

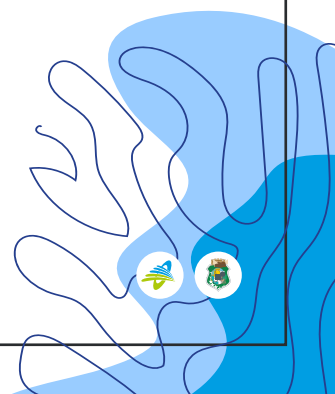
Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa

2024

(ano-base 2023)



1.	Identificação Geral.....	3
2.	Interesse Público Subjacente às Atividades Empresariais.....	4
3.	Políticas Públicas.....	8
4.	Metas Relativas ao Desenvolvimento de Atividades que Atendam aos Objetivos de Políticas Públicas.....	11
5.	Recursos para Custeio das Políticas Públicas.....	14
6.	Impactos Econômico-Financeiros da Operacionalização das Políticas Públicas.....	17
7.	Governança Corporativa, Conformidade e Gestão de Riscos.....	19
7.1	Governança.....	19
7.2	Conformidade.....	20
7.3	Gestão de Riscos.....	23
8.	Fatores de Riscos.....	25
9.	Remuneração.....	26
10.	Comentários dos Administradores.....	27
11.	Manifestação do Conselho de Administração.....	28



1. Identificação Geral

Em conformidade aos incisos I, III e VIII do Art. 8º, da Lei Federal nº 13.303/ 2016 (Lei das Estatais) e incisos I, III e VIII do Art. 13, do Decreto Federal nº8.945/2016, o Conselho de Administração subscreve a presente Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa da Companhia de Água e Esgoto do Ceará (Cagece), relativa ao exercício social de 2023.

Dados Gerais	
CNPJ: 07.040.108/0001-57	
Nire: 23 3 0000687 9	
Sede: Av. Dr. Lauro Vieira Chaves, 1030 - Vila União CEP: 60.420-280, Fortaleza - CE	
Tipo de Estatal: Sociedade de Economia Mista	
Acionista Controlador: Estado do Ceará	
Tipo Societário: Sociedade Anônima	
Tipo de Capital: Aberto	
Abrangência de Atuação: Em todo o território do Estado do Ceará	
Setor de Atuação: Saneamento Básico	
Diretor de Relações com Investidores: Dario Sidrim Perini	
Auditores Independentes atuais da empresa: Russell Bedford GM Auditores Independentes S/S	
Conselheiros de Administração Subscritores da Carta Anual	
Eduardo Sávio Passos Rodrigues	Presidente interino e Vice-Presidente
Ricardo Eleutério Rocha	Conselheiro de Administração e Membro Independente
Carlos Emanuel Brito Salmito	Conselheiro de Administração Representante do Empregados
Renata Moraes Duarte Serpa	Conselheiro de Administração
Neurisangelo Cavalcante de Freitas	Conselheiro de Administração
Sarah Feitosa Cavalcante de Andrade	Conselheira de Administração
Diretoria Executiva	
Neurisangelo Cavalcante de Freitas	Diretor-Presidente
José Carlos Lima Asfor	Diretor de Engenharia
Dario Sidrim Perini	Diretor Financeiro e de Relações com Investidores
Claudia Elisangela Tolentino Caixeta Freire	Diretora de Mercado e Unidade de Negócio da Capital
Carlos Emanuel Brito Salmito	Diretor de Unidade de Negócio do Interior
José Leite Gonçalves Cruz	Diretor de Gestão Corporativa
João Fernando de Abreu Menescal	Diretor de Operações
Luciano de Arruda Coelho Filho	Diretor de Gestão de Parcerias

2. Interesse Público Subjacente às Atividades Empresariais

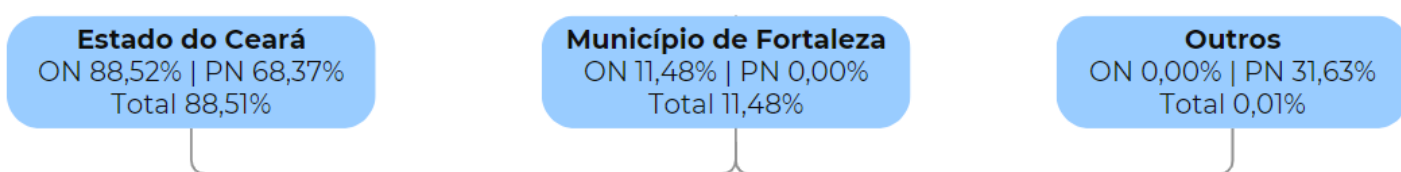
Criada em 1971, por meio da Lei Estadual nº. 9.499, a Cagece é uma sociedade de economia mista de capital aberto, cuja finalidade é a prestação de serviço público de água e esgoto no estado do Ceará, por meio de concessões municipais locais, de acordo com a Lei Federal nº 11.445/2007, atualizada posteriormente pela Lei Federal nº 14.026/2020, alinhada a outras leis que regulam o setor.

A Lei Estadual nº 15.348/2013 ampliou o escopo de atuação da Companhia. A partir de então, a Cagece está autorizada a operar na prestação de serviços de saneamento básico, tanto os de natureza pública quanto os de natureza privada. Além disso, a lei permite a atuação em quaisquer atividades econômicas relacionadas direta ou indireta ao setor de saneamento e seus processos de operação e gestão. Essa atuação abrange todo o território do estado do Ceará, bem como outros estados da Federação e até mesmo no exterior. O foco prioritário é garantir a prestação adequada e eficiente dos serviços públicos de abastecimento de água potável e esgotamento sanitário no estado do Ceará.

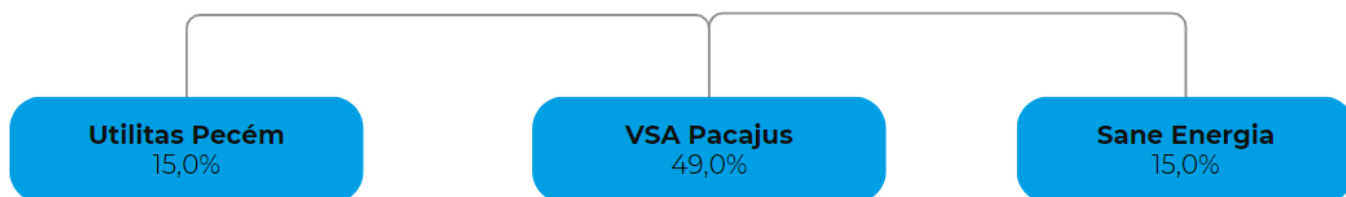
A referida lei possibilita, por exemplo, que a Cagece estabeleça parcerias e empreendimentos no âmbito do seu objeto social, através da criação de Sociedade de Propósito Específico (SPE) ou outra forma jurídica, para o cumprimento dos seus objetivos.

A Companhia, inscrita na Comissão de Valores Mobiliários (CVM) desde 2000 na categoria A, e submetida às suas instruções normativas, segue um modelo de governança corporativa baseado nos princípios da transparência, equidade, sustentabilidade, responsabilização (accountability) e integridade. Além disso, a empresa está comprometida em atender às demandas sociais e busca constantemente melhorias para alcançar a universalização de seus serviços.

Sediada em Fortaleza, a Cagece é controlada pelo estado do Ceará, que detém 88,51% do número total de ações, conforme composição acionária abaixo:



Além disso, possui participação societária em três Sociedades de Propósito Específico (SPE), destas Utilitas e VSA estão em operação e Sane em fase de implementação do projeto.

