 10                                       | 100,00%      | 10                                   | -                                      | -                               | 10                                                                  | 10            | -          | 10                                           |
| Timon                                                  | 15.573                                   | 100,00%      | 138.755                              | (128.505)                              | 9.804                           | 10.250                                                              | 10.250        | -          | 10.250                                       |
| Vila Velha                                             | 60.000                                   | 100,00%      | 78.383                               | (12.154)                               | 3.376                           | 66.229                                                              | 66.229        | -          | 66.229                                       |
| <b>Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020</b> |                                          |              |                                      |                                        |                                 |                                                                     |               |            | <b>2.414.687</b>                             |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas

|                       | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       |        | Aumento de capital e AFAC (g) | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h) | Investimento em 31 de dezembro de 2021 |
|-----------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|--------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|
|                       |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas |        |                               |                                            |                                                   |            |                                        |
| AE Consultoria        | 169.235                                         | 30.727                                | -                                     | -      | -                             | (59.513)                                   | -                                                 | (140.449)  | -                                      |
| AE Contact            | 1                                               | (2)                                   | -                                     | 2      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 1                                      |
| Aegea Desenvolvimento | 190.559                                         | 3.643                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 194.202                                |
| Aegea Finance         | 17.018                                          | (7.142)                               | -                                     | -      | -                             | -                                          | 1.622                                             | (478)      | 11.020                                 |
| Ariquemes             | 6.370                                           | (1.187)                               | -                                     | 467    | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 5.650                                  |
| Bombinhas             | 4.589                                           | 3.333                                 | -                                     | 1.158  | (2.199)                       | -                                          | -                                                 | -          | 6.881                                  |
| Camastira             | 10                                              | 98.827                                | -                                     | 1.235  | (24.232)                      | (64)                                       | 311.408                                           | -          | 387.184                                |
| Camboriú              | 3.646                                           | 3.297                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 6.943                                  |
| Cariacica             | 24.975                                          | (55)                                  | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 24.920                                 |
| Fundo Guaíba          | 1.056                                           | 58                                    | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 1.114                                  |
| Fundo Santense        | 155                                             | (140)                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 15                                     |
| GSS                   | 31.819                                          | 9.289                                 | 228                                   | -      | (1.768)                       | -                                          | -                                                 | -          | 39.568                                 |
| Guarantã              | 10.075                                          | (172)                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 9.903                                  |
| Guariroba             | 213.295                                         | 81.352                                | -                                     | -      | (72.431)                      | (247)                                      | (221.969)                                         | -          | -                                      |
| Holambra              | 6.077                                           | 2.926                                 | -                                     | 294    | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 9.297                                  |
| Igarapé Participações | 759.624                                         | 10.095                                | -                                     | 69.146 | -                             | (45.117)                                   | -                                                 | -          | 793.748                                |
| JSLA                  | -                                               | (3)                                   | -                                     | 5      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 2                                      |
| LVE                   | 29.193                                          | 8.638                                 | 98                                    | -      | (1.402)                       | -                                          | -                                                 | -          | 36.527                                 |
| Matão                 | 31.926                                          | 8.570                                 | -                                     | -      | -                             | (636)                                      | -                                                 | -          | 39.860                                 |
| Matupá                | 8.450                                           | 1.069                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 9.519                                  |
| Meriti                | 5.130                                           | (288)                                 | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 4.842                                  |
| Metrosul              | 12.701                                          | 40.351                                | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 53.052                                 |
| Mirante               | 77.509                                          | 18.685                                | -                                     | -      | (2.842)                       | -                                          | -                                                 | -          | 93.352                                 |
| MS Pantanal           | 36.615                                          | (8.285)                               | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 28.330                                 |
| Nascentes do Xingú    |                                                 |                                       |                                       |        |                               |                                            |                                                   |            |                                        |
| Participações         | 165.106                                         | (7.769)                               | -                                     | -      | -                             | (341)                                      | -                                                 | -          | 156.996                                |
| Novo Progresso        | 5.741                                           | 1.519                                 | -                                     | 4.427  | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 11.687                                 |
| Paranatinga           | 3.024                                           | 470                                   | -                                     | -      | -                             | -                                          | -                                                 | -          | 3.494                                  |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

|                        | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       | Aumento de capital e AFAC (g) | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h)      | Investimento em 31 de dezembro de 2021 |
|------------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------|
|                        |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas |                               |                                            |                                                   |                 |                                        |
| Penha                  | 4.059                                           | 1.790                                 | -                                     | -                             | (1.442)                                    | -                                                 | -               | 4.407                                  |
| Pimenta Bueno          | 6.879                                           | 3.787                                 | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | -               | 10.666                                 |
| Porto Esperidião       | 1.020                                           | 289                                   | -                                     | 2.974                         | -                                          | -                                                 | -               | 4.283                                  |
| Prolagos               | 378.941                                         | -                                     | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | (378.941)       | -                                      |
| R2 Engenharia          | -                                               | (13)                                  | -                                     | 17                            | -                                          | -                                                 | -               | 4                                      |
| R3 Engenharia          | 200                                             | 158                                   | 65                                    | -                             | -                                          | -                                                 | -               | 423                                    |
| Rolim de Moura         | 10.283                                          | 3.052                                 | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | -               | 13.335                                 |
| Saneamento Consultoria | -                                               | -                                     | -                                     | 1                             | -                                          | -                                                 | -               | 1                                      |
| São Francisco          | (6.436)                                         | 14.560                                | -                                     | -                             | -                                          | (425)                                             | -               | 7.699                                  |
| São Francisco do Sul   | 29                                              | 18.629                                | -                                     | -                             | (3.699)                                    | -                                                 | -               | 14.959                                 |
| Serra                  | -                                               | 1.498                                 | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | 140.449         | 141.947                                |
| Sinop                  | 33.547                                          | 22.132                                | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | -               | 55.679                                 |
| Teresina               | 89.341                                          | 85.767                                | -                                     | -                             | (61.350)                                   | -                                                 | -               | 113.758                                |
| Tertúlia               | 10                                              | 77.069                                | -                                     | 1.240                         | (48.450)                                   | -                                                 | 249.705         | 279.574                                |
| Timon                  | 10.250                                          | 5.670                                 | -                                     | -                             | -                                          | -                                                 | -               | 15.920                                 |
| Vila Velha             | 66.229                                          | 6.500                                 | -                                     | -                             | (3.160)                                    | -                                                 | -               | 69.569                                 |
|                        | <u>2.408.251</u>                                | <u>538.694</u>                        | <u>391</u>                            | <u>80.966</u>                 | <u>(282.488)</u>                           | <u>(45.208)</u>                                   | <u>(40.275)</u> | <u>2.660.331</u>                       |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

|                       | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       | Aumento de capital e AFAC | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h) | Investimento em 31 de dezembro de 2020 |
|-----------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|----------------------------------------|
|                       |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas |                           |                                            |                                                   |            |                                        |
| AE Consultoria        | 162.858                                         | 8.363                                 | -                                     | -                         | (1.986)                                    | -                                                 | -          | 169.235                                |
| AE Contact            | (5)                                             | (1)                                   | -                                     | 7                         | -                                          | -                                                 | -          | 1                                      |
| Aegea Desenvolvimento | 192.017                                         | (1.458)                               | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 190.559                                |
| Aegea Finance         | 18.758                                          | (7.141)                               | -                                     | -                         | -                                          | 5.881                                             | (480)      | 17.018                                 |
| Ariquemes             | 3.183                                           | 1.333                                 | -                                     | 1.854                     | -                                          | -                                                 | -          | 6.370                                  |
| Bombinhas             | 5.389                                           | 4.162                                 | -                                     | -                         | (4.962)                                    | -                                                 | -          | 4.589                                  |
| Camastra              | -                                               | -                                     | -                                     | 10                        | -                                          | -                                                 | -          | 10                                     |
| Camboriú              | 2.252                                           | 1.394                                 | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 3.646                                  |
| Cariacica             | -                                               | -                                     | -                                     | 24.975                    | -                                          | -                                                 | -          | 24.975                                 |
| Fundo Guaíba          | -                                               | (144)                                 | -                                     | 1.200                     | -                                          | -                                                 | -          | 1.056                                  |
| Fundo Santense        | -                                               | (45)                                  | -                                     | 200                       | -                                          | -                                                 | -          | 155                                    |
| GSS                   | 29.407                                          | 4.014                                 | 78                                    | -                         | (1.680)                                    | -                                                 | -          | 31.819                                 |
| Guarantã              | 9.645                                           | 430                                   | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 10.075                                 |
| Guariroba             | 56.639                                          | 208.894                               | -                                     | -                         | (53.376)                                   | 1.138                                             | -          | 213.295                                |
| Holambra              | 3.715                                           | 2.362                                 | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 6.077                                  |
| Igarapé Participações | 538.097                                         | 223.876                               | -                                     | -                         | (51.559)                                   | 49.210                                            | -          | 759.624                                |
| JSLA                  | -                                               | (1)                                   | -                                     | 1                         | -                                          | -                                                 | -          | -                                      |
| LVE                   | 26.006                                          | 3.713                                 | -                                     | -                         | (526)                                      | -                                                 | -          | 29.193                                 |
| Matão                 | 37.000                                          | (7.045)                               | -                                     | -                         | -                                          | 1.971                                             | -          | 31.926                                 |
| Matupá                | 7.964                                           | 486                                   | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 8.450                                  |
| Meriti                | 5.418                                           | (288)                                 | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 5.130                                  |
| Metrosul              | -                                               | (5.119)                               | -                                     | 17.820                    | -                                          | -                                                 | -          | 12.701                                 |
| Mirante               | 62.807                                          | 15.829                                | -                                     | -                         | (1.127)                                    | -                                                 | -          | 77.509                                 |
| MS Pantanal           | -                                               | -                                     | -                                     | 36.615                    | -                                          | -                                                 | -          | 36.615                                 |
| Nascentes do Xingú    | -                                               | -                                     | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | -                                      |
| Participações         | 163.543                                         | 425                                   | -                                     | -                         | -                                          | 1.138                                             | -          | 165.106                                |
| Novo Progresso        | 5.219                                           | 522                                   | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 5.741                                  |
| Paranatinga           | 2.447                                           | 577                                   | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -          | 3.024                                  |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

c) Movimentação dos investimentos em controladas--Continuação

|                      | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       |                           | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h)   | Investimento em 31 de dezembro de 2020 |
|----------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------|----------------------------------------|
|                      |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas | Aumento de capital e AFAC |                                            |                                                   |              |                                        |
| Penha                | 1.596                                           | 2.461                                 | -                                     | -                         | 2                                          | -                                                 | -            | 4.059                                  |
| Pimenta Bueno        | 3.960                                           | 2.919                                 | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -            | 6.879                                  |
| Porto Esperidião     | 812                                             | 229                                   | -                                     | -                         | (21)                                       | -                                                 | -            | 1.020                                  |
| Prolagos             | 330.855                                         | 101.754                               | -                                     | -                         | (53.702)                                   | -                                                 | 34           | 378.941                                |
| R2 Engenharia        | -                                               | (1)                                   | -                                     | 1                         | -                                          | -                                                 | -            | -                                      |
| R3 Engenharia        | 410                                             | (231)                                 | 21                                    | -                         | -                                          | -                                                 | -            | 200                                    |
| Rolim de Moura       | 4.695                                           | 3.075                                 | -                                     | 2.513                     | -                                          | -                                                 | -            | 10.283                                 |
| São Francisco do Sul | (325)                                           | 7.794                                 | -                                     | -                         | (7.440)                                    | -                                                 | -            | 29                                     |
| Sinop                | 16.911                                          | 16.636                                | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -            | 33.547                                 |
| Teresina             | 33.372                                          | 94.936                                | -                                     | -                         | (38.967)                                   | -                                                 | -            | 89.341                                 |
| Tertúlia             | -                                               | -                                     | -                                     | 10                        | -                                          | -                                                 | -            | 10                                     |
| Timon                | 447                                             | 9.803                                 | -                                     | -                         | -                                          | -                                                 | -            | 10.250                                 |
| Vila Velha           | 35.278                                          | 3.377                                 | -                                     | 29.999                    | (2.425)                                    | -                                                 | -            | 66.229                                 |
|                      | <u>1.760.370</u>                                | <u>697.890</u>                        | <u>99</u>                             | <u>115.205</u>            | <u>(217.769)</u>                           | <u>59.338</u>                                     | <u>(446)</u> | <u>2.414.687</u>                       |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

d) Composição da provisão para perda do investimento em controladas

|                                                                        | Capital Social | Participação | Total do ativo das controladas | Total do passivo das controladas | Resultado das controladas | Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2021 | Provisão para perda do investimento | Outros   | Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2021 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------|
| AESAN Engenharia                                                       | 35.738         | 100,00%      | 37.379                         | (13.156)                         | 768                       | 24.223                                                     | 24.223                              | (62.985) | (38.762)                                                       |
| Buritis                                                                | 6.610          | 100,00%      | 16.306                         | (16.692)                         | 102                       | (386)                                                      | (386)                               | -        | (386)                                                          |
| Nascentes do Xingú Investimentos                                       | 3.657          | 51,00%       | 55.032                         | (62.488)                         | 455                       | (7.456)                                                    | (3.803)                             | -        | (3.803)                                                        |
| R1 Engenharia                                                          | 520            | 100,00%      | 1.240                          | (2)                              | 93                        | 1.238                                                      | 1.238                               | (1.730)  | (492)                                                          |
| Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2021 |                |              |                                |                                  |                           |                                                            |                                     |          | (43.443)                                                       |

|                                                                        | Capital Social | Participação | Total do ativo das controladas | Total do passivo das controladas | Resultado das controladas | Patrimônio líquido de investidas em 31 de dezembro de 2020 | Provisão para perda do investimento | Outros   | Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2020 |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------------------------|----------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------------|----------|----------------------------------------------------------------|
| AESAN Engenharia                                                       | 35.738         | 100,00%      | 33.864                         | (10.409)                         | (305)                     | 23.455                                                     | 23.455                              | (58.694) | (35.239)                                                       |
| Nascentes do Xingú Investimentos                                       | 3.657          | 51,00%       | 37.920                         | (45.830)                         | (523)                     | (7.910)                                                    | (4.034)                             | -        | (4.034)                                                        |
| Buritis                                                                | 6.535          | 100,00%      | 9.477                          | (10.040)                         | (470)                     | (563)                                                      | (563)                               | -        | (563)                                                          |
| R1 Engenharia                                                          | 520            | 100,00%      | 1.239                          | (93)                             | (4)                       | 1.146                                                      | 1.146                               | (1.772)  | (626)                                                          |
| São Francisco                                                          | 39.376         | 100,00%      | 54.293                         | (60.729)                         | 55                        | (6.436)                                                    | (6.436)                             | -        | (6.436)                                                        |
| Valor da provisão para perda do investimento em 31 de dezembro de 2020 |                |              |                                |                                  |                           |                                                            |                                     |          | (46.898)                                                       |

## Notas Explicativas

## 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

e) Movimentação da provisão para perda do investimento em controladas

|                    | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2020 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       |               | Aumento de capital e AFAC (g) | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h) | Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2021 |
|--------------------|-------------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------|-------------------------------|--------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|----------------------------------------------------------------|
|                    |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas |               |                               |                                            |                                                   |            |                                                                |
| AESAN Engenharia   | (35.239)                                        | 768                                   | (4.291)                               | -             | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (38.762)                                                       |
| Buritis            | (563)                                           | 101                                   | -                                     | 76            | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (386)                                                          |
| Nascentes do Xingú |                                                 |                                       |                                       |               |                               |                                            |                                                   |            |                                                                |
| Investimentos      | (4.034)                                         | 231                                   | -                                     | -             | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (3.803)                                                        |
| R1 Engenharia      | (626)                                           | 94                                    | 40                                    | -             | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (492)                                                          |
|                    | <u>(40.462)</u>                                 | <u>1.194</u>                          | <u>(4.251)</u>                        | <u>76</u>     | <u>-</u>                      | <u>-</u>                                   | <u>-</u>                                          | <u>-</u>   | <u>(43.443)</u>                                                |
|                    | Valor do investimento em 31 de dezembro de 2019 | Resultado de Equivalência Patrimonial |                                       |               | Aumento de capital e AFAC     | Dividendos e juros sobre o capital próprio | Participação em outros resultados abrangentes (g) | Outros (h) | Provisão para perda em investimentos em 31 de dezembro de 2020 |
|                    |                                                 | Equivalência patrimonial              | Lucro não realizado entre as empresas |               |                               |                                            |                                                   |            |                                                                |
| AESAN Engenharia   | (66.706)                                        | (305)                                 | (1.190)                               | 32.962        | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (35.239)                                                       |
| Nascentes do Xingú |                                                 |                                       |                                       |               |                               |                                            |                                                   |            |                                                                |
| Investimentos      | (3.767)                                         | (267)                                 | -                                     | -             | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (4.034)                                                        |
| Buritis            | (250)                                           | (470)                                 | -                                     | 157           | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (563)                                                          |
| R1 Engenharia      | (639)                                           | (4)                                   | 17                                    | -             | -                             | -                                          | -                                                 | -          | (626)                                                          |
| São Francisco      | (7.915)                                         | 55                                    | -                                     | -             | -                             | 1.424                                      | -                                                 | -          | (6.436)                                                        |
|                    | <u>(79.277)</u>                                 | <u>(991)</u>                          | <u>(1.173)</u>                        | <u>33.119</u> | <u>-</u>                      | <u>1.424</u>                               | <u>-</u>                                          | <u>-</u>   | <u>(46.898)</u>                                                |

**Notas Explicativas****10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação**f) Investimentos em coligadas

|       | <u>Valor do investimento em<br/>31 de dezembro de 2020</u> | <u>Aumento de capital<br/>Social (i)</u> | <u>Resultado de<br/>Equivalência Patrimonial</u> | <u>Investimento em 31 de<br/>dezembro de 2021</u> |
|-------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| Rio 1 | -                                                          | 264.866                                  | (1.167)                                          | 263.699                                           |
| Rio 4 | -                                                          | 259.220                                  | 64.841                                           | 324.061                                           |
|       | <u>-</u>                                                   | <u>524.086</u>                           | <u>63.674</u>                                    | <u>587.760</u>                                    |

(i) Assembleia Geral de Constituição da Rio 1 e Rio 4 em 26 de maio de 2021 e Assembleia Geral Extraordinária em 19 de julho de 2021.

**Notas Explicativas****10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação****g) Aumento de capital e Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas**

| <b>Data</b> | <b>Aprovação</b> | <b>Controlada</b>      | <b>Tipo de Integralização</b>                                | <b>Valor Integralizado</b> |
|-------------|------------------|------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 28/01/2021  | AGE              | Tertúlia               | Acervo líquido aportado - Tertúlia                           | 1.240                      |
| 30/04/2021  | AGE              | Igarapé Participações  | Capitalização de Adiantamento para futuro aumento de capital | 60.090                     |
| 19/07/2021  | AGE              | Camastra               | Acervo líquido aportado – Camastra                           | 1.235                      |
| 16/08/2021  | AGE              | Bombinhas              | Moeda Corrente                                               | 1.158                      |
| 19/08/2021  | AGE              | Igarapé Participações  | Moeda Corrente                                               | 9.056                      |
| 31/08/2021  | AGC              | Saneamento Consultoria | Moeda Corrente                                               | 1                          |
| 15/12/2021  | AGE              | Ariquemes              | Capitalização de Conta Corrente                              | 467                        |
| 16/12/2021  | ACS              | Holambra               | Capitalização de Conta Corrente                              | 294                        |
| 16/12/2021  | ACS              | Novo Progresso         | Capitalização de Conta Corrente                              | 4.427                      |
| 16/12/2021  | ACS              | Porto Esperidião       | Capitalização de Conta Corrente                              | 2.974                      |
| 23/12/2021  | AGE              | Buritis                | Capitalização de Conta Corrente                              | 76                         |
| 30/12/2021  | AGE              | JSLA                   | Capitalização de Conta Corrente                              | 5                          |
| 30/12/2021  | ACS              | AE Contact             | Capitalização de Conta Corrente                              | 2                          |
| 30/12/2021  | ACS              | R2 Engenharia          | Capitalização de Conta Corrente                              | 17                         |
|             |                  |                        |                                                              | <b>81.042</b>              |

**h) Participação no ajuste de avaliação patrimonial**

A Companhia reconheceu o efeito da participação no ajuste de avaliação patrimonial, de suas controladas diretas, São Francisco, Matão, Igarapé Participações e suas controladas indiretas Barra do Garças e Guariroba, conforme descrito na nota explicativa nº 22.

