

Reunião Pública Anual 2022





SANEPAR

Principais Avanços e Destaques



Deliberação da capacidade-econômica financeira - Lei nº 14.026/2020 e Decreto Federal nº 10.710/2021.



Ranking Trata Brasil 2022 - seis cidades atendidas pela Companhia estão entre as 20 melhores cidades do Brasil em saneamento básico.



Rating AAA pela Fitch e Moody's.



1ª Emissão de debêntures com Título Sustentável em 2022.



Termo de Cooperação com o IFC - Plano Estratégico para Mitigação de GEE e Adaptação às Mudanças Climática.



Lançamento da PPP Centro-Litoral.



Inovação para a Sustentabilidade



Saneamento 5.0

Inovação e Estratégia

MAPA ESTRATÉGICO

O nosso propósito é

Saúde e Sustentabilidade para a Sociedade

A nossa missão

Assegurar serviços de saneamento ambiental de forma sustentável e inovadora, contribuindo para o desenvolvimento econômico e social.

A nossa visão

Universalizar o saneamento ambiental, com excelência, em todos os municípios atendidos, comprometida com a satisfação dos clientes.



Nossos valores

Responsabilidade Inovação Competência
Respeito Comprometimento Profissionalismo Transparência Ética



Enfrentamento à Crise Hídrica no Estado do Paraná

+ de 20 ações implementadas



“Tirando água de pedra”



“Fazendo chover”



Adaptação às Mudanças Climáticas

- ✔ Infraestrutura resiliente
- ✔ Redução da pegada de carbono
- ✔ Conservação de corpos d'água



Adaptação às Mudanças Climáticas

- 📍 Reserva Hídrica do Futuro
 - ~ 150Km
 - ~ 50hm³ de água
 - + 3 milhões de pessoas



Eficiência Energética



Consumo de energia elétrica

- ✔ + 700 GWh/ano
- ✔ + 4.000 unidades
- ✔ + R\$ 500 milhões/ano

Energias Renováveis



Hidráulica



Solar



Biogás



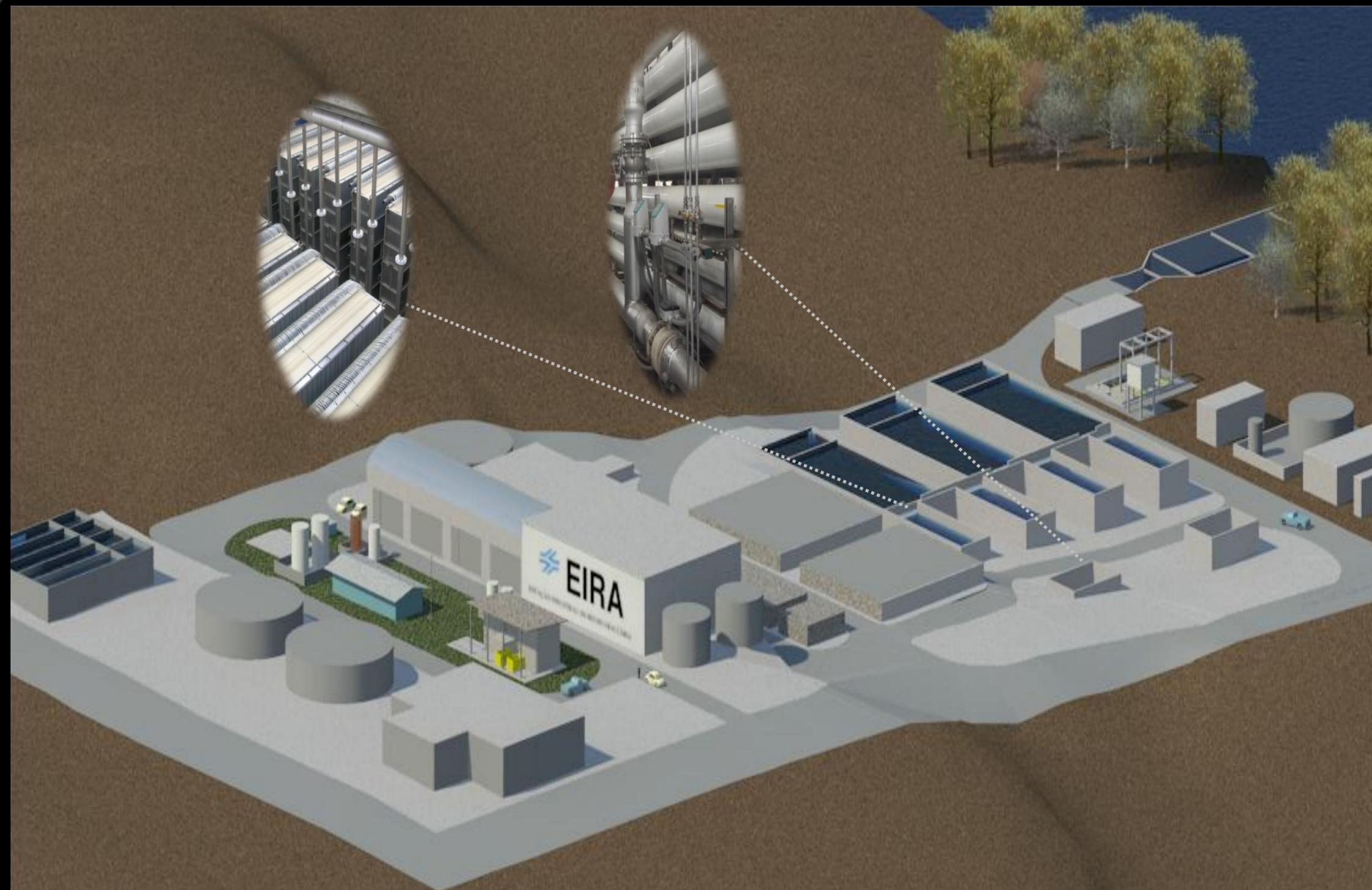
Tratamento e Reutilização de Lodo

✔ LODO
+45.000 ton ST/ano

✔ AGRICULTURA
+300.000 ton (2007-2021)

✔ Economia Circular
nutrientes + energia

Reúso Industrial da Água





Sistemas Sustentáveis de Esgotamento Sanitário



Municípios de
pequeno porte



Fibra Ótica em Rede de Esgoto

- ✔ Total: + 39.660 km rede de esgoto
- ✔ Curitiba / Londrina:
+ 8.500 km rede de esgoto
+ 2,6 milhões hab.
- ✔ Economia do Compartilhamento de Infraestrutura



IFC

International
Finance Corporation
WORLD BANK GROUP



Inovação aberta

- ✔ Sanepar Startups
- ✔ PPPSA



Linha do tempo



Andamentos 2022

- ✓ CDP
- ✓ EARLY ADOPTERS
- ✓ ISE B3
- ✓ SELO PRÓ-ÉTICA

✓ COMITÊ ASG

- Composição e atribuições

✓ AÇÕES PÓS CONSOLIDAÇÃO COMITÊ

- Diagnóstico e consolidações de ações ASG
- Alinhamento ao Plano Estratégico, Materialidade e Riscos
- Análise de lacunas identificadas
- Construção da Agenda ASG, com indicadores e metas
- Plano de comunicação interno/externo
- Plano de capacitação corporativo



✓ RECONHECIMENTOS ASG

✓ REVISÃO DA CADEIA DE VALOR

- Sustentabilidade Hídrica

Planos Estratégicos ASG

AMBIENTAL



Preparar a companhia na adaptação do planejamento, concepção, projetos e operação perante às mudanças climáticas

Plano Estratégico de Mitigação e Adaptação às Mudanças Climáticas

Plano de Segurança hídrica

Plano Diretor de Energia

Programa Corporativo de Redução de Perdas

SOCIAL (I)



Promover a responsabilidade social (empregados e sociedade) e aperfeiçoar o conhecimento, as habilidades e as atitudes

Programa de Voluntariado corporativo

Tornar a Sanepar uma melhor empresa para se trabalhar

Diversidade, Equidade e Inclusão

Plano de Capacitação e Carreira de empregados

SOCIAL (E)



Promover a responsabilidade social (sociedade e fornecedores) e elevar a satisfação e fidelizar os clientes

Plano Corporativo ODS's

Plano de melhorias - Pesquisa de Satisfação de Clientes

Estudos/ Estratégia SES

Estruturar e Fortalecer a Gestão dos Fornecedores

GOVERNANÇA



Assegurar as práticas regulatórias e de governança corporativa: Integridade, gerenciamento de risco e crise