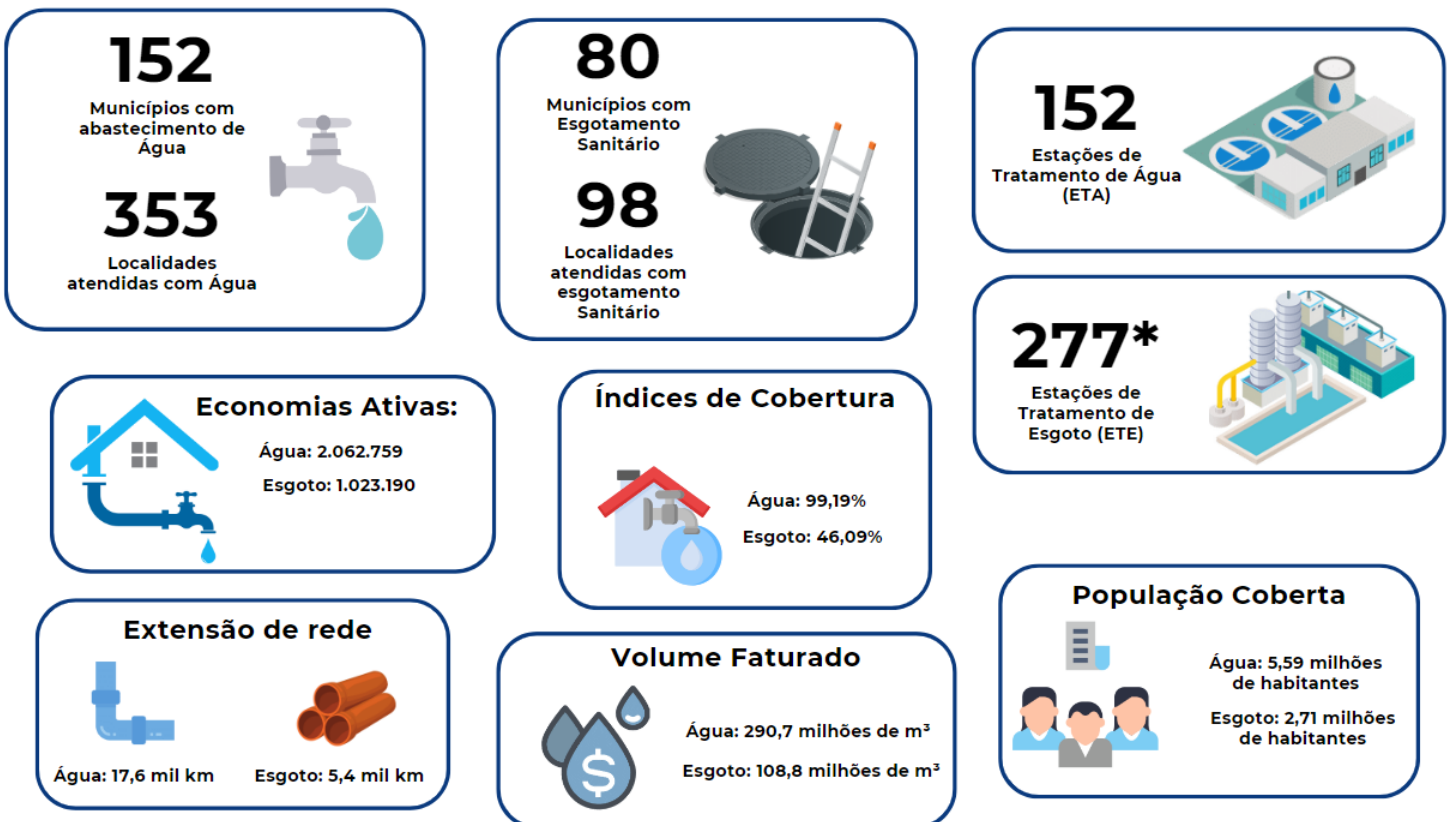


A Cagece reconhece a importância do planejamento estratégico como uma ferramenta que permite uma melhor compreensão do futuro, reduzindo as incertezas envolvidas nas decisões cruciais para o atingimento dos objetivos estratégicos.

Para se posicionar diante do novo cenário do saneamento no Brasil, a Companhia revisa anualmente seu Plano de Gestão Estratégica e de Negócios. Esse documento corporativo define o negócio, os clientes, a missão, a visão de futuro e os valores da empresa. Além disso, estabelece perspectivas, objetivos e projetos estratégicos. O monitoramento dos resultados é feito com base nos indicadores corporativos e suas metas correspondentes, visando alcançar a visão de futuro da Cagece e atendimento à Lei Federal nº 14.026/2020 (novo marco legal do saneamento). Maiores detalhes estão descritos no Capítulo 4.

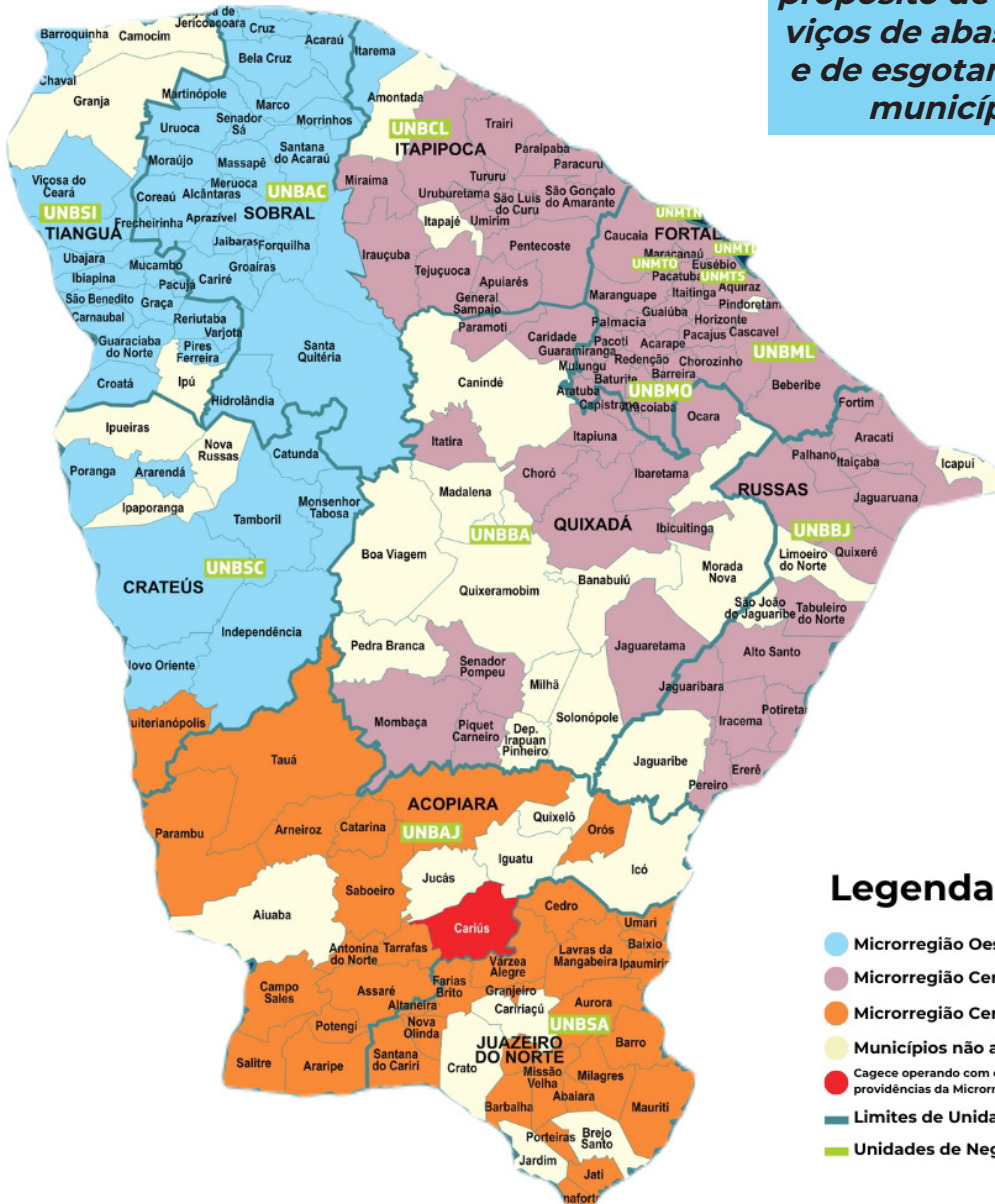
A Companhia está comprometida em expandir os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário nos municípios onde atua, visando alcançar a universalização.

Abaixo estão elencados os resultados operacionais do ano de 2023:



*Do total de 277 Estações de Tratamento de Esgoto (ETE's) existentes, 190 estão sob a operação da Parceria-Pública-Privada (PPP) e 87 estão sendo operadas diretamente pela Cagece.

Presente em 152 municípios do Ceará, a Cagece segue firme no propósito de universalizar os serviços de abastecimento de água e de esgotamento sanitário nos municípios onde atua.



Salienta-se, nesse contexto, a Parceria-Público-Privada (PPP) do Esgoto firmada entre a Companhia e a Aegea Saneamento. A parceria contempla a implantação e ampliação de Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES's), incluindo redes coletoras de esgoto, estações elevatórias, estações de tratamento, linhas de recalque e ligações domiciliares e prediais. O ano de 2023 marcou o início da prestação dos serviços de esgotamento sanitário e da gestão comercial associada para os blocos 1 e 2. Ao todo, serão beneficiados 24 municípios do estado.

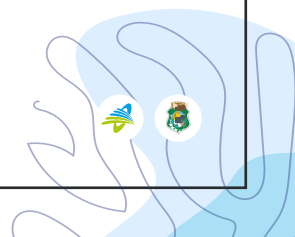
Bloco 1: abrange os municípios pertencentes a Região Metropolitana Fortaleza Sul e Região Metropolitana do Cariri.

Bloco 2: engloba os municípios pertencentes à Região Metropolitana Fortaleza Norte, dos quais consta a capital do Ceará.

O escopo e as obrigações previstas no contrato propõem que os serviços de coleta e tratamento de esgoto alcancem a universalização até 2033, preconizada em 90% pelo novo marco legal no saneamento. Contudo, o trabalho de incremento de cobertura deverá continuar até 2040, quando atingirá 95% da população dos municípios citados, incorporando ao sistema aproximadamente 1,6 milhão de pessoas, ao todo.

A Cagece mantém uma postura proativa na busca por um modelo de gestão mais eficiente, eficaz e inovador, a fim de identificar, desenvolver e aplicar tecnologias, processos, parcerias e modelos de gestão que aprimorem a prestação dos serviços e os resultados alcançados. Essa abordagem visa essencialmente satisfazer a população e os acionistas, consolidando seu reconhecimento como uma empresa de referência nacional no setor.

Informações detalhadas estão disponíveis no Relatório da Administração, ano-base 2023, através do link: <https://www.cagece.com.br/governanca-corporativa/documentos/>.



