

**OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO, SOB O RITO DE REGISTRO AUTOMÁTICO,  
DESTINADA A INVESTIDORES QUALIFICADOS DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO  
CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA REAL, EM 2 (DUAS) SÉRIES,  
DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DA**



**ÁGUAS DO RIO 1 SPE S.A. (“SPE 1”)**

CNPJ nº 42.310.775/0001-03

Companhia Aberta Categoria “B” – CVM nº 26.735

Avenida Rodrigues Alves, nº 10, Armazém 2, Bloco 1, Saúde, CEP 20.081-250, Rio de Janeiro – RJ

NIRE 3330033860-8

**E**

**DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE COM GARANTIA  
REAL, EM 2 (DUAS) SÉRIES, DA 4ª (QUARTA) EMISSÃO DA**



**ÁGUAS DO RIO 4 SPE S.A. (“SPE 4”)**

CNPJ nº 42.644.220/0001-06

Companhia Aberta Categoria “B” – CVM nº 26.743

Avenida Rodrigues Alves, nº 10, Armazém 2, Bloco 4, Saúde, CEP 20.081-250, Rio de Janeiro – RJ

NIRE 3330033914-1

Código ISIN das Debêntures da 1ª Série da SPE 1: BRRISPDBS053

Código ISIN das Debêntures da 2ª Série da SPE 1: BRRISPDBS061

Código ISIN das Debêntures da 1ª Série da SPE 4: BRRIS4DBS055

Código ISIN das Debêntures da 2ª Série da SPE 4: BRRIS4DBS063

Classificação de Risco (rating) das Debêntures da SPE 1 atribuída pela Standard & Poor's: “brAA+”

\* ESTA CLASSIFICAÇÃO FOI REALIZADA EM 20 DE FEVEREIRO DE 2024, ESTANDO AS  
CARACTERÍSTICAS DESTA PÁGINA SUJEITAS A ALTERAÇÕES.

Classificação de Risco (rating) das Debêntures da SPE 4 atribuída pela Standard & Poor's: “brAA+”

\* ESTA CLASSIFICAÇÃO FOI REALIZADA EM 20 DE FEVEREIRO DE 2024, ESTANDO AS  
CARACTERÍSTICAS DESTA PÁGINA SUJEITAS A ALTERAÇÕES.

## 1. Valor Mobiliário

A **SPE 1** e a **SPE 4**, acima qualificadas (em conjunto, "Emissoras"), em conjunto com o **BTG PACTUAL INVESTMENT BANKING LTDA.**, sociedade limitada, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.477, 12º andar, Itaim Bibi, CEP 04538-133, inscrita no CNPJ sob o nº 46.482.072/0001-13 ("BTG Pactual" ou "Coordenador Líder"), em conjunto com o **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 1º, 2º e 3º (parte), 4º e 5º andares, Itaim Bibi, inscrita no CNPJ sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA"), o **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com estabelecimento na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, nº 1.309, 10º andar, Vila Nova Conceição, inscrita no CNPJ sob o nº 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"), a **XP INVESTIMENTOS CORRETORA DE CÂMBIO, TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida Ataulfo de Paiva, nº 153, Sala 201, Leblon, inscrita no CNPJ sob o nº 02.332.886/0001-04 ("XP"), o **BANCO J.P. MORGAN S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 6º (parte), 10º (parte), 11º, 12º (parte), 13º (parte), 14º, e 15º andares, CEP 04538-905, inscrita no CNPJ sob o nº 33.172.537/0001-98 ("J.P. Morgan"), o **ABC BRASIL DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**, instituição financeira integrante do sistema de distribuição de valores mobiliários, com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Cidade Jardim nº 803, 2º andar, inscrita no CNPJ sob o nº 33.817.677/0001-76 ("ABC") e o **BANCO SAFRA S.A.**, instituição financeira com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2.100, CEP 01310-930, inscrita no CNPJ sob o nº 58.160.789/0001-28 ("Safra") e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Itaú BBA, o Bradesco BBI, a XP, o J.P. Morgan e o ABC, os "Coordenadores" e, quando citados de maneira individual e indistintamente, o "Coordenador") vêm a público comunicar que, a partir da presente data, encontra-se a mercado a oferta pública de distribuição de **(i)** 1.286.994.744 (um bilhão, duzentos e oitenta e seis milhões, novecentos e noventa e quatro mil, setecentas e quarenta e quatro) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries, da 4ª (quarta) emissão da SPE 1 ("Debêntures da SPE 1" e "Emissão da SPE 1", respectivamente), sendo o valor nominal unitário das Debêntures da SPE 1 de R\$ 1,00 (um real), no volume total de R\$ 1.286.994.744,00 (um bilhão, duzentos e oitenta e seis milhões, novecentos e noventa e quatro mil, setecentos e quarenta e quatro reais), sendo que serão alocadas 615.440.144 (seiscentos e quinze milhões, quatrocentos e quarenta mil, cento e quarenta e quatro) como Debêntures da SPE 1 da 1ª (primeira) série e 671.554.600 (seiscentos e setenta e um milhões, quinhentos e cinquenta e quatro mil e seiscentas) como Debêntures da SPE 1 da 2ª (segunda) série; e, **(ii)** 2.137.685.256 (dois bilhões, cento e trinta e sete milhões, seiscentas e oitenta e cinco mil, duzentas e cinquenta e seis) debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries, da 4ª (quarta) emissão da SPE 4 ("Debêntures da SPE 4" e "Emissão da SPE 4", respectivamente), e, quando em conjunto com as Debêntures da SPE 1 e com a Emissão da SPE 1, "Debêntures" e "Emissões", respectivamente), sendo o valor nominal unitário das Debêntures da SPE 4 de R\$ 1,00 (um real), no volume total de R\$ 2.137.685.256,00 (dois bilhões, cento e trinta e sete milhões, seiscentos e oitenta e cinco mil, duzentos e cinquenta e seis reais), sendo

