

NOSSO MODELO DE NEGÓCIO

- Onde atuamos
- Nossos números
- Investimentos e crescimento



Nosso modelo de negócio

Nós somos a maior companhia privada de saneamento do Brasil e atendemos mais de 15 milhões de pessoas. Distribuídas por todas as regiões do país, nossas unidades atuam na gestão de serviços de **água e esgoto**, na área de **utilities** para atendimento ao segmento industrial e na **gestão de resíduos da construção civil**.

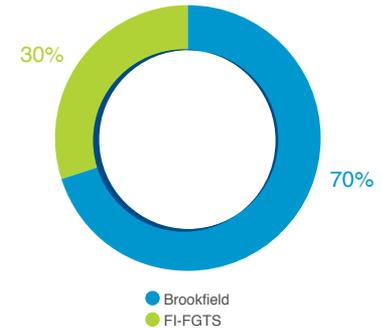
Em 2017, a Brookfield Business Partners LP assumiu o controle acionário da nossa companhia com participação de 70% no capital social. Gestora de investimentos com atuação global, a Brookfield tem sua origem no Canadá e administra ativos em mais de 30 países. No Brasil, atua desde 1899, quando inaugurou o sistema de transportes por bondes elétricos e investiu no setor de energia.

Nossa estrutura de governança corporativa segue as melhores práticas do mercado, apoiando-se em políticas internas e diretrizes que norteiam o crescimento dos investimentos e da geração de valor para todos os nossos públicos. Possuímos um Conselho de Administração composto por sete membros e seus respectivos suplentes, responsável pela orientação estratégica dos negócios.

