

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/2020 a março/2021; para o 2º trimestre, de julho/2020 a junho/2021; para o 3º trimestre, de agosto/2020 a setembro/2021; e para o 4º trimestre, de janeiro/2021 a dezembro/2021.

“Período Operacional Líquida Período 2”: 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.

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2021:

*em milhares de Reais

1ITR

1	Dívida Líquida	15.976.096
---	----------------	------------

2	EBITDA Ajustado	6.574.346
---	-----------------	-----------

3	Despesas Financeiras	628.723
---	----------------------	---------

4	Receita Operacional Líquida Período 1*	18.432.607
---	--	------------

5	Receita Operacional Líquida Período 2**	18.147.501
---	---	------------

(i)	$(1) / (2) \leq 3,50$	2,43
(ii)	$(2) / (3) \geq 1,50$	10,46
(iii)	$(4) / (5) \geq 75\%$	101,57%

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

Índice do 1º Trimestre:

- [1º ITR 2021](#)

"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."