



INFORMAÇÕES ESSENCIAIS - OFERTA PRIMÁRIA DE DEBÊNTURES

*Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto da oferta.
A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do prospecto, principalmente a seção relativa a fatores de risco.*

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados nesta "Lâmina da Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, para Distribuição Pública, da 2ª (Segunda) Emissão da Águas do Sertão S.A." ("Lâmina"), que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no "Prospecto Preliminar de Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, para Distribuição Pública, da 2ª (Segunda) Emissão da Águas do Sertão S.A." ("Prospecto Preliminar").

ALERTAS

Risco de	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	O investimento nas Debêntures envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto.
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	A Oferta não é adequada aos investidores que necessitem de liquidez considerável com relação às Debêntures. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto.
	<input checked="" type="checkbox"/> dificuldade de entendimento	A Oferta não é adequada aos investidores que (i) não tenham profundo conhecimento dos riscos envolvidos na operação, incluindo tributários, ou que não tenham acesso à consultoria especializada; ou (ii) não estejam dispostos a correr riscos relacionados à Emissora, à Fiadora ou aos seus setores de atuação. Para mais informações, veja seção "Fatores de Risco" do Prospecto".
Aviso para ofertas distribuídas por rito de registro automático	A CVM não realizou análise prévia do conteúdo do prospecto, nem dos documentos da oferta. Há restrições à revenda dos títulos de dívida.	

1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
A. Valor mobiliário	Debêntures	Capa do Prospecto
a.1) Emissor	Águas do Sertão S.A. CNPJ: 45.456.117/0001-12 Página eletrônica: https://ri.conasa.com/aguas-do-sertao/	Capa do Prospecto e Seção 12.1 do Prospecto
a.2) Espécie	Com garantia real, com garantia fidejussória adicional	Capa e Seção 2.1 do Prospecto



1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
B. Oferta		
1) Código de negociação proposto	A ser obtido quando da concessão do registro da Oferta	N/A
2) Mercado de negociação	B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3	Seções 2.4 e 7.7 do Prospecto
3) Quantidade ofertada	Serão emitidas 1.100.000 (um milhão e cem mil) Debêntures.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
4) Preço (intervalo)	R\$1.000,00 (mil reais)	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
5) Taxa de remuneração (intervalo)	A ser definido no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , serão correspondentes ao maior entre (i) a taxa interna de retorno do Título Público Tesouro IPCA+ com Juros Semestrais (nova denominação da Nota do Tesouro Nacional, Série B – NTN-B), com vencimento em 15 de maio de 2035, a ser apurada conforme as taxas indicativas divulgadas pela ANBIMA em sua página na internet (www.anbima.com.br) no Dia Útil da realização do Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , acrescida exponencialmente de spread de 2,65% (dois inteiros e sessenta e cinco por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis; e (ii) 8,00% (oito inteiros por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) Dias Úteis (“ <u>Remuneração</u> ”).	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
6) Montante ofertado	O valor total da Emissão será de R\$1.100.000.000,00 (um bilhão e cem milhões de reais) na Data de Emissão.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
7) Lote suplementar	Não aplicável	N/A
8) Lote adicional	A Emissão e a Oferta não poderão ter o seu valor e quantidade de Debêntures aumentados em nenhuma hipótese, não existindo, portanto, lote adicional de Debêntures.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
b.9) Título classificado como “verde”, “social”, “sustentável” ou correlato?	Sim	Capa e Seções 2.1 e 3.8 do Prospecto



1. Elementos Essenciais da Oferta		Mais Informações
C. Outras informações		
Número total de debêntures emitidas para a oferta	1.100.000 (um milhão e cem mil).	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Montante total ofertado	R\$1.100.000.000,00 (um bilhão e cem milhões de reais).	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Caixa líquido e investimentos (pro forma)	R\$ 1.246.617,00 (um bilhão, duzentos e quarenta e seis milhões e seiscentos e dezessete mil reais)	N/A
Valor da empresa/ (EBITDA pro forma)	R\$ 6.685.000,00 (seis milhões e seiscentos e oitenta e cinco mil reais)	Item 2 do Formulário de Referência