3. Políticas Públicas

O Plano Plurianual (PPA) é um instrumento de planejamento governamental que, conforme disposto no artigo 165 da Constituição Federal de 1988, expressa de forma regionalizada as diretrizes, objetivos e metas da administração pública estadual, destinado a organizar e viabilizar políticas públicas para um período de quatro anos, a partir do segundo ano do governo eleito até o primeiro ano do governo subsequente.

As premissas do PPA incluem:

- a. Gestão Pública para Resultados: execução de políticas e programas com foco nos resultados, priorizando ações com senso distributivo na alocação dos recursos;
- b. Participação Cidadã: busca a interação entre o Estado e os cidadãos para efetivar as políticas públicas;
- c. Promoção do desenvolvimento territorial: equilíbrio da dimensão territorial;
- d. Intersetorialidade: implementação de políticas públicas articuladas e centradas em territórios;
- e. Promoção do desenvolvimento com sustentabilidade: alinhada ao conceito global de desenvolvimento sustentável (sustentabilidade econômica, ambiental e social) do estado.

As diretrizes estratégicas baseiam-se em iniciativas como a Plataforma Ceará 2050, Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS), Agendas Estratégicas Setoriais (AES) e o Plano de Governo, que contempla os 7 Cearás: Ceará da Gestão Democrática para Resultados, Ceará de Oportunidades, Ceará Sustentável, Ceará do Conhecimento, Ceará Saudável, Ceará Pacífico e Ceará Acolhedor.

Destaca-se ainda que o PPA 2020-2023 se estrutura em uma base estratégica, que engloba os princípios e diretrizes gerais representados pelos resultados e indicadores estratégicos, e em uma base programática, organizada em programas e suas respectivas entregas regionalizadas.

A referida base estratégica é definida pelo Eixo Governamental, que é um elemento de planejamento que organiza as ações governamentais de forma integrada, clara e sistemática, com o objetivo de atender a complexidade de sua missão de fazer do Ceará um estado de desenvolvimento sustentável e de qualidade de vida para os cidadãos.

As ações da Companhia fazem parte do eixo Ceará Saudável, que contempla os temas estratégicos: Saúde, Saneamento Básico, Esporte e Lazer. Dentro do tema Saneamento Básico a Companhia contribui para o resultado estratégico “População mais saudável”, por meio do Programa Abastecimento de Água, Esgotamento Sanitário e Drenagem Urbana, a partir da ampliação e melhoria dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, bem como da promoção de ações socioambientais de educação e saúde.

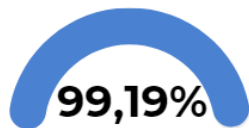
O referido programa tem como diretrizes:

- Universalização do acesso ao saneamento básico, incrementando sua distribuição equânime e fortalecendo as instâncias de controle social;
- Integralidade do conjunto dos componentes e atividades dos serviços de Saneamento Básico, propiciando o acesso aos usuários de acordo com as suas necessidades, considerando a eficiência, eficácia e o impacto positivo das ações e resultados;
- Garantia do abastecimento de água, esgotamento sanitário e limpeza urbana, adequados à Saúde Pública, integrando infraestruturas e serviços com a gestão eficiente dos recursos hídricos;



Alinhado à competência de atuação da Cagece, foram definidos os seguintes indicadores de desempenho relacionados ao saneamento básico para avaliar a contribuição das atividades desenvolvidas no âmbito deste programa, com os respectivos resultados em 2023::

Resultados Indicadores 2023



Percentual da população urbana coberta com SAA pela Cagece



Percentual da população urbana coberta com SES pela Cagece



Índice de utilização de rede de água



Índice de utilização de rede de esgoto

Com relação aos indicadores acima, a População Coberta corresponde à residente nas zonas urbanas com disponibilidade de acesso à rede de distribuição ou rede coletora nas áreas operadas pela Companhia, independente de interligações às mesmas.

Por outro lado, os Índices de Utilização de Rede de Água e Esgoto correspondem ao percentual de imóveis, nos municípios de atuação da Cagece, ligados à rede de água ou rede coletora de esgoto (ligações ativas), respectivamente, em relação ao total de imóveis com rede disponível.

Os poderes concedentes e as entidades reguladoras infranacionais têm a competência de atuar para que as unidades consumidoras se interliguem às redes existentes, inclusive com aplicação de sanções, conforme prevê a legislação, em especial, a Lei Federal nº 11.445/2007.

Pode-se ressaltar que, a Cagece desempenha um papel crucial ao ampliar e aprimorar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Além disso, suas ações socioambientais, como educação e saúde, contribuem para o Programa de Abastecimento de Água, Esgotamento Sanitário e Drenagem Urbana.



Outro aspecto relevante é a estrutura tarifária da Companhia, que visa subsidiar a tarifa para clientes com menor poder aquisitivo e incentivar o consumo consciente. Dessa forma, alinha-se às práticas de sustentabilidade, evitando o desperdício de água tratada.

A Companhia conta em sua estrutura com oito tipos de categorias:

Residencial Social, Residencial Popular, Residencial Normal, Comercial Popular, Comercial II, Industrial, Pública e Entidade Filantrópica.

Cabe ressaltar que definição e aprovação das tarifas aplicadas a cada categoria é de competência da Agência Reguladora do estado do Ceará (Arce), sendo a mesma responsável por definir a metodologia e os procedimentos para realização das revisões tarifárias e reajustes anuais dos serviços de água e esgotamento sanitário da Cagece. A revisão do valor médio das tarifas acontece a cada quatro anos e os reajustes são anuais entre as revisões quadrienais, conforme Resolução nº 274/2020 da referida Agência Reguladora.

Em 2023, a Arce aprovou a revisão extraordinária de 14,39% para as tarifas de água e esgoto praticadas pela empresa. Com a aplicação do percentual a partir de 29 de outubro de 2023, a tarifa média dos serviços passou a ser de R\$ 5,82/m³ (cinco reais e oitenta e dois centavos por metro cúbico). A revisão extraordinária foi realizada com base nos custos incorridos em 2022. Nesse processo, foram consideradas despesas e custos de exploração, amortização e depreciação, remuneração de capital investido e direitos e obrigações reconhecidos.



4. Metas Relativas ao Desenvolvimento de Atividades que Atendam aos Objetivos de Políticas Públicas

A Cagece revisa anualmente o seu Plano de Gestão Estratégica e de Negócio, com apoio do Comitê de Assessoramento Estratégico (CAE) e aprovação junto ao Conselho de Administração (CAD). Este documento corporativo tem como objetivo manter a Companhia em um vetor de crescimento sustentável para atender, principalmente, as metas instituídas no marco legal, concretizar sua visão de futuro e continuar prestando um serviço de excelência para a população.

Neste sentido, em 2023 houve a revisão e aprovação do plano para o período de 2024 a 2028, revisando os requisitos das partes interessadas, as análises de tendências e cenários, as oportunidades e as ameaças provenientes do ambiente externo (macro e microambiente) e os pontos fortes e os pontos fracos (ambiente interno). O direcionamento estratégico considerou, além da complexidade dos ambientes em que a Cagece está inserida, o contexto do saneamento, os desafios organizacionais, os Projetos Estratégicos, o Plano de Investimento, o Mercado de Capitais e legislações aplicáveis.

Adota-se na Companhia a prática de planejamento em curto, médio e longo prazos que visa ao desenvolvimento e crescimento de mercado com excelência na prestação dos serviços operacionais e comerciais em saneamento básico. Tendo como base sua missão, visão e valores e a realidade atual do país, sua estratégia é baseada no desenvolvimento e crescimento de mercado, com excelência operacional, inovação, sustentabilidade econômico-financeira, social e ambiental.

Missão



Contribuir para a melhoria da saúde e qualidade de vida, provendo soluções em saneamento básico, com sustentabilidade econômica, social e ambiental.

