

RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO EXERCÍCIO 2019
COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO - SABESP
12ª. Emissão de Debêntures

INTL FCSTONE Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Relatório Anual do Agente Fiduciário

Exercício 2019

12ª. Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações em Série
Única da Espécie Quirografária com Garantia Adicional

COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO
PAULO - SABESP

CNPJ: 43.776.517/0001-80

CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

DATA DE EMISSÃO:	22/06/2010
DATA DE VENCIMENTO:	01/06/2025
DESTINAÇÃO DOS RECURSOS:	Os recursos da emissão foram utilizados para investimento em infraestrutura de saneamento básico, em qualquer dos projetos integrantes do plano de investimentos da Emissora, descritos no Anexo II da Escritura.
PRAZO DE INVESTIMENTO:	Os recursos liberados foram investidos nos projetos no prazo de até 06 meses de cada data de liberação, de acordo com o plano de investimentos.
COMPROVAÇÃO:	A Emissora enviou, após o término de cada prazo de investimento, relatório de utilização dos recursos liberados no respectivo período.
BANCO MANDATÁRIO:	Banco Bradesco S.A.
BANCO ESCRITURADOR:	Banco Bradesco S.A.
INSTITUIÇÃO COORDENADORA:	Banco Citibank S.A.
BANCO DEPOSITÁRIO:	Banco do Brasil S.A., depositário da garantia.
VALOR TOTAL DA EMISSÃO:	R\$500.000.000,00
QUANTIDADE DE DEBÊNTURES:	500.000
NÚMERO DE SÉRIES:	Série Única
VALOR NOMINAL UNITÁRIO:	R\$1.000,00
CÓDIGO DO ATIVO:	SBESA2
FORMA:	Nominativa Escritural

CLASSE:	Simple
ESPÉCIE:	Quirografia
ATUALIZAÇÃO VALOR NOMINAL:	Não Haverá
RENDIMENTO DOS JUROS:	Varição da TR do primeiro dia do respectivo mês anualizada, divulgada pelo Banco Central do Brasil, capitalizada de sobretaxa de 9,50% ao ano, incidentes sobre o saldo não amortizado do valor nominal unitário, com base em 252 dias úteis.
PAGAMENTO DE JUROS:	Devidos mensalmente, no dia 1º de cada mês.
AMORTIZAÇÃO:	Realizada mensalmente, a partir de 01/07/2014.
PAGAMENTOS EM 2019:	02/01/2019 – R\$5.923.408,50
	01/02/2019 – R\$6.107.719,00
	01/03/2019 – R\$5.868.651,00
	01/04/2019 – R\$5.738.232,00
	02/05/2019 – R\$5.915.596,50
	03/06/2019 – R\$5.987.209,00
	01/07/2019 – R\$5.660.216,50
	01/08/2019 – R\$6.024.605,00
	02/09/2019 – R\$5.896.826,50
	01/10/2019 – R\$5.771.832,00
	01/11/2019 – R\$5.930.097,00
	02/12/2019 – R\$5.622.241,50

PREÇO UNITÁRIO EM 31/12/2019: R\$503,664725

REPACTUAÇÃO: Não Haverá

POSIÇÃO EM 31/12/2019: 500.000 em Circulação

RATING: brAAA pela Standard&Poor`s em 20/04/2020.

GARANTIA: O pagamento das debêntures é garantido pela vinculação da receita tarifária da Emissora, decorrente da arrecadação, através da rede bancária arrecadadora, de valores relativos ao pagamento, pelos usuários, das contas mensais de serviços de água e/ou esgotos, emitidas regularmente pela Emissora contra os usuários das categorias residencial, comercial, industrial, pública e mista, em decorrência da prestação de serviços de distribuição de água, e coleta e tratamento de esgoto, em valor mensal não inferior a 4% do saldo devedor de todas e quaisquer de suas obrigações de pagamento relacionadas às debêntures.

