



Exercício 2022

RELATÓRIO ANUAL

**Companhia de Saneamento Básico do Estado de
São Paulo - SABESP**
26ª Emissão de Debêntures

ÍNDICE

EMISSORA.....	2
CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES.....	2
DESTINAÇÃO DE RECURSOS.....	4
ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS.....	5
POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES.....	5
EVENTOS REALIZADOS 2022.....	5
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS.....	6
EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS.....	6
CLASSIFICAÇÃO DE RISCO.....	7
ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES.....	7
ORGANOGRAMA.....	7
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA.....	9
ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS.....	9
GARANTIA.....	10
FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS.....	10
DECLARAÇÃO.....	10

EMISSIONORA

Denominação Comercial:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
CNPJ:	43.776.517/0001-80
Categoria de Registro:	Categoria A

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES**Oferta:**

Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009

Número da Emissão:

26ª Emissão

Situação da Emissora:

Adimplente com as obrigações pecuniárias

Código do Ativo:

1ª série: SBSPB6

2ª série: SBSPC6

Código ISIN:

1ª série: BRSBSPDBS1J8

2ª série: BRSBSPDBS1K6

Escriturador:

Banco Bradesco S.A.

Liquidante:

Banco Bradesco S.A.

Coordenador Líder:

Banco BTG Pactual S.A.

Data de Emissão:

15 de julho de 2020

Data de Vencimento:

1ª série: 15 de julho de 2027

2ª série: 15 de julho 2030

Quantidade de Debêntures:

Total: 1.045.000 (um milhão e quarenta e cinco mil)

1ª série: 600.000 (seiscentas mil)

2ª série: 445.000 (quatrocentas e quarenta e cinco mil)

Número de Séries:

2 (duas)

Valor Total da Emissão:

Total: R\$ 1.045.000.000,00 (um bilhão e quarenta e cinco milhões)

1ª série: R\$ 600.000.000,00 (seiscentos milhões)

2ª série: R\$ 445.000.000,00 (quatrocentos e quarenta e cinco milhões)

Valor Nominal:

R\$ 1.000,00 (mil reais)

Forma:

Nominativa e escritural

Espécie:

Quirografária

Conversibilidade:

Não conversíveis em ações da Emissora

Permuta:

Não se aplica à presente emissão

Poder Liberatório:

Não se aplica à presente emissão

Opção:

Não se aplica à presente emissão

Negociação:

As debêntures foram depositadas para negociação no mercado secundário por meio do CETIP21 – Títulos e Valores Mobiliários, administrado e operacionalizado pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão – Segmento CETIP UTVM

Atualização do Valor Nominal:

As debêntures serão atualizadas monetariamente pelo IPCA/ IBGE

Pagamento da Atualização:

1ª série: Em 1 (uma) única parcela, na data de vencimento

2ª série:

Data de Pagamento da Atualização
15/07/2028
15/07/2029
15/07/2030

Remuneração:

1ª série: 4,65% a.a.

2ª série: 4,95% a.a.

Início da Rentabilidade:

A partir da primeira data de integralização

Pagamento da Remuneração:

1ª série:

Data de Pagamento da Remuneração
15/07/2021
15/07/2022
15/07/2023
15/07/2024

15/07/2025
15/07/2026
15/07/2027

2ª série:

Data de Pagamento da Remuneração
15/07/2021
15/07/2022
15/07/2023
15/07/2024
15/07/2025
15/07/2026
15/07/2027
15/07/2028
15/07/2029
15/07/2030

Amortização:

1ª série: Em 1 (uma) única parcela, na data de vencimento

2ª série:

Data de Amortização	Percentual Amortizado do Valor Nominal Unitário
15/07/2028	33,3333%
15/07/2029	50,0000%
15/07/2030	100,0000%

Repactuação:

Não se aplica à presente emissão

Resgate Antecipado:

1ª série: a qualquer tempo, a partir de 15 de julho de 2024

2ª série: a qualquer tempo, a partir de 15 de janeiro de 2026

As características acima contemplam o previsto na Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, celebrados até o encerramento do exercício de 2022, quais sejam Escritura de Emissão celebrada em 10 de julho de 2020 e 1º Aditamento à Escritura de Emissão, celebrado em 15 de julho de 2020. Veja versão consolidada da Escritura de Emissão na íntegra:

[1º ADITAMENTO](#)