Visão



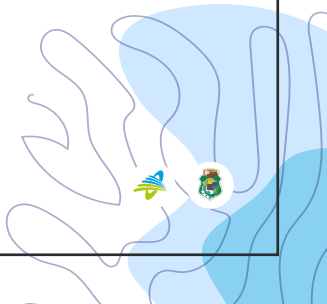
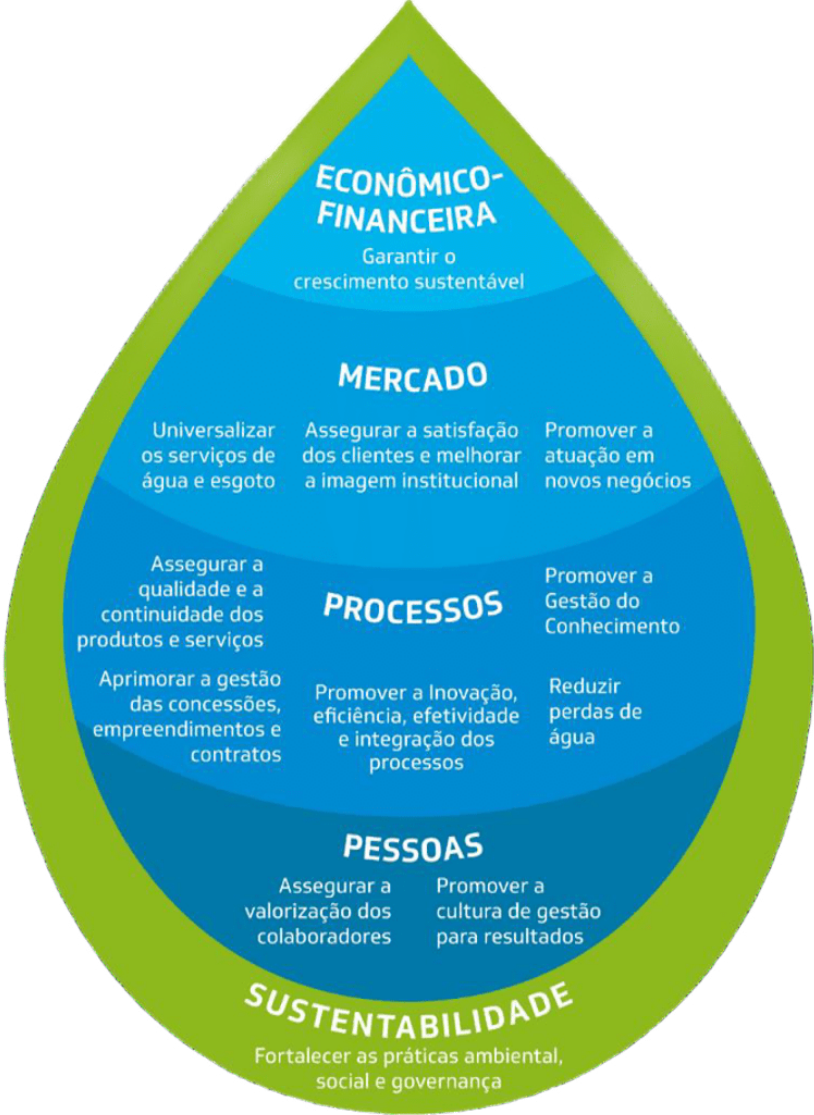
Universalizar os serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, com qualidade, efetividade, competitividade e sustentabilidade.

Valores



- Inovação
- Competitividade
- Engajamento
- Orientação para Resultados
- Respeito às Pessoas
- Ética e Transparência
- Satisfação do Cliente
- Compromisso com a Sustentabilidade
- Orgulho de Ser Cagece
- Parceria e Colaboração

A estratégia, por sua vez, está desdobrada em cinco perspectivas: Econômico-financeira, Mercado, Processos, Pessoas e Sustentabilidade e doze objetivos estratégicos, apresentados no Mapa Estratégico da Companhia, conforme a seguir:



Importante destacar que, em 2016, a Cagece aderiu ao compromisso de contribuir para o atingimento dos Objetivos de Desenvolvimento Sustentável (ODS) propostos pela Organização das Nações Unidas (ONU). Desde 2022, os indicadores corporativos do planejamento estratégico estão alinhados aos ODS e, atualmente, a Companhia tem colaborado com 08 dos 17 ODS, principalmente o de nº 06 – Água Potável e Saneamento.



O acompanhamento eficiente dos indicadores é crucial para o atingimento das metas estabelecidas no planejamento. Na Cagece, os resultados dos indicadores são monitorados e avaliados mensalmente por meio do Sistema de Gerenciamento de Resultados (SGR), envolvendo gestores e equipes.

Para o quinquênio, a Cagece definiu metas específicas para cada um de seus indicadores estratégicos, reconhecendo os desafios e a necessidade de otimização na aplicação dos recursos organizacionais.

Como desdobramento da estratégia são priorizadas iniciativas com potencial para alcance da visão de futuro do negócio. Atualmente, o Plano de Gestão Estratégica e de Negócio conta com os seguintes programas e projetos:

- i) Programa de Qualidade de Água e Esgoto;
- ii) Gestão Inteligente de Cadastro Georreferenciado – Projeto IGeo;
- iii) Projeto BIM CAGECE;
- iv) Programa Segurança Hídrica;
- v) Programa de Redução de Perdas;
- vi) Projeto de Dessalinização;
- vii) Energia e Compromissos Sustentáveis;
- viii) Prospecção de Novas Parcerias para Universalização; e
- ix) Projetos de Reúso.

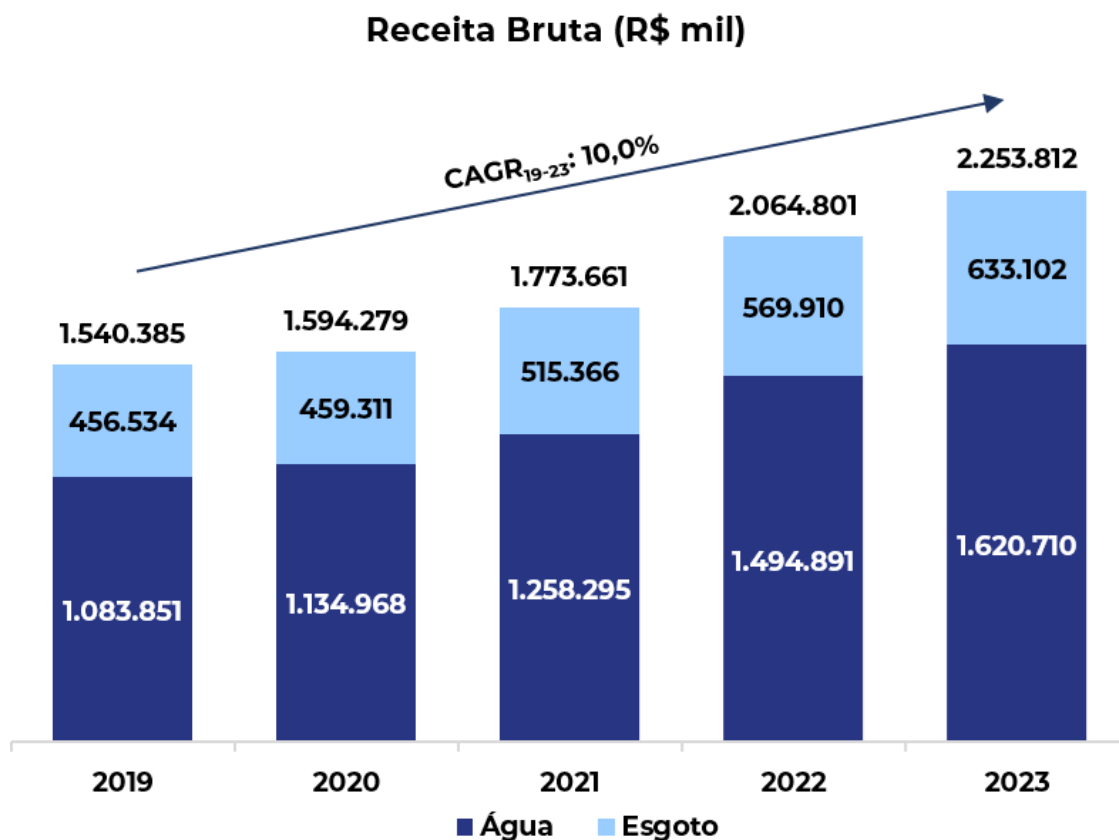
5. Recursos para Custeio das Políticas Públicas

Os recursos financeiros investidos pela Cagece são provenientes de fontes não onerosas e onerosas. Os recursos não onerosos vêm de termos de cooperação ou convênios firmados entre a Companhia e o Estado do Ceará, transferência do Orçamento Geral da União (OGU) com respectivas contrapartidas do Tesouro Estadual, originadas de acordos celebrados pelo Estado do Ceará com a União Federal. Por outro lado, os recursos onerosos derivam da obtenção de recursos através de empréstimos e financiamentos junto a agentes financeiros, bem como de investidores na forma de debêntures.

Além disso, a Cagece utiliza recursos próprios gerados a partir do lucro obtido em suas atividades operacionais, resultantes da prestação dos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário, por meio da confrontação de receitas, custos e despesas associadas a essa operação.

Receita Bruta e Receita Líquida

A Receita Bruta da Companhia ao longo dos últimos 5 anos apresentou um crescimento médio anual (CAGR*) de 10,0%, atingindo R\$ 2.253,8 milhões em 2023.

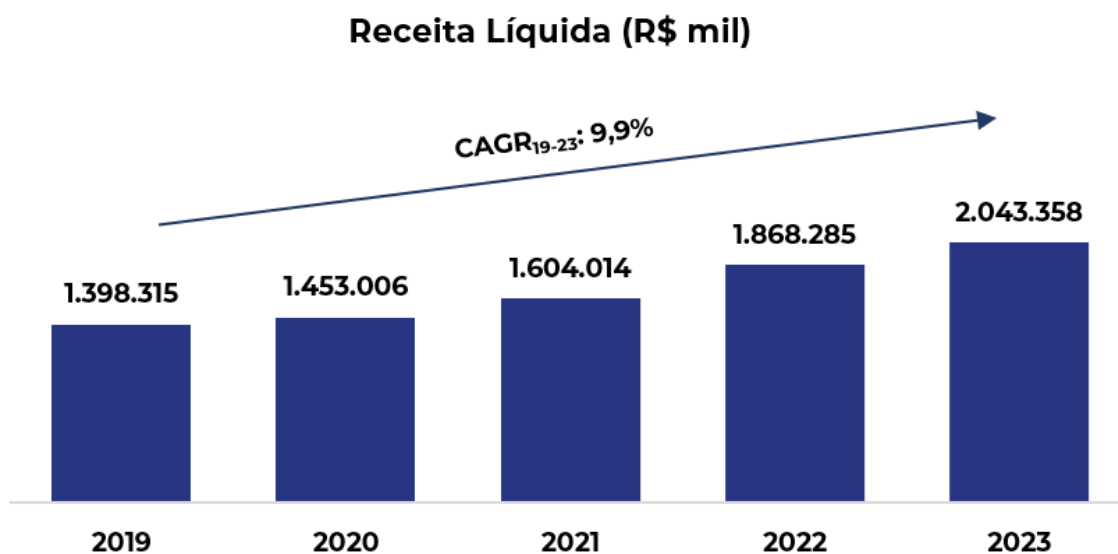


Obs.: As Receitas de Construção foram desconsideradas da análise pelo efeito nulo no resultado.