Programa de integridade Sanepar

Gerenciamento de riscos: gestão de crise e contingência

Sistema integrado de excelência da gestão Sanepar - SIEGS

Demandas regulatórias e de mercado

Linha do tempo IGEE

Linha do tempo



Desafios da Agenda ASG 2022/2023



Criar agenda ASG com metas e indicadores tangíveis de curto, médio e longo prazo



Padronização de indicadores ASG frente às crescentes necessidades regulatórias e de mercado



SANEPAR

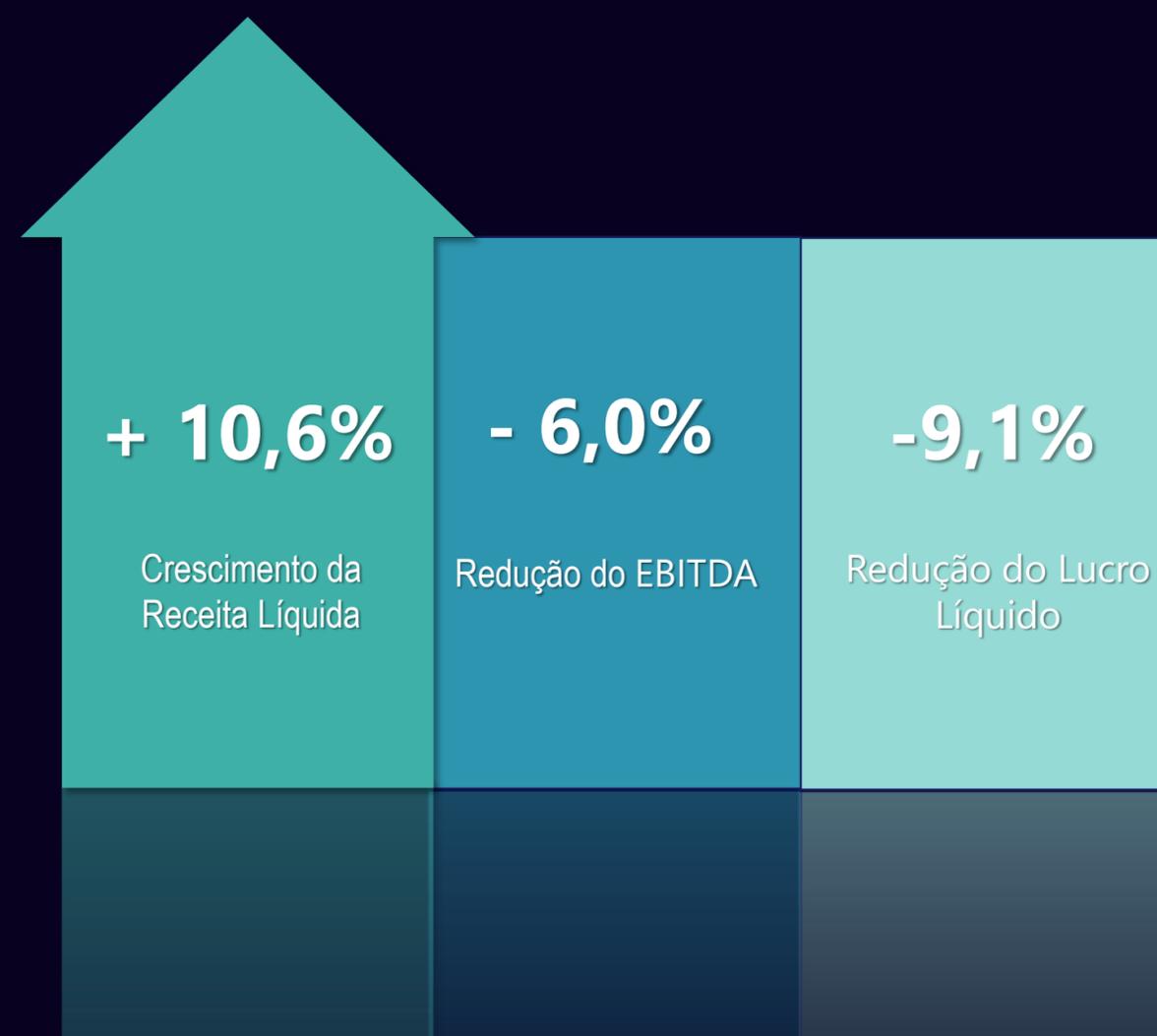
Resultados Financeiros

2º Trimestre de 2022

Acumulado até Junho/2022

Destques

Comparando o 6M22 com 6M21 os indicadores financeiros apresentaram as seguintes variações:



- ✓ Acréscimo de 33,3 mil Ligações de Água
- ✓ Acréscimo de 27,9 mil Ligações de Esgoto
- ✓ Índice de Atendimento
Água 100% | Esgoto 77,9%
- ✓ Acréscimo nos Investimentos
2T21 R\$293,4 MM → 2T22 R\$411,2 MM
6M21 R\$552,3 MM → 6M22 R\$ 763,7 MM
- ✓ Margem EBITDA
2T21 ⇔ 45,7% | 2T22 ⇔ 32,6%
6M21 ⇔ 44,2% | 6M22 ⇔ 37,5%

Indicadores de Performance

COVENANTS				6M20	6M21	6M22
Debêntures 8ª, 9ª, 10ª, 11ª e 12ª emissões e CCB 						
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,26	1,42	1,53	
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	12,61	9,09	8,44	
BNDES, Debêntures 2ª, 4ª e 7ª emissões 						
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63	
EBITDA / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06	
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54	
Contratos Caixa 						
EBITDA ajustado / Despesa Financeira Líquida	≥	1,5	12,61	9,09	8,44	
Dívida Bancária Líquida / EBITDA ajustado	≤	3,0	1,26	1,42	1,53	
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA ajustado	≤	1,0	0,58	0,56	0,51	

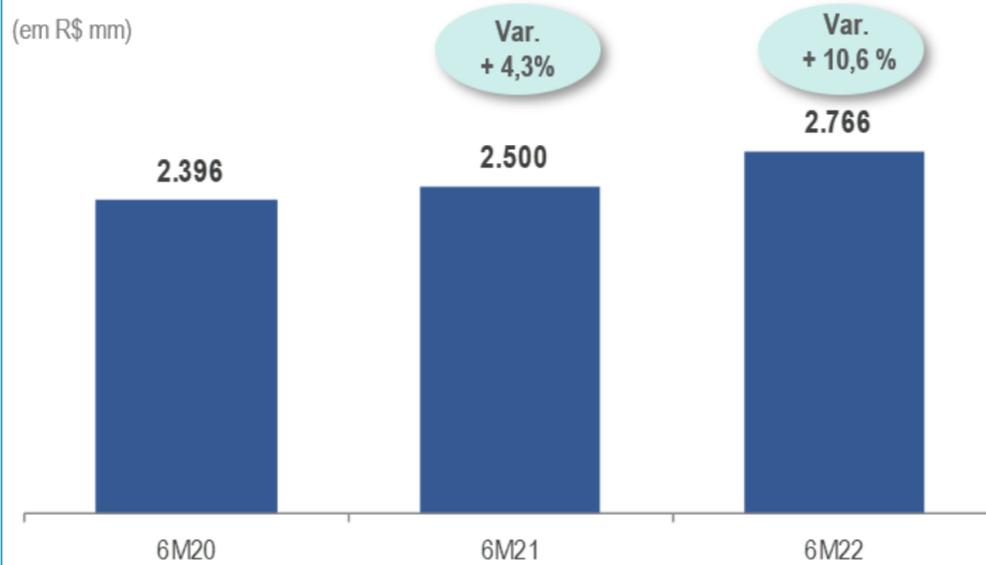
Indicadores de Performance

COVENANTS / INDICADORES			6M20	6M21	6M22
Contrato KfW 					
EBITDA / Serviço da Dívida	≥	1,5	2,84	2,69	3,06
Dívida Bancária Líquida / EBITDA	≤	3,0	1,32	1,49	1,63
Outras Dívidas Onerosas / EBITDA	≤	1,0	0,60	0,59	0,54
Grau de Endividamento	≤	0,60	49,4%	47,3%	48,1%
INDICADORES					
Margem EBITDA			41,4%	44,2%	37,5%
ROIC (anualizado)			14,0%	11,9%	11,7%
ROE (anualizado)			18,5%	14,5%	14,1%