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, até junho de 2022, os recursos captados com a Emissão foram parcialmente utilizados, nos termos da Escritura de Emissão, no montante de R\$ 890.557.459,14 (oitocentos e noventa milhões, quinhentos e cinquenta e sete mil, quatrocentos e cinquenta e nove reais e quatorze centavos), em investimentos e reembolso de gastos relacionados à execução dos “Projetos” (conforme definido na cláusula 3.8.1 da Escritura da Emissão), em municípios do Estado de São Paulo aprovados pelas Portarias do MDR nºs 1268 a 1271, observado o previsto no parágrafo 1º C do artigo 1º da Lei nº 12.431. Segue abaixo, Tabela da Utilização dos Recursos:

Tabela – Destinação dos Recursos

Portaria	Projeto	Valor	Andamento (%)	Valor Pago até 30/06/2022
1.268	Projeto Ampliação do SES na RMSP – Programa Metropolitano de Esgoto (PME)	R\$ 481.769.502,36	96,89%	R\$ 466.780.156,62
1.269	Execução de Barragem de acumulação no Rio Pardo	R\$ 47.722.911,89	68,80%	R\$ 32.834.453,34
1.270	Projeto Água e Esgoto no Litoral	R\$ 395.812.658,26	69,82%	R\$ 276.349.347,60
1.271	Ampliação do SAA na RMSP – Programa Metropolitano de Água (PMA)	R\$ 120.451.408,98	95,14%	R\$ 114.593.501,58
	Total Emitido	R\$ 1.045.756.481,49	Total Executado	R\$ 890.557.459,14
Saldo de Recursos a utilizar				R\$ 155.199.022,35

Adicionalmente, a Companhia declara que se encontra em pleno cumprimento de suas obrigações perante o Ministério do Desenvolvimento Regional (antigo Ministério das Cidades), referente às Portarias nº 1268, 1269, 1270 e 1271 todas de 04 de maio de 2020, e que os “Projetos” permanecem enquadrados como prioritários.

Por fim, cabe ressaltar que até a publicação do presente relatório, não recepcionados da Emissora a declaração de recursos atualizada.

ASSEMBLEIAS DE DEBENTURISTAS

Não foram realizadas assembleias de debenturistas no exercício de 2022.

POSIÇÃO DAS DEBÊNTURES¹

1ª série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2022	R\$ 1.210,32775000	R\$ 25,81217821	R\$ 1.236,13992821	R\$ 741.683.956,93
31/12/2021	R\$ 1.145,98117000	R\$ 24,43988431	R\$ 1.170,42105431	R\$ 702.252.632,59

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
600.000	-	-	600.000

2ª série:

Data	Valor Nominal	Juros	Preço Unitário	Financeiro
31/12/2022	R\$ 1.210,32775000	R\$ 27,45617849	R\$ 1.237,78392849	R\$ 550.813.848,18
31/12/2021	R\$ 1.145,98117000	R\$ 25,99648199	R\$ 1.171,97765199	R\$ 521.530.055,14

Emitidas	Canceladas	Em Tesouraria	Em Circulação
445.000	-	-	445.000

EVENTOS REALIZADOS 2022

1ª série:

Data	Evento	Valor Unitário
15/07/2022	Remuneração	R\$ 56,34373938

2ª série:

Data	Evento	Valor Unitário
15/07/2022	Remuneração	R\$ 59,97881934

¹ Ressaltamos que as informações refletem nossa interpretação da Escritura de Emissão e aditamentos subsequentes, se for o caso. A Trustee DTVM não se responsabiliza direta ou indiretamente pelo cálculo apresentado, não implicando em aceitação de compromisso legal ou financeiro.

No exercício de 2022, não ocorreram os eventos de resgate, amortização, conversão ou repactuação

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer do exercício de 2022 a Emissora cumpriu, regularmente e dentro do prazo a todas as obrigações previstas na Escritura de Emissão.

EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS

Nos termos do inciso XI do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, informamos que este Agente Fiduciário atuou, no decorrer do exercício de 2022, e permanece atuando nas seguintes emissões de valores mobiliários do próprio emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo:

Emissora:	Aquapolo Ambiental S.A.
Emissão:	1ª emissão
Valor da emissão:	R\$ 326.732.000,00 (trezentos e vinte e seis milhões, setecentos e trinta e dois mil reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	326.732 (trezentos e vinte e seis mil, setecentas e trinta e duas debêntures)
Espécie:	Real
Prazo de vencimento:	As debêntures vencerão em 01.08.2029
Garantias:	1) Alienação Fiduciária de ações da emissora; e 2) Cessão Fiduciária de direitos creditórios
Remuneração:	TR + 8,75% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

Emissora:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
Emissão:	23ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 866.755.000,00 (oitocentos e sessenta e seis milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil reais) 1ª série: R\$ 491.755.000,00 (quatrocentos e noventa e um milhões, setecentos e cinquenta e cinco mil reais) 2ª série: R\$ 375.000.000,00 (trezentos e setenta e cinco milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 866.755 (oitocentas e sessenta e seis mil, setecentas e cinquenta e cinco debêntures) 1ª série: 491.755 (quatrocentos e noventa e uma mil, setecentas e cinquenta e cinco debêntures) 2ª série: 375.000 (trezentos e setenta e cinco mil debêntures)
Espécie:	Quirografária
Prazo de vencimento:	1ª série: As debêntures vencerão em 10.05.2024 2ª série: As debêntures vencerão em 10.05.2027
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: CDI + 0,49% a.a. 2ª série: CDI + 0,63% a.a.

Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.
-----------------------	--

Emissora:	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP
Emissão:	24ª emissão
Valor da emissão:	Total: R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de reais) 1ª série: R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) 2ª série: R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais)
Quantidade de debêntures emitidas:	Total: 400.000 (quatrocentas mil debêntures) 1ª série: 100.000 (cem mil debêntures) 2ª série: 300.000 (trezentas mil debêntures)
Espécie:	Quirografia
Prazo de vencimento:	1ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2026 2ª série: As debêntures vencerão em 15.07.2029
Garantias:	Sem garantias
Remuneração:	1ª série: IPCA + 3,20% a.a. 2ª série: IPCA + 3,37% a.a.
Situação da Emissora:	A Emissora encontra-se adimplente com suas obrigações.

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO

Standard & Poor's

Classe	Rating Atual	Rating Anterior	Última Alteração
Debêntures 26ª Emissão	brAAA	brAAA	15/06/2023

ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS E INFORMAÇÕES RELEVANTES

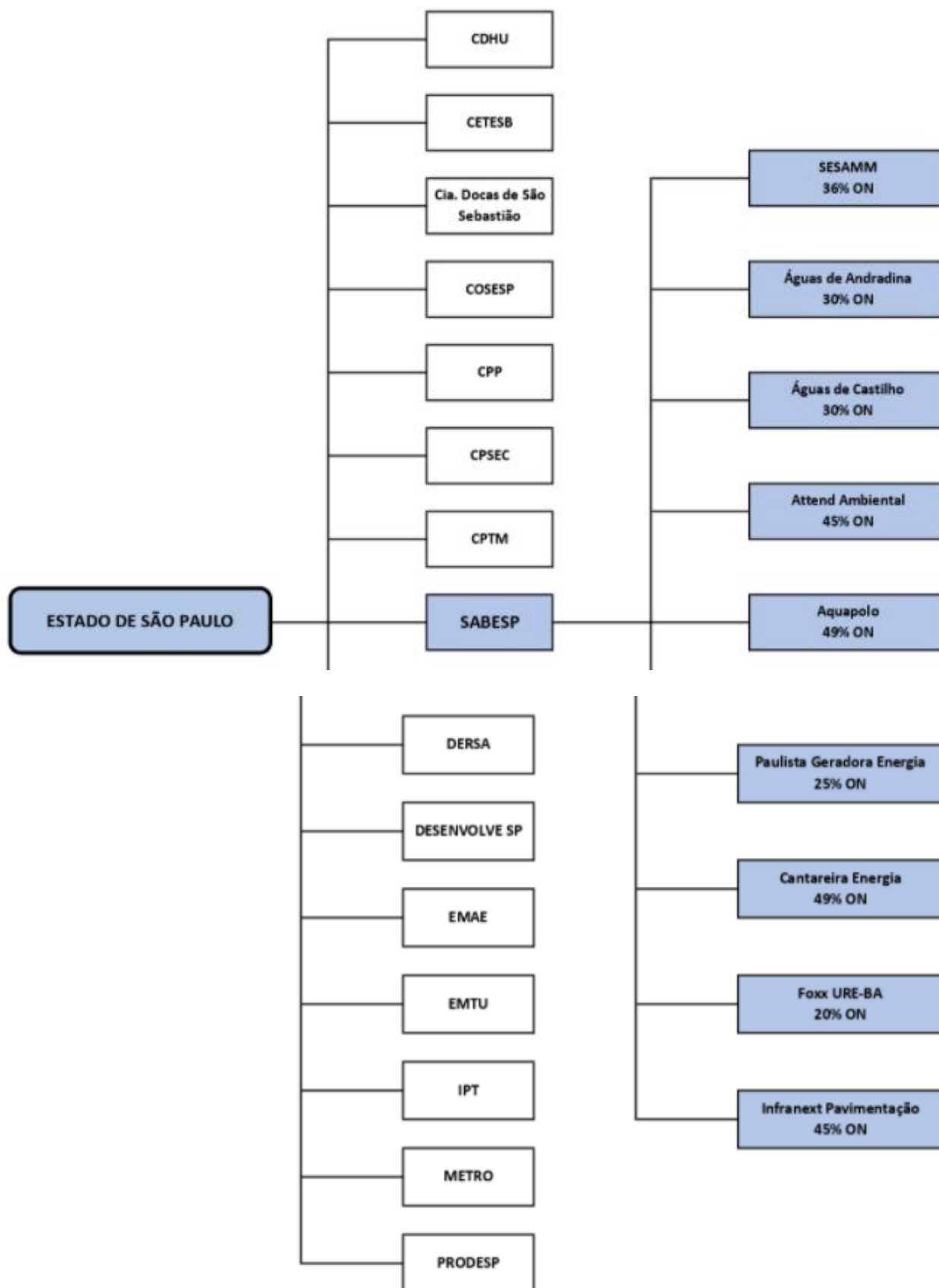
Não ocorreram alterações estatutárias da Emissora no exercício social de 2022, com efeitos relevantes para os titulares dos valores mobiliários.