* CAGR - Compound Annual Growth Rate.

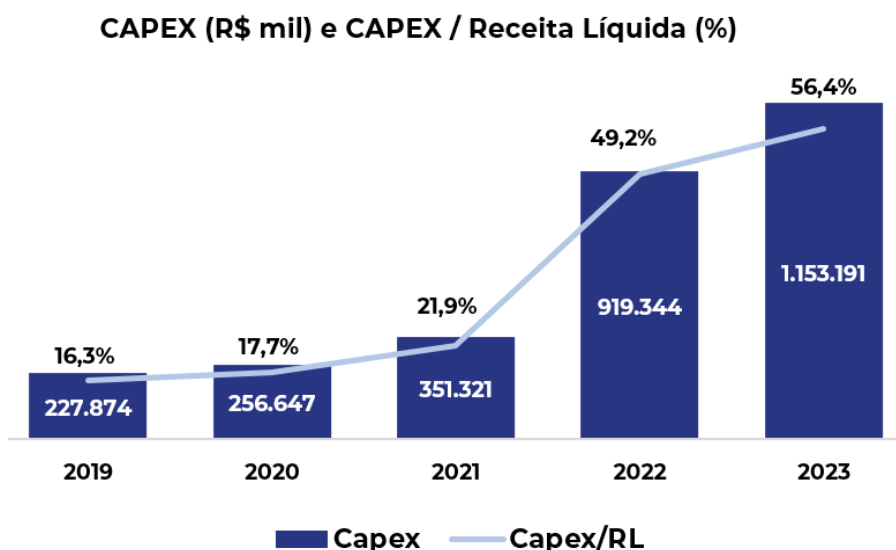
No comparativo 2023 versus 2022, a Receita Bruta apresentou um crescimento de 9,2%, devido a: elevação da tarifa média efetiva decorrente do reajuste tarifário (+3,55%) em janeiro de 2023 e da Revisão Tarifária Extraordinária (+14,39%) em outubro de 2023, autorizadas pela Arce; ao aumento do volume faturado de água e esgoto (+4,6%) e aos efeitos da contabilização da Tarifa de Contingência na referida rubrica (R\$ 43,9 milhões no 3T23 e R\$ 121,1 milhões no 3T22).

Já a Receita Líquida atingiu R\$ 2.043,4 milhões, 9,4% superior à obtida em 2022. No gráfico a seguir é possível observar o crescimento médio anual de 9,9% da Receita Líquida da Companhia ao longo dos últimos 5 anos.



Investimentos

A Companhia investiu em 2023 R\$ 1.153,2 milhões, representando um aumento de 25,4% em relação aos R\$ 919,3 milhões referentes a 2022, dos quais R\$ 786,1 milhões (68% do total) para expansão da cobertura, R\$ 332,6 milhões (29% do total) para melhorias operacionais e R\$ 34,4 milhões (3% do total) investidos em gestão.



A seguir estão elencados os principais projetos concluídos no exercício 2023:

- (i) Ampliação do Sistema Adutor da Ibiapaba - Ramal Sul, na Unidade de Negócio da Bacia da Serra da Ibiapaba-CE, beneficiando mais de 20.868 mil famílias;
- (ii) Execução do SES da Sede de Itaitinga-CE, beneficiando mais de 2.858 mil famílias;
- (iii) Ampliação do SAA de Russas-CE, beneficiando mais de 12.431 mil famílias;
- (iv) Ampliação e Melhorias do SES de Maracanaú-CE, beneficiando mais de 11.121 mil famílias;
- (v) Execução do SES dos Bairros Cidade 2000 e Patriarca na sede do Município de Crateús-CE, beneficiando mais de 5.531 mil pessoas.

Plano de Investimentos

O plano de Investimento da Cagece, alinhado ao planejamento estratégico, abrange uma gama de projetos relacionados à expansão da cobertura dos serviços e à melhoria da eficiência operacional nos próximos anos. Estes projetos, por serem estratégicos, trarão benefícios significativos após sua implementação, tais como aumento das receitas, redução de custos, melhoria na satisfação dos clientes, diminuição de perdas e progresso em direção à universalização dos serviços.

A Companhia planeja realizar investimentos no valor aproximado de R\$ 3,1 bilhões até 2028. Previsão revisada anualmente de acordo com a estratégia definida, visando aprimorar os resultados e alcançar as metas estabelecidas. Os programas e projetos compreendidos no plano, são distribuídos em três grandes blocos:

- Sistemas de Abastecimento de Água (SAA);
- Sistemas de Esgotamento Sanitário (SES);
- Redução de Perdas.

O detalhamento do plano de investimentos e projetos pode ser consultado no Plano de Gestão Estratégica e de Negócios disponível em: <https://www.cagece.com.br/governanca-corporativa/documentos/>.

6. Impactos Econômico-Financeiros da Operacionalização das Políticas Públicas

Em 2023, a busca pela universalização foi marcada pela melhoria e expansão dos serviços, ampliação da rede de abastecimento de água e da rede coletora de esgoto. A Cagece investiu cerca de R\$1.153,2 milhões, recursos provenientes principalmente de recursos próprios, com as receitas geradas através da tarifa pela prestação dos serviços oferecidos.

É importante ressaltar que o modelo tarifário aprovado pela ARCE engloba os custos, despesas e remuneração dos investimentos realizados, não contemplando em sua composição os investimentos futuros necessários para atingir as metas estabelecidas nos contratos com o poder concedente. Por esse motivo, a Companhia recorre a outras fontes de captação de recursos.

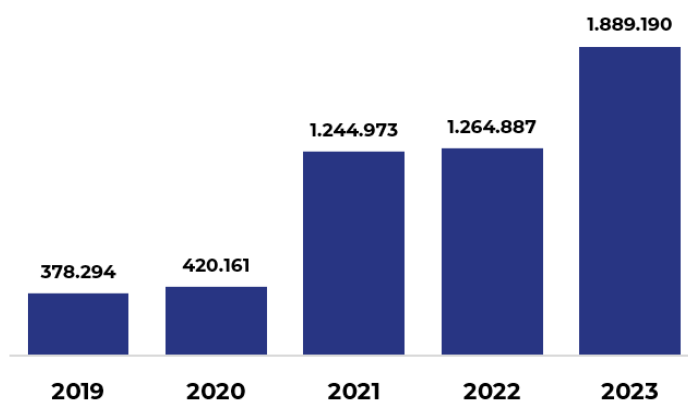
Do montante mencionado, a Cagece aplicou R\$ 1.099,6 milhões com recursos próprios e de terceiros onerosos, em empreendimentos de expansão e melhorias dos seus serviços para atendimento da população cearense. Ademais, R\$ 53,5 milhões, oriundos de fontes de recursos federais e estaduais não onerosas, aplicados em programas e empreendimentos. Em consequência dos investimentos realizados, a Dívida Bruta da Companhia totalizou R\$ 1.889,2 milhões em 2023, um crescimento de R\$ 624,3 milhões em relação a 2022.

Segue na tabela abaixo as análises vertical e horizontal da dívida bruta entre os anos 2023 e 2022.

DÍVIDA BRUTA (Em R\$ mil)

Descrição	2023	% AV	2022	% AV	% AH 2023 x 2022	Var. Abs 2023 x 2022
Moeda nacional						
Debêntures	886.751	46,9%	858.002	67,8%	3,4%	28.749
BNB	237.941	12,6%	120.927	9,6%	96,8%	117.014
BID	166.771	8,8%	195.123	15,4%	-14,5%	-28.352
Banco Alfa	125.827	6,7%	0	0,0%	NA	125.827
Caixa Econômica Federal	123.815	6,6%	79.831	6,3%	55,1%	43.984
Banco Santander	123.527	6,5%	0	0,0%	NA	123.527
Votorantim	110.717	5,9%	0	0,0%	NA	110.717
Notas Comerciais	109.395	5,8%	0	0,0%	NA	109.395
BNDES	4.446	0,2%	11.004	0,9%	-59,6%	-6.558
Subtotal em Moeda Nacional	1.889.190	100,0%	1.264.887	100,0%	49,4%	624.303
Dívida Bruta	1.889.190	100,0%	1.264.887	100,0%	49,4%	624.303
Circulante	557.096	29,5%	82.602	6,5%	511,1%	422.138
Não Circulante	1.332.094	70,5%	1.182.285	93,5%	17,1%	202.165

Dívida Bruta (R\$ mil)



