

## 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/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 do 3º trimestre de 2021:

*\*em milhares de Reais***3ITR**

|          |                       |                   |
|----------|-----------------------|-------------------|
| <b>1</b> | <b>Dívida Líquida</b> | <b>15.249.849</b> |
|----------|-----------------------|-------------------|

|          |                        |                  |
|----------|------------------------|------------------|
| <b>2</b> | <b>EBITDA Ajustado</b> | <b>6.721.880</b> |
|----------|------------------------|------------------|

|          |                             |                |
|----------|-----------------------------|----------------|
| <b>3</b> | <b>Despesas Financeiras</b> | <b>621.013</b> |
|----------|-----------------------------|----------------|

|          |                                               |                   |
|----------|-----------------------------------------------|-------------------|
| <b>4</b> | <b>Receita Operacional Líquida Período 1*</b> | <b>19.311.417</b> |
|----------|-----------------------------------------------|-------------------|

|          |                                                |                   |
|----------|------------------------------------------------|-------------------|
| <b>5</b> | <b>Receita Operacional Líquida Período 2**</b> | <b>17.610.023</b> |
|----------|------------------------------------------------|-------------------|

|              |                         |                |
|--------------|-------------------------|----------------|
| <b>(i)</b>   | <b>(1) / (2) ≤ 3,50</b> | <b>2,27</b>    |
| <b>(ii)</b>  | <b>(2) / (3) ≥ 1,50</b> | <b>10,82</b>   |
| <b>(iii)</b> | <b>(4) / (5) ≥ 75%</b>  | <b>109,66%</b> |

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

- [3º 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."*