ORGANOGRAMA

Em 31 de março de 2023 recebemos da Emissora o organograma atualizado, conforme abaixo:

Organograma Societário

Data: 31/03/2023



DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DA EMISSORA

Acesse as demonstrações financeiras da Companhia na íntegra através dos links:

2022	1º TRIMESTRE	2º TRIMESTRE	3º TRIMESTRE	DFP
------	------------------------------	------------------------------	------------------------------	---------------------

ÍNDICES E LIMITES FINANCEIROS

Com base nas informações recebidas da Emissora, nos termos da respectiva Escritura de Emissão, foi efetuada a verificação do cumprimento das obrigações da Emissora com relação à observância dos seguintes índices financeiros:

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; 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).

“**Receita Operacional Líquida Período 1***”: *Significa, para o 1º trimestre, de abril/2021 a março/2022; para o 2º trimestre, de julho/2021 a junho/2022; para o 3º trimestre, de agosto/2021 a setembro/2022; e para o 4º trimestre, de janeiro/2022 a dezembro/2022.

“**Receita Operacional Líquida Período 2***”: **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.

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2022:

*em milhares de Reais		1ITR	2ITR	3ITR	4ITR
1	Dívida Líquida	16.891.790	16.665.470	16.664.256	16.655.821
2	EBITDA Ajustado	6.457.641	6.514.396	6.861.272	7.087.686
3	Despesas Financeiras	997.895	1.107.961	1.434.456	1.505.488
4	Receita Operacional Líquida Período 1*	19.684.034	20.353.515	21.187.338	22.055.720

5	Receita Operacional Líquida Período 2**	18.432.607	18.595.981	19.311.417	19.491.061
(i)	(1) / (2) $\leq 3,50$	2,62	2,56	2,43	2,35
(ii)	(2) / (3) $\geq 1,50$	6,47	5,88	4,78	4,71
(iii)	(4) / (5) $\geq 75\%$	106,79%	109,45%	109,71%	113,16%

GARANTIA

A presente emissão é da espécie quirografária ou sem preferência, não possuindo privilégio algum sobre o ativo da Emissora.

FUNDOS DE AMORTIZAÇÃO E OUTROS FUNDOS

Não foi atribuída a constituição de fundos de amortização ou quaisquer outros tipos de fundos à presente emissão.

DECLARAÇÃO

De acordo com o disposto no artigo 68, alínea “b” da lei nº 6.404 de 15 de dezembro de 1.976 e inciso XII do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, declaramos estar aptos e que não nos encontramos em qualquer situação de conflito de interesses que nos impeça de continuar a exercer a função. Reafirmamos nosso interesse em permanecer no exercício da função de Agente Fiduciário dos debenturistas.

São Paulo, abril de 2023.



“Este Relatório foi elaborado visando o cumprimento do disposto no artigo 68, alínea “b” da Lei nº 6.404 de dezembro de 1.976 e do artigo 15 da Resolução CVM nº 17, de 09 de fevereiro de 2021, com base nas informações prestadas pela Companhia Emissora. Os documentos legais e as informações técnicas que serviram para sua elaboração, encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário”

“As informações contidas neste Relatório não representam uma recomendação de investimento, uma análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos sob a forma de debênture”

“O relatório anual deste Agente Fiduciário descreve os fatos ocorridos durante o exercício de 2022 relativos à execução das obrigações assumidas pelo emissor, à administração do patrimônio separado, se for o caso, aos bens garantidores do valor mobiliário e ao fundo de amortização”