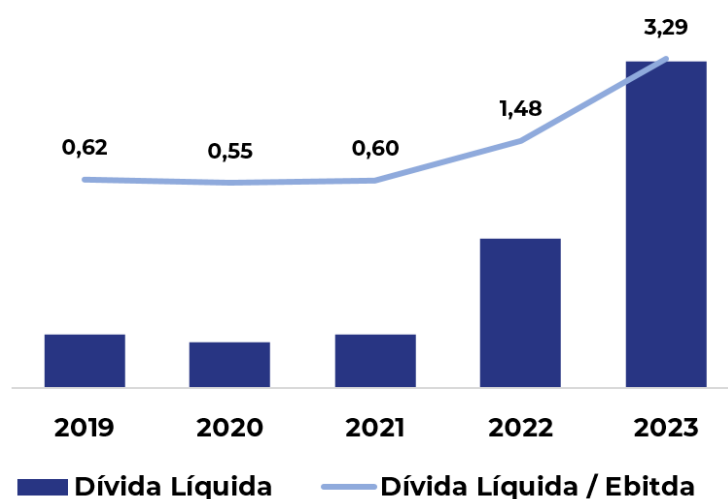
A Dívida Líquida da Companhia, ao final do exercício, totalizou R\$ 1.447,2 milhões, um crescimento de R\$ 786,9 milhões (119,2%) no comparativo 2023 x 2022. O aumento foi decorrente do uso das disponibilidades oriundas da primeira emissão de debêntures e demais captações realizadas na execução de investimentos na Companhia para atingimento das metas do marco legal. Em decorrência, o Índice de Alavancagem atingiu 33,14% e a Dívida Líquida por Ebitda LTM resultou 3,29.

DÍVIDA LÍQUIDA E CAPITALIZAÇÃO (Em R\$ mil)

Descrição	2023	% AV	2022	% AV	% AH 2023 x 2022	Var. Abs 2023 x 2022
Dívida Bruta	1.889.190	43,3%	1.264.887	36,7%	49,4%	624.303
(-) Disponibilidades*	441.943	10,1%	604.581	17,5%	-26,9%	-162.638
Dívida Líquida	1.447.247	33,1%	660.306	19,1%	119,2%	786.941
(+) Patrimônio Líquido	2.919.836	66,9%	2.787.894	80,9%	4,7%	131.942
Capitalização	4.367.083	100,0%	3.448.200	100,0%	26,6%	918.883
Índice de Alavancagem	33,14%		19,15%		13,99 p.p.	
Ebitda LTM	439.278		446.390		-1,6%	-7.112
Dívida Líquida / Ebitda LTM	3,29		1,48			1,82

*Não foram considerados os recursos da rubrica "Depósitos Vinculados" oriundos da tarifa de contingência nas Disponibilidades do demonstrativo acima. Os saldos referentes a tarifa de contingência na referida rubrica foram de R\$ 62.228 mil em 2022, devidamente contabilizados no Ativo Circulante da Companhia, vide as notas explicativas na DFP da Companhia.

Dívida Líquida (R\$ mil) e Dívida Líquida por Ebitda



7. Governança Corporativa, Conformidade e Gestão de Riscos

7.1 Governança

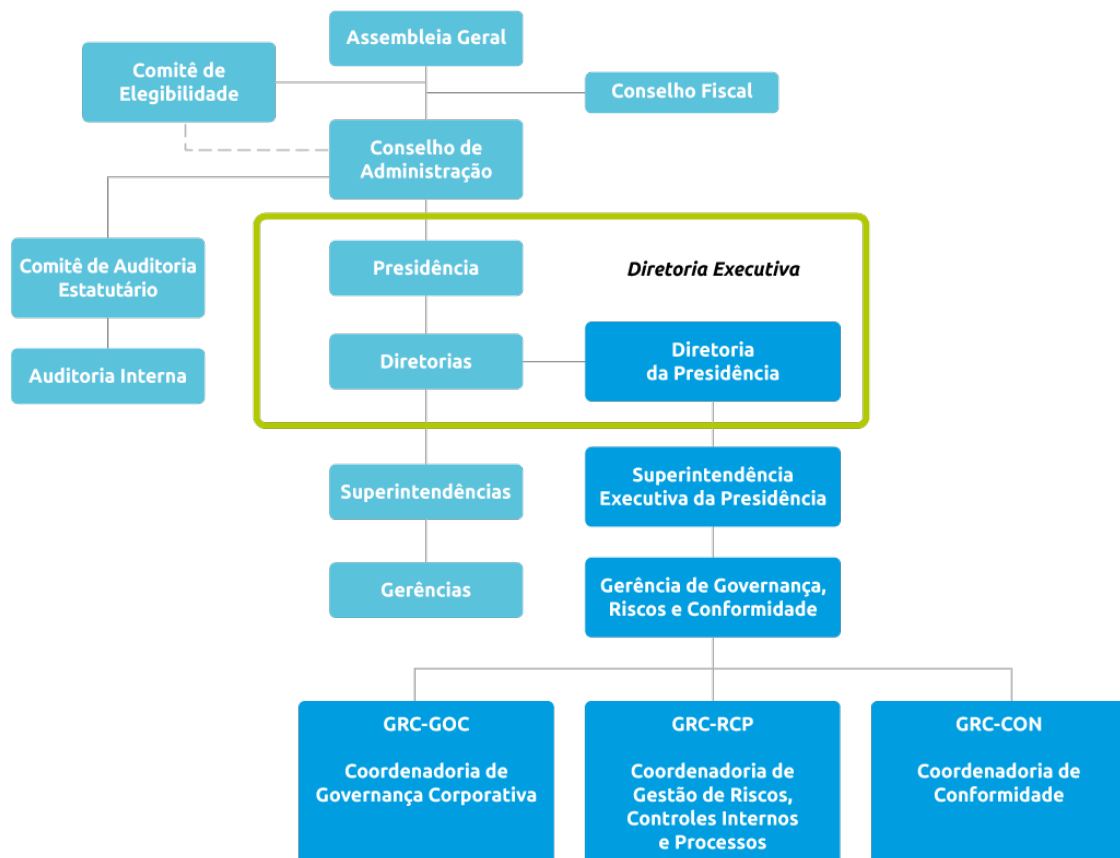
Registrada na CVM como companhia aberta classe A desde 2000, a Cagece adota um modelo de gestão corporativa baseada nos princípios da transparência, equidade, sustentabilidade, responsabilização (accountability) e integridade, além do atendimento às demandas sociais e busca por melhoria contínua para alcançar a universalização de seus serviços.

A implementação de práticas avançadas em governança, gestão de riscos e controles internos estabelece mecanismos eficazes para assegurar que as ações da empresa estejam alinhadas com sua missão institucional e, conseqüentemente, com o interesse público.

A Companhia possui um sistema de governança que segue estruturas, processos, normas e regulamentos em conformidade com a Lei Federal nº 6.404/1976 (Lei das Sociedades por Ações), Lei Federal nº 13.303/2016, demais regulações e regulamentações aplicáveis, bem como boas práticas de mercado, com foco na sustentabilidade e na criação de valor a curto, médio e longo prazo por meio da aplicação de métodos de referência.

Sua estrutura de governança é composta pelos seguintes agentes: Assembleia Geral, Comitê de Elegibilidade, Conselho Fiscal (CF), Conselho de Administração (CAD), Comitê de Auditoria Estatutário (Coaud), Auditoria Interna, Diretoria Executiva, Superintendência Executiva da Presidência (SEP) e Gerência de Governança, Riscos e Conformidade (GRC), cujas funções estão estabelecidas no estatuto da Cagece, bem como nos seus regimentos internos e atribuições.

Organograma de Governança Corporativa



Importante destacar que o CAD, consoante à sua competência legal, acompanha a evolução da governança corporativa da Companhia através do Indicador de Maturidade, que demonstra o atendimento das práticas previstas no Informe de Governança do CBGC (Código Brasileiro de Governança Corporativa) e nas boas práticas internacionais. Em 2023, o indicador alcançou o índice de 89,83%, indicando um grau de maturidade avançado (acima de 81%).

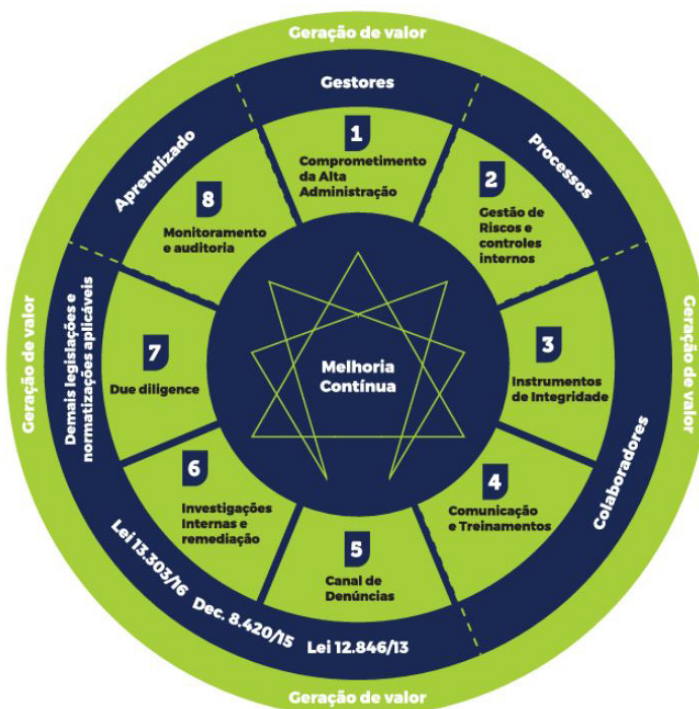
Os membros da alta gestão e demais gestores que atuam por delegação ou preposição legal, dispõem de Seguro D&O (Directors and Officers), com cobertura contra danos ou prejuízos que possam ser imputados em decorrência das decisões tomadas no exercício de suas funções, desde que não haja incompatibilidade com os interesses da Companhia. É uma medida importante para proteger os profissionais e garantir a continuidade das operações da empresa, com responsabilidade e segurança.