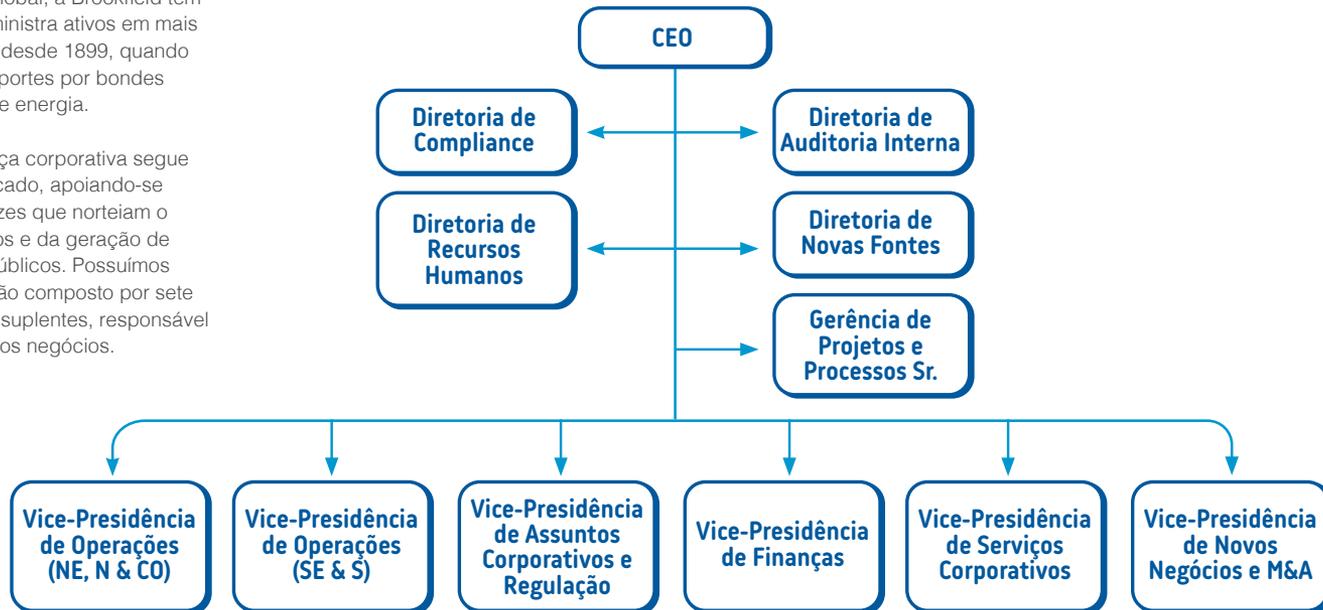
ESTRUTURA DE GOVERNANÇA



ESTRUTURA SOCIETÁRIA



ESTRUTURA EXECUTIVA



NOSSO PROGRAMA SOX FOI LANÇADO
EM MAIO DE 2017, ALINHADO
À LEGISLAÇÃO ESTABELECIDADA NOS
ESTADOS UNIDOS. EM DEZEMBRO
DE 2018, NOSSA COMPANHIA ATINGIU
O NÍVEL SOX COMPLIANT

Em sua atuação, o Conselho de Administração conta com o apoio de cinco comitês consultivos, compostos por conselheiros titulares, que apoiam a análise de temas relevantes para a evolução da companhia e a avaliação de riscos e oportunidades econômicos, sociais e ambientais.

A execução da estratégia corporativa é liderada pela Diretoria Estatutária, que, em sua composição, conta com 33% de mulheres - uma delas ocupa a presidência executiva da companhia. Para saber mais sobre a nossa estrutura de governança, consulte o site de [Relações com Investidores](#).

Desde 2017, uma das prioridades da Diretoria foi a consolidação das bases estruturais para a gestão dos negócios, com a revisão e a padronização de processos internos. Nos últimos dois anos, implementamos novas políticas internas e procedimentos normativos, alinhados à visão dos acionistas. Também reforçamos a atuação da Auditoria Interna, aderente à legislação Sarbanes-Oxley (SOX), garantindo eficiência na gestão de riscos e de controles internos.



Unidade de
Blumenau (SC)