A Companhia reconheceu participação no ajuste de conversão de balanço, decorrente da conversão de balanço da sua controlada no exterior Aegea Finance.

**i) Outros**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o saldo a amortizar do custo de captação referente a controlada Aegea Finance é de R\$ 1.622 e foi registrado no resultado do exercício a título de amortização o montante de R\$ 478.

Em 28 de janeiro de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação na controlada Prolagos no montante de R\$ 378.941, representada por 221.673.063 ações ordinárias mediante integralização de capital social em sua controlada Tertúlia.

## Notas Explicativas

### 10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação

#### i) Outros--Continuação

Em 03 de fevereiro de 2021, a PROJETO LAKE S.A. ingressou como acionista minoritário na Tertúlia, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 500.000, equivalente à uma participação proporcional de 43%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária na reserva de lucros da Companhia no montante de R\$ 294.926, líquido nos investimentos no montante de R\$ 249.705. Além disso, nesta operação a Prolagos, controlada da Tertúlia incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$ 13.030, sendo o montante de R\$ 7.427 correspondente a participação.

Em 14 de maio de 2021, foram constituídas as companhias: Rio 1 e Rio 4, onde a Companhia, na qualidade de acionista, subscreveu e posteriormente integralizou 564 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.332 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 1 e 794 ações ordinárias no montante de R\$ 3 e 1.873 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 16 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia transferiu a totalidade de sua participação societária na controlada Guariroba no montante de R\$ 221.969, representada por 111.800.013 ações ordinárias, para sua controlada Camastra.

Em 19 de julho de 2021, a Companhia subscreveu e posteriormente integralizou, 56.437.831 ações ordinárias no montante de R\$ 264.863 e 133.165.557 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.622.275 na Rio 1 e 79.439.445 ações ordinárias no montante de R\$ 259.217 e 187.438.066 ações preferenciais classe B no montante de R\$ 1.587.693 na Rio 4, todas nominativas e sem valor nominal, a Companhia detém atualmente, 100% das ações ordinárias e ações preferenciais classe B de ambas coligadas.

Em 22 de julho de 2021, a IFIN Participações S.A. ingressou como acionista minoritário na Camastra, por meio de subscrição e integralização de ações preferenciais, no montante de R\$ 550.000, equivalente à uma participação proporcional de 32,08%. Esta operação resultou em ganho decorrente de diluição na participação societária na reserva de lucros da Companhia no montante de R\$ 408.531, líquido nos investimentos no montante de R\$ 311.408. Além disso, nesta operação a Guariroba controlada da Camastra incorreu em gastos com emissões de ações no montante de R\$ 17.356, sendo o montante de R\$ 11.789 correspondente a participação.

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 1 R\$ 540.790, mediante emissão de 44.391.125 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi totalmente integralizado.

**Notas Explicativas****10. Investimentos, provisão para perda em investimentos e títulos e valores mobiliários--Continuação****i) Outros--Continuação**

Em 26 de outubro de 2021, a companhia subscreveu em sua coligada Rio 4 R\$ 662.863, mediante emissão de 78.255.524 novas ações preferenciais classe B, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital. Os demais acionistas renunciaram ao direito de preferência em tal subscrição. Em 28 de outubro de 2021, o aporte ora subscrito foi parcialmente integralizado no valor de R\$ 397.571.

Em 30 de novembro e 27 de dezembro de 2021, a companhia integralizou em sua coligada Rio 4 R\$ 5.000 e R\$ 50.000 respectivamente, sendo 1% do valor destinado à conta de capital social e 99% à conta de reserva de capital.

**j) Títulos e valores mobiliários**

Em 31 de dezembro de 2021 os saldos dos títulos e valores mobiliários correspondem as ações preferenciais detidas pela Companhia e estão assim representados:

|       | <b>Ações Preferenciais<br/>Classe B</b> | <b>Montante Aportado</b> |
|-------|-----------------------------------------|--------------------------|
| Rio 1 | 177.558.014                             | R\$ 2.203.081            |
| Rio 4 | 265.695.463                             | R\$ 2.040.280            |
|       | <u>443.253.477</u>                      | <u>R\$ 4.243.361</u>     |

Em 27 de dezembro de 2021, a Companhia aprovou o crédito de AFAC na coligada Rio 4, no montante de R\$ 40.000.

**11. Ativo de contrato da concessão**

|                                | <b>Consolidado</b> |                |
|--------------------------------|--------------------|----------------|
|                                | <b>2021</b>        | <b>2020</b>    |
| Ativo de contrato da concessão | <u>408.512</u>     | <u>561.223</u> |

|                                | <b>Consolidado</b>       |                    |               |                          |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------|--------------------------|
|                                | <b>Saldo em<br/>2020</b> | <b>Adições (i)</b> | <b>Baixas</b> | <b>Saldo em<br/>2021</b> |
| Ativo de contrato da concessão | <u>561.223</u>           | <u>772.039</u>     | <u>(4)</u>    | <u>408.512</u>           |

|                                | <b>Consolidado</b>       |                    |                |                          |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------|----------------|--------------------------|
|                                | <b>Saldo em<br/>2019</b> | <b>Adições (i)</b> | <b>Baixas</b>  | <b>Saldo em<br/>2020</b> |
| Ativo de contrato da concessão | <u>1.048.980</u>         | <u>524.440</u>     | <u>(4.649)</u> | <u>561.223</u>           |

- (i) Os juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures são capitalizados nos ativos qualificáveis, sendo que no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram capitalizados R\$ 23.805 a uma taxa média de 8,76% a.a. (R\$ 41.810 e 6,72% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

## 12. Intangível

Os valores registrados a título de intangível referem-se à concessão para exploração da infraestrutura e apresenta as seguintes composições:

a) Composição dos saldos

| Ativo                                          | Vida útil<br>(em anos) | Taxa<br>média<br>anual | 2021      |                    |           | 2020      |
|------------------------------------------------|------------------------|------------------------|-----------|--------------------|-----------|-----------|
|                                                |                        |                        | Custo     | (-)<br>Amortização | Líquido   | Líquido   |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                        |                        |           |                    |           |           |
| Outorga/Contrato de concessão                  | de 19 a 60             | 3,1%                   | 1.112.077 | (244.327)          | 867.750   | 896.715   |
| Instalações técnicas de saneamento             | de 02 a 48             | 4,3%                   | 3.257.152 | (1.028.397)        | 2.228.755 | 1.795.693 |
| Edificações de estações de tratamento          | de 02 a 47             | 4,1%                   | 2.007.318 | (636.028)          | 1.371.290 | 1.151.487 |
| Máquinas e equipamentos                        | de 03 a 48             | 6,6%                   | 379.657   | (163.705)          | 215.952   | 183.177   |
| Outros componentes                             | de 03 a 48             | 5,6%                   | 9.644     | (3.844)            | 5.800     | 6.162     |
|                                                |                        |                        | 6.765.848 | (2.076.301)        | 4.689.547 | 4.033.234 |
| <b>Software</b>                                |                        |                        |           |                    |           |           |
| Licença de uso de Software                     | de 03 a 10             | 9%                     | 196.827   | (66.471)           | 130.356   | 129.726   |
|                                                |                        |                        | 196.827   | (66.471)           | 130.356   | 129.726   |
|                                                |                        |                        | 6.962.675 | (2.142.772)        | 4.819.903 | 4.162.960 |
| Ativo                                          | Vida útil<br>(em anos) | Taxa<br>média<br>anual | 2020      |                    |           | 2019      |
|                                                |                        |                        | Custo     | (-)<br>Amortização | Líquido   | Líquido   |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                        |                        |           |                    |           |           |
| Outorga/Contrato de concessão                  | de 19 a 60             | 3,1%                   | 1.100.776 | (204.061)          | 896.715   | 933.326   |
| Instalações técnicas de saneamento             | de 02 a 48             | 4,5%                   | 2.684.278 | (888.585)          | 1.795.693 | 1.073.227 |
| Edificações de estações de tratamento          | de 03 a 47             | 4,0%                   | 1.715.958 | (564.471)          | 1.151.487 | 1.135.326 |
| Máquinas e equipamentos                        | de 03 a 48             | 6,5%                   | 324.743   | (141.566)          | 183.177   | 94.501    |
| Outros componentes                             | de 03 a 48             | 5,6%                   | 9.572     | (3.410)            | 6.162     | 24.302    |
|                                                |                        |                        | 5.835.327 | (1.802.093)        | 4.033.234 | 3.260.682 |
| <b>Software</b>                                |                        |                        |           |                    |           |           |
| Licença de uso de Software                     | de 03 a 10             | 10%                    | 182.963   | (53.237)           | 129.726   | 127.519   |
|                                                |                        |                        | 182.963   | (53.237)           | 129.726   | 127.519   |
|                                                |                        |                        | 6.018.290 | (1.855.330)        | 4.162.960 | 3.388.201 |

## Notas Explicativas

## 12. Intangível--Continuação

b) Movimentação dos custos

| Ativo                                          | 2020             | 2021             |                 |                 |                  |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
|                                                | Custo            | Adições          | Baixa           | Transferências  | Custo            |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                  |                  |                 |                 |                  |
| Outorga/Contrato de concessão                  | 1.100.776        | 11.301           | -               | -               | 1.112.077        |
| Instalações técnicas de saneamento             | 2.684.278        | 571.011          | (705)           | 2.568           | 3.257.152        |
| Edificações de estações de tratamento          | 1.715.958        | 314.902          | (8.462)         | (15.080)        | 2.007.318        |
| Máquinas e equipamentos                        | 324.743          | 37.910           | (38)            | 17.042          | 379.657          |
| Outros componentes                             | 9.572            | 71               | (9)             | 10              | 9.644            |
|                                                | <u>5.835.327</u> | <u>935.195</u>   | <u>(9.214)</u>  | <u>4.540</u>    | <u>6.765.848</u> |
| <br><b>Software</b>                            |                  |                  |                 |                 |                  |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | 182.963          | 18.406           | (2)             | (4.540)         | 196.827          |
|                                                | <u>182.963</u>   | <u>18.406</u>    | <u>(2)</u>      | <u>(4.540)</u>  | <u>196.827</u>   |
|                                                | <u>6.018.290</u> | <u>953.601</u>   | <u>(9.216)</u>  | <u>-</u>        | <u>6.962.675</u> |
| Ativo                                          | 2019             | 2020             |                 |                 |                  |
|                                                | Custo            | Adições          | Baixa           | Transferências  | Custo            |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                  |                  |                 |                 |                  |
| Outorga/Contrato de concessão                  | 1.098.434        | 13.724           | -               | (11.382)        | 1.100.776        |
| Instalações técnicas de saneamento             | 2.133.228        | 386.190          | (500)           | 165.360         | 2.684.278        |
| Edificações de estações de tratamento          | 1.364.901        | 606.331          | (11.087)        | (244.187)       | 1.715.958        |
| Máquinas e equipamentos                        | 197.368          | 7.698            | (956)           | 120.633         | 324.743          |
| Outros componentes                             | 68.163           | 7.328            | (295)           | (65.624)        | 9.572            |
|                                                | <u>4.862.094</u> | <u>1.021.271</u> | <u>(12.838)</u> | <u>(35.200)</u> | <u>5.835.327</u> |
| <br><b>Software</b>                            |                  |                  |                 |                 |                  |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | 161.965          | 14.728           | (2.053)         | 8.323           | 182.963          |
|                                                | <u>161.965</u>   | <u>14.728</u>    | <u>(2.053)</u>  | <u>8.323</u>    | <u>182.963</u>   |
|                                                | <u>5.024.059</u> | <u>1.035.999</u> | <u>(14.891)</u> | <u>(26.877)</u> | <u>6.018.290</u> |

## Notas Explicativas

## 12. Intangível--Continuação

c) Movimentação das amortizações

| Ativo                                          | 2020                  | 2021             |              |                |                       |
|------------------------------------------------|-----------------------|------------------|--------------|----------------|-----------------------|
|                                                | Amortização acumulada | Adições          | Baixa        | Transferências | Amortização acumulada |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                       |                  |              |                |                       |
| Outorga/Contrato de concessão                  | (204.061)             | (38.920)         | -            | (1.346)        | (244.327)             |
| Instalações técnicas de saneamento             | (888.585)             | (139.285)        | 27           | (554)          | (1.028.397)           |
| Edificações de estações de tratamento          | (564.471)             | (72.108)         | 17           | 534            | (636.028)             |
| Máquinas e equipamentos                        | (141.566)             | (21.485)         | 4            | (658)          | (163.705)             |
| Outros componentes                             | (3.410)               | (430)            | 1            | (5)            | (3.844)               |
|                                                | <u>(1.802.093)</u>    | <u>(272.228)</u> | <u>49</u>    | <u>(2.029)</u> | <u>(2.076.301)</u>    |
| <b>Software</b>                                |                       |                  |              |                |                       |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | (53.237)              | (13.915)         | -            | 681            | (66.471)              |
|                                                | <u>(53.237)</u>       | <u>(13.915)</u>  | <u>-</u>     | <u>681</u>     | <u>(66.471)</u>       |
|                                                | <u>(1.855.330)</u>    | <u>(286.143)</u> | <u>49</u>    | <u>(1.348)</u> | <u>(2.142.772)</u>    |
| Ativo                                          | 2019                  | 2020             |              |                |                       |
|                                                | Amortização acumulada | Adições          | Baixa        | Transferências | Amortização acumulada |
| <b>Direito de exploração da infraestrutura</b> |                       |                  |              |                |                       |
| Outorga/Contrato de concessão                  | (165.108)             | (39.705)         | -            | 752            | (204.061)             |
| Instalações técnicas de saneamento             | (1.060.001)           | (98.192)         | -            | 269.608        | (888.585)             |
| Edificações de estações de tratamento          | (229.575)             | (64.223)         | 1.817        | (272.490)      | (564.471)             |
| Máquinas e equipamentos                        | (102.867)             | (14.061)         | 833          | (25.471)       | (141.566)             |
| Outros componentes                             | (43.861)              | (2.331)          | 129          | 42.653         | (3.410)               |
|                                                | <u>(1.601.412)</u>    | <u>(218.512)</u> | <u>2.779</u> | <u>15.052</u>  | <u>(1.802.093)</u>    |
| <b>Software</b>                                |                       |                  |              |                |                       |
| Licença de uso de <i>Software</i>              | (34.446)              | (16.640)         | 174          | (2.325)        | (53.237)              |
|                                                | <u>(34.446)</u>       | <u>(16.640)</u>  | <u>174</u>   | <u>(2.325)</u> | <u>(53.237)</u>       |
|                                                | <u>(1.635.858)</u>    | <u>(235.152)</u> | <u>2.953</u> | <u>12.727</u>  | <u>(1.855.330)</u>    |

Administração da Companhia não identificou qualquer evidência que justificasse a necessidade de testar os bens com vida útil definida em 31 de dezembro de 2021.

## Notas Explicativas

### 12. Intangível--Continuação

Em abril de 2012, foram celebrados entre a controlada indireta Guariroba e a Prefeitura Municipal de Campo Grande, o 3º e o 4º termos aditivos ao Contrato de Concessão nº 104, que determina a extensão do prazo de concessão para exploração e prestação de serviços até 23 de agosto de 2060 (“prazo da concessão”), como consequência de reequilíbrios econômicos e financeiros, decorrentes da execução de serviços adicionais ao escopo inicial e em função à incorporação da universalização da coleta e tratamento de esgoto não prevista no contrato original.

Na sequência, a partir de 2014, a controlada indireta Guariroba recebeu, da Prefeitura Municipal de Campo Grande, a determinação para que a Concessionária direcionasse os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa “Pavimentação e qualificação de vias urbanas” da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, o que impactou o cronograma de universalização dos serviços de coleta de esgoto. Em razão disso, por meio de ato do Município de Campo Grande, as metas de expansão do serviço público de esgoto previstas no 4º Termo aditivo ao Contrato de Concessão foram suspensas, para que as obras fossem direcionadas aos locais contemplados pelo Programa de Aceleração ao Crescimento (PAC).

A controlada indireta Guariroba, recebeu, em 16 de outubro de 2017, da Agência de Regulação dos Serviços Públicos Delegados de Campo Grande (AGEREG), Ofício, determinando a suspensão dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, em cumprimento à decisão liminar nº 122/2017, proferida pelo Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, no âmbito do processo administrativo TC/115374/2012.

A controlada indireta Guariroba, em defesa dos seus interesses e para a manutenção dos efeitos do 3º e do 4º termos aditivos, interpôs recurso de agravo de instrumento no Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, em desfavor à Decisão Liminar nº 122/2017, que determinou a suspensão cautelar do 3º e do 4º termo aditivo. No julgamento do mencionado recurso, ocorrido no dia 11 de abril de 2018, o Tribunal de Contas do Estado do Mato Grosso do Sul, por maioria de votos, decidiu dar provimento parcial ao recurso de agravo de instrumento, determinando a retirada do 4º termo aditivo da decisão liminar nº 122/2017, mantendo, porém, a suspensão do 3º termo aditivo. Em resposta, a controlada indireta Guariroba opôs embargos de declaração alegando omissão no acórdão exarado, sendo que esta medida foi rejeitada em 06 de junho de 2018. Atualmente, o processo administrativo está em fase de instrução para que seja julgado o mérito. A sua probabilidade de perda é remota.

## Notas Explicativas

### 12. Intangível--Continuação

O processo licitatório nº 001/2016 da controlada Teresina da Subconcessão do município de Teresina possui processos judiciais em andamento os quais versam sobre o resultado da fase da proposta técnica da licitação, bem como a competência para julgamento dessas ações, e foram classificados por nossos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível. Estes processos tiveram origem em questionamento formulado no âmbito do Tribunal de Contas do Estado do Piauí – TCE/PI, o qual foi recentemente julgado por esta corte no sentido de estabilizar a vigência da subconcessão.

Na hipótese de ser decretada a anulação da subconcessão vinculada aos processos judiciais em andamento, o poder concedente, nos termos da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, deverá indenizar as parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis, ainda não amortizados ou depreciados que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e atualidade dos serviços subconcedidos, bem como indenizar todos os danos emergentes e os lucros cessantes, eis que a subconcessionária assinou o contrato de subconcessão partindo do pressuposto da sua legitimidade e validade. Ainda, a recente decisão do TCE/PI, decidiu pela estabilização do contrato de subconcessão, reforçando especificamente os possíveis impactos financeiros para o Estado do Piauí decorrentes das indenizações cabíveis como consequência inexorável de uma eventual anulação da subconcessão.