7.2 Conformidade

A Cagece dispõe de um Programa de Integridade, iniciativa essencial para promover a conformidade, combater a corrupção e fortalecer a governança corporativa. Além disso, impulsiona a gestão de riscos e a proteção de imagem e reputação da empresa. Em 2023 completou seu primeiro ano de existência, demonstrando o compromisso em fomentar a integridade em todas as áreas, fortalecendo a confiança dos colaboradores, clientes e parceiros.

O Programa é estruturado em oito pilares interligados, cada um com função específica. Amplamente divulgado entre as partes interessadas, alcançando colaboradores, órgãos de governança, fornecedores e sociedade, enfatizando cada um dos seus pilares e destacando a importância da gestão de riscos em todas as suas linhas, para o aprimoramento dos controles internos, especialmente os instrumentos de integridade; esclarecimentos sobre os canais de denúncia, visando garantir um processo eficaz de investigação interna e remediação; diligências adequadas aos parceiros de negócios antes e durante a execução dos contratos e monitoramento e a auditoria do programa, visando uma avaliação contínua do Programa e verificação de sua eficácia.

Estrutura do Programa de Integridade da Cagece



- **Capacitação da Alta Gestão**

Em conformidade com as expectativas de governança e o Programa de Integridade, os membros da alta gestão, incluindo CAD, CF, COAUD, diretorias e superintendências, recebem capacitação anual sobre os temas relevantes para o desempenho de suas funções. No ano de 2023, foram abordados os temas: “Controle Interno e Gestão: um diálogo necessário” e “Boardwashing e a face oculta da Governança”. O objetivo dessa capacitação é reforçar os aspectos relacionados ao Código de Conduta e Integridade, à política de gestão de riscos, à legislação societária e de mercado de capitais, à divulgação de informações, ao controle interno e à Lei Federal nº 12.846/2013 (Lei Anticorrupção), atendendo também à Lei Federal nº 13.303/2016.

- **Fórum Permanente de Controle Interno**

A Controladoria Geral do Estado do Ceará (CGE) realiza anualmente o Fórum Permanente de Controle Interno, com o objetivo de discutir temas relativos ao aperfeiçoamento dos controles internos da gestão pública. As iniciativas discutidas no fórum têm impacto direto nos objetivos dessas entidades, bem como na defesa dos interesses da sociedade como um todo.

Em 2023, o fórum teve como tema “Implementando a Gestão de Riscos no Poder Executivo Estadual”. Durante o encontro, a Cagece foi convidada a compartilhar suas boas práticas de gestão de riscos, envolvendo aspectos como estrutura, política, metodologia aplicada e programas nos últimos anos.

- **Fórum GRC**

O V Fórum de Governança, Riscos e Conformidade, realizado em 2023, teve como tema central a “Gestão dos Controles Internos Administrativos no Contexto do Modelo das Três Linhas”. O palestrante convidado foi Giovanni Pacelli, doutor e mestre em Ciências Contábeis, escritor e servidor federal, com ampla experiência na área de Compliance e Integridade.

O evento foi transmitido ao vivo pelo canal da Companhia no YouTube e aberto inclusive ao público externo, com objetivo principal de sensibilizar os participantes à respeito da importância dos controles internos e gestão de riscos. O fórum buscou, ainda, compartilhar conhecimentos e boas práticas com stakeholders, incluindo parceiros, fornecedores e órgãos de controle.

- **Semana de Combate à Corrupção**

Evento relevante no calendário anual da Companhia, a Semana de Combate à Corrupção é realizada em dezembro, em homenagem ao Dia Internacional de Combate à Corrupção. Em 2023 foram abordadas duas palestras: “Um olhar sobre a importância do combate à corrupção na gestão pública”, ministrada pelo Controlador-Geral do Estado de Minas Gerais, professor da Fundação Dom Cabral e escritor, Rodrigo Fontenelle; e “O que se aprendeu e o que devemos aprimorar para o combate à corrupção na gestão pública – 10 anos da Lei Anticorrupção”, apresentada pelo Coordenador da área de Correição da CGE, Auditor Interno e membro associado ao Instituto de Auditores Internos (IIA) do Brasil, Antônio Paulo.

O webinar, transmitido pelo canal do YouTube da Cagece, foi aberto aos órgãos de controle, colaboradores, parceiros, fornecedores e a população cearense, propiciando reflexões importantes sobre práticas éticas e conduta nos negócios. Além do mais, é uma iniciativa importante para a promoção da conscientização e fortalecimento do compromisso com a integridade e a transparência na gestão pública.

- **Ferramenta de Background Check**

A verificação de antecedentes é uma aliada fundamental da conformidade, intrinsecamente relacionada à práticas como Análise de Elegibilidade, Due Diligence (diligência prévia) e Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD). Através dessa ferramenta, a Companhia realiza consultas automáticas em diversas fontes de dados, validando informações sobre pessoas ou empresas, como parceiro comercial, cliente, colaborador, membro da alta gestão ou sócio do negócio. Essa abordagem proativa contribui significativamente para a integridade e a mitigação de riscos associados a transações comerciais e relacionamentos empresariais.

- **Canais de Denúncia**

Com o objetivo de consolidar a cultura de conformidade e fortalecer o Programa de Integridade, a Companhia oferece diversos canais de denúncias. Esses canais são utilizados pelo público interno e externo para reportar irregularidades ou violações às regras dos instrumentos de integridade. Entre as situações que podem ser denunciadas estão: desvio de conduta, assédio, fraude, corrupção e violação das regras da ferramenta de Integridade.

Essa abordagem reforça o compromisso da empresa com a legalidade, ética, a transparência e a responsabilidade na gestão de seus processos e relacionamentos. É fundamental que todos os colaboradores, parceiros e partes interessadas estejam cientes desses canais e se sintam encorajados a denunciar qualquer comportamento inadequado, contribuindo para um ambiente organizacional mais íntegro e confiável.

As denúncias e sugestões são coletadas por meio dos seguintes canais:

Canais de Denúncia



Preferencialmente, ao Canal Estadual de Denúncias através do endereço eletrônico: <https://ceartransparente.ce.gov.br/>, inclusive com link específico para casos de corrupção "Denuncie Corrupção" voltado para o recebimento de denúncias contra agentes públicos estaduais e pessoas jurídicas, possibilitando a realização da denúncia com ou sem a identificação do denunciante.

Central de Atendimento Telefônico da Controladoria e Ouvidoria Geral do Estado (155).

Ouvidoria da Cagece - Endereço Eletrônico e o telefone n.º 3101-1918.

Atendimento presencial na Ouvidoria da Cagece no seguinte endereço: Shopping RioMar Fortaleza, localizado na Rua Desembargador Lauro Nogueira, 1500 - Papicu (Piso E2).

Ouvidoria da Cagece através do e-mail: gerencia.ouvid@cagece.com.br.

7.3 Gestão de Riscos

O sistema de governança da Cagece acompanha os sinais internos e/ou externos que podem impactar positivamente ou negativamente o negócio. Neste sentido, a gestão de riscos desempenha um papel fundamental na gestão estratégica, introduzindo diversos controles e tomando medidas para evitar ou minimizar os riscos. Logo, a prática de Gestão de Riscos está alinhada com a Missão, Visão, Valores e Objetivos Estratégicos da Companhia.

A Cagece adota metodologia própria de gestão de riscos, amparada em princípios e diretrizes estabelecidas em política aprovada pelo CAD. Essa metodologia tem como base os padrões e modelos internacionais: Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission – Enterprise Risk Management (COSO ERM), as normas ABNT NBR ISO 31000:2018 e 31010: 2012, ABNT ISO GUIA73:2009 e o Modelo de Três Linhas, desenvolvido pelo Institute of Internal Auditors e divulgado no Brasil pelo IIA.

O modelo apresentado abaixo ilustra o papel das estruturas e processos no alcance dos objetivos corporativos:

Modelo de Três linhas



*Coordenadoria de Gestão de Riscos, Controles Internos e Processos / Coordenadoria de Conformidade

**Comitê de Gestão de Riscos Corporativos

A Cagece monitora o Programa de Disseminação da Metodologia de Gestão de Riscos, Controles Internos e Processos, por meio de dois indicadores: Índice de Processos Organizacionais Mapeados e Índice de Processos Organizacionais com Riscos Gerenciados, os quais fecharam o ano com 91% e 80%, respectivamente, ambos com a perspectiva de alcançar todos os processos da Companhia.

