

**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.

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

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/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.

**“Período 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***4ITR**

|          |                       |                   |
|----------|-----------------------|-------------------|
| <b>1</b> | <b>Dívida Líquida</b> | <b>16.655.821</b> |
|----------|-----------------------|-------------------|

|          |                        |                  |
|----------|------------------------|------------------|
| <b>2</b> | <b>EBITDA Ajustado</b> | <b>7.087.686</b> |
|----------|------------------------|------------------|

|          |                             |                  |
|----------|-----------------------------|------------------|
| <b>3</b> | <b>Despesas Financeiras</b> | <b>1.505.488</b> |
|----------|-----------------------------|------------------|

|          |                                              |                   |
|----------|----------------------------------------------|-------------------|
| <b>4</b> | <b>Receita Operacional Líquida Período 1</b> | <b>22.055.720</b> |
|----------|----------------------------------------------|-------------------|

|          |                                              |                   |
|----------|----------------------------------------------|-------------------|
| <b>5</b> | <b>Receita Operacional Líquida Período 2</b> | <b>19.491.061</b> |
|----------|----------------------------------------------|-------------------|

|              |                                         |                |
|--------------|-----------------------------------------|----------------|
| <b>(i)</b>   | <b>(1) / (2) <math>\leq</math> 3,50</b> | <b>2,35</b>    |
| <b>(ii)</b>  | <b>(2) / (3) <math>\geq</math> 1,50</b> | <b>4,71</b>    |
| <b>(iii)</b> | <b>(4) / (5) <math>\geq</math> 75%</b>  | <b>113,16%</b> |

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

- [DFP 2022](#)

*"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."*