

**23ª 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***2ITR**

<b>1</b>	<b>Dívida Líquida</b>	<b>12.896.753</b>
<b>2</b>	<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>7.799.429</b>
<b>3</b>	<b>Despesas Financeiras</b>	<b>715.135</b>
<b>4</b>	<b>Receita Operacional Líquida Período 1*</b>	<b>18.582.136</b>
<b>5</b>	<b>Receita Operacional Líquida Período 2**</b>	<b>16.589.606</b>

  

<b>(i)</b>	<b>(1) / (2) ≤ 3,50</b>	<b>1,65</b>
<b>(ii)</b>	<b>(2) / (3) ≥ 1,50</b>	<b>10,91</b>
<b>(iii)</b>	<b>(4) / (5) ≥ 75%</b>	<b>112,01%</b>

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

Índice do 2º Trimestre:

- [2º 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."*