

24ª 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.

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

II.

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

III.

$$\frac{\text{Receita Operacional Líquida Período 1 (Abr/2018 a Mar/2019)}}{\text{Receita Operacional Líquida Período 2 (Abr/2017 a Mar/2018)}} \geq 75\%$$

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; e

“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).

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2019:

**em milhares de Reais*

2ITR

1	Dívida Líquida	10.139.454
2	EBITDA Ajustado	6.535.300
3	Despesas Financeiras	761.302
4	Receita Operacional Líquida Período 1 (Abr/2018 a Mar/2019)	16.589.606
5	Receita Operacional Líquida Período 1 (Abr/2017 a Mar/2018)	14.926.675
(i)	(1) / (2) $\leq$ 3,50	1,55
(ii)	(2) / (3) $\geq$ 1,50	8,58
(iii)	(4) / (5) $\geq$ 75%	111,14%

"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."