



**BUREAU  
VERITAS**

**VERIFICAÇÃO DE PÓS EMISSÃO**

**SECOND PARTY OPINION**

**IGUÁ RIO DE JANEIRO S.A**



## SUMÁRIO

1. INTRODUÇÃO .....	3
2. CONCLUSÃO.....	3
3. ESCOPO DO TRABALHO .....	4
4. RESPONSABILIDADE DA IGUÁ E DO BUREAU VERITAS .....	4
5. METODOLOGIA, LIMITAÇÕES E EXCLUSÕES .....	4
6. PARECER TÉCNICO .....	5
7. DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA E IMPARCIALIDADE .....	7

## 1. INTRODUÇÃO

O Bureau Veritas Certification Brasil (Bureau Veritas) foi contratado pela Iguá Rio de Janeiro S.A (Iguá), para conduzir uma verificação limitada do uso dos recursos, na fase de pós-emissão, de uma Debênture de Sustentabilidade emitida em maio de 2023, amparada por um parecer de pré-emissão realizado pelo Bureau Veritas (doravante denominado SPO pré-emissão). Os recursos obtidos, no valor total de R\$ 3.800.000.000,00 (três bilhões e oitocentos milhões de reais), foram utilizados para refinanciamento do pagamento da primeira e segunda parcelas da outorga fixa relativa ao Contrato de Concessão para prestação regionalizada dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na área de concessão relativa ao Bloco 2 da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (CEDAE), formado pelos municípios do Rio de Janeiro (AP-4), Miguel Pereira e Paty do Alferes, todos do estado do Rio de Janeiro, conforme consta na cláusula 36 do Contrato de Concessão. Analisados por nossa equipe, frente aos requisitos técnicos e financeiros do International Capital Market Association (ICMA) e do Loan Market Association (LMA).

A nossa verificação se baseou nas informações prestadas pela Iguá em um relatório denominado Relatório de Acompanhamento do Projeto Iguá Rio de Janeiro 2024 e evidências coletadas por meio de um check list de verificação de pós-emissão, elaborado por nossa equipe.

## 2. CONCLUSÃO

Com base na verificação realizada por nós e as evidências obtidas, somos de opinião que o Relatório de acompanhamento do projeto Iguá Rio de Janeiro 2024 sobre a emissão de uma Debênture de Sustentabilidade, referente ao ano de 2023, presta contas de forma adequada em todos os seus aspectos, de acordo com os requisitos aplicáveis. Os recursos utilizados no período analisado, apresentados no Relatório, foram aplicados de acordo com as premissas definidas em 2023, registradas na SPO pré-emissão e dizem respeito ao refinanciamento do pagamento da primeira e segunda parcelas da outorga fixa do Contrato de Concessão.

Por fim, somos da opinião que os projetos da Iguá, no Município do Rio de Janeiro, atendem as Diretrizes de Green/Social Bonds<sup>1</sup> estabelecidos pelo ICMA e as Diretrizes de Green/Social Loan<sup>2</sup> estabelecidos pelo LMA, conforme demonstrado abaixo neste relatório.

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2021-updates/Sustainability-Bond-Guidelines-June-2021-140621.pdf>

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/green-bond-principles-gbp/>

<sup>1</sup> <https://www.icmagroup.org/sustainable-finance/the-principles-guidelines-and-handbooks/social-bond-principles-sbp/>

<sup>2</sup> <https://www.lma.eu.com/sustainable-lending/resources>

### 3. ESCOPO DO TRABALHO

O escopo desta verificação abrangeu:

1. Declaração de uso de recursos e Relatório de Acompanhamento da Iguá, referente à fase de pós-emissão, referente ao ano de 2023;
2. Verificação quanto ao uso e gerenciamento dos recursos, de acordo com as premissas descritas na SPO de pré-emissão;
3. Evidências quanto à correta apresentação de informações;
4. Esta verificação ocorreu em função da necessidade de validação externa do uso de recursos referentes a uma emissão no valor de R\$ 3.800.000.000,00 (três bilhões e oitocentos milhões de reais) para a Iguá Rio de Janeiro S.A, visando o refinanciamento do pagamento da primeira e segunda parcelas da outorga fixa relativa ao Contrato de Concessão.

O escopo de nosso trabalho se limitou à verificação sobre a alocação de recursos do título emitido de acordo com o Relatório de acompanhamento do projeto Iguá 2024 e à correta apresentação de informações, de acordo com os Princípios de Green/Social Bonds do ICMA e os Princípios de Green/Social Loan do LMA.

É importante esclarecer que verificamos dados e informações relativos ao ano de 2023.

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

### 4. RESPONSABILIDADE DA IGUÁ E DO BUREAU VERITAS

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

### 5. METODOLOGIA, LIMITAÇÕES E EXCLUSÕES

A verificação contemplou as seguintes atividades:

1. Coleta de evidências sobre a alocação de recursos e execução de atividades associadas aos Títulos de Sustentabilidade, referente ao ano de 2023;
2. Avaliação documental do monitoramento dos projetos que trazem atributos socioambientais que contribuem para resiliência do saneamento básico;
3. Coleta de evidências sobre os indicadores previstos no parecer de pré-emissão;
4. Rastreabilidade de dados financeiros e não financeiros, incluindo planejamento e monitoramento de recursos aplicados.



O nível de verificação adotado foi o Limitado, de acordo com os requisitos da norma ISAE 3000<sup>3</sup>, incorporados aos protocolos internos de verificação do Bureau Veritas.