Desempenho Financeiro

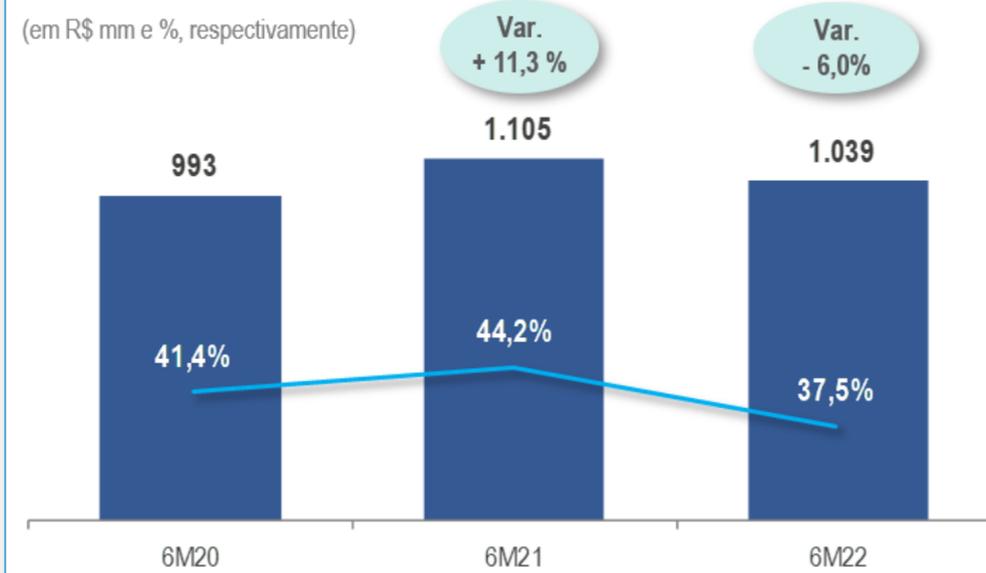
Receita Líquida

(em R\$ mm)



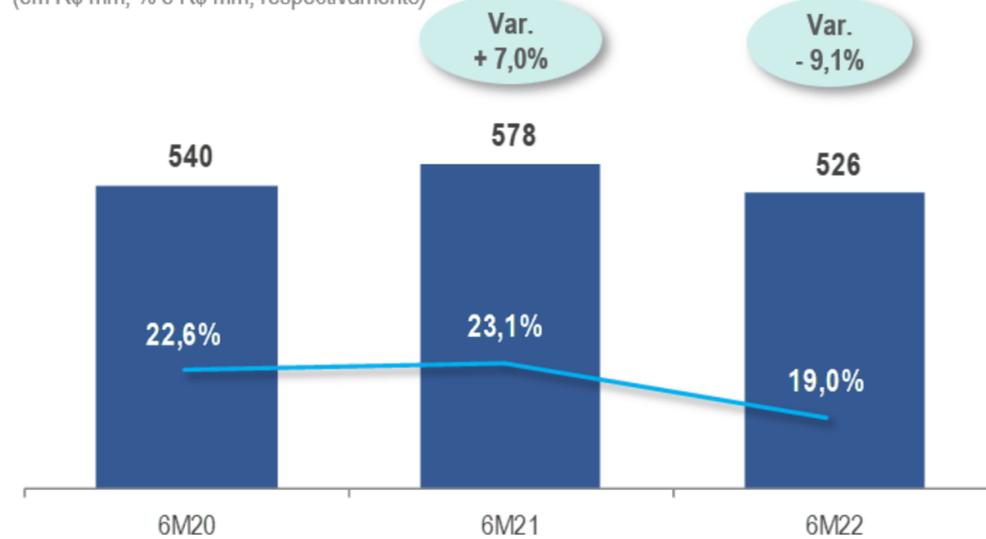
EBITDA e Margem EBITDA

(em R\$ mm e %, respectivamente)



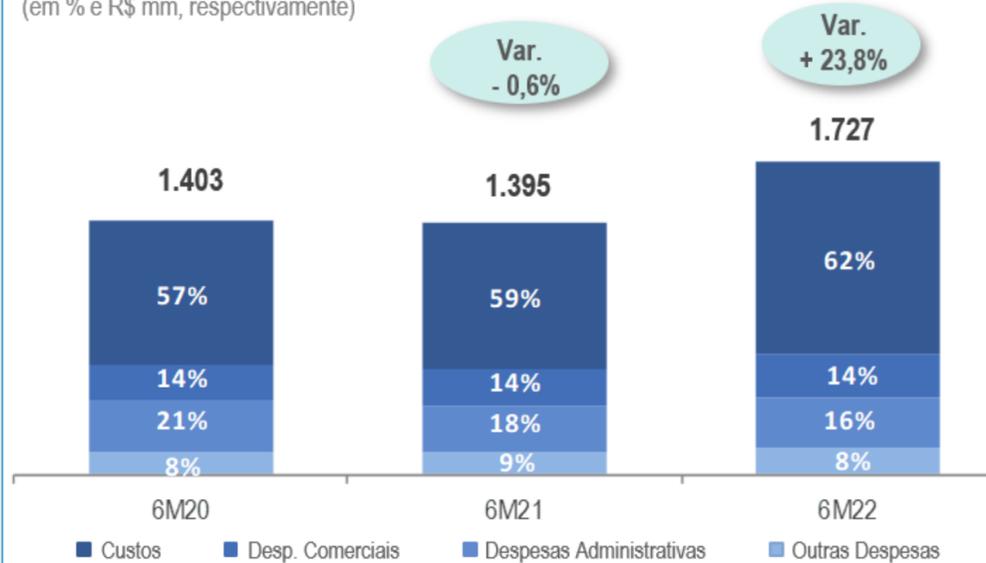
Lucro Líquido e Margem Líquida

(em R\$ mm, % e R\$ mm, respectivamente)



Custos e Despesas Operacionais (impacto EBITDA)

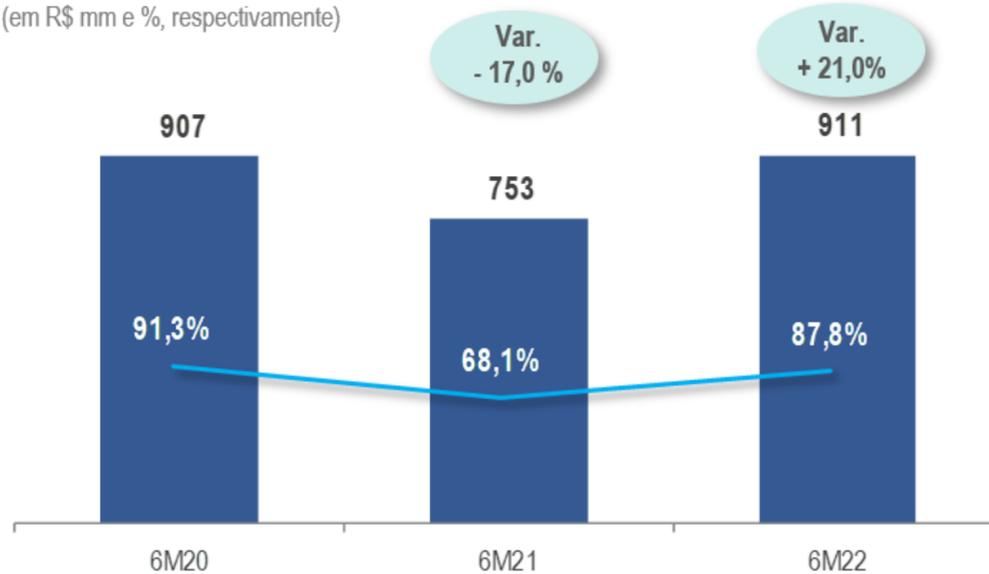
(em % e R\$ mm, respectivamente)



Desempenho Financeiro

Geração de Caixa e Conversão EBITDA

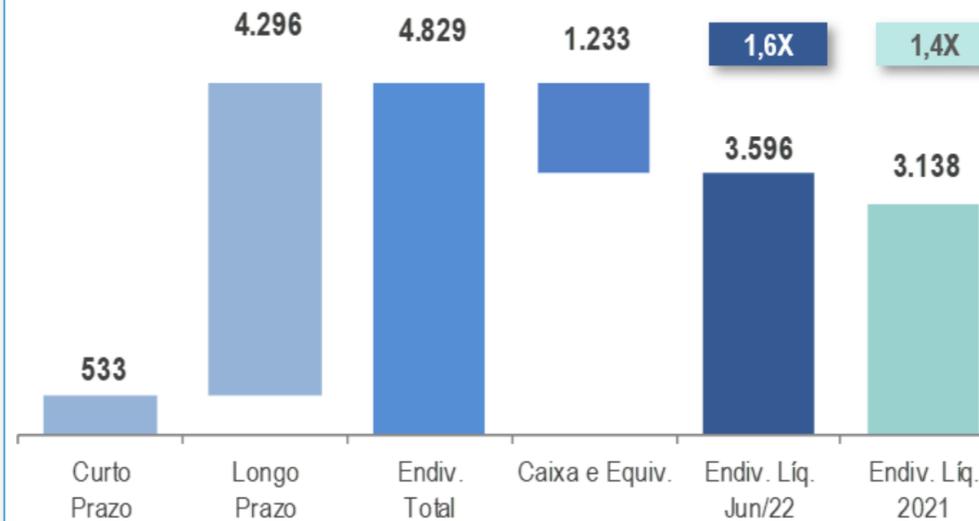
(em R\$ mm e %, respectivamente)