### 13. Fornecedores e empreiteiros

|                                                           | Controladora  |               | Consolidado    |                |
|-----------------------------------------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
|                                                           | 2021          | 2020          | 2021           | 2020           |
| Fornecedores de matérias, serviços e empreiteiros a pagar | 19.505        | 21.414        | 235.676        | 195.603        |
| Fornecedores partes relacionadas (nota explicativa nº 9)  | 111           | 237           | -              | -              |
|                                                           | <u>19.616</u> | <u>21.651</u> | <u>235.676</u> | <u>195.603</u> |
| Circulante                                                | 19.616        | 21.651        | 209.548        | 195.603        |
| Não circulante                                            | -             | -             | 26.128         | -              |

**Notas Explicativas****Aegea Saneamento e Participações S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de reais)

**14. Empréstimos, financiamentos e debêntures**

| Modalidade                    | Encargos                                                                                               | Vencimento final dos contratos | Valor contratado | Valor captado | Controladora     |                  | Consolidado      |                  |
|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                               |                                                                                                        |                                |                  |               | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| Debêntures                    | CDI + 0,65% a 3,0% a.a.                                                                                | Julho/23 a Abril/27            | 3.592.400        | 3.592.400     | 2.255.282        | 1.139.319        | 3.522.068        | 2.572.140        |
| Debêntures                    | IPCA + 4,40% a 7,08% a.a.                                                                              | Agosto/24 a Julho/29           | 807.600          | 807.600       | 82.848           | 75.045           | 958.275          | 862.990          |
| Loan Proparco                 | Libor + 3,25% a.a.                                                                                     | Dezembro/26                    | 136.232          | 136.232       | -                | -                | 115.604          | 129.026          |
| Projeto BNDES                 | Pré 3% a 6% a.a. SELIC + 1,94% a 3,13% a.a. TJLP + 1,94% a.a. a 3,44% a.a. e IPCA + 5,10% a 5,50% a.a. | Janeiro/22 a Julho/40          | 1.039.036        | 726.105       | -                | -                | 472.599          | 492.363          |
| Projeto CEF                   | TR + 8,5% a 8,7% a.a.                                                                                  | Fevereiro/39 a Fevereiro/43    | 482.597          | 239.403       | -                | -                | 282.009          | 288.259          |
| Sênior Notes (Bonds)          | USD + 5,75% a.a.                                                                                       | Outubro/24                     | 1.266.920        | 1.266.920     | -                | -                | 2.247.669        | 2.088.508        |
| Finisa                        | Pré 3,50% a.a.                                                                                         | Dezembro/23                    | 4.912            | 4.912         | -                | -                | 1.306            | 2.011            |
| Capital de Giro               | SELIC + 2,53% a.a.                                                                                     | Agosto/23                      | 30.000           | 30.000        | -                | -                | 18.029           | 28.930           |
| Notas Promissórias Comerciais | CDI + 1,50% a 1,70% a.a.                                                                               | Janeiro/23 a Março/23          | 500.000          | 500.000       | -                | -                | 525.626          | 514.005          |
| Projeto BNB                   | IPCA + 1,17% a.a.                                                                                      | Setembro/38                    | 73.718           | 33.631        | -                | -                | 33.969           | 33.853           |
| Cédula de Crédito Bancário    | CDI + 3,80% a 4,65% a.a.                                                                               | Abril/22 a Outubro/23          | 500.000          | 500.000       | 76.659           | 150.931          | 391.526          | 600.499          |
|                               |                                                                                                        |                                |                  |               | <u>2.414.789</u> | <u>1.365.295</u> | <u>8.568.680</u> | <u>7.612.584</u> |
| Circulante                    |                                                                                                        |                                |                  |               | 290.303          | 197.571          | 526.429          | 876.205          |
| Não circulante                |                                                                                                        |                                |                  |               | 2.124.486        | 1.167.724        | 8.042.251        | 6.736.379        |

## Notas Explicativas

## 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Cronograma de amortização da dívida

As parcelas classificadas no passivo não circulante no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 têm o seguinte cronograma de vencimento:

|                                                                           | <b>Controladora</b> | <b>Consolidado</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
|                                                                           | <b>2021</b>         | <b>2021</b>        |
| <b>Cronograma de amortização da dívida - empréstimos e financiamentos</b> |                     |                    |
| 2023                                                                      | -                   | 873.267            |
| 2024                                                                      | -                   | 2.313.241          |
| 2025                                                                      | -                   | 80.778             |
| 2026                                                                      | -                   | 74.825             |
| 2027                                                                      | -                   | 45.416             |
| 2028 em diante                                                            | -                   | 471.968            |
|                                                                           | -                   | 3.859.495          |
| <b>Cronograma de amortização da dívida - debêntures</b>                   |                     |                    |
| 2023                                                                      | 566.750             | 1.039.172          |
| 2024                                                                      | 192.628             | 731.718            |
| 2025                                                                      | 325.948             | 899.625            |
| 2026                                                                      | 399.980             | 618.597            |
| 2027                                                                      | 400.020             | 507.770            |
| 2028 em diante                                                            | 266.681             | 482.181            |
|                                                                           | 2.152.007           | 4.279.063          |
| Custo de captação (não circulante)                                        | (27.521)            | (96.307)           |
| <b>Total</b>                                                              | <b>2.124.486</b>    | <b>8.042.251</b>   |

| <b>Movimentação das dívidas</b>                       | <b>Controladora</b> |                  | <b>Consolidado</b> |                  |
|-------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                                       | <b>2021</b>         | <b>2020</b>      | <b>2021</b>        | <b>2020</b>      |
| <b>Saldo inicial</b>                                  | 1.365.295           | 616.305          | 7.612.584          | 5.020.375        |
| Captações                                             | 1.908.453           | 755.000          | 2.299.246          | 2.745.968        |
| (-) Pagamentos do principal                           | (181.700)           | -                | (982.097)          | (666.314)        |
| (-) Pagamentos de juros                               | (76.454)            | (48.521)         | (416.863)          | (344.335)        |
| Provisão de juros (nota explicativa nº 20)            | 126.722             | 53.498           | 577.469            | 344.481          |
| Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão | -                   | -                | 23.805             | 41.810           |
| Ajuste de tradução de balanço (i)                     | -                   | -                | 158.056            | 473.871          |
| (-) Custo de captação do exercício                    | (25.980)            | (14.433)         | (34.375)           | (59.189)         |
| Amortização do custo de captação do exercício         | 6.906               | 3.446            | 30.586             | 22.243           |
| Variação cambial                                      | -                   | -                | 8.722              | 33.674           |
| Aporte em controlada (ii) – sem efeito caixa          | (708.453)           | -                | (708.453)          | -                |
| <b>Saldo final</b>                                    | <b>2.414.789</b>    | <b>1.365.295</b> | <b>8.568.680</b>   | <b>7.612.584</b> |

- (i) O saldo de ajuste de tradução de balanço refere-se a conversão de moeda da controlada Aegea Finance para a moeda funcional da Companhia.
- (ii) A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 6ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Tertúlia. Em momento subsequente, a Projeto Lake S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 6ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Tertúlia. A Companhia transferiu a titularidade da dívida referente à 8ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, para a controlada Camastra. Em momento subsequente, a IFIN Participações S.A. (detentora da dívida), mediante a capitalização dessa 8ª emissão de debêntures, integralizou como capital social na controlada Camastra.

**Notas Explicativas****14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**

O saldo do custo de captação em 31 de dezembro de 2021 totaliza o montante de R\$ 119.029 (R\$ 114.256 em 31 de dezembro de 2020), considerando o ajuste de tradução de balanço no montante de R\$ 984 (R\$ 4.291 em 31 de dezembro de 2020).

**(a) Debêntures**

A Companhia e suas controladas emitiram debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

|                        | Emissão               | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                            |                      |
|------------------------|-----------------------|-----------------|------------------|-----------------------------------------------|----------------------|
|                        |                       |                 |                  | Principal                                     | Juros                |
| Nascentes do Xingú (i) | 3ª emissão            | Julho/2017      | 155.000          | 2 parcelas - agosto de 2023 e de 2024         | Semestral da emissão |
| Aegea Saneamento (ii)  | 3ª emissão - 1ª série | Julho/2018      | 533.500          | 3 parcelas - julho de 2020, de 2021 e de 2022 | Semestral da emissão |
| Aegea Saneamento (ii)  | 3ª emissão - 2ª série | Julho/2018      | 66.500           | 2 parcelas - julho de 2024 e de 2025          | Anual da emissão     |
| Prolagos (ii)          | 4ª emissão            | Junho/2019      | 100.000          | 2 parcelas - junho de 2023 e de 2024          | Semestral da emissão |
| Guariroba (ii)         | 4ª emissão - 1ª série | Julho/2019      | 303.900          | 2 parcelas - julho 2025 e 2026                | Semestral da emissão |
| Guariroba (ii)         | 4ª emissão - 2ª série | Julho/2019      | 276.100          | 3 parcelas - julho 2027, 2028 e 2029          | Anual da emissão     |
| Aegea Saneamento (ii)  | 4ª emissão            | Julho/2018      | 600.000          | 2 parcelas - fevereiro 2024 e 2025            | Semestral da emissão |
| Manaus (i)             | 3ª emissão            | Maio/2020       | 310.000          | Junho/2025                                    | Semestral da emissão |
| Aegea Saneamento (ii)  | 5ª emissão            | Setembro/2020   | 300.000          | Setembro/2023                                 | Semestral da emissão |
| Guariroba (ii)         | 5ª emissão            | Outubro/2020    | 350.000          | 2 parcelas - outubro de 2023 e de 2024        | Semestral da emissão |
| Prolagos (ii)          | 5ª emissão            | Outubro/2020    | 150.000          | Outubro/2023                                  | Anual da emissão     |
| Teresina (iii)         | 3ª emissão            | Março/2021      | 200.000          | 3 parcelas – março de 2024, 2025 e 2026       | Semestral da emissão |
| Aegea (iv)             | 6ª emissão            | Janeiro/2021    | 378.453          | -                                             | -                    |

**Notas Explicativas****14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação****(a) Debêntures--Continuação**

|                   | Emissão    | Data de emissão | Valor da emissão | Datas de pagamento                        |                      |
|-------------------|------------|-----------------|------------------|-------------------------------------------|----------------------|
|                   |            |                 |                  | Principal                                 | Juros                |
| Aegea (ii)        | 7ª emissão | Abril/2021      | 400.000          | 3 parcelas – abril de 2025, 2026 e 2027   | Semestral da emissão |
| MS Pantanal (iii) | 1ª emissão | Junho/2021      | 150.000          | Parcela única                             | Anual da emissão     |
| Aegea (iv)        | 8ª emissão | Julho/2021      | 330.000          | -                                         | -                    |
| Aegea (ii)        | 9ª emissão | Julho/2021      | 800.000          | 3 parcelas – outubro de 2026, 2027 e 2028 | Semestral da emissão |

(i) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

(ii) As operações de debêntures não possuem garantias.

(iii) A Companhia concedeu fiança nas operações.

(iv) A Companhia transferiu a titularidade das debêntures para a controlada Tertúlia e para a controlada Camastra.

Em março de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Guariroba a 3ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em setembro de 2017, representada por 40.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, da forma nominativa e escritural, em duas séries, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 400.000.

Em abril de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada Teresina a 2ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada em abril de 2020, representada por 102.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 102.000.

Em julho de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Manaus a 2ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em julho de 2019, representada por 200 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, no valor nominal total de R\$ 100.000.

Em novembro de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Prolagos a 3ª emissão de debêntures simples, emitida pela controlada indireta em setembro de 2017, representada por 10.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie quirografária, com valor nominal total de R\$ 100.000.

**Notas Explicativas****14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação****(b) Loan Proparco**

Em dezembro de 2014 as controladas da Companhia contrataram uma linha de crédito com a *Societe de Promotion Et De Participation Pour La Cooperation Economique S.A. (PROPARCO)*, já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

|                     | Valor<br>contratado<br>(US\$) | Taxa na<br>contratação<br>(R\$) | Data de<br>desembolso | Valor<br>desembolsado | Datas de pagamento                      |                         |
|---------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------------|-------------------------|
|                     |                               |                                 |                       |                       | Principal                               | Juros                   |
| Guariroba (ii)      | 8.000                         | R\$ 3,48                        | junho/16              | 27.814                | Semestral a<br>partir de<br>dezembro/17 | Semestral<br>da emissão |
| Matão (i)           | 14.000                        | R\$ 3,27                        | julho/16              | 45.836                |                                         |                         |
| São Francisco (i)   | 10.000                        | R\$ 3,48                        | junho/16              | 34.768                |                                         |                         |
| Barra do Garças (i) | 8.000                         | R\$ 3,48                        | junho/16              | 27.814                |                                         |                         |

- (i) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) penhor de conta corrente onde transitam os recebíveis; (iii) penhor de 100% das ações detidas pela Companhia; e (iv) 15 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.
- (ii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: garantia fidejussória assumida pela Companhia e 15 notas promissórias que, em sua totalidade, correspondem à 110% do valor de principal em aberto do empréstimo.

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, as controladas contrataram junto ao Banco Santander instrumento derivativo de Cross Currency Swap, sendo seu custo final de CDI + 2,70% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa da dívida, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Em 31 de dezembro de 2021 as controladas registraram R\$ (7.346) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

## Notas Explicativas

## 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

## (c) Projetos BNDES

As controladas da Companhia contrataram financiamentos com o BNDES destinados à implantação, ampliação, otimização, modernização e expansão dos sistemas de abastecimento de água e/ou esgotamento sanitário nos municípios onde atuam:

|                      | Data de contratação          | Valor nominal total | Valor Desembolsado | Vencimentos                              | Garantias                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|----------------------|------------------------------|---------------------|--------------------|------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Manaus               | Novembro/2014                | 177.599             | 177.599            | Entre dezembro de 2024 e junho de 2029   | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes da Manaus Ambiental; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor das ações da Manaus Ambiental.                                                                                                                               |
| Prolagos             | Janeiro/2012 à Novembro/2015 | 461.686             | 390.915            | Entre janeiro de 2022 e novembro de 2035 | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária de 75% dos direitos creditórios e os direitos emergentes da Prolagos; (iii) os recursos mantidos em conta reserva; e (iv) penhor de 24% das ações da Prolagos detidas pela Companhia.                                                                                                                                                                              |
| Serra                | Novembro/2018                | 230.132             | 97.661             | Entre julho de 2021 e dezembro de 2037   | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia e Aegea Desenvolvimento; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e dos direitos emergentes de Serra limitados ao valor mensal de R\$ 3.000 durante a carência e de R\$ 4.000 após carência; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor de 100% das ações de Serra detidas pelas acionistas. |
| Guarantã             | Agosto/2018                  | 25.495              | 1.443              | Entre outubro de 2021 e setembro de 2030 | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de Guarantã; e (iii) os recursos mantidos em conta reserva.                                                                                                                                                                                                                                                      |
| São Francisco do sul | Fevereiro/2019               | 67.064              | 21.000             | Entre março de 2022 e fevereiro de 2039  | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e os direitos emergentes de São Francisco do Sul; e (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos.                                                                                                                                                                   |
| Manaus               | Junho/2020                   | 77.060              | 37.487             | Entre agosto de 2022 e julho de 2040     | (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios e direitos emergentes; (iii) conta reserva e/ou fiança bancária equivalente ao montante de até três parcelas vincendas dos financiamentos; e (iv) penhor da totalidade das ações da Manaus detidas pela CSM.                                                                                                                              |

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

## Notas Explicativas

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### (c) Projetos BNDES--Continuação

Em fevereiro de 2021, foi totalmente liquidada pela controlada indireta Manaus as captações realizadas com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), no valor nominal total de R\$ 60.064, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

#### (d) Projetos CEF

As controladas da Companhia celebraram contrato de financiamento de longo prazo junto à CEF, para fazer frente aos seus programas de investimentos, conforme descrito a seguir:

|                | <u>Data de<br/>contratação</u> | <u>Valor<br/>nominal total</u> | <u>Valor<br/>Desembolsado</u> | <u>Vencimentos</u>                          |
|----------------|--------------------------------|--------------------------------|-------------------------------|---------------------------------------------|
| Mirante (i)    | Fevereiro/2015                 | 195.568                        | 195.568                       | Entre abril de 2019 e fevereiro de 2039     |
| Sinop (ii)     | Dezembro/2015                  | 269.540                        | 40.529                        | Entre fevereiro de 2020 e dezembro de 2039  |
| Confresa (iii) | Fevereiro/2021                 | 17.489                         | 3.306                         | Entre fevereiro de 2033 e fevereiro de 2043 |

- (i) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Mirante detidas pela Companhia; (ii) vinculação da receita e cessão fiduciária dos direitos emergentes da concessão; (iii) notas promissórias no valor do contrato; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
- (ii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Sinop detidas pela Companhia; (ii) cessão fiduciária dos direitos creditórios de Sinop, podendo o referido percentual ser reduzido gradativamente de acordo com pedido futuro; (iii) os recursos mantidos em conta reserva; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.
- (iii) As garantias mais importantes relacionadas a tal operação são: (i) alienação fiduciária das ações de Confresa detidas pela Nascentes do Xingu; (ii) vinculação da receita e penhor dos direitos creditórios da concessão; (iii) nota promissória no valor do contrato; e (iv) garantia fidejussória assumida pela Companhia.

Os financiamentos são amortizados em parcelas mensais até o vencimento final dos contratos.

#### (e) Sênior Notes (Bonds)

Em outubro de 2017, a controlada Aegea Finance concluiu uma oferta Reg S /144a no exterior de notas (emissão de Bond) no valor total de US\$ 400.000, no valor total de R\$ 1.266.920 (taxa R\$ 3,1673), com vencimento em outubro de 2024 e taxa de juros de 5,75% a.a., pagos semestralmente. Essa operação conta com o Aval da Companhia.

## Notas Explicativas

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

#### (e) *Sênior Notes (Bonds)*--Continuação

Com a finalidade de eliminar a exposição cambial, a Companhia contratou junto ao *Bank of America Merrill Lynch* instrumento derivativo de *Cross Currency Swap*, sendo seu custo final entre 141,95% até 142,80% a.a. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações cambiais durante todo o período do financiamento.

Com a finalidade de reduzir a alavancagem da exposição ao CDI junto ao *Bank of America Merrill Lynch*, a Companhia contratou junto ao BTG Pactual um instrumento derivativo de *Swap* de taxa de juros, sendo seu custo final em CDI + 2,86% a.a., para um nocional de R\$ 316.730. Esse instrumento derivativo tem o mesmo período e fluxo de caixa do Bond, de forma a proteger o instrumento das variações do CDI durante todo o período do financiamento.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia e a controlada Igarapé Participações registraram R\$ (187.895) de eventos temporais de marcação a mercado de seus derivativos, reconhecido em ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido, em complemento vide instrumentos financeiros derivativos na nota explicativa nº 22.

#### (f) Capital de Giro

Em julho de 2018, a controlada indireta Manaus assinou contrato com o BNDES, destinado a Capital de Giro, no valor nominal total de R\$ 30.000. O financiamento tem vencimento entre setembro de 2020 e agosto de 2023, o qual compartilha as garantias com os demais contratos da controlada indireta Manaus junto ao BNDES.

#### (g) Notas Promissórias Comerciais

As controladas da Companhia emitiram notas promissórias comerciais da espécie quirografária, conforme demonstrado a seguir:

|              | Emissão               | Data de emissão | Valor nominal total | Pagamento Principal e Juros             |
|--------------|-----------------------|-----------------|---------------------|-----------------------------------------|
| Manaus (i)   | 2ª emissão – 3 séries | Janeiro/2020    | 300.000             | Entre janeiro de 2021 e janeiro de 2023 |
| Teresina (i) | 2ª emissão – 3 séries | Março/2020      | 200.000             | Entre março de 2021 e março de 2023     |

(i) A garantia relacionada a tal nota promissória comercial é garantia fidejussória assumida pela Companhia.

**Notas Explicativas****14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação****(h) Projeto BNB**

Em agosto de 2018, a controlada Timon e o Banco do Nordeste do Brasil S.A. ("BNB") celebraram um contrato no valor nominal total de R\$ 73.718 dos quais R\$ 33.631 já foram desembolsados. O financiamento tem vencimento entre outubro de 2022 e setembro de 2038 e tem por objetivo a realização de investimentos da ampliação e melhoria do sistema de abastecimento de água e a implantação do sistema de esgotamento sanitário do Município de Timon – MA. As garantias relacionadas a tal empréstimo são: (i) garantia fidejussória assumida pela Companhia; (ii) fundo de liquidez; e (iii) Fiança.

**(i) Cédula de Crédito Bancário**

A Companhia e suas controladas contrataram linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário), já totalmente desembolsados, conforme demonstrado a seguir:

|                  | Banco       | Data de contratação | Valor nominal total | Datas de pagamento                                 |                                        |
|------------------|-------------|---------------------|---------------------|----------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                  |             |                     |                     | Principal                                          | Pagamento Juros                        |
| Aegea Saneamento | BTG Pactual | Abril/2020          | 150.000             | 2 parcelas -abril de 2021 e de 2022                | Trimestral a partir de julho de 2020   |
| Guariroba        | Santander   | Junho/2020          | 100.000             | 5 parcelas semestrais a partir de dezembro de 2020 | Semestral a partir de dezembro de 2020 |
| Teresina (i)     | Santander   | Setembro/2020       | 200.000             | 2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023       | Semestral a partir de abril de 2021    |
| Timon (i)        | Santander   | Setembro/2020       | 50.000              | 2 parcelas - abril de 2023 e outubro de 2023       | Semestral a partir de abril de 2021    |

(i) Essa operação conta com o aval da Companhia.