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

## 6. PARECER TÉCNICO

- Constatamos o uso de sistemas apropriados, que oferecem suporte aos fluxos de processo e controle de investimentos e despesas, em relação aos recursos obtidos por meio da operação financeira citada neste Parecer, alocado no ano de 2023;
- Verificamos a captação do recurso através da Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em até duas séries, para distribuição pública, da Iguá Rio de Janeiro S.A emitida em maio de 2023 no valor de R\$ \$ 3.800.000.000,00 (três bilhões e oitocentos milhões de reais), referente ao refinanciamento do pagamento da primeira e segunda parcelas da outorga fixa relativa ao Contrato de Concessão para prestação regionalizada dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário na área de concessão em relação ao Bloco 2 da Companhia Estadual de Águas e Esgotos do Rio de Janeiro (CEDAE), formado pelos municípios do Rio de Janeiro (AP-4), Miguel Pereira e Paty do Alferes, todos do estado do Rio de Janeiro, conforme consta na cláusula 36 do Contrato de Concessão;
- Realizamos a rastreabilidade da alocação dos recursos, através do refinanciamento de dívida da Emissora, captada através do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples emitida em junho de 2021 com vencimento em julho de 2025, onde evidenciamos o dispêndio no valor de R\$ 3.562.360.621,02 (Três bilhões, quinhentos e sessenta e dois milhões, trezentos e sessenta mil, seiscentos e vinte e um reais e dois centavos) em junho e julho de 2023. O gasto corresponde um total de 94% do recurso rotulado, vale ressaltar que o valor restante de R\$ 237.639.378,98 (duzentos e trinta e sete milhões, seiscentos e trinta e nove mil, trezentos e setenta e oito reais e noventa e oito centavos), da destinação total da 4ª emissão foi amortizado em janeiro e abril de 2024;
- Evidenciamos de forma satisfatória, através de amostragem documental, o avanço da implantação dos projetos aplicados ao Bloco 2 dos ativos da CEDAE, conforme requisitos contratuais e descritos no Relatório de Acompanhamento do projeto Iguá Rio de Janeiro 2024,

---

<sup>3</sup> International Standard on Assurance Engagements 3000 – Assurance Engagements other than Audits or Reviews of Historical Financial Information

no qual a Iguá iniciou investimentos com recursos próprios (CAPEX) em 2022, e que trazem atributos socioambientais que contribuem para resiliência do saneamento básico, sendo eles:

- ✓ **Projeto Complexo Lagunar** (Dragagem do complexo, que está degradado e assoreado pelo lançamento de esgoto e descartes sólidos);
- ✓ **Coletores de tempo seco** (Desenvolvimento de sistema de coletores de tempo seco e conexão ao SES para redução do despejo indevido de efluentes);
- ✓ **Áreas Irregulares** (Esgotamento sanitário e distribuição de água em áreas de ocupação irregular não urbanizadas);
- ✓ **Revitalização de elevatórias** (Recuperar estruturas civis, mecânicas e elétricas das Estações Elevatórias, que compõe os Sistemas de Abastecimento de Água Tratada e Esgotamento Sanitário e Implementar sistemas de automação e telemetria, enviando informações 24 horas por dia para o Centro de Controle Operacional, gerando eficiência energética e segurança operacional);
- ✓ **Retrofit da ETE Barra** (Recuperação e modernização da estação existente, gerando segurança operacional, aumentando a eficiência dos processos e a qualidade do efluente tratado, visando as melhorias nos processos e atendimento das legislações vigentes).

Salientamos que a verificação do atendimento aos requisitos legais ambientais dos projetos foi realizada na etapa de pré-emissão;

- Por fim evidenciamos, amostralmente, os principais dados que compõem os indicadores socioambientais, conforme definido na SPO pré-emissão. É possível constatar a melhora no desempenho da empresa em relação aos indicadores monitorados, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Item	KPI descrição	Referência	Rio de Janeiro	
			2022	2023
01	Volume de água tratada.	Megalitros	3.560,25	5.178,73
02	Volume de esgoto tratado.	Megalitros	14.978,93	17.889,31
03	Número de economias de água	Mil	344,29	353,72
04	Números de economias de esgoto	Mil	310,99	317,68
05	Perda de água (NRW)	%	54,1	52,0

- Somos da opinião que as informações descritas na Relatório de Acompanhamento do Projeto da Iguá Rio de Janeiro 2024 atendem aos requisitos de prestação de contas anual do ICMA/LMA.

## 7. DECLARAÇÃO DE INDEPENDÊNCIA E IMPARCIALIDADE

O Bureau Veritas Certification é uma empresa independente de serviços profissionais especializado na gestão de Qualidade, Saúde, Segurança, Social e de Meio Ambiente com mais de 195 anos de experiência em serviços de avaliação independente.

O Bureau Veritas possui um sistema de gestão da qualidade, certificado por terceira parte, de acordo com o qual mantém políticas e procedimentos documentados para o cumprimento de requisitos éticos, profissionais e legais.

A equipe de verificação não possui qualquer vínculo com a Iguá, conduzindo esta verificação de forma independente.

O Bureau Veritas implantou e aplica um Código de Ética em todo o seu negócio para garantir que seus colaboradores mantenham mais altos padrões de ética, integridade, objetividade, confidencialidade e competência/comportamento profissional em suas atividades cotidianas.

Ao final do processo de Verificação foi gerado um Relatório Detalhado, mantido como registro em nosso Sistema de Gestão.

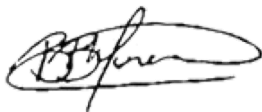
## CONTATO

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

São Paulo, Maio de 2024.



Claudia Stohler  
Auditora-líder  
Bureau Veritas Certification – Brasil



Bruno Bomtorim Moreira  
Gerente Técnico de Certificação  
Bureau Veritas Certification – Brasil