Dívida Líquida e Alavancagem

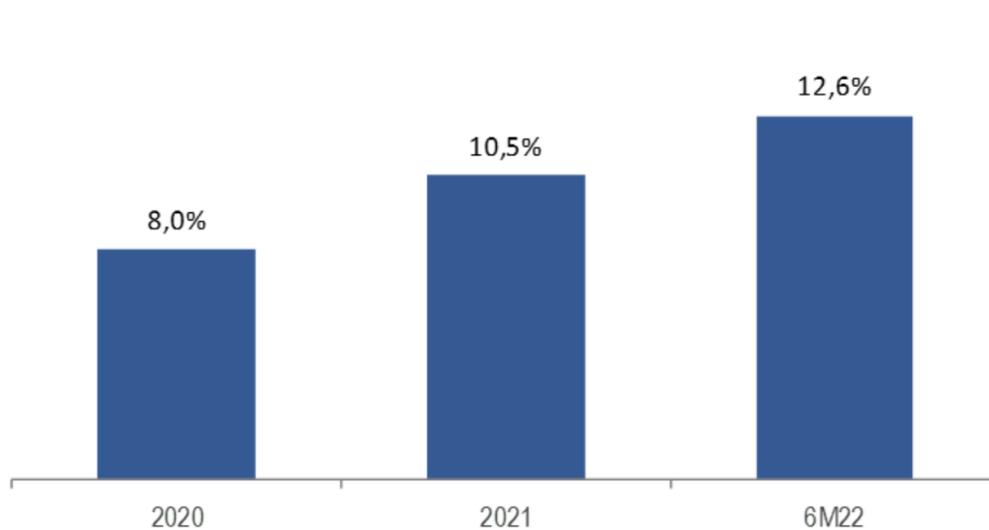
(em R\$ mm e razão entre Dívida Líquida e EBITDA, respectivamente)

Covenant $\leq 3,0X$



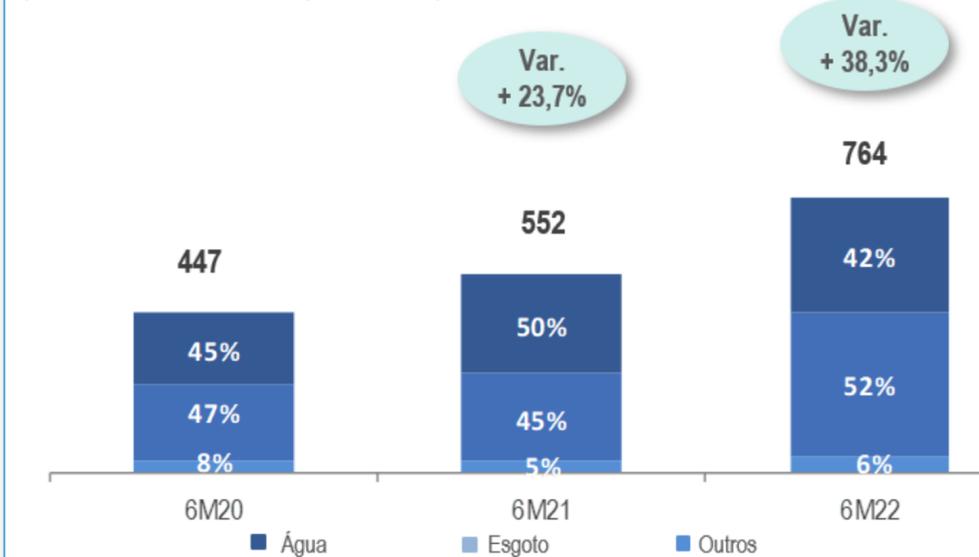
Custo Médio Ponderado da Dívida

(em %)



CAPEX

(em R\$ mm, % e R\$ mm, respectivamente)



Demonstração de Resultados

Resultados Trimestrais	2T20	2T21	Var %	2T22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	1.150.039	1.273.389	10,7	1.359.113	6,7
Pessoal	295.388	278.377	(5,8)	321.331	15,4
PPR	13.391	23.394	74,7	15.916	(32,0)
Materiais	51.433	54.505	6,0	75.073	37,7
Energia Elétrica	116.160	120.362	3,6	142.439	18,3
Serviços de Terceiros	164.888	164.001	(0,5)	172.115	4,9
Gerais e Tributárias	37.718	37.682	(0,1)	91.114	141,8
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	(14.774)	1.441	(109,8)	45.449	3.054,0
Provisões Plano de Saúde e Prev.	16.707	14.716	(11,9)	20.170	37,1
Despesas (Receitas) Financeiras	31.740	59.975	89,0	63.651	6,1
Outros Custos e Despesas	86.474	94.670	9,5	139.026	46,9
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	799.125	849.123	6,3	1.086.284	27,9
Imposto de Renda e Cont. Social	66.528	92.449	39,0	39.122	(57,7)
RESULTADO LÍQUIDO	284.386	331.817	16,7	233.707	(29,6)
Margem Líquida %	24,7%	26,1%	1,4 p.p	17,2%	-8,9 p.p
EBITDA	472.090	581.863	23,3	442.807	(23,9)
Margem EBITDA %	41,0%	45,7%	4,7 p.p	32,6%	-13,1 p.p
EBIT	382.654	484.241	26,5	336.480	(30,5)
Margem EBIT %	33,3%	38,0%	4,7 p.p	24,8%	-13,2 p.p

Demonstração de Resultados

Resultado Acumulado	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
RECEITA LÍQUIDA	2.396.175	2.499.865	4,3	2.765.955	10,6
Pessoal	556.538	535.401	(3,8)	603.116	12,6
PPR	38.762	40.771	5,2	35.797	(12,2)
Materiais	107.674	108.047	0,3	139.380	29,0
Energia Elétrica	237.309	243.053	2,4	313.603	29,0
Serviços de Terceiros	317.682	320.482	0,9	347.965	8,6
Gerais e Tributárias	79.388	76.502	(3,6)	133.891	75,0
Provisões Civ., Trab, Amb., Fis., Trib.	5.484	49.095	795,2	56.714	15,5
Provisões Plano de Saúde e Prev.	33.414	29.433	(11,9)	40.339	37,1
Despesas (Receitas) Financeiras	84.527	115.319	36,4	118.980	3,2
Outros Custos e Despesas	203.222	184.478	(9,2)	268.331	45,5
TOTAL DE CUSTOS E DESPESAS	1.664.000	1.702.581	2,3	2.058.116	20,9
Imposto de Renda e Cont. Social	191.764	218.977	14,2	182.188	(16,8)
RESULTADO LÍQUIDO	540.411	578.307	7,0	525.651	(9,1)
Margem Líquida %	22,6%	23,1%	0,5 p.p	19,0%	-4,1 p.p
EBITDA	993.033	1.104.601	11,2	1.038.526	(6,0)
Margem EBITDA %	41,4%	44,2%	2,8 p.p	37,5%	-6,7 p.p
EBIT	816.702	912.603	11,7	826.819	(9,4)
Margem EBIT %	34,1%	36,5%	2,4 p.p	29,9%	-6,6 p.p

Itens não Recorrentes

Itens Não Recorrentes	2T22	2T21	6M22	6M21
Lucro Líquido	233.707	331.817	525.651	578.307
Provisão Operação Ductos	-	5.949	-	5.949
Fundo Municipal de Saneamento Básico e Gestão Ambiental	41.517	-	41.517	-
Provisão Contingencial Cível - Condomínios de Matinhos e Guaratuba	24.929	-	24.929	-
Efeitos Tributários	(22.592)	(2.023)	(22.592)	(2.023)
Lucro Líquido Ajustado por Itens Não Recorrentes	277.561	335.743	569.505	582.233
Lucro Líquido Realizado	233.707	331.817	525.651	578.307
Variação Recorrente X Realizado	18,8%	1,2%	8,3%	0,7%
Margem Líquida Ajustada por Itens Não Recorrentes	20,4%	26,5%	20,6%	23,4%
Margem Líquida Realizada	17,2%	26,1%	19,0%	23,1%
Variação Recorrente X Realizado	3,2 p.p	0,4 p.p	1,6 p.p	0,3 p.p
EBITDA Ajustado por Itens Não Recorrentes	509.253	587.812	1.104.972	1.110.550
EBITDA Realizado	442.807	581.863	1.038.526	1.104.601
Variação Recorrente X Realizado	15,0%	1,0%	6,4%	0,5%
Margem EBITDA Ajustada por Itens Não Recorrentes	37,5%	46,2%	39,9%	44,4%
Margem EBITDA Realizada	32,6%	45,7%	37,5%	44,2%
Variação Recorrente X Realizado	4,9 p.p	0,5 p.p	2,4 p.p	0,2 p.p