Em novembro de 2021, foi liquidada pela controlada Ariquemes a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário) com o Banco Santander no valor de R\$ 30.000, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

Em novembro de 2021, foi liquidada pela controlada Bombinhas a linha de crédito (Cédula de Crédito Bancário) com o Banco Santander no valor de R\$ 70.000, conforme cronograma de amortização definido em contrato.

## Notas Explicativas

### 14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A Companhia e suas controladas mantêm em seus empréstimos, financiamentos e debêntures, garantias, restrições e *covenants*, qualitativos e quantitativos, usuais de mercado. Todas as cláusulas restritivas referentes aos empréstimos, financiamentos e debêntures estão adimplentes pela Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2021.

### 15. Outras contas a pagar

|                                                           | Controladora  |              | Consolidado    |                |
|-----------------------------------------------------------|---------------|--------------|----------------|----------------|
|                                                           | 2021          | 2020         | 2021           | 2020           |
| Direito de outorga a pagar (i)                            | -             | -            | 26.501         | 26.671         |
| Provisão de fundo social a pagar                          | -             | -            | 361            | 271            |
| Parcela a pagar referente a aquisição Mauá                | -             | -            | 885            | 848            |
| Adiantamento de clientes                                  | -             | -            | 16.504         | 21.118         |
| <i>Earn-out</i> decorrente de Combinação de Negócios (ii) | -             | -            | -              | 126.947        |
| Provisão para bônus                                       | -             | 3.938        | 838            | 3.938          |
| Arrendamentos                                             | 47.414        | 1.605        | 178.598        | 38.744         |
| Aquisição de aeronave                                     | 2.023         | 3.876        | 2.023          | 3.874          |
| Outras contas a pagar                                     | 842           | -            | 12.983         | 8.441          |
|                                                           | <u>50.279</u> | <u>9.419</u> | <u>238.693</u> | <u>230.852</u> |
| Circulante                                                | 4.840         | 6.988        | 63.059         | 159.041        |
| Não circulante                                            | 45.439        | 2.431        | 175.634        | 71.811         |

- (i) O montante a pagar pela controlada indireta Guariroba em 31 de dezembro de 2021 é assim subdividido: (a) R\$ 13.586 (R\$ 12.939 em 31 de dezembro de 2020) devido ao município de Campo Grande – MS e (b) R\$ 12.915 devido ao Estado do Mato Grosso do Sul (R\$ 13.732 em 31 de dezembro de 2020) que será pago em parcelas mensais até outubro de 2030 sendo corrigidas anualmente pelo mesmo índice de correção da tarifa.

O valor do pagamento mensal devido ao município de Campo Grande - MS está suspenso conforme acordo entre as partes até a definição em relação ao pedido feito pela controlada indireta Guariroba para manter o equilíbrio econômico-financeiro do contrato devido a antecipação de obras do PAC (Programa de Aceleração do Crescimento) solicitado pelo Poder Concedente Municipal em 2013.

- (ii) A controlada indireta Igarapé Sustentabilidade em decorrência do trânsito em julgado no processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 de natureza tributária, conforme previsto no Contrato de Compra e Venda da controlada indireta Manaus, assumiu um compromisso de pagar um prêmio ao vendedor pelo êxito na referida ação, sendo que o saldo remanescente em 31 de dezembro de 2020 foi liquidado, com correção, em março de 2021 no montante de R\$ 21.790, a pagar em junho de 2021 no valor de R\$ 25.686 e em agosto de 2021 no valor de R\$ 10.278.

### 16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais

O Grupo é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de aspectos cíveis, trabalhistas, tributários e ambientais e atualmente está se defendendo judicialmente de todos os autos de infração, processos administrativos, notificações e reclamações em que está envolvido.

## Notas Explicativas

## 16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

A Administração, com base nas avaliações dos assessores jurídicos internos e externos do Grupo, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas com as ações em curso, assim como, vem mantendo seus compromissos de depositar recursos judicialmente, quando requerido nos andamentos processuais, apresentando as seguintes posições:

| Natureza | Controladora        |        |                    |       |
|----------|---------------------|--------|--------------------|-------|
|          | Depósitos judiciais |        | Demandas judiciais |       |
|          | 2021                | 2020   | 2021               | 2020  |
| Cíveis   | 4.216               | 10.238 | 9.517              | 9.407 |
|          | 4.216               | 10.238 | 9.517              | 9.407 |

| Natureza     | Consolidado         |        |                    |         |
|--------------|---------------------|--------|--------------------|---------|
|              | Depósitos judiciais |        | Demandas judiciais |         |
|              | 2021                | 2020   | 2021               | 2020    |
| Cíveis       | 12.844              | 14.473 | 10.593             | 17.675  |
| Trabalhistas | 4.025               | 3.491  | 7.921              | 8.983   |
| Tributárias  | 29.994              | 26.332 | 83.455             | 78.271  |
| Ambientais   | -                   | -      | 1.309              | 1.861   |
|              | 46.863              | 44.296 | 103.278            | 106.790 |

## Movimentação da provisão para demandas judiciais

| Natureza     | Consolidado   |         |           |            |                            |                          |                       |               |
|--------------|---------------|---------|-----------|------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
|              | Resultado     |         |           |            |                            | Ativo de indenização (i) | Atualização monetária | Saldo em 2021 |
|              | Saldo em 2020 | Adições | Reversões | Pagamentos | Indenização desapropriação |                          |                       |               |
| Cíveis       | 17.675        | 20.446  | (8.730)   | (20.216)   | 732                        | 1.342                    | (497)                 | 10.593        |
| Trabalhistas | 8.983         | 4.062   | (2.070)   | (3.455)    | -                          | 401                      | -                     | 7.921         |
| Tributárias  | 78.271        | 3.097   | -         | -          | -                          | (242)                    | 2.329                 | 83.455        |
| Ambientais   | 1.861         | -       | (552)     | -          | -                          | -                        | -                     | 1.309         |
| Total        | 106.790       | 27.605  | (11.352)  | (23.671)   | 732                        | 1.342                    | 1.832                 | 103.278       |

| Natureza     | Consolidado   |         |           |            |                            |                          |                       |               |
|--------------|---------------|---------|-----------|------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------|---------------|
|              | Resultado     |         |           |            |                            | Ativo de indenização (i) | Atualização monetária | Saldo em 2020 |
|              | Saldo em 2019 | Adições | Reversões | Pagamentos | Indenização desapropriação |                          |                       |               |
| Cíveis       | 13.654        | 29.017  | (5.197)   | (22.634)   | (3.338)                    | 6.173                    | -                     | 17.675        |
| Trabalhistas | 9.559         | 4.090   | (1.523)   | (3.420)    | -                          | 277                      | -                     | 8.983         |
| Tributárias  | 69.087        | 11.199  | (45)      | (6.264)    | -                          | -                        | 4.294                 | 78.271        |
| Ambientais   | 1.028         | 1.555   | (722)     | -          | -                          | -                        | -                     | 1.861         |
| Total        | 93.328        | 45.861  | (7.487)   | (32.318)   | (3.338)                    | 6.450                    | 4.294                 | 106.790       |

(i) Provisões a serem reembolsados conforme estabelecido no instrumento de compra e venda da combinação de negócios.

## Notas Explicativas

### 16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

#### Demandas judiciais possíveis

As demandas judiciais passivas não reconhecidas referentes a processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda, somavam o montante de R\$ 49.464 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 47.827 em 31 de dezembro de 2020), portanto, nenhuma provisão foi constituída para cobrir eventuais perdas com esses processos tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização, conforme segue abaixo:

#### a) Processos cíveis

A controlada indireta Prolagos possui processos que correspondem principalmente às causas envolvendo pleitos de clientes com pedidos de refaturamento de contas, indenização por acidentes e danos morais, oriundos da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 5.963 (R\$ 5.503 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- Ação cível nº 0005415-27.2019.8.19.0055 questiona a cobrança pela multiplicação de mínimos realizada pela Concessionária entre os anos de 2010 a 2019. A sentença judicial julgou os pedidos procedentes determinando: (i) a regularização da forma de cobrança para ser observado o consumo medido pelo hidrômetro, (ii) o ressarcimento em dobro dos valores cobrados no período desde 5 anos da distribuição da ação, em 16/09/2019, com valor a ser apurado em liquidação de sentença, (iii) o pagamento de custas e honorários advocatícios. Ambas as partes apresentaram recurso de apelação, ainda pendente de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.540 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).
- Ação cível nº 1918/2019 processo administrativo referente aos autos de infração lavrados pela Secretaria de Meio Ambiente de Iguaba Grande pelas seguintes infrações: (i) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração, (ii) baixo funcionamento da centrífuga, (iii) tratamento UV que se encontra fora de operação e (iv) falta de funcionamento do motor do rotor de tanque aeração. A Concessionária apresentou defesa administrativa em 26/04/2019, os quais estão pendentes de julgamento. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.150 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Rio negro possui processo que corresponde à causas oriundas da relação de prestação de serviços, no montante de R\$ 8.475 (R\$ 6.726 em 31 de dezembro de 2020). O processo refere-se à:

- Ação Indenizatória, requerendo a condenação da Companhia e do Consórcio Público PROAMA, com base no Contrato n. 036/2013-DPJ e no Contrato Programa n. 001/2013, e que, em sentença antecipada parcial do mérito, fosse adiantado o valor incontroverso. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 8.475 (R\$ 6.726 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### 16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

#### a) Processos cíveis--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 6.416 (R\$ 6.789 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

#### b) Processos trabalhistas

A controlada indireta Guariroba possui processos que correspondem principalmente a pleitos de indenizações por danos materiais e morais e reclamações de horas extras e aviso prévio, em 31 de dezembro de 2021 totalizam o montante de R\$ 2.682 (R\$ 2.310 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Prolagos, possui processos associados à cobrança de horas extras e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2021, totalizam R\$ 1.330 (R\$ 975 em 31 de dezembro de 2020).

A controlada indireta Manaus, possui processos associados à cobrança de diferenças salariais e aviso prévio de ex-funcionários. Em 31 de dezembro de 2021, totalizam R\$ 5.686 (R\$ 9.154 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 2.689 (R\$ 2.919 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

#### c) Processos tributários

A controlada indireta Guariroba possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 7.225 (R\$ 7.138 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- A Secretaria da Receita Federal do Brasil em Campo Grande lavrou contra a Companhia dois autos de infração para: (i) exigência de IOF, multa de ofício e juros de mora, em razão da suposta realização de empréstimos de recursos financeiros para outras pessoas jurídicas de seu grupo empresarial, relativamente ao período compreendido entre janeiro de 2010 e dezembro de 2010; e (ii) exigência de IRPJ e CSLL, multa de ofício e juros de mora, em razão da glosa de despesas operacionais, e exigência de multa isolada relativos ao ano-calendário 2010. Em 30 de dezembro de 2013 a Companhia apresentou impugnações no âmbito administrativo, as quais aguardam julgamento em primeira instância pela Delegacia da Receita Federal de Julgamento. As expectativas de perda das defesas apresentadas estão classificadas como possível, em razão de precedentes favoráveis do Conselho Administrativo de Recursos Fiscais (CARF) relacionados às matérias que foram objeto das defesas, bem como da possibilidade de discussão das matérias na esfera judicial. Esses processos totalizam um montante de R\$ 7.225 (R\$ 7.137 em 31 de dezembro de 2020).

## Notas Explicativas

### 16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação

#### c) Processos tributários--Continuação

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 3.568 (R\$ 2.161 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

#### d) Processos ambientais

A controlada Prolagos S.A. - Concessionária de Serviços Públicos de Água e Esgoto, possui processos possíveis que totalizam um montante de R\$ 4.198 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 3.848 em 31 de dezembro de 2020). O principal processo refere-se à:

- Ação movida pelos pescadores da região de São Pedro da Aldeia e Cabo Frio/RJ no qual a Companhia e outras concessionárias de saneamento são acusadas de poluir um lago da região com o desaguamento dos esgotos. A Companhia instruiu os processos com decisão do órgão regulador concluindo pela não responsabilidade da Companhia no evento, posição ratificada pelo Consórcio Ambiental integrado pelos prefeitos e pelo órgão ambiental estadual. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.948 (R\$ 1.948 em 31 de dezembro de 2020).
- Processo administrativo referente ao auto de infração lavrado pela Secretaria de Meio Ambiente de Cabo Frio (SEMASA) por suposto não atendimento aos parâmetros legais de tratamento de esgotamento identificado em coletas de efluentes bruto e tratado, realizadas na ETE do Jardim Esperança nos dias 05/05/2021 e 13/07/2021, e na ETE Praia do Siqueira nos dias 13/07/2021 e 21/07/2021. O valor estimado da demanda judicial em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.500 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem processos possíveis no valor de R\$ 1.235 (R\$ 304 em 31 de dezembro de 2020), não existindo processo de valor individual significativo.

#### Depósitos judiciais

A Companhia e suas controladas possuem depósitos judiciais que totalizam um montante de R\$ 46.863 (R\$ 44.295 em 31 de dezembro de 2020). Os principais depósitos estão demonstrados abaixo:

**Notas Explicativas****16. Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais--Continuação**Depósitos judiciais--Continuação

- Processos movidos pela controlada Prolagos requer a alteração da alíquota do ICMS no percentual de 25% para 18%, sobre o fornecimento de energia elétrica e telefonia, com fundamento principal na declaração pelo Órgão Especial do TJERJ da inconstitucionalidade do Art. 14, VI, item 2, e VIII, item 7 do Decreto nº 27.427 do ano de 2000 do Estado do Rio de Janeiro, que fixa a alíquota de ICMS incidente sobre os serviços de energia elétrica e telecomunicações. O valor dos depósitos judiciais em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 20.658 (R\$ 18.060 em 31 de dezembro de 2020).

As demais controladas diretas e indiretas da Companhia possuem depósitos judiciais no valor de R\$ 26.205 (R\$ 26.235 em 31 de dezembro de 2020), não existindo depósitos judiciais de valor individual significativo.

**17. Patrimônio líquido**a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social integralizado é de R\$ 1.266.439 (R\$ 888.444 em 31 de dezembro de 2020) os acionistas, as quantidades de ações e os respectivos percentuais de participação estão assim apresentados:

|                                                                        | <b>Ações<br/>ordinárias</b> | <b>Ações preferenciais</b> |                 |                    |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|
|                                                                        |                             | <b>Classe A</b>            | <b>Classe C</b> | <b>Classe D</b>    |
| Grua Investimentos S.A.                                                | 407.331.200                 | -                          | -               | 530.605            |
| Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia | 94.767.240                  | 35.178.760                 | -               | -                  |
| Angelo Investment Private Limited                                      | 135.442.474                 | 103.653.713                | -               | 110.909.162        |
| Itaúsa S.A.                                                            | 72.415.560                  | -                          | 113             | 58.884.411         |
| Verona Saneamento e Investimentos S.A.                                 | -                           | -                          | 1.000           | -                  |
|                                                                        | <u>709.956.474</u>          | <u>138.832.473</u>         | <u>1.113</u>    | <u>170.324.178</u> |

|                                                                          | <b>Ações<br/>ordinárias</b> | <b>Ações preferenciais</b> |                 |                 |
|--------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------|-----------------|-----------------|
|                                                                          |                             | <b>Classe A</b>            | <b>Classe C</b> | <b>Classe D</b> |
| Grua Investimentos S.A.                                                  | 57,37%                      | -                          | -               | 0,31%           |
| Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações - Multiestratégia | 13,35%                      | 25,34%                     | -               | -               |
| Angelo Investment Private Limited                                        | 19,08%                      | 74,66%                     | -               | 65,12%          |
| Itaúsa S.A.                                                              | 10,20%                      | -                          | 10,15%          | 34,57%          |
| Verona Saneamento e Investimentos S.A.                                   | -                           | -                          | 89,85%          | -               |
|                                                                          | <u>100,00%</u>              | <u>100,00%</u>             | <u>100,00%</u>  | <u>100,00%</u>  |

## Notas Explicativas

### 17. Patrimônio líquido--Continuação

#### a) Capital social--Continuação

Em 21 de abril de 2021, foi realizada a dissolução e liquidação da Saneamento 100% Investimento e Participações S.A., até então acionista da Companhia, sendo que, como consequência, foi feita a partilha dos ativos remanescentes e, com isso, foi recebido pelo Saneamento 100% Fundo de Investimento em Participações – Multiestratégia (“FIP Saneamento”) o total de 152.331.113 ações ordinárias e 35.178.760 ações preferenciais classe A, equivalentes a 22,02% e 25,34%, respectivamente, de participação na Companhia, passando assim a ser seu acionista direto.

Em 28 de abril de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral sem alteração do capital social, a conversão de 1.000 ações preferenciais, Classe B, nominativas e sem valor nominal de titularidade da GRUA Investimentos S.A. (“Grua”), em 1.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal.

Em 01 de julho de 2021, foi concluída a aquisição pela Itaúsa S.A. (“Itaúsa”) de 57.563.873 ações ordinárias de emissão da Companhia detidas pelo FIP Saneamento.

Na mesma data foi aprovado em assembleia geral extraordinária um aumento de capital na Companhia no valor de R\$ 345.893 mediante emissão de 18.353.229 novas ações ordinárias, das quais 3.501.542 no valor total de R\$ 65.992 foram subscritas pela acionista Angelo Investment Private Limited (“Angelo”) e 14.851.687 no valor total de R\$ 279.901 foram subscritas pela acionista Itaúsa S.A..

Após esses movimentos a participação nas ações ordinárias ficou da seguinte forma: Grua Investimentos com 57,37%, FIP 13,35%, a Angelo 19,08% e a Itaúsa de 10,20%. Foi aprovado também um aumento de capital social no valor de R\$ 2, mediante emissão de 113 novas ações preferenciais classe C, subscritas pela acionista Itaúsa.

Em adição as deliberações anteriores, foi anuído também a emissão de 170.324.178 novas ações preferenciais classe D, nominativas e sem valor nominal ao preço de emissão de R\$18,846414 por ação, resultando em um valor total de R\$ 3.210.000, desse montante 1% será destinado à conta de Capital Social e 99% será destinado à conta de reserva de capital. Das novas ações preferenciais classe D emitidas, 110.909.162 foram subscritas pela acionista Angelo, 58.884.411 pela acionista Itaúsa e 530.605 pela acionista Grua.

#### b) Reserva de capital

Nesta reserva está registrado parte do valor das ações emitidas pela Companhia. As utilizações possíveis dessa reserva estão constituídas no artigo 200 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76).

## Notas Explicativas

### 17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Ajuste de avaliação patrimonial

Refere-se à variação do valor justo de instrumentos financeiros derivativos reconhecidos em outros resultados abrangentes, bem como os respectivos efeitos tributários.

d) Reserva de incentivo fiscal

(i) O incentivo fiscal estabelecido pelo programa PID (Programa de Incentivo ao Desenvolvimento), conforme Decreto Lei Complementar nº 128 de 2011, tem por objetivo beneficiar a Companhia que efetuou gastos com reformas, construção e adaptação de imóvel, bem como o valor de locação do imóvel. O benefício da Companhia foi celebrado através do Decreto 6.398/2014.

(ii) A Reserva foi constituída com base no art. 11 da Resolução CD/CONDEL/SUDAM nº 65 de 29 de dezembro de 2017 do Ministério da Integração Nacional. As controladas possuem incentivo fiscal de redução da alíquota do Imposto de Renda em 75%, o qual é calculado com base no lucro da exploração das controladas indiretas Claudia, Diamantino, Manaus, Nortelândia, Poconé, Pedra Preta, São José, Sorriso, e Vera e as controladas diretas Guarantã, Paranatinga, Novo Progresso, Sinop, Teresina e Timon.

e) Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), até o limite de 20% do capital social.

f) Dividendos

Os acionistas terão direito a receber, em cada exercício social, um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, após a constituição da reserva legal. A preferência de recebimento é dos titulares das ações preferenciais classe C. As ações preferenciais classe A terão preferência no recebimento em relação as ações preferenciais classe B. Sendo que, as ações ordinárias farão jus aos lucros remanescentes.