que serão alocadas 1.022.239.856 (um bilhão, vinte e dois milhões, duzentas e trinta e nove mil, oitocentas e cinquenta e seis) como Debêntures da SPE 4 da 1ª (primeira) série e 1.115.445.400 (um bilhão, cento e quinze milhões, quatrocentas e quarenta e cinco mil e quatrocentas) como Debêntures da SPE 4 da 2ª (segunda) série (“Oferta”), perfazendo o montante total de R\$ 3.424.680.000,00 (três bilhões, quatrocentos e vinte e quatro milhões, seiscentos e oitenta mil reais).

## 2. Rito de Registro AUTOMÁTICO de Distribuição

A Oferta seguirá o rito de registro automático de distribuição perante a CVM, nos termos do artigo 26, inciso V, alínea (b), da Resolução CVM 160, destinada exclusivamente a investidores profissionais e qualificados, conforme definidos no artigo 11 e 12 da Resolução CVM nº 30, de 11 de maio de 2021, conforme alterada, não estando sujeita, portanto à análise prévia da CVM. A Oferta não foi submetida à análise prévia da Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA, da CVM ou de qualquer entidade reguladora ou autorreguladora.

Foi requerido o registro automático da Oferta em 21 de fevereiro de 2024.

## 3. Cronograma Estimado das Etapas da Oferta

Encontra-se abaixo um cronograma estimado das principais etapas da Oferta:

Ordem dos Eventos	Eventos	Data Prevista <sup>(1)</sup>
1.	Apresentação de formulário eletrônico de requerimento de registro automático da Oferta à CVM	21/02/2024
2.	Disponibilização deste Aviso ao Mercado	21/02/2024
3.	Disponibilização do Prospecto Preliminar e das Lâminas	21/02/2024
4.	Início da Apresentação a Potenciais Investidores ( <i>Roadshow</i> )	21/02/2024
5.	Início do Período de Reserva	28/02/2024
6.	Divulgação do Comunicado ao Mercado de Modificação da Oferta e nova disponibilização do Prospecto Preliminar e das Lâminas (com a divulgação dos resultados do 4º Trimestre de 2023)	20/03/2024
7.	Abertura do Período de Desistência	21/03/2024
8.	Encerramento do Período de Desistência	28/03/2024
9.	Encerramento do Período de Reserva	28/03/2024
10.	Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	01/04/2024
11.	Comunicado ao Mercado com o resultado do Procedimento de <i>Bookbuilding</i>	01/04/2024
12.	Concessão do registro automático da Oferta pela CVM	02/04/2024
13.	Disponibilização do Anúncio de Início Disponibilização do Prospecto Definitivo Realização do Procedimento de Alocação	02/04/2024
14.	Data de Liquidação das Debêntures	03/04/2024
15.	Data Máxima para Divulgação do Anúncio de Encerramento	30/09/2024

<sup>(1)</sup> As datas acima indicadas são meramente estimativas, estando sujeitas a alterações, suspensões, antecipações ou prorrogações a critério das Emissoras e dos Coordenadores. Nos termos do artigo 67, §2º, da Resolução CVM 160, a modificação do cronograma de distribuição não depende de prévia aprovação da CVM.