EVENTOS LEGAIS E SOCIETÁRIOS RELATIVO AO EXERCÍCIO DE 2019

AGO/E – 29/04/2019: as deliberações em AGO decidiram por: I. Tomar as contas dos administradores, examinar, discutir e votar as demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2018, acompanhadas do Relatório Anual da Administração, Relatório dos Auditores Independentes, Parecer do Conselho Fiscal e Relatório Anual Resumido do Comitê de Auditoria. II. Deliberar sobre a destinação do lucro líquido do exercício social encerrado em 31/12/2018 e a distribuição de dividendos. III. Eleger os membros efetivos e seus suplentes do Conselho Fiscal para mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2020. IV. Fixar a remuneração global anual dos administradores e dos membros do comitê de auditoria e do conselho fiscal para o exercício de 2019. As deliberações em AGE decidiram por: I. Deliberar sobre a reforma do Estatuto Social da Companhia para: (a) alterar o caput do artigo 3º para atualizar o valor do capital social subscrito e integralizado da Companhia de R\$ 10.000.000.000,00 (dez bilhões de reais) para R\$ 15.000.000.000,00 (quinze bilhões de reais); e (b) excluir o parágrafo primeiro do artigo 3º e renumerar os parágrafos do artigo 3º. II. Consolidar o Estatuto Social da Companhia.

AGE – 26/11/2019: as deliberações em AGE decidiram por: I. Eleger membro do Conselho Fiscal para o restante do mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2020, sendo: (i) 1 membro efetivo e respectivo suplente indicado pelo acionista controlador e; (ii) em separado, 1 membro suplente indicado pelos acionistas minoritários. II. Ratificar a nomeação de membro do Conselho de Administração da Companhia para o restante do mandato até a Assembleia Geral Ordinária de 2020. III. Deliberar sobre a reforma do Estatuto Social da Companhia para alteração do inciso XIX do artigo 14 para atribuir ao Conselho de Administração a competência para autorizar a emissão de nota promissória para oferta pública de distribuição. IV. Consolidar o Estatuto Social da Companhia. V. Retificar a remuneração global anual dos administradores e dos membros do comitê de auditoria e do conselho fiscal para o exercício de 2019, aprovada na Assembleia Geral Extraordinária de 03/06/2019.

Obs. A integra das Atas mencionadas acima encontra-se à disposição no site www.cvm.gov.br.

ASPECTOS ECONÔMICO-FINANCEIROS

Mensagem do Diretor-Presidente:

“O ano de 2019 foi marcado por significativos avanços em nossa missão de atuar pela melhoria da qualidade de vida das pessoas e do meio ambiente. Pautados por uma agenda orientada por resultados, seguimos com a expansão do negócio. Passamos a atuar em Santo André, Guarulhos e Aguaí, totalizando uma base operada de 372 municípios. E em outubro de 2019 assinamos com Tapiratiba, com início das operações previsto para abril de 2020.

Também atentos à segurança regulatória e jurídica junto ao poder concedente, renovamos o Contrato de Programa com dezessete cidades: Espírito Santo do Turvo, Guarujá, São Bernardo do Campo, São Sebastião, Oriente, Bertioga, Itanhaém, Mongaguá, Alambari, Lavrinhas, Peruíbe, Caraguatatuba, Pedra Bela, Vargem, Nazaré Paulista, Águas de São Pedro e Paraguaçu Paulista.

No aspecto operacional, nossos profissionais demonstraram extrema competência no equacionamento da falta d'água que, por décadas, castigava semanalmente as populações de Guarulhos e Santo André. O objetivo foi alcançado com intervenções para interligar e adicionar água aos sistemas de distribuição, colocando fim à intermitência nas torneiras. Também em Guarulhos, passamos a operar o sistema de esgotos, o que trará significativos benefícios a toda metrópole com a gradativa redução da carga poluidora que chega ao rio Tietê.