**Notas Explicativas****17. Patrimônio líquido--Continuação****f) Dividendos--Continuação**

Os dividendos declarados e pagos foram calculados conforme segue:

|                                                                       | <b>2021</b>    | <b>2020</b>    |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Lucro líquido do exercício                                            | 500.637        | 532.290        |
| (-) Constituição da reserva legal                                     | (25.032)       | (26.615)       |
| Lucro líquido ajustado                                                | 475.605        | 505.675        |
| <br>Dividendo mínimo obrigatório - 25% sobre o lucro líquido ajustado | <br>118.901    | <br>126.419    |
| <br><b>Dividendos declarados no exercício</b>                         |                |                |
| Dividendos distribuídos do resultado de exercícios anteriores         | 207.996        | 164.109        |
| Dividendos preferenciais                                              | 60.660         | 223.144        |
| Dividendos intercalares distribuídos                                  | 20.895         | 47.918         |
| Dividendos mínimos obrigatórios                                       | 37.346         | -              |
|                                                                       | <u>326.897</u> | <u>435.171</u> |
| <br><b>Proposta de dividendos adicionais do exercício</b>             |                |                |
| Dividendos adicionais propostos                                       | <u>356.704</u> | <u>207.996</u> |

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 a Companhia declarou e destinou dividendos intermediários, intercalares e mínimos obrigatórios no montante de R\$ 326.898 (R\$ 435.170 em 31 de dezembro de 2020), R\$ 118.901 foram imputados aos dividendos mínimos obrigatórios (R\$ 126.419 em 31 de dezembro de 2020).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia pagou R\$ 289.551 dos dividendos declarados e destinados no montante de R\$ 326.897 (R\$ 435.170 em 31 de dezembro de 2020).

Em janeiro de 2022, a Companhia declarou e pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe A, classe D e ações ordinárias no montante de R\$ 33.819.

Em fevereiro de 2022, a Companhia declarou e pagou dividendos aos acionistas detentores das ações preferenciais classe C o montante de R\$ 16.695.

**g) Reserva de retenção de lucros**

A Administração da Companhia, nos termos do art. 196 da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), não propôs retenção de parcela do lucro excedente a constituição da reserva legal, uma vez que recomendou distribuição integral como dividendos desse excedente, recomendação esta que estará à disposição para retenção ou aprovação na próxima AGO - Assembleia Geral Ordinária.

## Notas Explicativas

## 18. Receita operacional líquida

|                                                                                   | Controladora   |                | Consolidado      |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|------------------|
|                                                                                   | 2021           | 2020           | 2021             | 2020             |
| <b>Receita de prestação de serviços</b>                                           |                |                |                  |                  |
| Serviços de abastecimento de água                                                 | -              | -              | 2.021.663        | 1.833.234        |
| Outros serviços indiretos de água                                                 | -              | -              | 208.663          | 151.980          |
| Serviços de esgoto                                                                | -              | -              | 660.432          | 500.746          |
| Outros serviços indiretos de esgoto                                               | -              | -              | 32.209           | 18.784           |
| Receita de serviços administrativos - partes relacionadas (nota explicativa nº 9) | 207.809        | 144.547        | 34.509           | -                |
| Receitas de construção ativo financeiro                                           | -              | -              | 27.953           | 6.116            |
| Remuneração do ativo financeiro                                                   | -              | -              | 250.230          | 34.260           |
| Receitas de construção ativo intangível                                           | -              | -              | 772.037          | 524.440          |
| <b>Total receita bruta</b>                                                        | <b>207.809</b> | <b>144.547</b> | <b>4.007.696</b> | <b>3.069.560</b> |
| <b>Deduções da receita bruta</b>                                                  |                |                |                  |                  |
| (-) Cancelamentos e abatimentos                                                   | -              | -              | (42.722)         | (38.954)         |
| (-) Impostos sobre serviços                                                       | (23.379)       | (16.262)       | (253.794)        | (194.071)        |
| <b>Total da receita operacional líquida</b>                                       | <b>184.430</b> | <b>128.285</b> | <b>3.711.180</b> | <b>2.836.535</b> |

## 19. Custos e Despesas por natureza

|                                                     | Controladora     |                  | Consolidado        |                    |
|-----------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                     | 2021             | 2020             | 2021               | 2020               |
| Pessoal                                             | (106.481)        | (112.358)        | (323.850)          | (303.375)          |
| Conservação e manutenção                            | (855)            | (424)            | (35.994)           | (39.372)           |
| Serviços de terceiros                               | (58.193)         | (70.126)         | (196.028)          | (181.507)          |
| Materiais, equipamentos e veículos                  | (1.714)          | (2.244)          | (37.104)           | (22.978)           |
| Amortização e depreciação                           | (15.223)         | (13.027)         | (325.943)          | (261.631)          |
| Custo de concessão                                  | -                | -                | (34.711)           | (30.078)           |
| Custo de construção ativo financeiro                | -                | -                | (113.743)          | (19.112)           |
| Custo de construção ativo intangível                | -                | -                | (772.037)          | (524.440)          |
| Perda esperada para créditos de liquidação duvidosa | -                | -                | (119.795)          | (109.975)          |
| Recuperação de títulos do contas a receber          | -                | -                | 18.851             | 24.455             |
| Provisão para demandas judiciais                    | -                | (6.012)          | (16.253)           | (38.374)           |
| Impostos, taxas e contribuições                     | (2.919)          | (1.419)          | (7.563)            | (4.467)            |
| Energia elétrica                                    | (64)             | (195)            | (274.095)          | (239.486)          |
| Produtos químicos                                   | -                | -                | (47.471)           | (39.673)           |
| Outros                                              | (12.980)         | (7.865)          | (76.154)           | (50.423)           |
|                                                     | <b>(198.429)</b> | <b>(213.670)</b> | <b>(2.361.890)</b> | <b>(1.840.436)</b> |
| Custos dos serviços prestados                       | (101.212)        | (86.666)         | (1.857.650)        | (1.369.290)        |
| Despesas administrativas e gerais                   | (91.460)         | (117.285)        | (498.483)          | (461.427)          |
| Despesas com pesquisa e desenvolvimento             | (5.757)          | (9.719)          | (5.757)            | (9.719)            |

## Notas Explicativas

## 20. Resultado financeiro

|                                                                                  | Controladora     |                  | Consolidado        |                    |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                  | 2021             | 2020             | 2021               | 2020               |
| <b>Receitas</b>                                                                  |                  |                  |                    |                    |
| Rendimento sobre aplicações financeiras e debêntures privadas (i)                | 55.321           | 11.453           | 135.842            | 41.774             |
| Juros e multa recebidos ou auferidos                                             | 322              | 94               | 70.736             | 34.499             |
| Variações cambiais ativas                                                        | 174.671          | 200.335          | 326.377            | 386.354            |
| Atualização monetária de crédito de PIS/COFINS com decisão judicial (ii)         | -                | -                | -                  | 63.734             |
| Ganho com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)          | 331.891          | 326.678          | 613.153            | 603.915            |
| Outras receitas financeiras                                                      | 520              | 553              | 5.161              | 8.569              |
| <b>Receitas financeiras</b>                                                      | <b>562.725</b>   | <b>539.113</b>   | <b>1.151.269</b>   | <b>1.138.845</b>   |
| <b>Despesas</b>                                                                  |                  |                  |                    |                    |
| Encargos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures (nota explicativa nº 14) | (126.722)        | (53.498)         | (577.469)          | (344.481)          |
| Juros sobre mútuo com partes relacionadas (nota explicativa nº 9)                | (83.602)         | (80.916)         | -                  | -                  |
| Descontos concedidos                                                             | -                | -                | (201.792)          | (124.762)          |
| Despesas e comissões bancárias                                                   | (10.064)         | (3.590)          | (35.776)           | (30.358)           |
| (Provisão) Reversão ajuste a valor presente de clientes (nota explicativa nº 8)  | -                | -                | (6.268)            | 13.680             |
| Impostos s/ receita financeira (PIS/COFINS)                                      | (3.460)          | (2.867)          | (12.502)           | (10.699)           |
| Perda com instrumentos financeiros derivativos (nota explicativa nº 22)          | (204.247)        | (4.452)          | (380.051)          | (4.452)            |
| Variações cambiais passivas                                                      | (265.863)        | (473.571)        | (494.509)          | (898.678)          |
| Outras despesas financeiras                                                      | (8.910)          | (5.544)          | (41.943)           | (42.277)           |
| <b>Despesas financeiras</b>                                                      | <b>(702.868)</b> | <b>(624.438)</b> | <b>(1.750.310)</b> | <b>(1.442.027)</b> |
| <b>Resultado financeiro</b>                                                      | <b>(140.143)</b> | <b>(85.325)</b>  | <b>(599.041)</b>   | <b>(303.182)</b>   |

(i) No saldo de 31 de dezembro de 2021 foram incorridos juros sobre as rubricas de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$237 (R\$182 em 31 de dezembro de 2020).

(ii) Em consequência do trânsito em julgado favorável à controlada indireta Manaus do processo nº 0003477-15.2013.4.01.3200 ocorrido em 02 de março de 2020, referente a inexigibilidade de PIS e COFINS sobre a prestação de serviços, a respectiva controlada indireta reconheceu no resultado daquele trimestre, atualização monetária dos valores de créditos de PIS e COFINS recolhidos no período de 5 anos anteriores ao ajuizamento da ação.

**Notas Explicativas****21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)****a) Imposto de renda e contribuição social correntes**

A conciliação do IRPJ e da CSLL, calculados pelas alíquotas previstas na legislação tributária, com os seus valores correspondentes na demonstração de resultado, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 está apresentada como segue:

|                                                                                                                                   | <b>Controladora</b> |             | <b>Consolidado</b> |             |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
|                                                                                                                                   | <b>2021</b>         | <b>2020</b> | <b>2021</b>        | <b>2020</b> |
| Lucro contábil antes do imposto de renda e contribuição social                                                                    | 509.388             | 525.178     | 897.326            | 767.370     |
| Resultado de equivalência patrimonial                                                                                             | (599.702)           | (695.825)   | (63.674)           | -           |
| Lucro líquido ajustado                                                                                                            | (90.314)            | (170.647)   | 833.652            | 767.370     |
| Alíquota fiscal combinada                                                                                                         | 34%                 | 34%         | 34%                | 34%         |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada                                                             | 30.707              | 58.020      | (283.442)          | (260.906)   |
| Despesas indedutíveis                                                                                                             | (1.668)             | (6.285)     | 5.464              | (35.200)    |
| Ajuste de preço na aquisição de controladas                                                                                       | -                   | -           | -                  | 1.824       |
| Juros sobre capital próprio recebido                                                                                              | (3.118)             | (8.469)     | -                  | -           |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias não reconhecido (i)                                 | (1.721)             | (2.084)     | (2.210)            | 15.152      |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social não reconhecido (i) | (27.290)            | (28.196)    | (46.434)           | (45.862)    |
| Alteração de alíquota de 34% para 15,25% sobre diferenças temporárias (ii)                                                        | -                   | -           | 242                | -           |
| Redução da alíquota - Lucro de exploração (ii)                                                                                    | -                   | -           | 28.236             | 106.562     |
| PAT                                                                                                                               | -                   | -           | 3.671              | 3.760       |
| Doações Lei Rouanet e caráter desportivo                                                                                          | -                   | -           | 2.295              | 3.266       |
| Inovação tecnológica                                                                                                              | -                   | -           | 3.465              | 1.778       |
| Amortização de ágio na aquisição de investimentos                                                                                 | -                   | -           | (5.916)            | (6.382)     |
| Resultado positivo no exterior                                                                                                    | (5.660)             | (5.270)     | (5.660)            | (5.270)     |
| Diferença de alíquota controlada no exterior                                                                                      | -                   | -           | (17.292)           | (16.927)    |
| Baixa de títulos do contas a receber                                                                                              | -                   | -           | -                  | -           |
| IRPJ/CSLL s/ SELIC repetição de indébito tributário                                                                               | -                   | -           | 14.945             | -           |
| Outras diferenças permanentes                                                                                                     | -                   | -           | 827                | 827         |
| Imposto de controladas apurado pelo lucro presumido                                                                               | -                   | -           | (8.789)            | (780)       |
| <b>Imposto de renda e contribuição social:</b>                                                                                    |                     |             |                    |             |
| Corrente                                                                                                                          | -                   | -           | (332.287)          | (279.322)   |
| Diferido                                                                                                                          | (8.750)             | 7.112       | (21.104)           | (32.855)    |
| Lucro da exploração                                                                                                               | -                   | -           | 42.793             | 74.019      |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício                                                                  | (8.750)             | 7.112       | (310.598)          | (238.158)   |
| Alíquota efetiva                                                                                                                  | (10%)               | (4%)        | 37%                | 31%         |

## Notas Explicativas

**21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação****a) Imposto de renda e contribuição social correntes--Continuação**

| <b>Movimentação do imposto de renda e contribuição social pagos</b>                              | <b>Consolidado</b> |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
|                                                                                                  | <b>2021</b>        | <b>2020</b>      |
| Total do imposto de renda e contribuição social corrente apurados líquido do lucro da exploração | (289.494)          | (205.304)        |
| Saldo pagos referente a anos anteriores                                                          | (13.928)           | (14.614)         |
| Antecipação do IRPJ e CSLL                                                                       | (4.395)            | (6.407)          |
| Itens que não afetaram o caixa (ver composição a seguir)                                         | 105.160            | 29.881           |
| Total do IRPJ e CSLL pagos conforme demonstração do fluxo de caixa                               | <u>(202.657)</u>   | <u>(196.444)</u> |
| Transações que afetaram o imposto, mas não envolveram caixa:                                     |                    |                  |
| Compensações referente a saldo negativo IRPJ e CSLL e retenções na fonte                         | 40.110             | 15.952           |
| IRPJ e CSLL apurado sobre gastos com emissão de ações                                            | 15.654             | -                |
| IRPJ/CSLL sobre SELIC repetição de indébito tributário                                           | (14.945)           | -                |
| Imposto de renda e contribuição social a pagar                                                   | <u>64.340</u>      | <u>13.929</u>    |
| Total                                                                                            | <u>105.160</u>     | <u>29.881</u>    |

- (i) Ativo fiscal diferido não reconhecido à medida em que não é provável que estarão disponíveis lucros tributáveis futuros contra os quais os prejuízos fiscais não utilizados possam ser compensados.
- (ii) A Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia – SUDAM ou a Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste – SUDENE, conforme área de atuação, visando a modernização de empreendimento de infraestrutura em sua área de atuação expediu o laudo constitutivo do direito à redução de 75% do Imposto de renda e adicional, não restituíveis, calculados sobre o lucro da exploração das controladas indiretas Diamantino, Poconé, São José, Cláudia, Nortelândia, Pedra Preta, Sorriso e Vera e controladas diretas Paranatinga, Timon, Teresina, Sinop, Guarantã e Novo Progresso até o ano calendário de 2027. As controladas indiretas Carlinda, Santa Carmem e União do Sul e a controlada direta Matupá até o ano calendário de 2029. As controladas indiretas Manaus, Pimenta Bueno, Jauru, Jangada e Ariquemes até o ano calendário de 2030.

**b) Composição e movimentação dos impostos diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de contas do resultado e seus respectivos registros contábeis em regime de competência.

|                                                                | <b>Controladora</b> |                  |                           |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|------------------|---------------------------|
|                                                                | <b>2020</b>         | <b>Resultado</b> | <b>Patrimônio líquido</b> |
| Variação cambial ativa                                         | 157.397             | 30.017           | -                         |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social         |                     |                  |                           |
| (iii)                                                          | <u>22.517</u>       | <u>(7.060)</u>   | <u>15.457</u>             |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                   | <u>179.914</u>      | <u>22.957</u>    | <u>-</u>                  |
| Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures | (5.774)             | (4.995)          | -                         |
| Ganho ou perda com Swap                                        | (162.882)           | (26.713)         | -                         |
| Instrumento financeiro derivativo                              | (63.797)            | -                | 25.226                    |
| Passivo fiscal diferido                                        | <u>(232.453)</u>    | <u>(31.708)</u>  | <u>25.226</u>             |
| <b>Passivo fiscal diferido líquido</b>                         | <u>(52.539)</u>     | <u>(8.751)</u>   | <u>25.226</u>             |

## Notas Explicativas

## 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

## b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

|                                                                     | Controladora     |                 |                    |                  |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|------------------|
|                                                                     | 2019             | Resultado       | Patrimônio Líquido | 2020             |
| Variação cambial ativa                                              | -                | 157.397         | -                  | 157.397          |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)        | 8.371            | 14.146          | -                  | 22.517           |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                        | <b>8.371</b>     | <b>171.543</b>  | <b>-</b>           | <b>179.914</b>   |
| Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures      | (2.884)          | (2.890)         | -                  | (5.774)          |
| Ganho ou perda com Swap                                             | (1.341)          | (161.541)       | -                  | (162.882)        |
| Instrumento financeiro derivativo                                   | (30.778)         | -               | (33.019)           | (63.797)         |
| Passivo fiscal diferido                                             | (35.003)         | (164.431)       | (33.019)           | (232.453)        |
| <b>Passivo fiscal diferido líquido</b>                              | <b>(26.632)</b>  | <b>7.112</b>    | <b>(33.019)</b>    | <b>(52.539)</b>  |
|                                                                     | Consolidado      |                 |                    |                  |
|                                                                     | 2020             | Resultado       | Patrimônio Líquido | 2021             |
| Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)        | 72.028           | 19.302          | -                  | 91.330           |
| Provisão para participação nos lucros                               | 6.899            | 1.384           | -                  | 8.283            |
| Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)                       | 4.682            | (879)           | -                  | 3.803            |
| Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios         | 2.713            | (180)           | -                  | 2.533            |
| Ajuste a valor presente (iii)                                       | 15.492           | (641)           | -                  | 14.851           |
| Outorga diferido anos anteriores                                    | 4.775            | (130)           | -                  | 4.645            |
| Variação cambial ativa                                              | 285.120          | 52.557          | -                  | 337.677          |
| Arrendamentos                                                       | 847              | 63              | -                  | 910              |
| Perda com clientes                                                  | 2.927            | 186             | -                  | 3.113            |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)        | 66.014           | (13.418)        | -                  | 52.596           |
| Baixa por perda parcelamentos                                       | -                | 348             | -                  | 348              |
| Ágio Fiscal controlada Serra                                        | -                | (69)            | -                  | (69)             |
| Passíveis de compensação                                            | (398.770)        | (58.982)        | -                  | (457.752)        |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                        | <b>62.727</b>    | <b>(459)</b>    | <b>-</b>           | <b>62.268</b>    |
| Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios         | (22.019)         | 1.973           | -                  | (20.046)         |
| Juros capitalizados (iii)                                           | (51.470)         | (1.946)         | -                  | (53.416)         |
| Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii) | (27.261)         | (1.379)         | -                  | (28.640)         |
| Amortização de intangível (i)                                       | (100.067)        | 2.899           | -                  | (97.168)         |
| Instrumentos financeiros derivativos                                | (404.496)        | (45.693)        | 49.366             | (400.823)        |
| Diferimento do lucro dos órgãos públicos                            | (23.659)         | (23.513)        | -                  | (47.172)         |
| Baixa de títulos do contas a receber                                | (69.105)         | (11.968)        | -                  | (81.073)         |
| Passíveis de compensação                                            | 398.770          | 58.982          | -                  | 457.752          |
| Passivo fiscal diferido                                             | (299.307)        | (20.645)        | 49.366             | (270.586)        |
| <b>Passivo fiscal diferido líquido</b>                              | <b>(236.580)</b> | <b>(21.104)</b> | <b>49.366</b>      | <b>(208.318)</b> |

## Notas Explicativas

## 21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação

b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação

|                                                                     | Consolidado      |                 |                    |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|--------------------|
|                                                                     | 2019             | Resultado       | Patrimônio Líquido |
| Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa (iii)        | 70.183           | 1.845           | -                  |
| Provisão para participação nos lucros                               | 5.591            | 1.308           | -                  |
| Provisão para demandas judiciais (ii) e (iii)                       | 3.547            | 1.135           | -                  |
| Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios         | 2.890            | (177)           | -                  |
| Ajuste a valor presente (iii)                                       | 20.343           | (4.851)         | -                  |
| Outorga diferido anos anteriores                                    | 4.895            | (120)           | -                  |
| Variação cambial ativa                                              | 6.471            | 278.649         | -                  |
| Arrendamentos                                                       | 126              | 721             | -                  |
| Perda com clientes                                                  | 3.912            | (985)           | -                  |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social (iii)        | 48.997           | 17.017          | -                  |
| Passíveis de compensação                                            | (99.799)         | (298.971)       | -                  |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                        | <b>67.156</b>    | <b>(4.429)</b>  | <b>-</b>           |
| Valor justo dos ativos adquiridos em combinação de negócios         | (23.993)         | 1.974           | -                  |
| Juros capitalizados (iii)                                           | (43.384)         | (8.086)         | -                  |
| Custo de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures (iii) | (17.034)         | (10.227)        | -                  |
| Amortização de intangível (i)                                       | (102.967)        | 2.900           | -                  |
| Instrumentos financeiros derivativos                                | (57.707)         | (285.496)       | (61.293)           |
| Diferimento do lucro dos órgãos públicos                            | (20.890)         | (2.769)         | -                  |
| Baixa de títulos do contas a receber                                | (43.412)         | (25.693)        | -                  |
| Passíveis de compensação                                            | 99.799           | 298.971         | -                  |
| Passivo fiscal diferido                                             | (209.588)        | (28.426)        | (61.293)           |
| <b>Passivo fiscal diferido líquido</b>                              | <b>(142.432)</b> | <b>(32.855)</b> | <b>(61.293)</b>    |

Com o objetivo de avaliação do registro dos impostos diferidos ativos sobre os prejuízos fiscais, durante o exercício, as controladas elaboraram os estudos de lucratividade futura. O valor contábil do ativo fiscal é revisado periodicamente e as projeções são revisadas anualmente, caso haja fatores relevantes que venham a modificar as projeções, estas são revisadas durante o exercício pelas controladas.