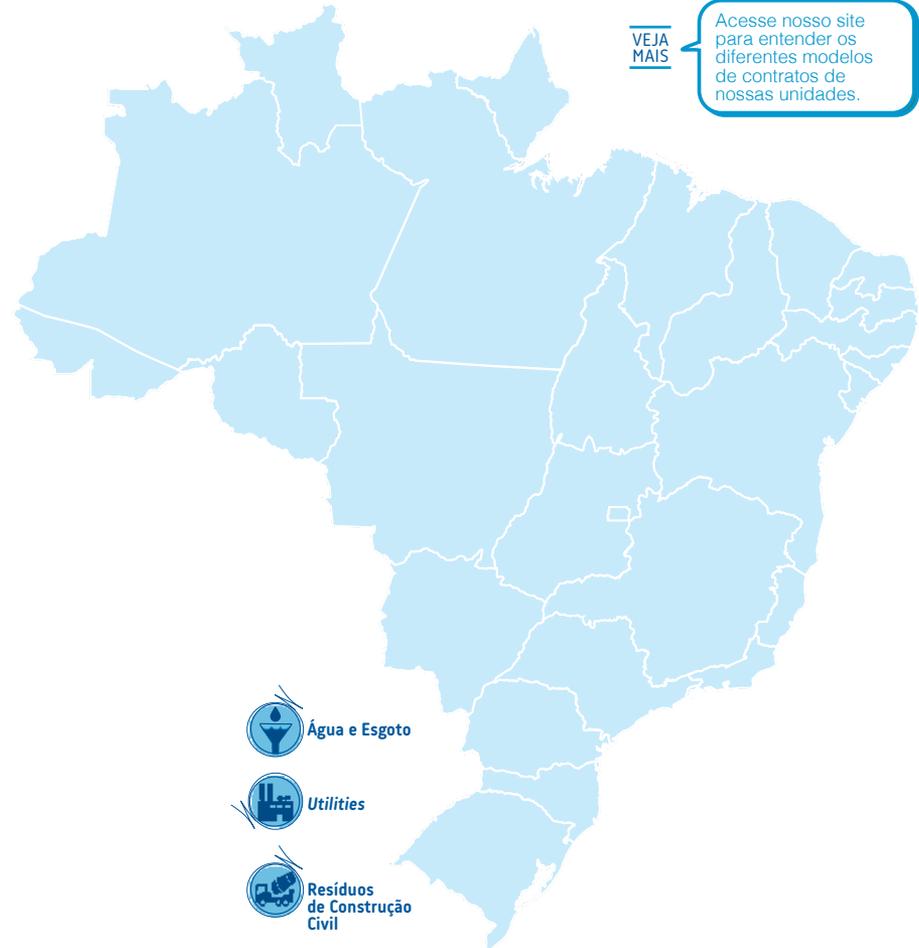
Onde atuamos

Nossa atuação em todo o Brasil é realizada por meio de 27 sociedades de propósito específico (SPEs), unidades de negócio que operam sob o modelo de concessão pública e de outras modalidades de parcerias público-privadas (PPPs). A gestão de cada unidade segue uma estrutura alinhada ao tipo de serviço prestado à população, atendendo às expectativas e necessidades de investimento locais. Também possuímos três unidades que atuam no segmento de *utilities* e mais uma unidade de geração de resíduos da construção civil.

Em 2019, iniciamos a operação de uma nova unidade operacional no município de Caçador (SC). Nossa companhia passou a ser responsável pela gestão dos serviços de água e esgoto na cidade, que tem uma população superior a 70 mil pessoas. A concessão é válida por 30 anos e os investimentos previstos para a ampliação e melhoria da rede são de aproximadamente R\$ 150 milhões.

MAPA DAS CONCESSÕES*

Clique em cada Estado e veja a presença da BRK Ambiental em mais de 100 municípios, em 12 estados brasileiros



Somos a maior empresa privada de saneamento do Brasil



+ de 5,8 mil
FUNCIONÁRIOS



+ de 890 mil
LIGAÇÕES DE ÁGUA



+ de 15 milhões
DE PESSOAS BENEFICIADAS



+ de 100
MUNICÍPIOS ATENDIDOS



+ de 1,4 milhão
DE LIGAÇÕES DE ESGOTO



R\$ 7 bilhões
PREVISTOS EM INVESTIMENTOS PARA OS PRÓXIMOS CINCO ANOS



12
ESTADOS BRASILEIROS



+ de 13,6 mil
QUILÔMETROS DE REDES COLETORAS DE ESGOTO



R\$ 2,3 bilhões
DE RECEITA LÍQUIDA (CRESCIMENTO DE 9% EM RELAÇÃO A 2017)



R\$ 650 milhões
DE EBITDA

Unidade em Pernambuco



Investimentos e crescimento

O aumento do número de pessoas atendidas por meio de novas ligações de água e esgoto em nossas unidades, em todos os municípios nos quais atuamos, é prioritário em nossa estratégia de crescimento dos negócios. Para isso, aprovamos um plano de investimento, entre 2019 e 2023, da ordem de R\$ 7 bilhões, destinados ao crescimento orgânico e inorgânico da companhia. Esse montante soma-se ao cerca de R\$ 1 bilhão que investimos entre 2017 e 2018 em nossas operações, paralelamente à reestruturação do modelo de gestão que conduzimos.

Para os clientes, o principal benefício desse investimento será o crescimento das redes coletoras com ampliação do índice de atendimento de esgoto e aumento do volume de tratamento de esgoto. Também atuaremos para ampliar o atendimento de água, reduzir as perdas na distribuição e manter a qualidade do serviço.