A preocupação pela revitalização dos corpos hídricos metropolitanos nos motivou ao desafio do Programa Novo Rio Pinheiros lançado pelo Governo do Estado. Já no início do ano, elaboramos os diagnósticos e avançamos com as contratações e iniciamos a implantação de estruturas em algumas regiões, tendo como meta o

transporte do esgoto de mais de 500 mil imóveis para tratamento até o final de 2022.

Diante da complexidade da tarefa, trouxemos inovações importantes. O modelo de contratação prevê remuneração baseada na quantidade de novos imóveis conectados ao sistema de tratamento de esgotos e na melhoria da qualidade das águas dos córregos afluentes ao rio Pinheiros. Na questão tecnológica, projetamos equipamentos para tratamento dos córregos em regiões onde há restrições técnicas e legais para implantar redes convencionais em função de ocupações precárias e irregulares.

Esta nobre iniciativa impacta diretamente no sucesso de uma meta ainda maior: a universalização em toda a Região Metropolitana de São Paulo. Iniciado há 27 anos pelo Projeto Tietê, este trabalho já demandou investimentos de mais de US\$3 bilhões em obras que triplicaram a capacidade de tratamento de esgoto e expandiram a coleta e o tratamento para mais 11 milhões de pessoas, população semelhante à de Portugal.

Em 2019, avançamos nesta tarefa, com destaque ao bom andamento das obras do Interceptor Tietê 7 (ITi-7), megatúnel localizado na marginal Tietê, a 18 metros de profundidade, com 7,5 km de extensão, 3,4 metros de largura e 2,6 metros de altura. Inaugurada no início de 2020, a estrutura, integrada a outras três grandes obras, passou a conduzir o esgoto de 2,2 milhões de pessoas para tratamento, incorporando 350 mil moradores da cidade de São Paulo ao atendimento com coleta e tratamento.

O trabalho segue com a execução de cerca de 20 grandes obras de interceptação, afastamento e tratamento de esgoto em 13 municípios metropolitanos, com ênfase no extremo Norte e regiões Leste e Oeste, além de intervenções do Pró Billings, para o saneamento da bacia de um dos principais mananciais metropolitanos.

O empenho pela ampliação do saneamento não exclui de nossas prioridades o permanente fortalecimento da segurança hídrica. Grandes obras de transporte, reserva e o combate às perdas de água dão continuidade aos vultosos e acertados

investimentos em infraestrutura realizados para o enfrentamento da severa crise de 2014-2015. Não fosse isso, o Sistema Cantareira, com a baixa afluência de 2019, teria chegado a zero em novembro, deflagrando nova crise hídrica.

Somado à robusta infraestrutura, a consolidação de hábitos mais racionais de consumo pela população, comportamento que se repetiu em 2019, foi outro importante legado deixado pela crise.

Para avançar em áreas socialmente mais vulneráveis, abastecidas de maneira precária e improvisada, seguimos com o Água Legal, programa premiado pela Rede Brasil do Pacto Global da ONU. Em 2019, conectamos 20 mil imóveis à nossa rede de abastecimento. Desde 2017, já são 114 mil famílias com água de qualidade nas torneiras. Também concedemos a tarifa social a mais 71 mil famílias, totalizando 506 mil com o benefício.

O equacionamento contratual junto à maioria dos municípios do litoral nos permitiu retomar com vigor a expansão da estrutura sanitária por meio do Programa Onda Limpa. No interior, inauguramos seis estações de tratamento de esgotos e caminhamos com a ampliação da oferta em comunidades afastadas dos núcleos urbanos.

No ambiente interno, concluímos a migração do plano de Saúde, promovemos aperfeiçoamentos no ambiente SAP (para maior confiabilidade da gestão de dados) e avançamos com o fortalecimento de uma gestão organizacional direcionada ao desenvolvimento de competências e projeção de lideranças.

A implantação de novas Agências Lab e demais melhorias nos canais de relacionamento demonstram a constante preocupação pela satisfação de nossos clientes. E o reconhecimento da maturidade em práticas e ações de prevenção e combate a fraudes e corrupção veio com prêmio Empresa Pró-Ética, concedido pela Controladoria Geral da União.