Itens não Gerenciáveis

(em R\$ MM)	6M22
EBITDA REALIZADO	1.038,5
(+) Itens não gerenciáveis	128,9
Energia elétrica	72,3
Material de tratamento	17,4
Taxas e encargos	39,2
(=) EBITDA ajustado com itens não gerenciáveis	1.167,4
Margem EBITDA ajustada com itens não gerenciáveis	42,2%
Margem EBITDA realizada	37,5%

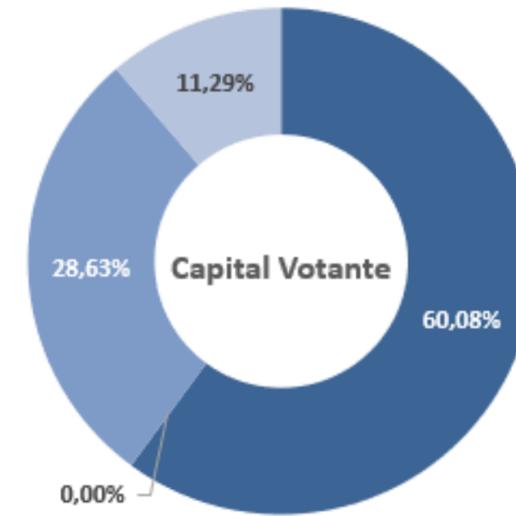
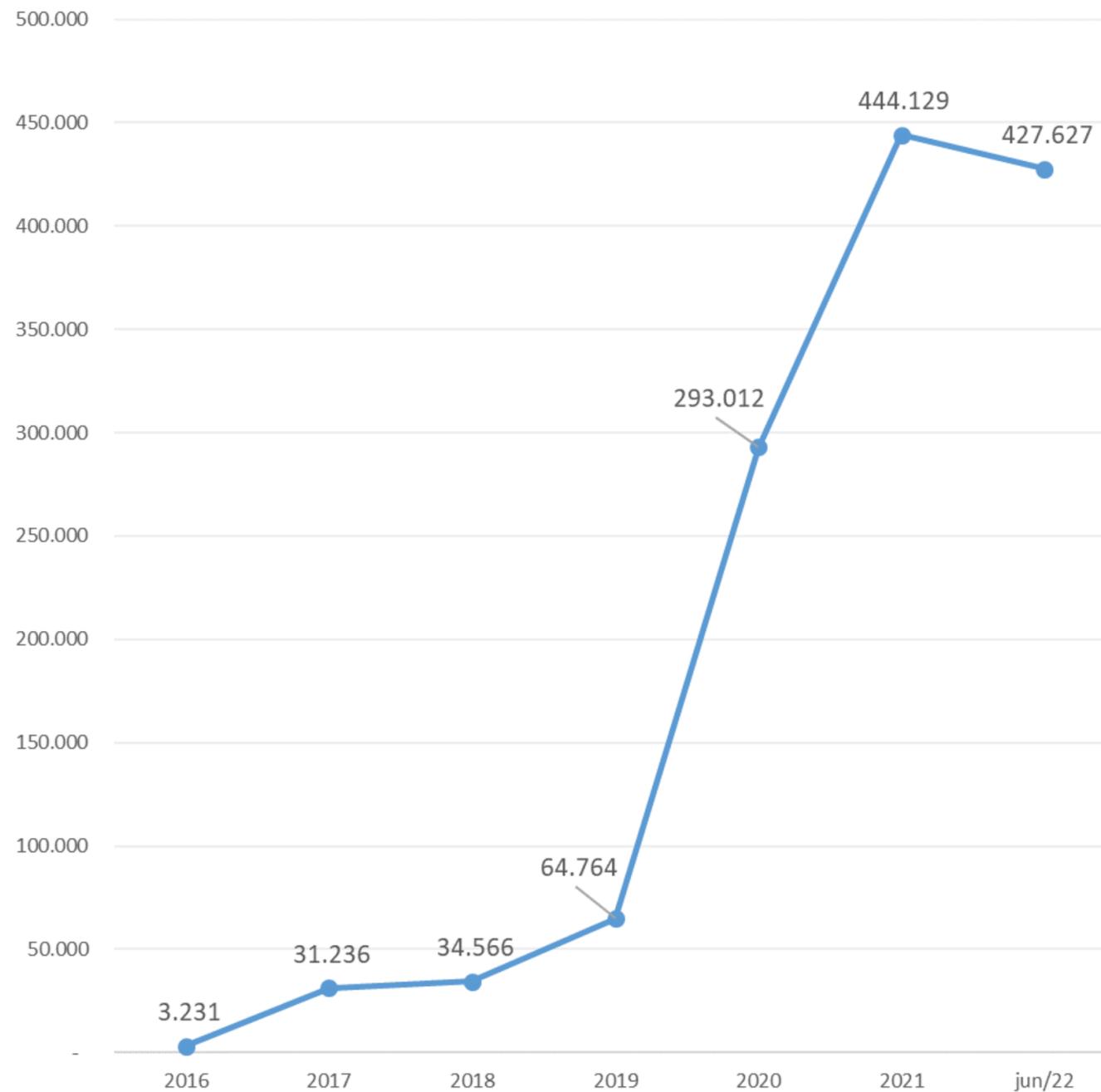
Balanço Patrimonial

	2020	2021	Var %	Jun/22	Var %
Dívida líquida	(2.979.501)	(3.380.989)	13,5	(3.733.014)	10,4
Disponibilidades	5.127	40.823	696,2	45.697	11,9
Aplicações Financeiras	869.196	942.304	8,4	1.187.532	26,0
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	(3.647.588)	(4.120.565)	13,0	(4.829.430)	17,2
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio	(206.236)	(243.551)	18,1	(136.813)	(43,8)
Capital de giro operacional	370.721	594.043	60,2	661.847	11,4
Contas a Receber de Clientes, Líquido	799.603	1.023.029	27,9	1.078.241	5,4
Estoques para Operação	53.857	57.680	7,1	64.490	11,8
Empreiteiros e Fornecedores	(213.820)	(272.226)	27,3	(258.069)	(5,2)
Salários e Encargos Sociais	(268.919)	(214.440)	(20,3)	(222.815)	3,9
Outros ativos/passivos	854.541	1.158.734	35,6	1.603.104	38,3
Provisões	(544.677)	(615.625)	13,0	(672.339)	9,2
Planos de Aposentadoria e Assistência Médica	(1.171.352)	(1.160.116)	(1,0)	(1.200.455)	3,5
Ativos de Contratos	1.634.802	1.869.743	14,4	2.298.234	22,9
Outros ativos/passivos	935.768	1.064.732	13,8	1.177.664	10,6
Ativos fixos	8.697.402	9.454.554	8,7	9.601.969	1,6
Patrimônio líquido	(6.943.163)	(7.826.342)	12,7	(8.133.906)	3,9
Giro do capital de giro operacional (CGO/RL)*dias giro	35	41		43	

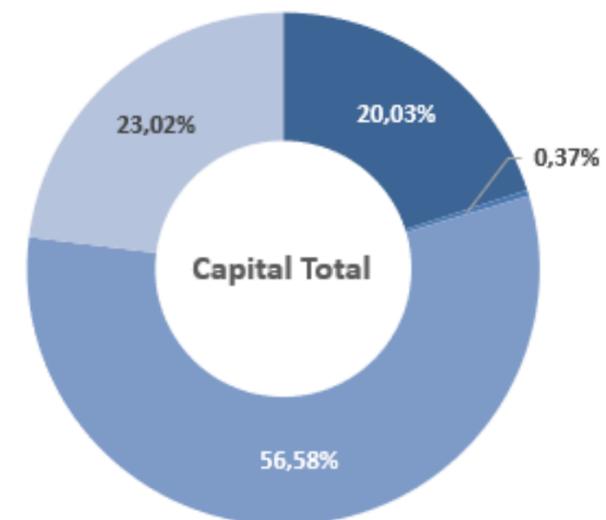
Fluxo de Caixa

	6M20	6M21	Var %	6M22	Var %
Atividades Operacionais	906.793	752.659	(17,0)	911.394	21,1
Lucro Líquido do Exercício Ajustado	888.377	1.054.335	18,7	1.184.160	12,3
Redução (Aumento) dos Ativos	6.268	(199.506)	(3.282,9)	(261.369)	31,0
Aumento (Redução) dos Passivos	12.148	(102.170)	(941,0)	(11.397)	(88,8)
Atividades de Investimentos	(447.768)	(553.350)	23,6	(765.119)	38,3
Atividades de Financiamentos	151.122	(85.335)	(156,5)	103.827	(221,7)
Empréstimos e Financiamentos	694.682	626.455	(9,8)	799.926	27,7
Pagamentos de JCP e Dividendos	(303.427)	(267.765)	(11,8)	(308.823)	15,3
Pagamentos Financiamentos	(187.577)	(382.219)	103,8	(320.333)	(16,2)
Pagamentos de Arrendamentos	(39.082)	(39.191)	0,3	(42.484)	8,4
Outras variações	(13.474)	(22.615)	67,8	(24.459)	8,2
Aumento (Redução)	610.147	113.974	(81,3)	250.102	119,4
No Início do Período	274.059	874.323	219,0	983.127	12,4
No Final do Período	884.206	988.297	11,8	1.233.229	24,8