Conscientes do benefício econômico e social de nossas atividades, buscamos alavancar nossos investimentos com linhas de crédito diversificadas, que tenham o menor custo e os maiores prazos de pagamento possíveis. No fim de 2018, passamos de uma fonte de financiamento de longo prazo para quatro, incluindo um acordo inédito com BID Invest de R\$ 442 milhões, a linha de R\$ 578 milhões com o Banco do Nordeste para a maior parceria público-privada (PPP) do setor na Região Metropolitana do Recife (RMR) – saiba mais na página 25 – e R\$ 1 bilhão com o BTG para seis diferentes concessões, introduzindo um novo caminho para outros bancos repassarem recursos da linha do Saneamento para Todas da Caixa Econômica Federal. No encerramento do ano, havíamos contratado ou aprovado 90% da dívida total necessária para suportar os investimentos de 2019.



Desde
2017,
já construímos
240 km
de redes de água e
920 km
de redes coletoras
de esgoto

Para diversificar ainda mais nossas fontes, estamos trabalhando na obtenção do registro de companhia aberta (tipo B) na CVM, que permitirá o acesso ao mercado de capitais brasileiro e, se houver condições cambiais favoráveis, à emissão de *green bonds* internacionais, voltados para projetos que agregam benefícios socioambientais aos investimentos.

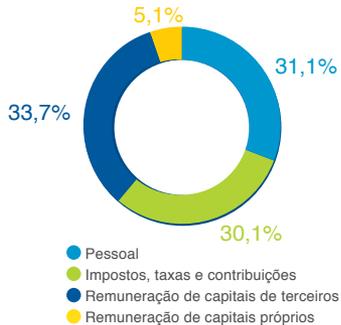
Outra vantagem competitiva no nosso modelo de negócio é o perfil diferenciado do endividamento líquido da companhia, que somava R\$ 4,01 bilhões no final de 2018. Enquanto o prazo médio de pagamento das empresas do setor gira em torno de seis anos, o dos nossos financiamentos é de 11 anos. Além disso, as linhas de crédito que acessamos permitem um nível de alavancagem (dívida líquida/EBITDA) maior, o que reduz a pressão sobre o fluxo de caixa e a demanda por investimentos próprios.

Até
2023,
investiremos
R\$ 7
bilhões
em nossos negócios
para a expansão
do saneamento
básico

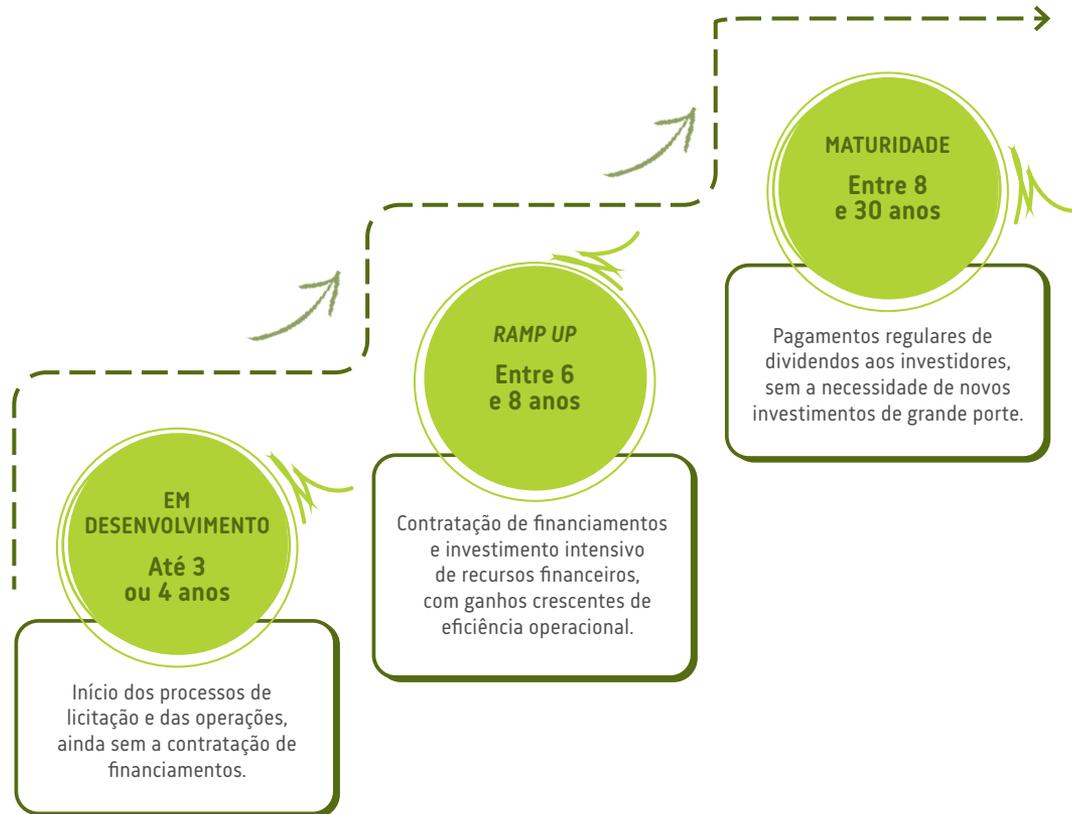
Além de melhorar a qualidade de vida da população, a ampliação dos serviços de água e esgoto aumenta nossa capacidade de geração de receita e de criação de valor para os acionistas. No longo prazo, a redução da necessidade de investimento nas operações, em conjunto com os prazos e taxas adequados dos financiamentos, fortalece a geração de caixa nas unidades e amplia o retorno do capital investido.