Seguimos com olhar atento ao debate do novo marco do saneamento básico. Seja qual for o resultado, avançamos no incremento da competitividade com a valorização do capital humano, o fomento à inovação e ao aperfeiçoamento de processos,

produtos e serviços. São esforços estratégicos que reafirmam nossa perseverança por eficiência e resultados rumo à universalização do saneamento na área operada.

Benedito Braga – Diretor Presidente”

Relatório dos Auditores Independentes em 26/03/2020:

KPMG Auditores Independentes

Opinião: “Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da SABESP em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).”

Acompanhamento de Covenants Financeiros:

De acordo com os cálculos fornecidos pela Companhia Emissora, foram atingidos os seguintes índices ao longo do exercício de 2019:

Liquidez Corrente Ajustada (limite > 1,0): 1,32

EBITDA/Serviço da Dívida (limite > = 1,5): 10,19

Comentários sobre as Demonstrações Contábeis:

Baseados nas Demonstrações Financeiras Padronizadas, relativas ao exercício encerrado em 31.12.2019, acompanhadas do Parecer dos Auditores Independentes, com verbas em Reais (mil), destacamos os seguintes aspectos relevantes das demonstrações financeiras “pela legislação societária”, relativos aos exercícios encerrados em 31.12.2018 e 31.12.2019.

Patrimônio Líquido Contábil: evoluiu de 19.551.688 para 21.635.783 (+10,66%).

Receita Operacional Bruta: incluindo a receita de construção, atingiu R\$19,1 bilhões, correspondendo a um aumento de 11,70% em relação ao exercício anterior, no valor de R\$17,1 bilhões.

Resultado: em 2019 a Emissora apresentou em lucro líquido de 3.367.517, 18,78% superior ao do ano de 2018 que apresentou um resultado de 2.835.068.

Indicadores	Unidade	2019	2018
FINANCEIROS			
Receita bruta	R\$ milhões	19.080,6	17.056,3
Receita líquida	R\$ milhões	17.983,7	16.085,1
EBITDA Ajustado ⁽¹²⁾	R\$ milhões	7.510,5	6.540,6
Margem do EBITDA Ajustada	% da receita líquida	41,8	40,7
Margem do EBITDA Ajustada sem receita e custo de construção	% da receita líquida	49,5	48,8
Resultado operacional ⁽¹³⁾	R\$ milhões	5.711,6	5.176,7
Margem operacional ⁽¹³⁾	% da receita líquida	31,8	32,1
Resultado (lucro/prejuízo líquido)	R\$ milhões	3.367,5	2.835,1
Margem líquida	% da receita líquida	18,7	17,6
Dívida líquida por EBITDA Ajustado ⁽¹⁴⁾	Múltiplo	1,46	1,55
Dívida líquida sobre patrimônio líquido ⁽¹⁴⁾	%	50,8	51,8
Investimento ⁽¹⁵⁾	R\$ milhões	5.068,0	4.177,4

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP

Balancos Patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018
 Em milhares de reais

Ativo	Nota	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	7	2.253.210	3.029.191
Contas a receber de clientes	9 (a)	2.137.752	1.843.333
Saldos com partes relacionadas	10 (a)	192.906	174.148
Estoques		70.454	65.596
Caixa restrito	8	26.018	31.900
Impostos a recuperar	17 (a)	141.266	380.703
Demais contas a receber		74.532	77.371
Total do ativo circulante		4.896.138	5.602.242
Não circulante			
Contas a receber de clientes	9 (a)	215.275	209.083
Saldos com partes relacionadas	10 (a)	657.990	669.102
Depósitos judiciais		177.982	152.018
Agência Nacional de Águas – ANA		32.466	49.136
Demais contas a receber		119.646	103.310
Investimentos	11	53.187	44.587
Propriedades para investimento	12	47.562	47.620
Ativo de contrato	13	7.617.714	7.407.948
Intangível	14	32.325.447	29.012.460
Imobilizado	15	314.393	267.612
Total do ativo não circulante		41.561.662	37.962.876
Total do Ativo		46.457.800	43.565.118

