

 TRUSTE DTVM

RELATÓRIO PERIÓDICO

Período 01/10/2025 à 31/12/2025



**Companhia de Saneamento Básico do Estado
de São Paulo - SABESP**
23ª Emissão de Debêntures

SUMÁRIO

DESTINAÇÃO DE RECURSOS	2
INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS	2
INDICADORES FINANCEIROS	2
GARANTIA.....	3

DESTINAÇÃO DE RECURSOS

Conforme informações prestadas pela Emissora, os recursos captados com a Emissão foram integralmente utilizados, nos termos da Escritura de Emissão; (i) para o refinanciamento de compromissos financeiros vencidos em 2019 e (ii) a recomposição de caixa da Emissora.

INFORMAÇÕES PERIÓDICAS E OBRIGAÇÕES ADICIONAIS

No decorrer deste trimestre, não verificamos nenhum descumprimento perante a Emissão, além disso, a Emissora declarou que no decorrer deste período cumpriu, regularmente e dentro dos prazos, a todas as obrigações previstas nos documentos de emissão.

INDICADORES FINANCEIROS

Nos termos da respectiva Escritura de Emissão, a Emissora possui a obrigação de cumprir os Covenants financeiros descritos abaixo, anualmente, com base nos valores do fechamento do exercício social:

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/2023 a março/2024; para o 2º trimestre, de julho/2023 a junho/2024; para o 3º trimestre, de agosto/2023 a setembro/2024; e para o 4º trimestre, de janeiro/2024 a dezembro/2024.

“Receita Operacional Líquida Período 2”: 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

Vide quadro de 2024:

RELATÓRIO PERIÓDICO

**em milhares de Reais*

1ITR

1	Dívida Líquida	18.984.103
2	EBITDA Ajustado	19.448.129
3	Despesas Financeiras	2.263.983
4	Receita Operacional Líquida Período 1*	37.981.408
5	Receita Operacional Líquida Período 2**	26.422.056
(i)	(1) / (2) $\leq 3,50$	0,98
(ii)	(2) / (3) $\geq 1,50$	8,59
(iii)	(4) / (5) $\geq 75\%$	143,75%

GARANTIA

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