Parte dessa geração de riqueza é compartilhada com os diferentes públicos da nossa cadeia de valor, por meio do pagamento de salários, impostos, juros e aluguéis, além da própria remuneração do capital investido pelos acionistas. A Demonstração do Valor Adicionado (DVA), indicador contábil que mensura essa distribuição de riqueza, totalizou R\$ 1,3 bilhão no último ano. Nossa receita líquida totalizou R\$ 2,3 bilhões, com 84% desse valor originado nas operações de saneamento.

DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO



ESTÁGIOS DE MATURIDADE DOS INVESTIMENTOS



INVESTIMENTOS NA MAIOR PPP DE SANEAMENTO DO PAÍS

Com 15 municípios atendidos com o serviço de esgotamento sanitário, a Região Metropolitana do Recife (RMR) abriga a maior parceria público-privada do setor no Brasil. Nessa área vivem cerca de 3,9 milhões de pessoas que serão beneficiadas com a ampliação da rede e a universalização do saneamento.

O contrato da PPP, operada em parceria com a Companhia Pernambucana de Saneamento (COMPESA) e iniciada em 2013, tem duração de 35 anos. Nos próximos 30 anos, investiremos mais R\$ 5,4 bilhões para expandir a rede e garantir o tratamento de 100% do esgoto coletado.

Uma parte desses recursos, R\$ 442 milhões, será financiada pelo BID Invest, braço privado do Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID). Essa operação, fechada em 2018, é a primeira aprovada pelo BID para o setor de saneamento no Brasil, uma inovação

que abre oportunidades para o país e fortalece nossa capacidade de diversificação de fontes.

Outros R\$ 578 milhões serão financiados pelo Banco do Nordeste (BNB), com recursos do Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE). Os repasses do banco estadual serão somados aos investimentos com recursos próprios, fechando assim o segundo ciclo de investimentos na PPP. Até o fim de 2025, a meta é que 53% da população da RMR já seja atendida com a coleta de esgoto.

Ao final do contrato, a RMR terá implementado mais 9,1 mil quilômetros de redes coletoras e 237 novas estações elevatórias, que bombeiam o esgoto até as estações de tratamento. As obras de otimização do sistema também permitirão reduzir o número de estações de tratamento de 46 para 31, gerando mais eficiência, reduções de custos e maior proteção ao meio ambiente.

*Região
Metropolitana
do Recife (PE)*