2. Propósito da Oferta		Mais Informações
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	A totalidade dos recursos líquidos captados pela Emissora por meio das Debêntures serão utilizados exclusivamente para (i) o pré-pagamento parcial da 1ª (primeira) emissão de debêntures da Emissora; e (ii) a realização de investimentos futuros em obras civis, bem como de aquisição e melhorias e equipamentos necessários para o cumprimento das obrigações dispostas no "Contrato de Concessão dos Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Esgotamento Sanitário nos Municípios do Bloco B", celebrado em 08 de março de 2022, entre a Emissora e o Estado de Alagoas (conforme aditado de tempos em tempos, "Contrato de Concessão"), nos termos da Lei nº 12.431/2011, e em linha com o Framework de Financiamento Sustentável e Azul elaborado pela Emissora em outubro de 2023.	Seção 3.1 do Prospecto

3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor das Debêntures		Mais Informações
Quem é o emissor?		
Como o emissor gera receita?	As receitas da Emissora são geradas a partir da cobrança tarifária pela prestação do serviço de abastecimento de água e esgotamento sanitário direto ao usuário, além de serviços complementares pontuais inerentes ao Contrato de Concessão.	Seção 2.2 do Prospecto e Itens 1 e 2 do Formulário de Referência



3. Detalhes Relevantes sobre o Emissor das Debêntures		Mais Informações
Quais os pontos fortes do emissor?	<p>A Emissora é controlada pelo Grupo Conasa, com histórico em concessões de saneamento desde sua fundação em 2007, atendendo uma população de aproximadamente 1,4 milhões de pessoas.</p> <p>A Emissora conta com profissionais com vasta experiência na execução e gestão de CAPEX no setor de saneamento básico para o cumprimento de suas obrigações conforme Contrato de Concessão.</p> <p>Controlador com ampla experiência de operação, construção e financiamento em setores regulados de infraestrutura (Saneamento, Rodovia e Iluminação Pública).</p> <p>Poder concedente com histórico de regulação baseado na técnica e respeito aos contratos.</p>	Itens 1 e 2 do Formulário de Referência
Quem são os principais clientes (máx. 3)?	A Emissora não possui clientes que representem mais de 5% (cinco por cento) do seu faturamento.	N/A
Quem são os principais concorrentes (máx. 3)?	A concessão dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário tem caráter de exclusividade, logo não há concorrentes, configurando um monopólio natural.	Itens 1 e 2 do Formulário de Referência
Governança e acionistas principais		
Quem é o CEO do emissor?	Antonio Hercules Neto.	Item 7.3 do Formulário de Referência
Quem é o presidente do CA do emissor?	Mário Vieira Marcondes Neto.	Item 7.3 do Formulário de Referência
Participações significativas de administradores	A Conasa Infraestrutura S.A., inscrita no CNPJ sob o nº 08.837.556/0001-49 (" <u>Conasa</u> ") é detentora de 100% (cem por cento) das ações da Emissora.	Item 6.1 do Formulário de Referência
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	A Conasa é detentora de 100% (cem por cento) das ações da Emissora.	Itens 6.1 do Formulário de Referência



Sumário dos principais riscos do emissor	Probabilidade	Impacto financeiro
1. A Emissora não tem histórico operacional e seu desempenho futuro é incerto.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
2. O retorno do investimento em infraestrutura realizado pela Emissora para a prestação de serviços públicos de água e esgoto pode não ocorrer ou ocorrer de forma diversa da prevista.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
3. As tarifas cobradas poderão não sofrer reajustes ou esses reajustes poderão não ser suficientes para cobertura dos custos e/ou eventuais desequilíbrios econômico-financeiros do Contrato de Concessão.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
4. A elevação do grau de endividamento da Companhia pode afetar adversamente sua capacidade de conduzir suas atividades e de pagar suas dívidas.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor
5. Custos de investimento, de operação e de manutenção podem se demonstrar maiores do que os projetados.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Médio <input type="checkbox"/> Menor

4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
Características do título		
Principais	Debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia fidejussória adicional, em série única, da 2ª emissão da Emissora, para distribuição pública, sob o rito de registro automático, no montante de R\$1.100.000.000,00 (um bilhão e cem milhões de reais) na Data de Emissão.	Capa e Seção 2.1 do Prospecto
Possibilidade de resgate antecipado compulsório	As Debêntures estão sujeitas a resgate antecipado facultativo total, resgate antecipado obrigatório em caso de não definição da Taxa Substitutiva, amortização extraordinária facultativa e oferta de resgate antecipado total, observada a Escritura de Emissão, e respeitadas as disposições da Lei 12.431/2011, Resolução CMN 4.751/2019 e demais legislações ou regulamentações aplicáveis.	Seção 2.6 do Prospecto
Vencimento/Prazo	15 de dezembro de 2043.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Remuneração	Correspondente ao maior entre Taxa IPCA+/NTN-B 2035 + 2,65% a.a ou 8,00% a.a., a ser definido no Procedimento de <i>Bookbuilding</i> .	Capa e Seção 2.6 do Prospecto