Passivo e patrimônio líquido	Nota	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Circulante			
Empreiteiros e fornecedores		369.631	465.993
Empréstimos e financiamentos	16	2.859.843	2.103.612
Salários, encargos e contribuições sociais		594.279	564.830
Impostos e contribuições a recolher	17 (b)	250.318	200.563
Juros sobre o capital próprio a pagar	23 (c)	800.352	673.765
Provisões	19 (a)	550.247	458.387
Serviços a pagar	21	474.078	454.022
Parceria Público-Privada – PPP	14 (g)	110.291	137.827
Compromissos Contratos de Programa	14 (c) (iv)	273.932	230.695
Outras obrigações		170.453	108.938
Total do passivo circulante		6.453.424	5.398.632
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	16	10.384.866	11.049.184
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	433.996	261.242
Cofins/Pasep diferidos		143.693	140.830
Provisões	19 (a)	485.561	434.475
Obrigações previdenciárias	20 (b)	3.360.932	2.970.009
Parceria Público-Privada – PPP	14 (g)	3.183.689	3.275.297
Compromissos Contratos de Programa	14 (c) (iv)	103.321	142.314
Outras obrigações		272.535	341.447
Total do passivo não circulante		18.368.593	18.614.798
Total do passivo		24.822.017	24.013.430
Patrimônio líquido			
Capital social		15.000.000	15.000.000
Reservas de lucros		7.547.954	5.100.783
Ajuste de avaliação patrimonial		(912.171)	(549.095)
Total do patrimônio líquido	23	21.635.783	19.551.688
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		46.457.800	43.565.118

Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP

Demonstrações dos Resultados para os Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2019	2018
Receita operacional líquida	27 (b)	17.983.654	16.085.094
Custo operacional	28	(10.137.637)	(9.086.456)
Lucro bruto		<u>7.846.017</u>	<u>6.998.638</u>
Despesas de vendas	28	(803.404)	(693.480)
Perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa	28	(128.099)	(166.727)
Despesas administrativas	28	(1.187.844)	(996.877)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	30	(18.748)	28.591
Equivalência patrimonial	11	<u>3.701</u>	<u>6.510</u>
Lucro operacional antes do resultado financeiro		5.711.623	5.176.655
Despesas financeiras	29	(1.173.425)	(807.967)
Receitas financeiras	29	372.842	446.302
Variações cambiais, líquidas	29	<u>(233.098)</u>	<u>(902.671)</u>
Resultado financeiro, líquido		<u>(1.033.681)</u>	<u>(1.264.336)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>4.677.942</u>	<u>3.912.319</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Corrente	18 (d)	(1.155.463)	(852.655)
Diferido	18 (d)	<u>(154.962)</u>	<u>(224.596)</u>
		(1.310.425)	(1.077.251)
Lucro líquido do exercício		<u>3.367.517</u>	<u>2.835.068</u>
Lucro por ação - básico e diluído (em reais)	24	<u>4,93</u>	<u>4,15</u>

DECLARAÇÃO DA COMPANHIA EMISSORA:

Através de documento enviado a este Agente Fiduciário em 06/04/2020, a Companhia Emissora declarou que cumpriu as obrigações constantes da Escritura da 12ª Emissão de Debêntures da Sabesp durante o exercício social de 2019.

O AGENTE FIDUCIÁRIO DECLARA:

- a) Não tem conhecimento de nenhuma omissão ou inverdade que pudessem estar contidas nas informações divulgadas pela Emissora, nem de qualquer atraso ou inadimplemento na prestação de informações a que ela está obrigada.
- b) Não tem bens ou valores entregues à sua administração.
- c) Está apto a continuar na função

São Paulo, 28 de abril de 2020

INTL FCStone DTVM Ltda.

Agente Fiduciário