

26ª EMISSÃO DE DEBÊNTURES PÚBLICAS DA SABESP – COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO

A Emissora deve atender os índices e limites financeiros descritos abaixo, a serem apurados trimestralmente:

I.

$$\frac{\text{Dívida Líquida}}{\text{EBITDA Ajustado}} \leq 3,50$$

II.

$$\frac{\text{EBITDA Ajustado}}{\text{Despesas Financeiras}} \geq 1,50$$

III.

$$\frac{\text{Receita Operacional Líquida Período 1}}{\text{Receita Operacional Líquida Período 2}} \geq 75\%$$

Onde,

“Dívida Líquida”: significa o total de empréstimos e financiamentos de curto e longo prazo da Emissora, deduzidos (i) os juros acumulados e encargos financeiros; (ii) o caixa e equivalente de caixa; e (iii) o valor líquido da marcação a mercado de operações de hedge sobre a dívida em moeda estrangeira, a ser informado pela Emissora;

“EBITDA Ajustado”: em relação aos 12 (doze) meses anteriores à data de apuração do índice, o somatório do: (i) Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro; (ii) das Despesas de Depreciação e Amortização ocorridas no período; (iii) das Despesas Financeiras deduzidas das Receitas Financeiras; e (iv) de Outras Despesas e Receitas Operacionais;

“Despesas Financeiras”: em relação aos 12 (doze) meses anteriores à data de apuração do índice, o somatório dos pagamentos de juros e despesas financeiras incorridas sobre o endividamento financeiro, não devendo ser consideradas para esse fim as despesas da variação cambial (diferença de moedas);

“Período Operacional Líquida Período 1”: significa, para o 1º trimestre, de abril/2019 a março/2020; para o 2º trimestre, de julho/2019 a junho/2020; para o 3º trimestre, de agosto/2019 a setembro/2020; e para o 4º trimestre, de janeiro/2020 a dezembro/2020;

“Período Operacional Líquida Período 2”: significa, para o 1º trimestre, de abril/2018 a março/2019; para o 2º trimestre, de julho/2018 a junho/2019; para o 3º trimestre, de agosto/2018 a setembro/2019; e para o 4º trimestre, de janeiro/2019 a dezembro/2019.

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2020:

em milhares de Reais*1ITR**

1	Dívida Líquida	12.118.858
----------	-----------------------	-------------------

2	EBITDA Ajustado	7.449.615
----------	------------------------	------------------

3	Despesas Financeiras	689.245
----------	-----------------------------	----------------

4	Receita Operacional Líquida Período 1*	18.147.501
----------	---	-------------------

5	Receita Operacional Líquida Período 2**	16.263.930
----------	--	-------------------

(i)	(1) / (2) ≤ 3,50	1,63
(ii)	(2) / (3) ≥ 1,50	10,81
(iii)	(4) / (5) ≥ 75%	111,58%

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

Índice do 1º Trimestre:

- [1º ITR 2020](#)

"Ressaltamos que as informações refletem a memória de cálculo encaminhada pela Emissora ao Agente Fiduciário. A Trustee DTVM não se responsabiliza pelos valores apresentados nas Demonstrações Financeiras da Emissora. Verificamos a apresentação das rubricas e metodologia de cálculo, conforme descrito no instrumento de emissão e aditamentos subsequentes."