- (i) Conforme o artigo 69 da Lei 12.973/14, a diferença em 31 de dezembro de 2014 entre o total da depreciação contábil e fiscal, será adicionado na apuração do lucro real e da base de cálculo da CSLL, em quotas fixas mensais e durante o prazo restante de vigência do contrato, valor realizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 8.527 (R\$ 8.527 em 31 de dezembro de 2020).
- (ii) O saldo na linha de provisões para demandas judiciais em 31 de dezembro de 2021 está líquido dos valores de ativo no montante de R\$ 1.846 e líquido do montante de R\$ 478 referente a indenização tributária.

**Notas Explicativas****21. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL)--Continuação****b) Composição e movimentação dos impostos diferidos--Continuação**

- (iii) Os valores apresentados estão líquidos da alíquota reduzida do IRPJ diferido acumulado até 31 de dezembro de 2021 e 2020, nos valores abaixo:

|                                                                | <b>Consolidado</b> |                 |
|----------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------|
|                                                                | <b>2021</b>        | <b>2020</b>     |
| Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa         | 73.445             | 51.985          |
| Provisão para demandas judiciais                               | 2.919              | 2.824           |
| Ajuste a valor presente                                        | 9.602              | 6.885           |
| Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social         | 15.082             | 11.539          |
| Outras diferenças temporárias                                  | 4.400              | 1.992           |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                   | <b>105.448</b>     | <b>75.225</b>   |
| Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures | (4.301)            | (4.959)         |
| Juros capitalizados no ativo de contrato da concessão          | (16.502)           | (15.335)        |
| <b>Passivo fiscal diferido</b>                                 | <b>(20.803)</b>    | <b>(20.294)</b> |
| <b>Ativo fiscal diferido líquido</b>                           | <b>84.645</b>      | <b>54.931</b>   |

**Ativos fiscais diferidos não reconhecidos**

Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação aos seguintes itens:

|                                                                | <b>Controladora</b> |                | <b>Consolidado</b> |                |
|----------------------------------------------------------------|---------------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                                                | <b>2021</b>         | <b>2020</b>    | <b>2021</b>        | <b>2020</b>    |
| Provisão esperada para créditos de liquidação duvidosa         | -                   | -              | 1.484              | 1.515          |
| Provisão para demandas judiciais                               | 308                 | 1.537          | 381                | 1.562          |
| Provisão para participação nos lucros                          | 6.585               | 4.658          | 10.001             | 7.380          |
| Ajuste a valor presente                                        | -                   | -              | 91                 | 37             |
| Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social       | 160.222             | 122.054        | 252.533            | 204.986        |
| Tributos pagos no exterior                                     | 11.262              | 5.604          | 11.262             | 5.604          |
| Outras diferenças temporárias                                  | 791                 | 43             | 952                | 138            |
| Custos de captação de empréstimos, financiamentos e debêntures | -                   | -              | (718)              | (6.627)        |
|                                                                | <b>179.168</b>      | <b>133.896</b> | <b>275.986</b>     | <b>214.595</b> |

As diferenças temporárias dedutíveis e os prejuízos fiscais acumulados não prescrevem de acordo com a legislação tributária vigente. Ativos fiscais diferidos não foram reconhecidos com relação a estes itens, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para utilizar tais benefícios.

## Notas Explicativas

### 22. Instrumentos financeiros

#### Visão Geral

O Grupo está exposto aos seguintes riscos:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição do Grupo sobre cada um dos riscos acima, os objetivos da Companhia, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital do Grupo.

#### Estrutura de gerenciamento de risco

A Administração da Companhia tem a responsabilidade pelo estabelecimento e acompanhamento das políticas de gerenciamento de risco da Companhia, e os gestores de cada área se reportam regularmente a Administração sobre as suas atividades.

As políticas de gerenciamento de risco do Grupo foram estabelecidas para identificar e analisar os riscos aos quais o Grupo está exposto, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas de risco e sistemas são revistas regularmente para refletirem mudanças nas condições de mercado e nas atividades do Grupo. O Grupo, por meio de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento busca desenvolver um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações.

#### *Risco de crédito*

A Administração visando minimizar os riscos de créditos atrelados as instituições financeiras, procura diversificar suas operações em instituições de primeira linha.

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação****Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*****Risco de crédito--Continuação***

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima ao risco de crédito como segue:

|                                                      | <b>Controladora</b> |                  | <b>Consolidado</b> |                  |
|------------------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                                      | <b>2021</b>         | <b>2020</b>      | <b>2021</b>        | <b>2020</b>      |
| Banco conta movimento (nota explicativa nº 6)        | 63.109              | 53               | 105.547            | 81.854           |
| Aplicações financeiras                               | 729.644             | 498.682          | 2.431.742          | 2.587.050        |
| Contas a receber de clientes                         | 43.341              | 11.138           | 1.580.115          | 1.173.473        |
| Debêntures privadas partes relacionadas              | 280.375             | 46.288           | -                  | -                |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio a receber | 165.512             | 286.417          | 61.208             | -                |
| Contas correntes a receber de partes relacionadas    | 271.233             | 311.914          | -                  | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos                 | 671.080             | 666.706          | 1.194.012          | 1.203.699        |
| Títulos de valores mobiliários                       | 4.243.361           | -                | 4.243.361          | -                |
|                                                      | <u>6.467.655</u>    | <u>1.821.198</u> | <u>9.615.985</u>   | <u>5.046.076</u> |

***Risco de liquidez***

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem do Grupo na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações nos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação do Grupo.

Adicionalmente, são analisados periodicamente mecanismos e ferramentas que permitam captar recursos de forma a reverter posições que poderiam prejudicar a liquidez do Grupo.

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação****Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*****Risco de liquidez--Continuação***

O quadro a seguir demonstra os riscos de liquidez por faixa de vencimento e refletem o fluxo financeiro do Grupo em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

| <b>Controladora</b>                      |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
|                                          | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>2021</b>                              |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros              | 19.616                | 19.616                                              | 19.616              | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 2.414.789             | 3.507.879                                           | 492.691             | 848.980              | 396.569              | 473.908              | 1.295.731                 |
| Mútuo a pagar para partes relacionadas   | 1.294.212             | 1.531.365                                           | 85.519              | 84.800               | 1.361.046            | -                    | -                         |
| Outras contas a pagar                    | 50.276                | 75.743                                              | 7.922               | 5.586                | 5.459                | 5.456                | 51.320                    |
|                                          | <u>3.778.893</u>      | <u>5.134.603</u>                                    | <u>605.748</u>      | <u>939.366</u>       | <u>1.763.074</u>     | <u>479.364</u>       | <u>1.347.051</u>          |
| <b>Controladora</b>                      |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|                                          | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>2020</b>                              |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros              | 21.651                | 21.651                                              | 21.651              | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 1.365.295             | 1.585.184                                           | 239.012             | 297.508              | 632.466              | 218.649              | 197.549                   |
| Mútuo a pagar para partes relacionadas   | 1.205.203             | 1.508.358                                           | 80.306              | 80.306               | 80.306               | 1.267.440            | -                         |
| Outras contas a pagar                    | 9.417                 | 9.658                                               | 7.095               | 2.541                | 22                   | -                    | -                         |
|                                          | <u>2.601.566</u>      | <u>3.124.851</u>                                    | <u>348.064</u>      | <u>380.355</u>       | <u>712.794</u>       | <u>1.486.089</u>     | <u>197.549</u>            |

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação**Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de liquidez--Continuação*

| <b>Consolidado</b>                               |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>2021</b>                                      | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>Passivos</b>                                  |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros                      | 235.676               | 235.676                                             | 209.548             | 26.128               | -                    | -                    | -                         |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures         | 8.568.680             | 12.342.619                                          | 1.097.396           | 2.750.617            | 3.611.254            | 1.334.175            | 3.549.177                 |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar | 11.446                | 11.446                                              | 11.446              | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Outras contas a pagar                            | 238.693               | 294.287                                             | 73.659              | 40.991               | 28.550               | 22.874               | 128.213                   |
|                                                  | <u>9.054.495</u>      | <u>12.884.028</u>                                   | <u>1.392.049</u>    | <u>2.817.736</u>     | <u>3.639.804</u>     | <u>1.357.049</u>     | <u>3.677.390</u>          |

| <b>Consolidado</b>                       |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
|------------------------------------------|-----------------------|-----------------------------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------|----------------------|---------------------------|
| <b>2020</b>                              | <b>Valor contábil</b> | <b>Fluxo financeiro projetado (incluindo juros)</b> | <b>Até 12 meses</b> | <b>13 a 24 meses</b> | <b>25 a 36 meses</b> | <b>37 a 48 meses</b> | <b>49 meses em diante</b> |
| <b>Passivos</b>                          |                       |                                                     |                     |                      |                      |                      |                           |
| Fornecedores e empreiteiros              | 195.603               | 195.603                                             | 195.603             | -                    | -                    | -                    | -                         |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 7.612.584             | 9.605.168                                           | 1.182.289           | 929.984              | 2.302.252            | 2.937.799            | 2.252.844                 |
| Outras contas a pagar                    | 230.877               | 247.236                                             | 161.814             | 17.905               | 9.307                | 5.948                | 52.262                    |
|                                          | <u>8.039.064</u>      | <u>10.048.007</u>                                   | <u>1.539.706</u>    | <u>947.889</u>       | <u>2.311.559</u>     | <u>2.943.747</u>     | <u>2.305.106</u>          |

Não é esperado que fluxos de caixa, incluídos nas análises de maturidade do Grupo, possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação****Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação***Risco de mercado*

Risco de mercado é o risco de alterações nos preços de mercado - tais como as taxas de câmbio e taxas de juros - irão afetar os ganhos do Grupo ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo, otimizar o retorno.

- Risco de taxa de juros

O Grupo está exposto a riscos e oscilações de taxas de juros em suas aplicações financeiras, debêntures privadas partes relacionadas, instrumentos financeiros derivativos, empréstimos, financiamentos e debêntures, mútuo a pagar para partes relacionadas e outras contas a pagar.

Na data das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

|                                          | <b>Controladora</b> |                  | <b>Consolidado</b> |                  |
|------------------------------------------|---------------------|------------------|--------------------|------------------|
|                                          | <b>2021</b>         | <b>2020</b>      | <b>2021</b>        | <b>2020</b>      |
| <b>Instrumentos de taxa variável</b>     |                     |                  |                    |                  |
| <i>Ativos financeiros</i>                |                     |                  |                    |                  |
| Aplicações financeiras                   | 729.644             | 498.682          | 2.431.742          | 2.587.050        |
| Debêntures privadas partes relacionadas  | 280.375             | 46.288           | -                  | -                |
| Instrumentos financeiros derivativos     | 671.080             | 666.706          | 1.194.012          | 1.203.699        |
|                                          | <u>1.681.099</u>    | <u>1.211.676</u> | <u>3.625.754</u>   | <u>3.790.749</u> |
| <b>Instrumentos de taxa variável</b>     |                     |                  |                    |                  |
| <i>Passivos financeiros</i>              |                     |                  |                    |                  |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures | 2.414.789           | 1.365.295        | 8.568.680          | 7.612.584        |
| Mútuo a pagar para partes relacionadas   | 1.294.212           | 1.205.203        | -                  | -                |
| Outras contas a pagar                    | 49.437              | 5.479            | 207.352            | 70.112           |
|                                          | <u>3.758.438</u>    | <u>2.575.977</u> | <u>8.776.032</u>   | <u>7.682.696</u> |

A Administração do Grupo realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos quais seus instrumentos financeiros estão expostos. Para a análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros, a Administração adotou para o cenário provável para os próximos 12 meses as mesmas taxas utilizadas na data das demonstrações financeiras. Os cenários II e III foram estimados com uma valorização adicional de 25% e 50% respectivamente para os próximos 12 meses, já os cenários IV e V estimam uma desvalorização adicional de 25% e 50%, respectivamente para os próximos 12 meses, das taxas no cenário provável.

## Notas Explicativas

## 22. Instrumentos financeiros--Continuação

## Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

## Risco de taxa de juros--Continuação

A tabela a seguir demonstra os eventuais impactos no resultado e no patrimônio líquido na hipótese dos respectivos cenários apresentados:

| Controladora                 |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
|------------------------------|--------------------|-------------------|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Exposição Patrimonial        | Exposição          | Risco             | Taxa de juros efetiva a.a. em 2021 | Cenários         |                  |                  |                  |                  |
|                              |                    |                   |                                    | I Provável       | II 25%           | III 50%          | IV -25%          | V -50%           |
| 1- Ativos financeiros        |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Aplicações financeiras       | 729.644            | Variação do CDI   | 9,15%                              | 66.762           | 83.453           | 100.143          | 50.072           | 33.381           |
| Debêntures Privadas          | 280.375            | Variação do CDI   | 9,15%                              | 25.654           | 32.068           | 38.481           | 19.241           | 12.827           |
| 2- Passivos financeiros      |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Empréstimos e debêntures     | (2.331.941)        | Variação do CDI   | 9,15%                              | (213.373)        | (266.716)        | (320.060)        | (160.030)        | (106.687)        |
| Debêntures                   | (82.848)           | Variação do IPCA  | 10,06%                             | (8.335)          | (10.419)         | (12.503)         | (6.251)          | (4.168)          |
| 1 + 2 - Exposição líquida    | <u>(1.404.770)</u> |                   |                                    | <u>(129.292)</u> | <u>(161.614)</u> | <u>(193.939)</u> | <u>(96.968)</u>  | <u>(64.647)</u>  |
| Consolidado                  |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Exposição Patrimonial        | Exposição          | Risco             | Taxa de juros efetiva a.a. em 2021 | Cenários         |                  |                  |                  |                  |
|                              |                    |                   |                                    | I Provável       | II 25%           | III 50%          | IV -25%          | V -50%           |
| 1- Ativos financeiros        |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Aplicações financeiras       | 2.429.935          | Variação do CDI   | 9,15%                              | 222.339          | 277.924          | 333.509          | 166.754          | 111.170          |
| 2- Passivos financeiros      |                    |                   |                                    |                  |                  |                  |                  |                  |
| Debêntures e empréstimos     | (4.439.220)        | Variação do CDI   | 9,15%                              | (406.189)        | (507.736)        | (609.284)        | (304.642)        | (203.095)        |
| Debêntures e empréstimos     | (993.532)          | Variação do IPCA  | 10,06%                             | (99.949)         | (124.936)        | (149.924)        | (74.962)         | (49.975)         |
| Empréstimos e financiamentos | (78.097)           | Variação da SELIC | 9,15%                              | (7.146)          | (8.933)          | (10.719)         | (5.360)          | (3.573)          |
| Financiamentos               | (407.149)          | Variação da TJLP  | 5,32%                              | (21.660)         | (27.075)         | (32.490)         | (16.245)         | (10.830)         |
| Outorga a pagar              | (26.706)           | Variação do INPC  | 10,16%                             | (2.713)          | (3.391)          | (4.070)          | (2.035)          | (1.357)          |
| 1 + 2 - Exposição líquida    | <u>(3.514.769)</u> |                   |                                    | <u>(315.318)</u> | <u>(394.147)</u> | <u>(472.978)</u> | <u>(236.490)</u> | <u>(157.660)</u> |

Não houve variação na taxa de juros para o financiamento atualizado pela TR, por esse motivo não realizamos o teste de sensibilidade para esse instrumento financeiro.

## Notas Explicativas

## 22. Instrumentos financeiros--Continuação

Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação*Risco de taxas de câmbio*

Os riscos de taxas de câmbio decorrem da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pelo Grupo para contratação de instrumentos financeiros. Para mitigar os riscos de variação cambial, os instrumentos financeiros do Grupo em moeda estrangeira estão cobertos com a contratação de operações de *hedge* através de instrumentos financeiros derivativos do tipo “*swap*”.

O resumo dos dados quantitativos sobre a exposição para o risco de moeda estrangeira do Grupo, conforme fornecido aos acionistas baseia-se na sua política de gerenciamento de risco conforme abaixo:

| Consolidado                        |                         |         |                        | Cenários     |              |              |              |            |
|------------------------------------|-------------------------|---------|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|
| Risco cambial                      | Exposição em (US\$ mil) | Unidade | Taxa de câmbio em 2021 | I Provável   | II 25%       | III 50%      | IV -25%      | V -50%     |
| <b>1- Instrumentos derivativos</b> |                         |         |                        |              |              |              |              |            |
| Empréstimos e financiamentos       | (425.589)               | USD     | R\$ 5,5805             | (163.341)    | (204.176)    | (245.012)    | (122.506)    | (81.671)   |
| Swap - Ponta ativa                 | 429.296                 | USD     | R\$ 5,5805             | 164.764      | 205.955      | 247.146      | 123.573      | 82.382     |
| <b>Exposição líquida</b>           | <u>3.707</u>            |         |                        | <u>1.423</u> | <u>1.779</u> | <u>2.134</u> | <u>1.067</u> | <u>711</u> |

Gerenciamento do capital

A gestão de capital do Grupo é feita para equilibrar as fontes de recursos próprias e terceiras, balanceando o retorno para os quotistas e o risco para quotistas e credores.