4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
Amortização/Juros	<p>Amortização: 36 (trinta e seis) parcelas semestrais consecutivas, devidas sempre no dia 15 dos meses de junho e dezembro de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 15 de junho de 2026 e o último na Data de Vencimento, nos termos previstos na Escritura de Emissão.</p> <p>Remuneração: será paga em 38 (trinta e oito) parcelas semestrais e consecutivas, sempre no dia 15 dos meses de junho e dezembro de cada ano, sendo que a primeira parcela será devida em 15 de junho de 2025 e o último pagamento, na Data de Vencimento, nos termos previstos na Escritura de Emissão, sendo certo que a Remuneração das Debêntures relativa ao Período de Capitalização compreendido entre a Primeira Data de Integralização e 15 de dezembro de 2024 (inclusive) ("<u>Data de Incorporação</u>") será incorporada ao Valor Nominal Unitário Atualizado das Debêntures na Data de Incorporação.</p>	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Duration	Aproximadamente 8,9 anos.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Condições de Recompra Antecipada	Após decorridos 2 (dois) anos contados da Data de Emissão, nos termos do artigo 1º, parágrafo 1º, inciso II, combinado com o artigo 2º, parágrafo 1º, da Lei 12.431/2011.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Condições de vencimento antecipado	As Debêntures estão sujeitas a hipóteses de vencimento antecipado automáticas e não automáticas, conforme previstas na Escritura de Emissão.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Restrições à livre negociação	Revenda livre entre Investidores Qualificados, sendo certo que deverão ser observadas as obrigações previstas na Resolução CVM 160 e as demais disposições legais e regulamentares aplicáveis, incluindo mas não se limitando ao artigo 89 da Resolução CVM 160.	Capa e Seções 2.4 e 6.1 do Prospecto
Formador de mercado	Não há.	Seção 7.8 do Prospecto
Garantias		
Garantia 1	<p>Sob condição suspensiva, garantias reais de (i) alienação fiduciária da totalidade das ações do capital social da Emissora quer existentes ou futuras, assim como os direitos a elas relacionados; e (ii) cessão fiduciária da totalidade dos direitos creditórios (inclusive direitos emergentes) detidos pela Emissora, diretos e indiretos, atuais e futuros, principais e acessórios, decorrentes ou oriundos do Contrato de Concessão, de determinado mútuos celebrados pela Emissora com a Conasa, bem como de determinadas contas vinculadas.</p> <p>As Garantias Reais serão e/ou poderão ser compartilhadas, conforme o caso, de acordo com os termos a serem dispostos em instrumento particular de compartilhamento das Garantias Reais, conforme previsto na Escritura de Emissão.</p>	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Garantia 2	Garantia fidejussória outorgada na forma de fiança corporativa prestada pela Conasa exclusivamente até o <i>Completion</i> Financeiro ou até o cumprimento das Obrigações Garantidas, o que ocorrer primeiro.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto



4. Principais Informações os Títulos de Dívida		Mais Informações
Classificação de risco		
Agência de Classificação de Risco	Moody's America Latina e Fitch Ratings Ltda.	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Classificação de Risco	AA-	Capa e Seção 2.6 do Prospecto