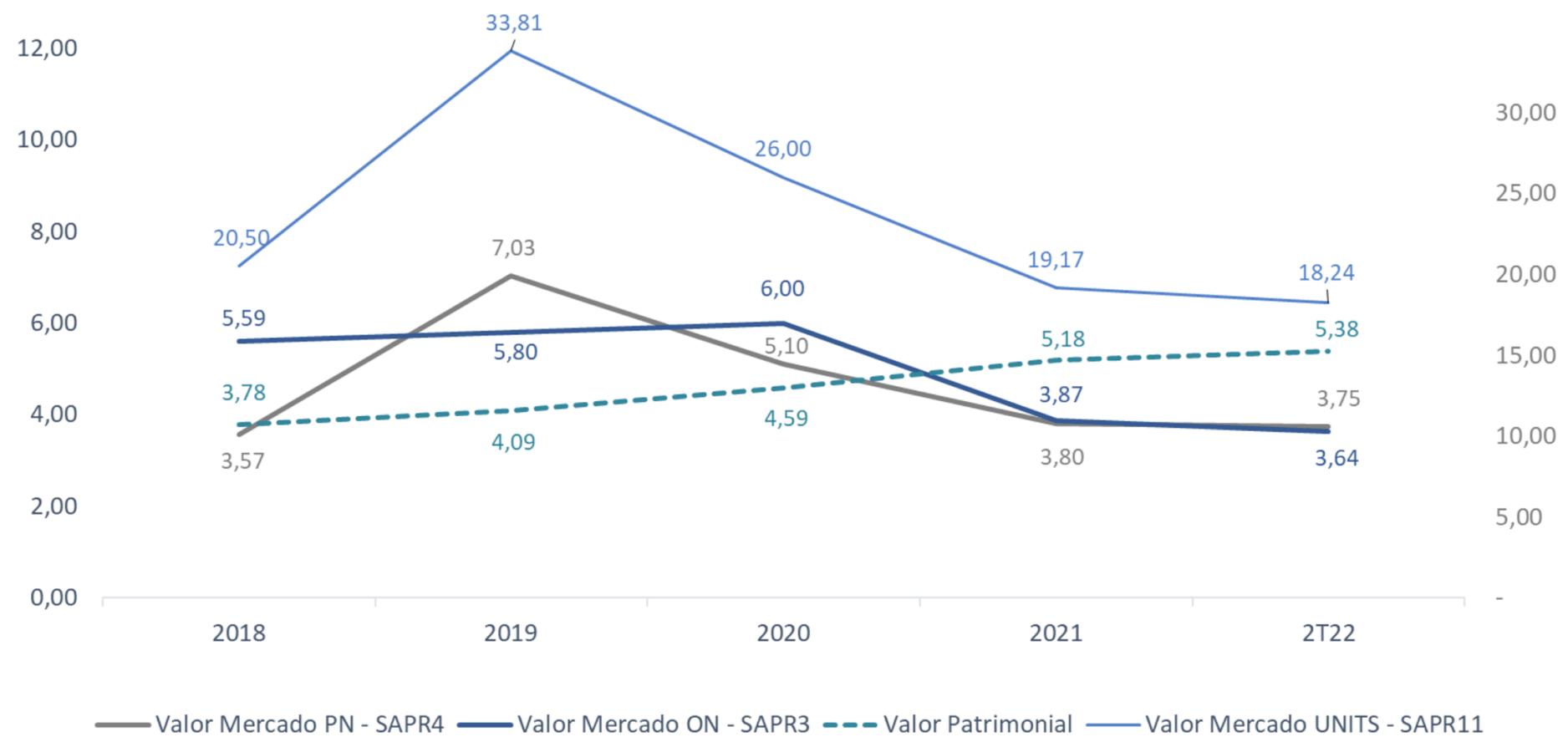
Evolução da Base Acionária



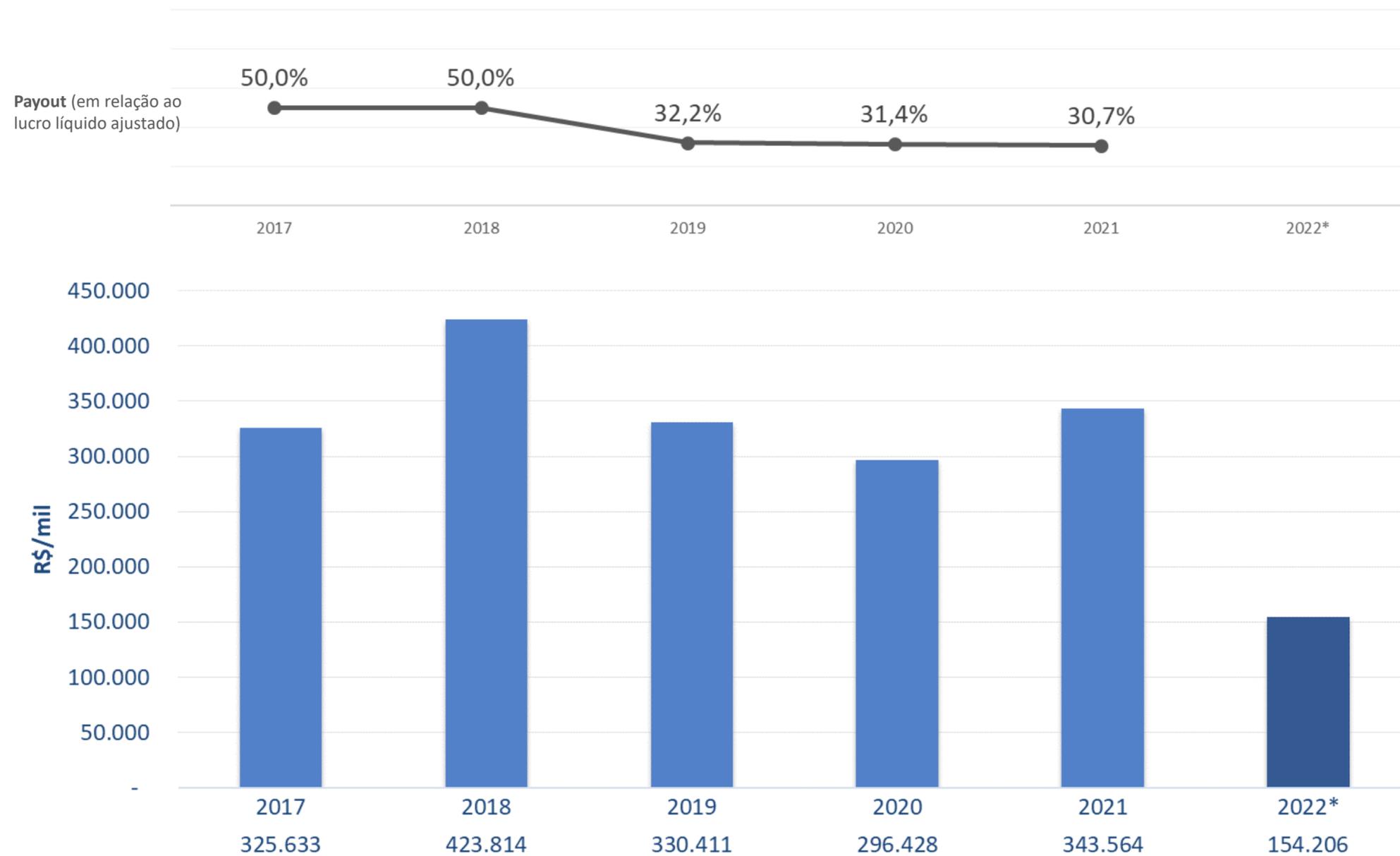
- Estado do Paraná
- Prefeituras (70)
- Acionistas Nacionais (427.274)
- Acionistas Estrangeiros (282)