## Notas Explicativas

## 22. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros

No quadro a seguir, apresentamos os valores contábeis e justos, bem como a classificação e a hierarquia dos instrumentos financeiros:

| Ativo                                                  | Nota | Classificação por categoria                           | Hierarquia do valor justo | Controladora<br>Valor contábil |                  | Valor Justo      |                  |
|--------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                        |      |                                                       |                           | 2021                           | 2020             | 2021             | 2020             |
| Caixa e equivalentes de caixa (i)                      | 6    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 63.113                         | 79               | 63.113           | 79               |
| Aplicações financeiras (i)                             | 7    | Valor justo por meio do resultado                     | Nível 2                   | 729.644                        | 498.682          | 729.644          | 498.682          |
| Contas a receber de clientes (i)                       | 8    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 43.341                         | 11.138           | 43.341           | 11.138           |
| Dividendos e juros sobre capital próprio a receber (i) | 9    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 165.512                        | 286.417          | 165.512          | 286.417          |
| Debêntures privadas partes relacionadas (i)            | 9    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 280.375                        | 46.288           | 280.375          | 46.288           |
| Contas correntes a receber de partes relacionadas (i)  | 9    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 271.233                        | 311.914          | 271.233          | 311.914          |
| Instrumentos financeiros derivativos (i)               |      | Valor justo - Instrumentos de hedge                   | Nível 2                   | 671.080                        | 666.706          | 671.080          | 666.706          |
| Títulos de valores mobiliários (i)                     |      | Valor justo por meio de outros resultados abrangentes | Nível 2                   | 4.243.361                      | -                | 4.243.361        | -                |
| <b>Total</b>                                           |      |                                                       |                           | <u>6.467.659</u>               | <u>1.821.224</u> | <u>6.467.659</u> | <u>1.821.224</u> |
| <b>Passivo</b>                                         |      |                                                       |                           |                                |                  |                  |                  |
| Fornecedores e empreiteiros (i)                        | 13   | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 19.616                         | 21.651           | 19.616           | 21.651           |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures (ii)          | 14   | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 2.414.789                      | 1.365.295        | 2.591.408        | 1.422.925        |
| Mútuo a pagar para partes relacionadas (i)             | 9    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 1.294.212                      | 1.205.203        | 1.294.212        | 1.205.203        |
| Outras contas a pagar (i)                              |      | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 50.276                         | 9.417            | 50.275           | 9.417            |
| <b>Total</b>                                           |      |                                                       |                           | <u>3.778.893</u>               | <u>2.601.566</u> | <u>3.955.511</u> | <u>2.659.196</u> |

## Notas Explicativas

## 22. Instrumentos financeiros--Continuação

## Classificação e valor justo dos instrumentos financeiros--Continuação

|                                                      | Nota | Classificação por categoria                           | Hierarquia do valor justo | Consolidado      |                  | Valor Justo      |                  |
|------------------------------------------------------|------|-------------------------------------------------------|---------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                      |      |                                                       |                           | Valor contábil   |                  |                  |                  |
|                                                      |      |                                                       |                           | 2021             | 2020             | 2021             | 2020             |
| <b>Ativo</b>                                         |      |                                                       |                           |                  |                  |                  |                  |
| Caixa e equivalentes de caixa <i>(i)</i>             | 6    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 105.689          | 81.948           | 105.689          | 81.948           |
| Aplicações financeiras <i>(i)</i>                    | 7    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 40.176           | 41.770           | 40.176           | 41.770           |
| Aplicações financeiras <i>(i)</i>                    | 7    | Valor justo por meio do resultado                     | Nível 2                   | 2.391.566        | 2.545.280        | 2.391.566        | 2.545.280        |
| Contas a receber de clientes <i>(i)</i>              | 8    | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 1.580.115        | 1.173.473        | 1.580.115        | 1.173.473        |
| Instrumentos financeiros derivativos <i>(i)</i>      |      | Valor justo - Instrumentos de hedge                   | Nível 2                   | 1.194.012        | 1.203.699        | 1.194.012        | 1.203.699        |
| Títulos de valores mobiliários <i>(i)</i>            |      | Valor justo por meio de outros resultados abrangentes | Nível 2                   | 4.243.361        | -                | 4.243.361        | -                |
| <b>Total</b>                                         |      |                                                       |                           | <b>9.554.919</b> | <b>5.046.170</b> | <b>9.554.919</b> | <b>5.046.170</b> |
| <b>Passivo</b>                                       |      |                                                       |                           |                  |                  |                  |                  |
| Fornecedores e empreiteiros <i>(i)</i>               | 13   | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 235.676          | 195.603          | 235.676          | 195.603          |
| Empréstimos, financiamentos e debêntures <i>(ii)</i> | 14   | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 8.568.680        | 7.612.584        | 9.247.826        | 8.335.623        |
| Outras contas a pagar <i>(i)</i>                     |      | Custo amortizado                                      | Nível 2                   | 238.693          | 230.877          | 238.693          | 230.877          |
| <b>Total</b>                                         |      |                                                       |                           | <b>9.043.049</b> | <b>8.039.064</b> | <b>9.722.195</b> | <b>8.762.103</b> |

(i) Para algumas das operações a Administração da Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que para estas operações o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data, em virtude do curto prazo de vencimento dessas operações

(ii) Os valores justos foram calculados projetando-se os fluxos de caixa até o vencimento das operações com base em taxas futuras obtidas através de fontes públicas (ex: BM & F Bovespa e Bloomberg) acrescidas dos spreads contratuais e trazido a valor presente pela taxa livre de risco (pré DI).

## Notas Explicativas

## 22. Instrumentos financeiros--Continuação

Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas fizeram contratações de contratos de *swap*, com o objetivo de trocar a variação cambial do dólar norte americano e o spread dos contratos obtidos em moeda estrangeira, pelo CDI - Certificado de Depósito Interbancário.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia mantém os instrumentos financeiros derivativos de *swap* para a cobertura do risco de câmbio e taxas, conforme demonstrado:

| Controladora        |             |                    |                    |         |               | Ativo          |                |
|---------------------|-------------|--------------------|--------------------|---------|---------------|----------------|----------------|
| Derivativo          | Nocional    | Ativo              | Passivo            | Mercado | Vencimento    | 2021           | 2020           |
| Swap - Senior Notes | USD 230.000 | USD + 6,7647% a.a. | CDI + 142,80% a.a. | CETIP   | 10/outubro/24 | 658.602        | 674.080        |
| Swap - Senior Notes | R\$ 316.730 | CDI + 142,80% a.a. | CDI + 2,86% a.a.   | CETIP   | 10/outubro/24 | 12.478         | (7.374)        |
|                     |             |                    |                    |         |               | <u>671.080</u> | <u>666.706</u> |
| Circulante          |             |                    |                    |         |               | -              | 50.489         |
| Não circulante      |             |                    |                    |         |               | 671.080        | 616.217        |

| Consolidado          |             |                    |                              |         |                | Ativo            |                  |
|----------------------|-------------|--------------------|------------------------------|---------|----------------|------------------|------------------|
| Derivativo           | Nocional    | Ativo              | Passivo                      | Mercado | Vencimento     | 2021             | 2020             |
| Swap - Senior Notes  | USD 400.000 | USD + 6,7647% a.a. | CDI 141,95% até 142,80% a.a. | CETIP   | 10/outubro/24  | 1.130.090        | 1.157.277        |
| Swap - Senior Notes  | R\$ 316.730 | CDI + 142,80% a.a. | CDI + 2,86% a.a.             | CETIP   | 10/outubro/24  | 12.478           | (7.374)          |
| Swap - Loan Proparco | USD 25.263  | USD + 4,89% a.a.   | CDI + 2,70% a.a.             | CETIP   | 15/dezembro/26 | 51.444           | 53.796           |
|                      |             |                    |                              |         |                | <u>1.194.012</u> | <u>1.203.699</u> |
| Circulante           |             |                    |                              |         |                | 6.661            | 102.913          |
| Não circulante       |             |                    |                              |         |                | 1.187.351        | 1.100.786        |

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação**Instrumentos financeiros derivativos--Continuação

O Grupo efetuou o registro dos ganhos e perdas oriundos dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os impactos no resultado dos exercícios foram:

| Derivativo                                           | Mercado | Risco | Controladora |         | Consolidado |         |
|------------------------------------------------------|---------|-------|--------------|---------|-------------|---------|
|                                                      |         |       | 2021         | 2020    | 2021        | 2020    |
| Swap                                                 | CETIP   | CDI   | 127.644      | 322.226 | 233.102     | 599.463 |
| Efeito líquido no resultado (nota explicativa nº 20) |         |       | 127.644      | 322.226 | 233.102     | 599.463 |

Hedge Accounting

O Grupo possui como política avaliar a necessidade de adoção de *Hedge Accounting* para as operações utilizadas em sua gestão de riscos financeiros. Sendo assim, o Grupo designou as operações apresentadas abaixo para *hedge accounting* de fluxo de caixa, a qual apresenta o índice de *hedge* equivalente a 1,0, sendo que os ganhos e perdas decorrentes da variação do valor justo dos instrumentos financeiros derivativos designados para *hedge* de fluxo de caixa, enquanto não realizados estão registrados no patrimônio líquido, e o valor de *accrual* no resultado conforme demonstrado abaixo:

|                                                                                      | Controladora               |                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                                                                                      | Patrimônio líquido<br>2020 | Patrimônio líquido<br>2021 |
| Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de caixa:          |                            |                            |
| Riscos de moeda                                                                      | 187.640                    | 113.447                    |
| IR/CS diferidos                                                                      | (63.798)                   | (38.572)                   |
| Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes                        | 123.842                    | 74.875                     |
|                                                                                      |                            |                            |
|                                                                                      | Resultado<br>2020          | Resultado<br>2021          |
| Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa: |                            |                            |
| Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 20)               | 322.226                    | 127.644                    |

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação**Hedge Accounting--Continuação

|                                                                                      | Consolidado        |                    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
|                                                                                      | Patrimônio líquido | Patrimônio líquido |
|                                                                                      | 2020               | 2021               |
| Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa: |                    |                    |
| Riscos de moeda                                                                      | 340.436            | 195.287            |
| IR/CS diferidos                                                                      | (115.748)          | (66.398)           |
| Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes                        | 224.688            | 128.889            |
|                                                                                      | <b>Resultado</b>   | <b>Resultado</b>   |
|                                                                                      | 2020               | 2021               |
| Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa: |                    |                    |
| Ganhos reconhecidos no resultado do exercício (nota explicativa nº 20)               | 599.463            | 233.102            |

Para testar a efetividade do *hedge*, o Grupo usa o método do derivativo hipotético, comparando as mudanças no valor justo dos instrumentos de *hedge* com as mudanças no valor justo dos itens protegidos atribuíveis aos riscos protegidos.

As fontes de inefetividade de *hedge* podem ser oriundas de:

- Índices diferentes (e, conseqüentemente, curvas diferentes) associados ao risco protegido dos itens cobertos e instrumentos de *hedge*;
- O risco de crédito das contrapartes tem um impacto diferente nos movimentos do valor justo dos instrumentos de *hedge* e itens protegidos;
- Alterações na quantia prevista de fluxos de caixa de itens protegidos e instrumentos de *hedge*.

**Notas Explicativas****22. Instrumentos financeiros--Continuação**Valor justo*Análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros derivativos*

O Grupo, divulga um quadro demonstrativo de análise de sensibilidade, para cada tipo de risco de mercado, considerado relevante pela Administração, originado por instrumentos financeiros, ao qual o Grupo está exposto na data do balanço, incluindo todas as operações com instrumentos financeiros derivativos.

Administração considera o dólar do cenário base de R\$ 5,5805/US\$. O cenário I é o dólar a R\$ 4,4644/US\$, o cenário II é o dólar a R\$ 3,1889/US\$ e o cenário III é o dólar a R\$ 2,7903.

Além disso, em outra avaliação, considera-se como risco a alta do CDI. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais DI x Pré divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

A Administração considera ainda o risco da alta do Cupom Cambial. O Grupo considera como cenário base a curva de taxas referenciais Cupom Limpo divulgadas pela B3 no dia 31 de dezembro de 2021. O Grupo estimou o Cenário I com um impacto de 25% ao longo de toda a curva, o Cenário II com um impacto de 75% e o Cenário III com um impacto de 100%.

Dessa forma, temos o seguinte quadro demonstrativo de análise de sensibilidade:

| Controladora - 2021 |           |                          |           |           |           |
|---------------------|-----------|--------------------------|-----------|-----------|-----------|
| Instrumento         | Exposição | Risco                    | Cenário   |           |           |
|                     |           |                          | I         | II        | III       |
| Swap                | 671.080   | Queda USD                | 374.342   | 35.213    | (70.765)  |
|                     |           | Alta Curva CDI           | 662.404   | 646.765   | 639.696   |
|                     |           | Alta Curva Cupom Cambial | 656.783   | 629.056   | 615.608   |
| Consolidado - 2021  |           |                          |           |           |           |
| Instrumento         | Exposição | Risco                    | Cenário   |           |           |
|                     |           |                          | I         | II        | III       |
| Swap                | 1.194.012 | Queda USD                | 652.348   | 33.303    | (160.148) |
|                     |           | Alta Curva CDI           | 1.173.292 | 1.135.930 | 1.119.036 |
|                     |           | Alta Curva Cupom         |           |           |           |
|                     |           | Cambial                  | 1.167.868 | 1.117.195 | 1.092.633 |

## Notas Explicativas

### 23. Cobertura de seguros

O Grupo adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a cobertura de seguros era composta por:

|                                                         | Controladora |         | Consolidado |           |
|---------------------------------------------------------|--------------|---------|-------------|-----------|
|                                                         | 2021         | 2020    | 2021        | 2020      |
| Danos materiais                                         | 124.000      | 124.000 | 124.000     | 124.000   |
| Responsabilidade civil                                  | 100.000      | 100.000 | 100.000     | 100.000   |
| Executante concessionário                               | 76.221       | 158.778 | 1.048.022   | 1.079.735 |
| Equipamentos e veículos                                 | 216.594      | 199.601 | 1.341.582   | 1.741.245 |
| D&O - <i>Directors and Officers Liability Insurance</i> | 80.000       | 80.000  | 80.000      | 80.000    |
| Riscos de engenharia                                    | -            | -       | 465.517     | 457.929   |

### 24. Lucro líquido por ação

| Lucro básico e diluído por ação                         | Consolidado |         |
|---------------------------------------------------------|-------------|---------|
|                                                         | 2021        | 2020    |
| Lucro atribuível aos detentores de ações ordinárias (i) | 340.736     | 233.163 |
| Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)      | 700.855     | 691.602 |
| Lucro básico e diluído por ação - R\$                   | 0,49        | 0,34    |

(i) Deste saldo foi desconsiderado a participação no resultado do exercício destinado as ações preferenciais, assim como, a participação de acionistas não controladores.

Em 31 de dezembro de 2021, para cálculo do lucro diluído por ação, as 309.157.764 ações preferenciais classes A e D e seus respectivos efeitos foram excluídas do cálculo da média ponderada do número de ações ordinárias, uma vez que seu efeito teria sido anti-dilutivo.

## Notas Explicativas

## 25. Compromissos

A tabela abaixo apresenta os principais compromissos de investimento e obrigações de suas controladas conforme contratos de concessão e seus aditivos:

| Controladas                      | Investimento contratual (a) | Metas específicas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | Obrigações contratuais                                                                                                                                        |
|----------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Guariroba                        | 607.146                     | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% até o final do contrato; ii) manter os níveis de redução de perdas em 28% até o final da concessão. (iii) quanto ao sistema de esgotamento sanitário município, a Companhia redireciona os investimentos em cobertura de esgotamento sanitário para acompanhamento do cronograma de obras de pavimentação e implantação de redes de drenagem de águas pluviais, previstas no programa "Pavimentação e qualificação de vias urbanas" da Secretaria Nacional de Transporte e Mobilidade Urbana do Ministério das Cidades, que são de responsabilidade da Prefeitura Municipal de Campo Grande, conforme determinado pelo Poder Concedente, enquanto o reordenamento de metas é definido. | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.    |
| Prolagos                         | 848.379                     | Até 2022, 80% de coleta e tratamento de esgoto e 94% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (ii) a partir de 2023 até o final da concessão em 2041, 90% de coleta e tratamento de esgoto e 98% de produção e distribuição de água, nas áreas urbanas dos municípios da área de concessão; (iii) manter os níveis de redução de perdas em 30% até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.  |
| Mirante                          | 332.627                     | Os principais investimentos estão relacionados a conclusões e construções de Estações de Tratamento de Esgoto e Elevatórias de Esgoto e foram definidos de acordo com o cronograma de marcos contratuais, os quais já foram finalizados.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A                                                                                                                                                           |
| Matão                            | 75.016                      | Todos os marcos contratuais para atingimento de 100% de abastecimento de água e 100% da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos. Reduzir os índices de perdas em 2019 para 38%, 2024 para 30%, 25% de 2029 até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.    |
| Holambra                         | 78.876                      | Os índices de abastecimento de água, e da coleta e tratamento de esgoto já foram atendidos e deverão ser mantidos até o final da concessão. Reduzir o índice de perda em 2020 para 35%, 2021 para 30% e 25% em 2022 e mantê-lo até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,25% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. |
| Nascentes do Xingú Participações | 184.618                     | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2052, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2020 e 2026 para 20% e manter até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | N/A                                                                                                                                                           |

## Notas Explicativas

## 25. Compromissos --Continuação

| Controladas         | Investimento<br>contratual<br>(a) | Metas específicas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | Obrigações contratuais                                                                                                                                       |
|---------------------|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Porto<br>Esperidião | 9.274                             | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário de acordo com a seguinte escala: 2019 em 70%, 2020 em 80%, 2021 em 90% e, a partir de 2022 em 100%; (iii) reduzir os índices de perdas em 2022 para 26%, 25% de 2023 até o final da concessão.                                                                                                         | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.   |
| São Francisco       | 188.642                           | Ao final de 2019 atender em 48%, 2020 em 58% da população urbana com água tratada; (ii) ao final de 2024 deverá atingir 82% de cobertura de água e 38% de atendimento de esgotamento sanitário; (iii) ao final de 2029, deverá universalizar os serviços de abastecimento de água e ao final de 2037 universalizar o atendimento de esgotamento sanitário; (iv) reduzir os índices de perdas em 2019 para 53,8%, 2020 para 51%, 46% em 2022 e 30% de 2030 até o final da concessão. | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.   |
| Timon               | 206.583                           | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir 3% da cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2020, 2022 atingir 33%, 2023 atingir 48%, 2024 atingir 72%, 2025 atingir 90% em 2026 deverá atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir as perdas em 2019 para 45%, 2020 para 43%, 2022 para 38%, 30% de 2026 até o final da concessão.        | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.   |
| Sinop               | 453.128                           | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter os níveis de redução de perdas de 50% em 2019, 2020 em 45%, 2025 em 40%, 2030 em 35%, 2035 em 30% e a partir de 2040 em 25%; (iii) atingir as metas de cobertura do sistema de esgotamento sanitário, 2019 em 50%, 2020 em 60%, 2021 em 70%, 2022 em 80%, 2023 em 90% e, a partir de 2024 em 98%.                                                                 | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 4% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.   |
| Guarantã            | 11.948                            | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) manter níveis de redução de perdas em 20%; (iii) atingir e manter a meta de cobertura do sistema de esgotamento sanitário em 99% a partir de dezembro de 2021.                                                                                                                                                                                                           | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3,5% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. |
| Novo<br>Progresso   | 6.630                             | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2023 atender 80% da população urbana com esgotamento sanitário.                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | N/A                                                                                                                                                          |
| Matupá              | 9.231                             | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) em 2019 atender 70% da população urbana com esgotamento sanitário; (iii) manter níveis de redução de perdas em 20%.                                                                                                                                                                                                                                                      | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.   |

## Notas Explicativas

## 25. Compromissos --Continuação

| Controladas                      | Investimento<br>contratual<br>(a) | Metas específicas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | Obrigações contratuais                                                                                                                                                                  |
|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Nascentes do Xingú Investimentos | 122.817                           | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 50% a 100% da população entre 2019 e 2044, de acordo com cada município; (iii) reduzir os índices de perdas entre 2023 a 2026 para 25% e manter até o final da concessão de acordo com cada município.                                                 | N/A                                                                                                                                                                                     |
| Buritiz                          | 78.250                            | Com relação a cobertura de água potável: até 2020 atender 50%, até 2025 atender 70%, até 2030 atender 90% e até 2035 atender 100%; (ii) com relação a cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto: até 2020 atender 50%, até 2025 atender 70%, até 2030 atender 90% de cobertura e até 2035 atender 100%; (iii) reduzir os índices de perdas até 2020 para 21%, 2023 para 20%, 21% de 2028 até o final da concessão.                   | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                              |
| Paranatinga                      | 37.619                            | Manter os níveis de atendimento dos serviços prestados de abastecimento de água em 100% da população; (ii) cobertura dos serviços de coleta e tratamento de esgoto a partir de 2021 atingir 12%, 2022 em diante aumentar a cobertura em 5% ao ano, até 2032 atingir a meta de 67%, a partir de 2033 atingir 70% e manter esse índice até o fim da concessão; (iii) até o final da concessão manter os índices de perdas em 48%.                    | N/A                                                                                                                                                                                     |
| Pimenta Bueno                    | 55.425                            | Cobertura com o sistema de abastecimento de água: 93% em 2019, 95% em 2020; 98% de 2021 a 2035; 99% de 2036 a 2041; e, 100% a partir de 2042; (ii) cobertura dos serviços de esgotamento sanitário: 21% em 2019, 31% em 2020; 40% em 2021; 55% em 2026; 70% em 2031; 80% em 2035; 90% em 2039; e, 100% a partir de 2042; (iii) reduzir até 2019 os índices de perdas para 39%, 2020 para 36%, 2021 para 32%, 28% de 2022 até o final da concessão. | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                              |
| São Francisco do Sul             | 229.883                           | Cobertura de 95% de rede de distribuição de água até 2027 e atingir o índice de 100% até o final da concessão, (ii) cobertura de 82% dos serviços de coleta e tratamento de esgotos até 2027 e 85% até 2030, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2019 os índices de perdas para 30%, 25% de 2024 até o final da concessão.                                                                                      | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. |
| Camboriú                         | 159.007                           | Cobertura de 99% de água potável até 2019, 99,5% até 2020 e até 2021 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 40% de esgotamento sanitário até 2019, 75% até 2020, 100% até 2021, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 39%, 2023 para 35%, 30% de 2028 até o final da concessão.                                                    | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                            |