5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na oferta		
Quem pode participar da oferta?	<input checked="" type="checkbox"/> Investidores Profissionais <input checked="" type="checkbox"/> Investidores Qualificados <input type="checkbox"/> Público em geral	Capa e Seções 2.3, 2.4 e 6.1 do Prospecto
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	Não há	Seção 2.6 do Prospecto
Qual o valor mínimo para investimento?	R\$ 1.000,00 (mil reais)	Capa e Seção 2.6 do Prospecto
Como participar da oferta?	Preencher e apresentar à uma instituição participante da Oferta uma ou mais Ordens de Investimento ou Pedido de Reserva, conforme o caso.	Seção 7.6 do Prospecto
Como será feito o rateio?	Se necessária a realização de rateio, os Coordenadores poderão realizar a alocação discricionariamente, da forma que melhor atenda os objetivos da Oferta.	Seção 7.6 do Prospecto
Como poderei saber o resultado do rateio?	Será informado a cada Investidor pela respectiva Instituição Participante da Oferta, após o Procedimento de <i>Bookbuilding</i> , por e-mail ou telefone.	Seção 7.6 do Prospecto
O ofertante pode desistir da oferta?	Não, exceto pelas nas hipóteses previstas na Resolução CVM 160 e na Seção 6.3 do Prospecto Preliminar.	Seção 6.3 do Prospecto
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	As Debêntures gozam do tratamento tributário previsto no artigo 2º da Lei nº 12.431/2011.	Seção 2.6 do Prospecto
Indicação de local para obtenção do Prospecto	Emissora: Website: https://ri.conasa.com/aguas-do-sertao/ (neste website, selecionar 2024, em seguida acessar "2ª Emissão de Debêntures")	Seção 5.1 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na oferta		
	<p>Coordenadores:</p> <p><i>Website:</i> https://www.btgpactual.com/investment-bank (neste <i>website</i>, clicar em "Mercado de Capitais - Download", depois clicar em "2024", "Oferta Pública de Distribuição de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, com Garantia Fidejussória Adicional, para Distribuição Pública, da 2ª (Segunda) Emissão da Águas do Sertão S.A." e, então, localizar o documento desejado).</p> <p><i>Website:</i> https://www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertas-publicas (nesta página, selecionar "Ver mais", depois selecionar "Águas do Sertão", localizar "2024" e o documento desejado na subseção "2ª Emissão de Debêntures").</p> <p><i>Website:</i> https://www.santander.com.br/assessoria-financeira-e-mercado-de-capitais/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento (neste <i>website</i>, acessar "Debenture Águas do Sertão", e clicar no documento desejado).</p> <p>CVM:</p> <p><i>Website:</i> https://www.gov.br/cvm/pt-br (em tal página, no campo "Principais Consultas", acessar "Ofertas Públicas", em seguida, acessar "Ofertas Públicas de Distribuição", então, clicar em "Ofertas Registradas", selecionar o ano "2024", clicar na linha "Debêntures" e "Águas do Sertão" e, então, localizar o documento desejado).</p> <p>B3:</p> <p><i>Website:</i> https://www.b3.com.br/pt_br/produtos-e-servicos/solucoes-para-emissores/ofertas-publicas/ofertas-em-andamento/ (em tal página, acessar "Ofertas em andamento", depois clicar "Empresas" e "Águas do Sertão" e, então, localizar o documento desejado).</p>	
Quem são os coordenadores da oferta?	<p style="text-align: center;">BTG Pactual Investment Banking Ltda. Banco Itaú BBA S.A. Banco Santander (Brasil) S.A.</p>	Capa e Seção 8 do Prospecto
Outras instituições participantes da distribuição	N/A	N/A
Procedimento de colocação	Garantia Firme	Seções 7.5, 7.6 e 9 do Prospecto
Calendário		
Qual o período de reservas?	<p>Para Investidores não Pessoas Vinculadas: 23 de janeiro de 2024 a 07 de fevereiro de 2024.</p> <p>Para Pessoas Vinculadas: 23 de janeiro de 2024 a 29 de janeiro de 2024.</p>	Seção 5.1 do Prospecto



5. Informações sobre o Investimento e Calendário da Oferta		Mais Informações
Participação na oferta		
Qual a data da fixação de preços?	08 de fevereiro de 2024	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data de divulgação do resultado do rateio?	09 de fevereiro de 2024	Seção 5.1 do Prospecto
Qual a data da liquidação da oferta?	15 de fevereiro de 2024	Seção 5.1 do Prospecto
Quando receberei a confirmação da compra?	Até 09 de fevereiro de 2024	Seção 5.1 do Prospecto
Quando poderei negociar?	Revenda (i) livre entre Investidores Qualificados; (ii) entre público investidor em geral após decorridos 6 (seis) meses da data de divulgação do Anúncio de Encerramento, sendo certo que deverão ser observadas as obrigações previstas na Resolução CVM 160 e as demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.	Seções 2.4 e 6.1 do Prospecto