Valor das Ações



Distribuição de JCP e Dividendos

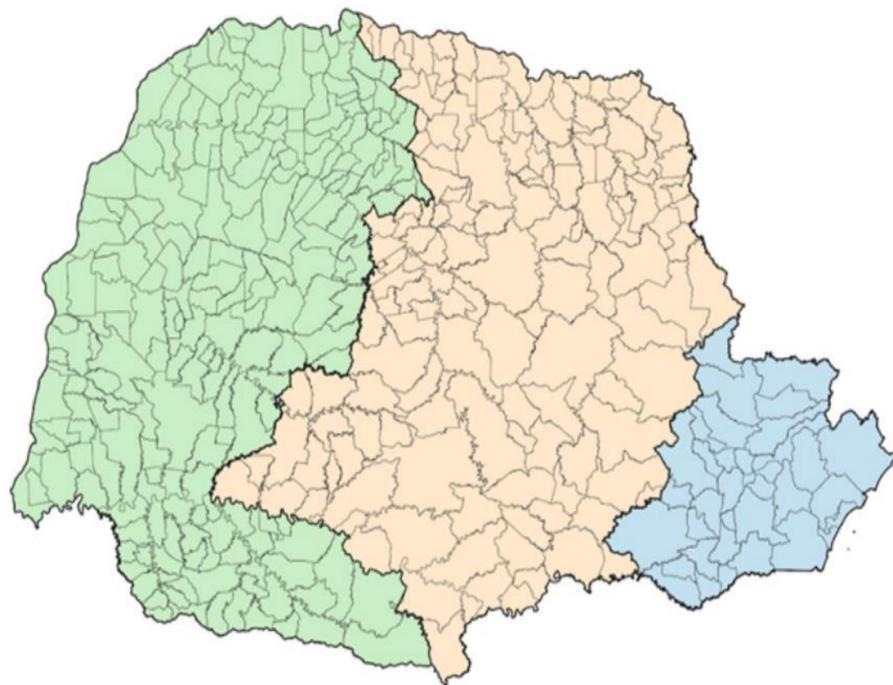


* Valor correspondente à distribuição de JCP referente ao 1º semestre de 2022.



Visão Geral do Projeto

Microrregiões no Estado do Paraná



Microrregião
Oeste
180 municípios
operados pela
SANEPAR

Microrregião
Centro-Leste
132 municípios
operados pela
SANEPAR

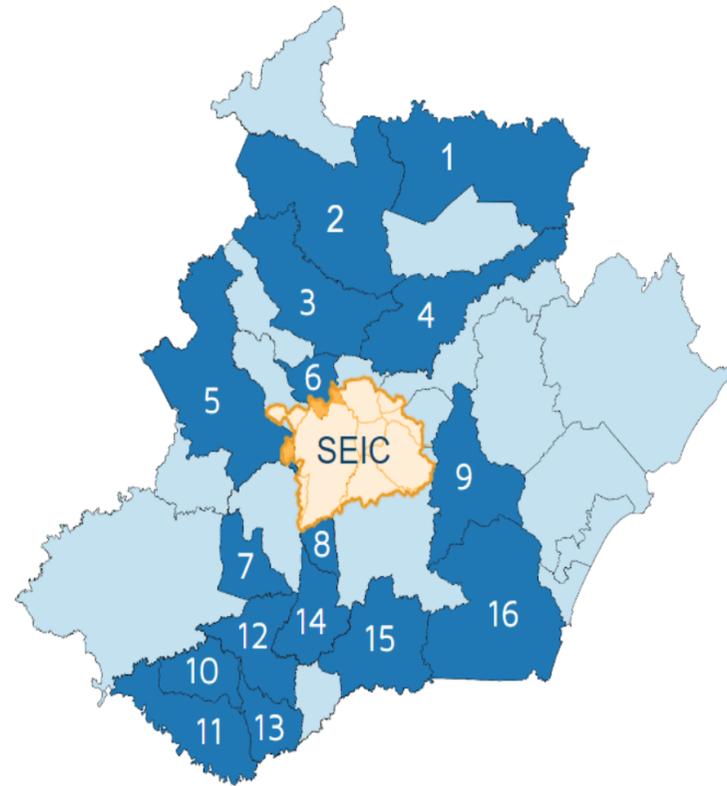
Microrregião
Centro-Litoral
33 municípios
operados pela
SANEPAR

Visão Geral do Projeto

PPP Microrregião Centro-Litoral



2022
126 mil
Economias de esgoto
421 mil
População atendida



16
Municípios

2033
192 mil
Economias de esgoto

2033
641 mil
População atendida

- | | | | |
|----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|
| 1. Adrianópolis | 5. Campo Largo | 9. Morretes | 13. Piên |
| 2. Cerro Azul | 6. Almirante Tamandaré | 10. Campo do Tenente | 14. Mandirituba |
| 3. Rio Branco do Sul | 7. Contenda | 11. Rio Negro | 15. Tijucas do Sul |
| 4. Bocaiúva do Sul | 8. Fazenda Rio Grande | 12. Quitandinha | 16. Guaratuba |

Visão Geral do Projeto

Prazo Total
24 anos
e 9 meses

Incremento
220 mil
Pessoas atendidas
até 2033

Incremento
66 mil
Economias até 2033

R\$ 1,2 bilhão
Em investimentos

90% até 2033

Obras CURITIBA-COLOMBO

ADRIANÓPOLIS
20 ANOS

ALMIRANTE TAMANDARÉ
10 ANOS

BOCAIÚVA DO SUL
24 ANOS

CAMPO DO TENENTE
20 ANOS

CAMPO LARGO
26 ANOS

CERRO AZUL
25 ANOS

CONTENDA
22 ANOS

FAZENDA RIO GRANDE
24 ANOS

GUARATUBA
14 ANOS

MANDIRITUBA
20 ANOS

PIÊN
22 ANOS

RIO BRANCO DO SUL
19 ANOS

MORRETES
22 ANOS

QUITANDINHA
20 ANOS

RIO NEGRO
25 ANOS

TIJUCAS DO SUL
24 ANOS

Modelagem Técnica

Estudos de Engenharia

- Definição da Área de Abrangência
- Análise da Infraestrutura Existente
- Análise de Obras de Curto Prazo
- Elaboração das Estimativas de Crescimento Populacional
- Definição das Premissas Gerais de Engenharia
- Modelagem Conceitual De Engenharia
- Levantamento de CAPEX e OPEX
- Critérios para Atendimento ao ASG



Modelagem Econômico-Financeira

Sistema de Remuneração da Concessionária

Contraprestações Mensais - CP

- Parcela de Obra (PO) - CAPEX
- Parcela de Serviço (PS)
Preço Unitário x Volume de Esgoto Medido

Performance

- Fator de Desempenho de Obras (FDo)
- Fator de Desempenho de Serviço (FDs)

$$CP = 70\% [PO + PS] + 30\% [FDo \times PO + FDs \times PS]$$

$$Ps = Pu \times VEM$$

70%
Contraprestação
Sem Variação
da Performance

30%
Varia de
Acordo com a
Performance

Modelagem Econômico-Financeira

Premissas Financeiras

Premissas Básicas

- Data-Base do Modelo Financeiro: **Jan/2022**
- Wacc Calculado = **7,51%**
- Prazo do Contrato: **até 24 anos e 9 meses**

Projeção em base real, ou seja, sem considerar os efeitos da inflação.