## 4. Obtenção do Prospecto Preliminar e das Lâminas da Oferta

---

O Prospecto Preliminar da Oferta Pública de Distribuição, Sob Rito de Registro Automático, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Com Garantia Real, em Duas Séries, da 4ª (Quarta) Emissão da Águas do Rio 1 SPE S.A. e de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Real, em Duas Séries, da 4ª (Quarta) Emissão da Águas do Rio 4 SPE S.A. (“Prospecto Preliminar”) e as Lâminas da Oferta estão disponíveis aos interessados e poderão ser obtidos eletronicamente nas seguintes páginas da rede mundial de computadores:

**SPE 1:** <https://ri.aegea.com.br> (neste *website* clicar em “Debêntures Companhias Abertas”, acessar “Águas do Rio 1”, buscar por “2024”, e localizar o documento desejado);

**SPE 4:** <https://ri.aegea.com.br> (neste *website* clicar em “Debêntures Companhias Abertas”, acessar “Águas do Rio 4”, buscar por “2024”, e localizar o documento desejado);

**Coordenador Líder:** <https://www.btgpactual.com/investment-bank> (neste *website*, clicar em “Mercado de Capitais -Download”, depois clicar em “2024”, procurar “Oferta Pública de Distribuição de Debêntures da 4ª Emissão da Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A.” e localizar o documento desejado);

**Banco Itaú BBA S.A.:** <https://www.itaubba.com.br/ofertas-publicas> (neste *website* clicar em “Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A.”, e então, na seção “2024” e “Debêntures – 4ª Emissão”, e localizar o documento desejado);

**Bradesco BBI:** [https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas\\_Publicas/Default.aspx](https://www.bradescobbi.com.br/Site/Ofertas_Publicas/Default.aspx) (neste *website* clicar em “Ofertas Públicas”, selecionar “Debêntures” em “Escolha o tipo de oferta e encontre na lista abaixo” e, por fim, acessar “Debêntures Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A. - 2024”, e localizar o documento desejado);

**XP:** <https://www.xpi.com.br/> (neste *website* clicar em “Produtos e serviços”, localizar “Ofertas públicas”, buscar “Debêntures Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A. – 4ª Emissão”, e localizar o documento desejado);

**J.P. Morgan:** <https://jpm-jpmorganbr-aem-preview-tr.jpmchase.net/pt/disclosures/prospectos/aguasdorior> (neste *website* localizar “Águas do Rio - Quarta Emissão de Debêntures” e selecionar o documento desejado);

**ABC:** <https://www.abcbrasil.com.br/abc-corporate/investment-banking/mercado-de-capitais-dcm/ofertas-de-renda-fixaa/> (neste *website* localizar o documento desejado);

**Banco Safra:** <https://www.safra.com.br/sobre/banco-de-investimento/ofertas-publicas> (neste *website*, clicar em “Debêntures Águas do Rio 1 SPE S.A. e Águas do Rio 4 SPE S.A. – 4ª Emissão 2024”, e então, clicar no documento desejado);

**CVM:** [www.gov.br/cvm/pt-br](http://www.gov.br/cvm/pt-br) (neste *website*, acessar no menu “Centrais de Conteúdo”, clicar em “Central de Sistemas CVM”, clicar em “Companhias”, clicar em “Consulta de Documentos de Companhias”. No campo “1 – Consulta por parte de nome ou CNPJ de companhias registradas (companhias abertas, estrangeiras e incentivadas)”, nesta ordem, (a) digitar o nome ou CNPJ de qualquer das Emissoras,

(b) clicar no nome da respectiva Emissora, (c) selecionar o item “Período” e, no campo “Categoria”, selecionar “Documentos de Oferta de Distribuição Pública” e localizar o documento desejado);

**B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Balcão B3:** [www.b3.com.br](http://www.b3.com.br) (neste *website* acessar o menu “Produtos e Serviços”, no menu, acessar na coluna “Negociação” o item “Renda Fixa”, em seguida, no menu “Títulos Privados” clicar em “Saiba Mais”, e na próxima página, na parte superior, selecionar “Debêntures” e, na sequência, à direita da página, no menu “Sobre Debêntures”, clicar em “Informações, características, preços e mais” e selecionar “Prospectos” (em “Debêntures Balcão: Características e informações”) e localizar o documento desejado).

Os termos iniciados em letra maiúscula e utilizados neste Aviso ao Mercado, que não estejam aqui definidos, terão o significado a eles atribuído no Prospecto Preliminar.



#### COORDENADORES



J.P.Morgan



21 de fevereiro de 2024