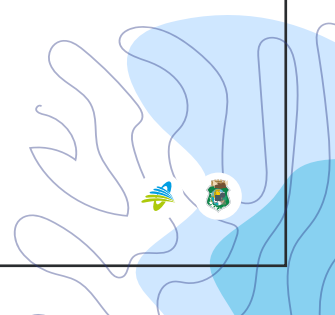
O Programa envolve o gestor de cada área e, pelo menos, mais uma pessoa designada por ele. Este grupo recebe capacitação regular para aprimorar suas habilidades na gestão de riscos e controles internos, bem como participa do Fórum GRC promovido anualmente. No referido ano, foram mais de 130 colaboradores alcançados.

A Política de Gestão de Riscos Corporativo da Cagece e outros documentos relacionados à governança corporativa estão disponíveis na página institucional, por meio do seguinte endereço eletrônico: <https://www.cagece.com.br/governanca-corporativa/documentos/>.

Gestão de Crises

No ano de 2023 foi criado o Comitê de Gestão de Crises (CGC), composto por empregados de áreas distintas e estratégicas. Este tem como objetivo nortear a empresa quanto a implementação de práticas de gerenciamento de crises, fornecendo suporte para ações imediatas e coordenadas diante de eventos abruptos caracterizados por alto impacto e complexidade. Esses eventos requerem atenção e ação urgente para proteger vidas, ativos, propriedades e/ou o meio ambiente, evento que pode trazer impactos significativos nos negócios, imagem ou reputação da organização.

O Comitê possui um leque de atribuições para o gerenciamento de crises, as quais incluem: assegurar a implementação do modelo corporativo; avaliar cenários para tomada de decisões informadas; emitir pareceres e orientações para lidar com situações críticas; monitorar e controlar a execução de planos, projetos, ações e auditorias; promover a capacitação, comunicação e conscientização dos colaboradores sobre a importância do gerenciamento de crises; e propor melhorias e recomendações para fortalecer a resiliência da empresa diante de eventos adversos.



8. Fatores de Riscos

Anualmente, a Cagece divulga, por meio do Formulário de Referência apresentado à CVM, na seção 4, os fatores de riscos relacionados ao negócio, ao controlador, aos acionistas, coligadas, fornecedores, clientes, setor de saneamento, regulação do setor, questões socioambientais e riscos de mercado da Companhia. O conteúdo pode ser acessado, na íntegra, no site da CVM e também através do site de RI da Companhia, link: <https://ri.cagece.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/>.

9. Remuneração

A remuneração aplicada aos membros dos órgãos de governança e demais empregados próprios da Companhia é alinhada aos objetivos do negócio e aos interesses dos acionistas, de forma que propicie com transparência o engajamento de todos, em consonância às práticas de mercado e o uso racional dos recursos da Companhia. Adicionalmente, ainda são considerados as responsabilidades, o tempo dedicado ao exercício da função e a respectiva competência profissional.

Os membros do Conselho de Administração, da Diretoria Executiva, do Conselho Fiscal e do Comitê de Auditoria Estatutário tem sua remuneração fixada anualmente em Assembleia Geral dos Acionistas, nos termos do que prescreve o art. 152, da Lei Federal nº 6404/1976. Dessa forma, a remuneração atual dos referidos órgãos de governança foi estabelecida através da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGOE) da Companhia realizada em 24/04/2023.

Os valores percebidos pelos órgãos acima, no ano de 2023, podem ser consultados através: do Formulário de Referência da Companhia, disponível na CVM e site de RI (Relação com os Investidores) da Cagece, link: <https://ri.cagece.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/>; e ainda por meio do Portal da Transparência da Cagece disponível no link: <https://sistemas.int.cagece.com.br/lai/>.

Com relação aos empregados próprios, a remuneração é formalizada nos termos do Plano de Cargos, Carreiras e Remuneração (PCCR) da Companhia, que adota uma tabela salarial organizada em cinco classes verticais, de complexidade e graus de responsabilidade e qualificação crescentes denominadas Classe A, Classe B, Classe C, Classe D e Classe E, compostas por sete steps cada. Ou seja, a amplitude do PCCR 2022 comporta um horizonte próximo a 35 anos de carreira, desde o ingresso por concurso público, segundo o interstício anual. Anualmente a tabela salarial é ajustada na data base de maio, quando ocorre o Acordo Coletivo de Trabalho (ACT) com o respectivo Sindicato que representa a categoria.

Vale salientar que a Companhia adota o Programa de Participação nos Resultados (PR), a fim de incentivar o trabalho em equipe, práticas de inovação e melhoria contínua da gestão, desenvolvimento do negócio, dos processos e das competências, promovendo o fortalecimento da prática da gestão empresarial com foco em resultados.

A PR, em consonância com a cláusula prevista no ACT, almeja premiar o esforço da força de trabalho para o êxito no alcance das metas estabelecidas para o período que compreende janeiro a dezembro de cada exercício social.

Por fim, a Participação nos Resultados está vinculada ao atingimento das metas dos indicadores abaixo elencados do Planejamento Estratégico, que influenciam diretamente nos resultados da Companhia e na busca da universalização:

- Índice de Economias Residenciais Atendidas com Rede Coletora e Tratamento de Esgoto;
- Margem Ebitda Ajustada;
- Lucro Líquido;
- Índice de Eficiência de Arrecadação;
- Volume Faturado Líquido de Água;
- Volume Faturado Líquido de Esgoto;
- Índices de Perdas Reversíveis;
- Indicador Setorial de cada Diretoria; e
- Avaliação de Desempenho.

10. Comentários dos Administradores

Em 2023, a Cagece completou 52 anos de existência, desempenhando sua missão de contribuir para a melhoria da qualidade de vida e saúde dos mais de 5,59 milhões de cearenses distribuídos nos 152 municípios atendidos com os seus serviços. É uma trajetória marcada pelo compromisso com a sustentabilidade, inovação e geração de valor para o seu negócio e stakeholders.

Com o advento do novo marco legal do saneamento em 2020, foram estabelecidas metas arrojadas e desafiadoras para as companhias de saneamento de todo o país. Essas metas incluem a universalização dos serviços, determinando que até 2033, 99% da população deve ser atendida com abastecimento de água e 90% com coleta e tratamento de esgoto.

Diante desse cenário, várias iniciativas foram intensificadas na busca pelo alcance do atendimento às exigências impostas, dentre elas: atualização do plano de investimentos, captações de recursos, formação de PPP, estudo comprobatório de capacidade econômico-financeira e prorrogação de contratos vigentes.

Exemplo disto, é a PPP do esgoto, firmada entre a Cagece e a Aegea Saneamento, a qual visa garantir a universalização do esgoto em 24 municípios nas Regiões Metropolitanas de Fortaleza (RMF) e do Cariri (RMC). É importante destacar que em 2023 a operação teve início, dividida em dois blocos.

Já na esfera da segurança hídrica, a maior planta de dessalinização de água-marinha do Brasil para fins potáveis avançou algumas etapas. Com duração de 30 anos, o contrato de PPP com a empresa Águas de Fortaleza prevê investimentos na operação, manutenção e fornecimento de água para garantir o abastecimento de Fortaleza e RMF em tempos de estiagem.

Como uma empresa cidadã, amplamente reconhecida nacionalmente por sua atuação e experiência, a empresa reafirma seu compromisso contínuo de aprimorar a sua atuação a cada ano. Isso é especialmente evidenciado pela busca constante da satisfação de clientes e funcionários, melhoria da imagem da instituição, garantia da disponibilidade de água e ampliação do uso dos serviços de água e de esgoto.

Importante destacar que a Cagece possui um sistema de governança consolidado e maduro, baseado em princípios de integridade, transparência, equidade, responsabilização e sustentabilidade. Além disso, a estrutura de governança adota práticas modernas de gestão de riscos e controles internos. São realizadas avaliações periódicas para acompanhar a maturidade e evolução da governança, revisando o funcionamento dos órgãos estatutários, bem como os documentos e relatórios, garantindo conformidade com as melhores práticas de mercado.

A Companhia vem fortalecendo seu modelo ESG (do inglês, Environmental, Social and Governance), através de programas, projetos e práticas como: programa de descarbonização, que visa redução e compensação de emissões de Gases do Efeito Estufa (GEE); gerenciamento de resíduos sólidos perigosos; coleta seletiva solidária; ações contínuas de educação ambiental; programa de capacitação e inclusão digital; fortalecimento da cultura de integridade, por meio de seu programa, bem como diversas ações de governança e gestão de riscos já mencionados.

São mais de cinco décadas dedicadas à saúde da população cearense, impactando positivamente a vida de milhões de pessoas em todo o estado. Encerramos mais um ciclo com orgulho, marcado por uma gestão impulsionada pela determinação, superação, inovação e geração de valor.



11. Manifestação do Conselho de Administração

O Conselho de Administração da Companhia de Água e Esgoto do Ceará (Cagece) declara que aprovou nesta data a Carta Anual de Políticas Públicas e Governança Corporativa, referente ao exercício de 2023, em conformidade com os incisos I, III e VIII do art. 8º da Lei Federal Nº 13.303/2016.

Em 13 de Agosto de 2024.

Eduardo Sávio Passos Rodrigues Martins
Presidente

Carlos Emanuel Brito Salmito
Conselheiro

Renata Morais Duarte
Conselheira

Ricardo Eleutério Rocha
Conselheiro

Sarah Feitosa Cavalcante Andrade
Conselheira

Neurisangelo Cavalcante de Freitas
Conselheiro



CEARÁ
GOVERNO DO ESTADO
SECRETARIA DAS CIDADES