Premissas Tributárias

→ Impostos Indiretos

Regime: **Não- Cumulativo**

- PIS: **1,65%**
- COFINS: **7,60%**

→ Impostos Diretos

Regime: **Lucro Real**

- Imposto de Renda: **15,0% + 10,0% sobre o que exceder R\$ 240 mil**
- CSLL: **9,0%**

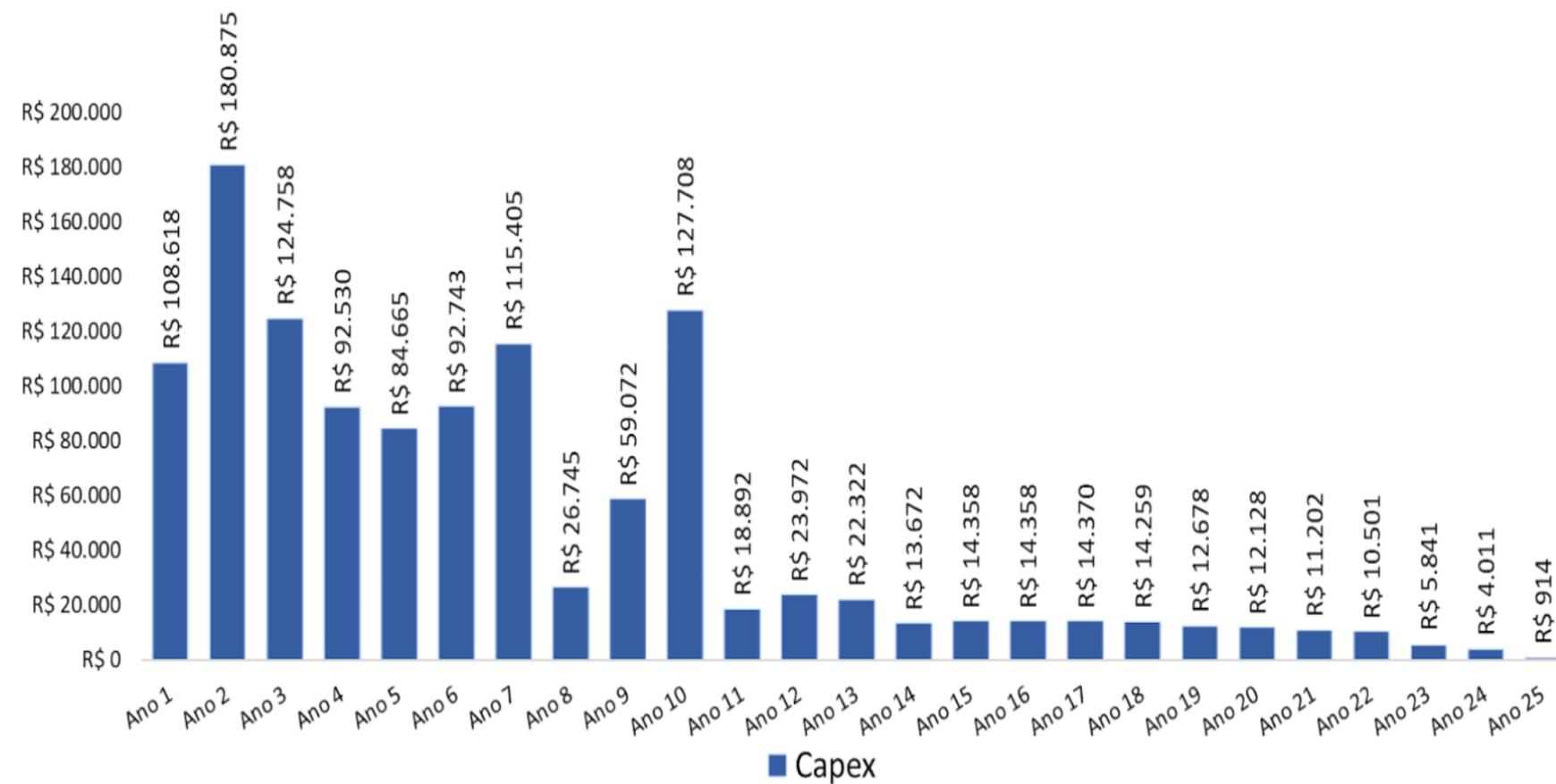
Premissas Financeiras

- CAPEX Financiado: **em média, 60% do CAPEX total nos primeiros anos**
- Sistema de Amortização: **SAC**
- Carência de Amortização: **2 anos**
- Prazo de Amortização: **15 anos, após fim da carência**
- Linha de crédito: **BNDES Finem - Saneamento ambiental e recursos hídricos**
- Indexador: **IPCA**
- Custo do financiamento: **TLP + spread**
- ICSD mínimo: **1,2**

Modelagem Econômico-Financeira

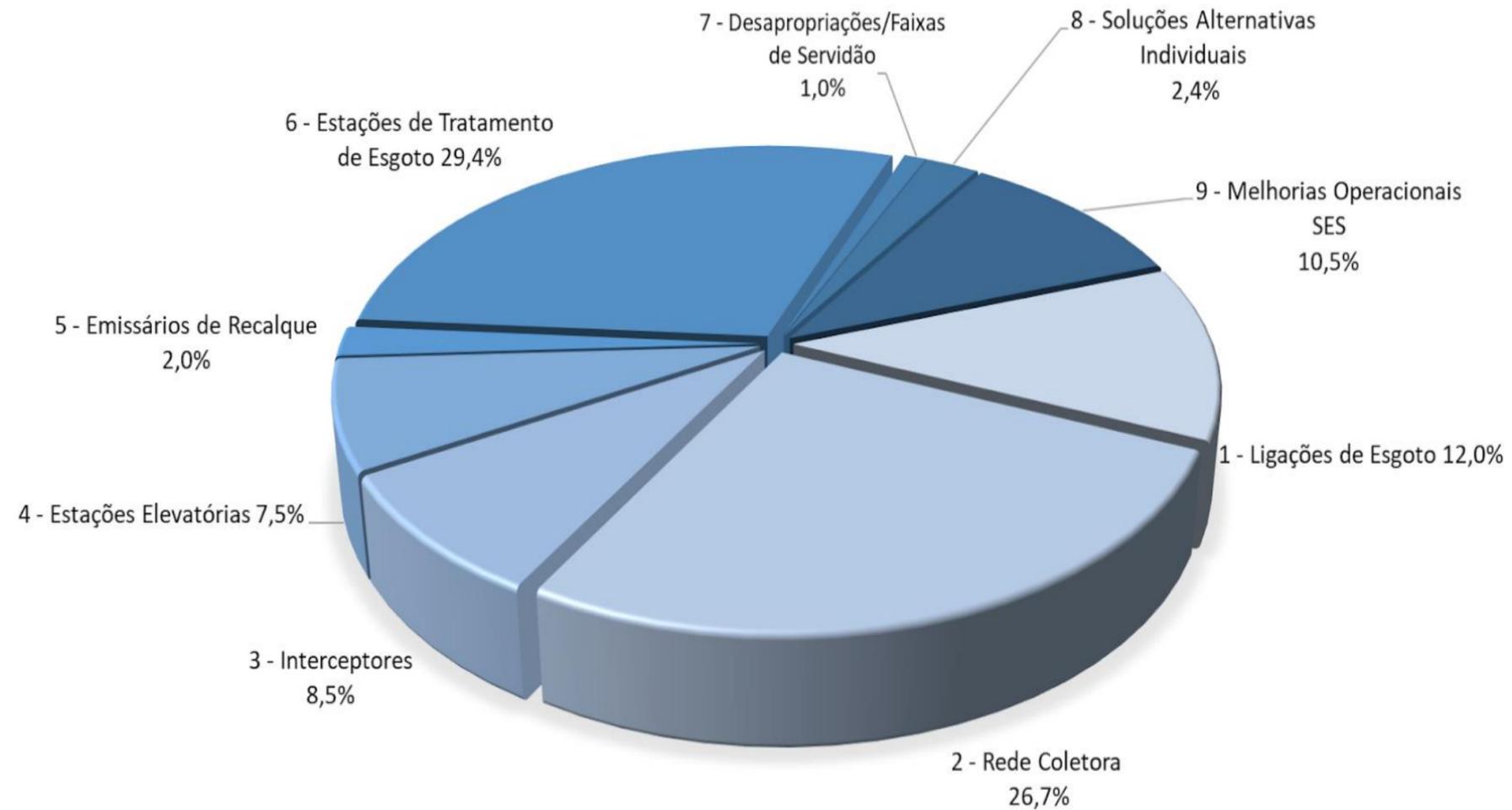
CAPEX

(Valores em R\$ mil)



Modelagem Econômico-Financeira

Distribuição CAPEX



Modelagem Econômico-Financeira

Resultados

TIR DO PROJETO: **7,51%**

VPL (taxa de desconto real = WACC): **0,00**

CAPEX Previsão ANO 01 - ANO 24

R\$ 1,2 bilhão

OPEX Previsão

R\$ 1,0 bilhão

Modelagem Jurídico-Institucional

Características Gerais das PPP

Complexidade do Objeto

Conjugação e integração de prestações de naturezas distintas, tendo-se em um só contrato serviços e obras financiados pelo parceiro privado, com alocação de riscos entre público e privado

Longevidade do Prazo Contratual

Contratos de até 35 anos

Projeto Microrregião Centro-Litoral: 24 anos e 9 meses

Sistema de Remuneração

Contraprestação pública com remuneração variável de acordo com o atendimento de indicadores de desempenho

Garantias Públicas

Modelo pautado pela previsão de Garantias Públicas

Obrigado!



ri@sanepar.com.br