## Notas Explicativas

## 25. Compromissos --Continuação

| Controladas    | Investimento<br>contratual<br>(a) | Metas específicas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | Obrigações contratuais                                                                                                                                                                  |
|----------------|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Penha          | 181.115                           | Cobertura de 95% de água potável até 2020, 98% até 2024 e até 2026 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 61% de esgotamento sanitário até 2025, 90% até 2030 e até 2035 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2022 os índices de perdas para 30%, 25% de 2027 até o final da concessão.                                                                                                                                                                | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de R\$0,12 centavos por habitantes da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. |
| Bombinhas.     | 135.039                           | Manter a cobertura de 100% de água potável do início até o final da concessão; (ii) cobertura de 70% de esgotamento sanitário até final de 2019, 97% até 2024, devendo manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir até 2022 os índices de perdas para 30%, 25% de 2027 até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                            | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 0,9% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                            |
| Ariquemes      | 194.537                           | Cobertura de 92% de água potável até 2021, 96% até 2023, até 2025 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 50% de esgotamento sanitário até 2021, 60% até 2023, 70% até 2026, 80% até 2027, 90% até 2031, até 2036 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 52%, 2020 para 49%, 2021 para 46%, 2022 para 43%, 2023 para 40%, 2024 para 37%, 2025 para 34%, 2026 para 31%, 2027 para 28%, 25% de 2028 até o final da concessão. | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                              |
| Rolim de Moura | 96.484                            | Cobertura de 98% de água potável até 2022, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (ii) cobertura de 50% de esgotamento sanitário em 2019, 70% até 2022, 80% até 2024, 90% até 2028, 98% até 2032, 99% até 2038, até 2043 atingir a meta de 100% e manter esse índice até o final da concessão; (iii) reduzir os índices de perdas em 2019 para 40%, 2020 para 36%, 2021 para 32%, 28% de 2022 até o final da concessão.                                                                              | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 3% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município.                              |
| Vila Velha     | 383.382                           | As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 62% em 2021, 66% em 2022, 71% em 2023, 75% em 2024, 88% em 2026, 95% em 2027 e deverá ser mantido até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | N/A                                                                                                                                                                                     |
| Serra          | 322.992                           | As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 80% em 2019, 84% em 2020, 88% em 2021, 91% em 2022, 95% em 2023 e deverá ser mantido até o final da concessão.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | N/A                                                                                                                                                                                     |

## Notas Explicativas

## 25. Compromissos --Continuação

| Controladas | Investimento<br>contratual<br>(a) | Metas específicas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Obrigações contratuais                                                                                                                                       |
|-------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Teresina    | 1.731.583                         | As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) ampliação da cobertura de água potável para 100% até 2020 e sua manutenção até o final da subconcessão; (ii) ampliação da cobertura de esgotamento sanitário para 31% até 2020, 59% em 2024, 80% até 2028 e atingir 90% em 2033 devendo manter esse índice até o final da subconcessão; (iii) reduzir os índices de perdas para 46% até 2020, 35% até 2024, 25% até 2028 mantendo o índice até o final da subconcessão. | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1,1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município. |
| Manaus      | 3.307.651                         | As metas de atendimento global, deverão atingir os seguintes índices: (i) cobertura do serviço de água deverá atingir 98 % até 2045; (ii) cobertura do serviço de esgoto deverá atingir 90% até 2045.                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Compromisso mensal de pagamento da taxa de regulação, em valores que podem variar de 1% da arrecadação ou do faturamento mensal de acordo com o município..  |
| Cariacica   | 829.550                           | As metas de atendimento do esgotamento sanitário deverão atingir os seguintes índices: (i) 52% em 2022, 57% em 2023, 62% em 2024, 66% em 2025, 71% em 2026, 76% em 2027, 81% em 2028, 86% em 2029, 90% em 2030, 95% em 2031 e deverá ser mantido até o final da concessão                                                                                                                                                                                                                         | N/A                                                                                                                                                          |
| Metrosul    | 6.928.254                         | Atingir níveis de atendimento dos serviços prestados de esgotamento sanitário de 21,66% a 87,30% da população entre 2021 e 2054, de acordo com cada município.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | N/A                                                                                                                                                          |

(a) Valores históricos e referenciais para o cumprimento dos marcos contratuais do plano executivo de investimentos conforme os contratos de concessão e seus aditivos.

(b) Refere-se as controladas indiretas Barra do Garças, Campo Verde, Carlinda, Cláudia, Jangada, Jauru, Marcelândia, Nortelândia, Pedra Preta, Peixoto, Primavera, Poconé, Santa Carmem, São José, Sorriso, União do Sul e Vera.

(c) Refere-se as controladas Diamantino. e Confresa.

A Companhia é garantidora de outros compromissos financeiros assumidos por suas controladas, coligadas e outras partes relacionadas no montante total de R\$ 439.089.

## 26. Aspectos ambientais

O Grupo considera que suas instalações e atividades estão sujeitas as regulamentações ambientais. O Grupo diminui os riscos associados com assuntos ambientais, por procedimentos operacionais e investimentos em equipamento de controle de poluição e sistemas. A Administração do Grupo acredita que nenhuma provisão adicional para perdas relacionadas a assuntos ambientais é requerida atualmente, baseada nas atuais leis e regulamentos em vigor.

## Notas Explicativas

### 27. Eventos subsequentes

Em 11 de fevereiro de 2022, a controlada da Companhia Aegea Desenvolvimento sagrou-se vencedora da Concorrência Pública nº 2021.11.03.2, cujo objeto consiste na Concessão da Prestação dos Serviços Públicos de Esgotamento Sanitário na cidade do Crato, no Estado do Ceará, pelo prazo de 35 anos.

## Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS Ao Conselho de Administração e aos Diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A. São Paulo – SP Opinião Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Aegea Saneamento e Participações S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Base para opinião Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Ênfase Reapresentação dos valores correspondentes Conforme mencionado na nota explicativa 5, em decorrência da correção de erros relacionados a aplicação do CPC 04 (R1) – Ativo Intangível e respectivos efeitos tributários, os valores correspondentes referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto. Principais assuntos de auditoria Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Redução ao valor recuperável das contas a receber A mensuração da estimativa de redução ao valor recuperável das contas a receber necessita que a diretoria das controladas façam o uso de julgamentos significativos relacionados aos dados, critérios e premissas utilizadas. Em função da estimativa envolver um elevado nível de julgamento por parte da diretoria e a avaliação de várias premissas e fatores internos e externos, incluindo nível de inadimplência, política de renegociação e parcelamentos e levando em consideração as características específicas das concessões, consideramos esse assunto como significativo para a nossa auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) entendimento com responsáveis da diretoria acerca dos principais critérios envolvidos na elaboração das premissas da estimativa do valor recuperável das contas a receber; (ii) avaliação das estimativas utilizadas pela diretoria em relação às perdas esperadas contabilizadas; (iii) análise da integridade das bases de cálculo utilizadas; (iv) testes em bases amostrais com o objetivo de validar o histórico de perda e a classificação dos ativos entre as categorias privado, setor público e renegociações; (v) recálculo matemático dos índices de inadimplência; e (vi) inspeção, em base amostral, das documentações que suportavam negociações realizadas com clientes que justificassem a avaliação da diretoria com relação a parcelamentos. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a redução ao valor recuperável das contas a receber, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas de valor recuperável dos respectivos ativos adotados pela diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.h. e 8, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Capitalização de gastos nos ativos de contrato de concessão e intangível Os contratos de concessões representam o direito de exploração da infraestrutura, pautado pela interpretação contábil ICPC 01 (R1) - Contratos de Concessão (correlato ao IFRIC 12), o qual prevê a obrigação de construir e/ou operar a infraestrutura (ativo intangível da concessão) para a prestação dos serviços públicos em nome do poder concedente, nas condições previstas em contrato. Os critérios de reconhecimento desses valores e montantes investidos na infraestrutura estão divulgados nas notas 4.g., 4.m., 11 e 12. A mensuração do ativo de contrato de concessão e consequentemente do intangível é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, identificamos a capitalização de gastos no ativo de contrato de concessão e intangível como área significativa de auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliação dos critérios de classificação de gastos como ativo de contrato de concessão e intangível, incluindo aquelas relacionadas ao método de percentual de conclusão das obras; (ii) teste das adições do ativo de contrato de concessão e intangível para validação da existência e avaliação da natureza do gasto e a correta classificação; e (iii) avaliação da natureza dos gastos capitalizados como ativo de contrato de concessões e sua aplicabilidade aos critérios estabelecidos pelo contrato de concessão e normas contábeis vigentes. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios de capitalização de gastos ao ativo de contrato de concessão adotados pela Companhia, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.g., 4.m., 11 e 12, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Instrumentos financeiros derivativos Com o intuito de proteção aos riscos de volatilidade das taxas de câmbio, taxa de juros e inflação, a Companhia e suas controladas contratam instrumentos financeiros derivativos, sendo que para parte desses, a diretoria utiliza a contabilidade de hedge (hedge accounting). Esses instrumentos financeiros derivativos totalizam R\$ 671.080 mil e R\$ 1.194.012 mil no ativo, individual e consolidado, respectivamente, e R\$ 128.889 mil no patrimônio líquido (líquido dos efeitos tributários), em 31 de dezembro de 2021. Para estar apta a aplicar o método de contabilidade de hedge, a Companhia e suas controladas devem cumprir determinadas exigências previstas nas normas contábeis, incluindo, mas não se limitando à documentação formal da designação para contabilidade de hedge, realização de teste de efetividade e contabilização de eventual ineficácia na demonstração do resultado. Dadas as exigências técnicas aplicáveis à

adoção de contabilidade de hedge, bem como, em caso da ocorrência de designação ou comprovação de ineficácia com potencial risco de distorção relevante nas demonstrações financeiras, consideramos esse assunto significativo para a nossa auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto com o envolvimento dos nossos especialistas em instrumentos financeiros derivativos, os nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) análise das estruturas de hedge accounting; (ii) revisão de contratos; (iii) confirmação externa dos respectivos contratos; (iv) análise da documentação das políticas e memorandos que formalizam a designação para contabilidade de hedge; (v) elaboração de cálculos independentes para a validação do valor justo, utilizando taxas de mercado e demais dados observáveis; e (v) análise dos testes de efetividade prospectiva e retrospectiva para avaliar se as relações de cobertura são eficazes e se foram adequadamente calculados. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento instrumentos financeiros derivativos sujeitos a contabilidade de hedge, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos os critérios usados e documentações mantidas pela Companhia e suas controladas para utilização da contabilidade de hedge, assim como as respectivas divulgações nas notas 4.d. e 22, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas mencionadas no parágrafo acima, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Efeitos contábeis das investigações independentes conduzidas pela Companhia Durante o exercício de 2021 foram concluídas as investigações independentes contratadas pelo Conselho de Administração da Companhia para averiguar as alegações e desdobramentos relacionadas à Operação Lama Asfáltica, deflagrada pela Polícia Federal, em 2017, na qual a controlada indireta Águas Guararoba S.A. foi alvo de procedimentos investigatórios. A diretoria, após reunir todos os elementos e documentações, finalizou a mensuração dos efeitos nos saldos contábeis da Companhia e controladas, e reconheceu os ajustes, fundamentalmente relacionados a capitalizações de ativos intangíveis (CPC 04 - R1- Ativos intangíveis) e seus respectivos efeitos tributários, de forma retrospectiva. Por consequência, os saldos contábeis apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados. O processo de investigação e a mensuração dos efeitos contábeis relativos a essa, é afetada por elementos subjetivos devido às naturezas diversas dos gastos capitalizados como parte da infraestrutura da concessão, bem como devido ao grau de julgamento para a determinação do ativo intangível. Desta forma, consideramos os efeitos contábeis de tais investigações independentes como assunto relevante de nossa auditoria. Como nossa auditoria conduziu esse assunto Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) envolvimento de nossos especialistas de forensics para nos auxiliar, no entendimento dos procedimentos e critérios adotados na execução das investigações independentes; (ii) avaliação dos procedimentos e critérios adotados na execução das investigações; (iii) entendimento, análise e validação da integridade das bases de dados extraídas e utilizadas na determinação dos efeitos contábeis, (iv) testes em bases amostrais de documentação com o objetivo de validar a existência; (v) com auxílio de nossos especialistas em legislação tributária, realizamos avaliação dos critérios e validação dos cálculos realizados acerca dos efeitos tributados; e (vi) revisão das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras. Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas utilizados na determinação da reapresentação de saldos comparativo, decorrentes da conclusão das investigações, assim como as respectivas divulgações na nota 5, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Outros assuntos Demonstrações do valor adicionado As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras. Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas

intencionais. • Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria. • Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. Campinas, 22 de fevereiro de 2022. ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. CRC 2SP027623/O José Antonio de Andrade Navarrete Contador CRC-1SP198698/O-4

## Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

AEGEA SANEAMENTO E PARTICIPAÇÕES S.A. RELATÓRIO E PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA, RISCOS E INTEGRIDADE O Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade ("Comitê de Auditoria") da Aegea Saneamento e Participações S.A. ("Companhia") é órgão estatutário de assessoramento do Conselho de Administração, com autonomia operacional e orçamento próprio, de caráter consultivo, composto por membros eleitos pelo Conselho de Administração. Conforme previsão em Regimento Interno, o Comitê de Auditoria tem como atribuições principais: (i) monitorar a qualidade e integridade das demonstrações financeiras da Companhia e de suas Controladas, efetuando as recomendações que entender necessárias ao Conselho de Administração, (ii) supervisionar as atividades da auditoria interna e dos auditores independentes, (iii) avaliar a efetividade e a suficiência dos sistemas de controles e de gerenciamento de riscos; (iv) assegurar que as atividades da Companhia sejam conduzidas em conformidade com as leis, ética, estatuto, acordos de acionistas, regimentos, políticas, normas, procedimentos e códigos de conduta, bem como supervisionar o Programa de Integridade, as políticas, normas e procedimentos relativos à Integridade, promovendo o devido reporte da conclusão de seus trabalhos ao Conselho de Administração. A Diretoria Executiva da Companhia tem a responsabilidade pela elaboração, apresentação e integridade das Demonstrações Financeiras da Companhia, bem como pela implementação e manutenção de controles internos adequados à complexidade das operações, com estrita observância das práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e normas internacionais de relatório financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS - emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB). A Ernst & Young Auditores Independentes S.S. ("Auditor Independente") é responsável por auditar as demonstrações financeiras da Companhia, inclusive as demonstrações financeiras consolidadas. Por meio do exame de auditoria, conduzido de acordo com as normas de auditoria brasileiras e internacionais, o Auditor Independente emite opinião se as demonstrações financeiras representam adequadamente, em todos aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia, na data a que se referem, o desempenho das operações e os fluxos de caixa do período examinado, consoante as práticas contábeis adotadas no Brasil para as demonstrações financeiras individuais e para as demonstrações financeiras consolidadas. Tomando por base o disposto em seu Regimento Interno, o Comitê de Auditoria realizou 11 reuniões no decorrer de 2021, sendo 10 ordinárias e 1 extraordinária, e desenvolveu, entre outras, as seguintes atividades: a) avaliação da integridade das demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, inclusive intermediárias, com a presença do Auditor Independente em 4 reuniões durante o ano; b) acompanhamento de investigações independentes, amplas e irrestritas, conduzidas por assessores externos contratados pela Companhia para identificar potenciais irregularidades; c) acompanhamento da negociação e implementação de acordos celebrados entre a Companhia e alguns de seus ex-administradores e empregados, para a colaboração com as investigações internas e o fornecimento de informações e documentos de comprovação às autoridades competentes; d) acompanhamento de negociações de acordos de não-persecução civil celebrados entre a Companhia e autoridades competentes; e) acompanhamento dos estudos relativos aos potenciais impactos contábeis e financeiros decorrentes da celebração de acordos de não-persecução civil pela Companhia; f) acompanhamento do SILD – Sistema Integrado das Linhas de Defesa, a fim de fortalecer e aperfeiçoar as linhas de defesa da Companhia na prevenção de atos anticorrupção e toda e qualquer violação à lei brasileira, internacional, e políticas de integridade da Companhia, por meio da Diretoria de Integridade e da Diretoria de Auditoria, Riscos e Controles Internos, que, além de ter reporte ao Conselho de Administração e Comitê de Auditoria, possuem pauta fixa em ambos fóruns; g) análise e acompanhamento de informações sobre a estrutura e o funcionamento do Programa de Integridade da Companhia, novo risk assessment bem como revisão das políticas de integridade vigentes e ampliação do sistema com novas Políticas relacionadas ao Programa de Integridade; h) análise, aprovação e acompanhamento do plano de atividades de Auditoria Interna para o ano de 2021; i) avaliação do nível dos trabalhos realizados pelas auditorias interna e independente; j) acompanhamento de informações e análise de relatórios sobre a estrutura e o funcionamento do ambiente de controles internos e de gerenciamento de riscos, especialmente alçando ao nível de prioridade absoluta riscos relacionados a política antissuborno/anticorrupção; k) avaliação e tratativa dos pontos indicados na carta de controles internos emitida pela Auditoria independente; l) avaliação da Política de Gerenciamento de Riscos e Mapa de Riscos, Política de Auditoria Interna, Política de Atuação da Diretoria de Auditoria Riscos e Controles internos e Política de Partes Relacionadas; m) avaliação e acompanhamento das ações de cyber segurança; n) acompanhamento das ações relacionadas à Lei Geral de Proteção de Dados; o) avaliação da gestão de seguros da Companhia. O Comitê de Auditoria, com base nas informações recebidas das áreas responsáveis, concluiu que não foram apontadas falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas que não estejam sendo devidamente endereçadas no sentido de mitigar riscos ao negócio. Os membros do Comitê de Auditoria analisaram as demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, com as correspondentes Notas Explicativas, o Relatório da Administração e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras da Companhia. Após discussões e esclarecimentos pertinentes, os membros do Comitê de Auditoria, Riscos e Integridade concluíram, por fim, que as demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), recomendando a sua aprovação pelo Conselho de Administração. São Paulo/SP, 22 de fevereiro de 2022.

Ronald Schaffer  
 Souza Ramos Vettorazzo  
 Sérgio Luis Botelho de Moraes Toledo  
 Fábio Galindo Silvestre  
 Clóvis da Rocha Camargo Filho  
 Guilherme Tadeu Pereira

**Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

DECLARAÇÃO Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 0145-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso VI, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada. São Paulo/SP, 22 de fevereiro de 2022. RADAMÉS ANDRADE CASSEB Diretor Presidente ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS Diretor Financeiro e de Relações com Investidores YAROSLAV MEMRAVA NETO Diretor Sem Designação Específica GUILLERMO DELUCA Diretor Sem Designação Específica LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA Diretor Sem Designação Específica RENATO MÉDICIS MARANHÃO PIMENTEL Diretor Sem Designação Específica

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

DECLARAÇÃO Pelo presente instrumento, os diretores da Aegea Saneamento e Participações S.A, sociedade por ações com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.663, 1º andar, sala 01, Edifício Plaza São Lourenço, Bairro Jardim Paulistano, Município de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP 0145-001 ("Companhia"), abaixo designados, declaram que: reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2021, nos termos e para fins do parágrafo 1º, inciso V, do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, conforme alterada São Paulo/SP, 22 de fevereiro de 2022.

RADAMÉS ANDRADE  
CASSEB Diretor Presidente  
ANDRÉ PIRES DE OLIVEIRA DIAS Diretor Financeiro e de Relações com Investidores  
YAROSLAV MEMRAVA NETO Diretor Sem Designação Específica  
GUILLERMO DELUCA Diretor Sem Designação Específica  
LEANDRO MARIN RAMOS DA SILVA Diretor Sem Designação Específica  
RENATO MÉDICIS MARANHÃO PIMENTEL Diretor Sem Designação Específica