

26ª 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/2022 a março/2023; para o 2º trimestre, de julho/2022 a junho/2023; para o 3º trimestre, de agosto/2022 a setembro/2023; e para o 4º trimestre, de janeiro/2023 a dezembro/2023;

“Período Operacional Líquida Período 2”: 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.

Segue quadro demonstrativo dos Covenants de 2023:

em milhares de Reais*3ITR**

1	Dívida Líquida	17.028.709
----------	-----------------------	-------------------

2	EBITDA Ajustado	7.860.448
----------	------------------------	------------------

3	Despesas Financeiras	1.836.471
----------	-----------------------------	------------------

4	Receita Operacional Líquida Período 1	24.238.343
----------	--	-------------------

5	Receita Operacional Líquida Período 2	21.187.338
----------	--	-------------------

(i)	(1) / (2) $\leq$ 3,50	2,17
(ii)	(2) / (3) $\geq$ 1,50	4,28
(iii)	(4) / (5) $\geq$ 75%	114,40%

Clique abaixo para acessar as Demonstrações Financeiras utilizadas no cálculo:

- [3º ITR 2023](#)
- [DFP 2022](#)
- [3º ITR 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."