



# *Solving the problems of a mega-city and addressing universal access and the financing of water utilities*

**Jerson Kelman, CEO**

---

March 2016



**SBS  
LISTED  
NYSE**



# BRAZIL

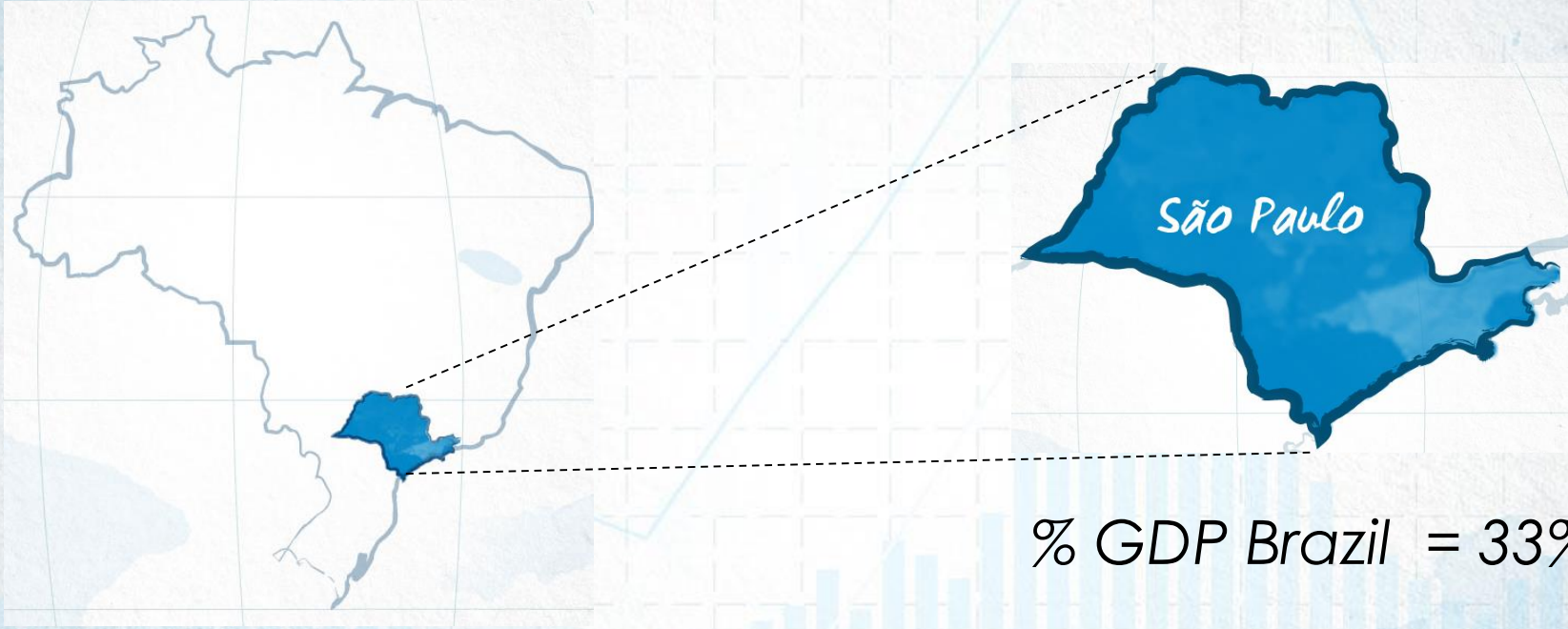
---

200 million  
inhabitants

8.5 million km<sup>2</sup>

27 states

5,600  
municipalities



% GDP Brazil = 33%

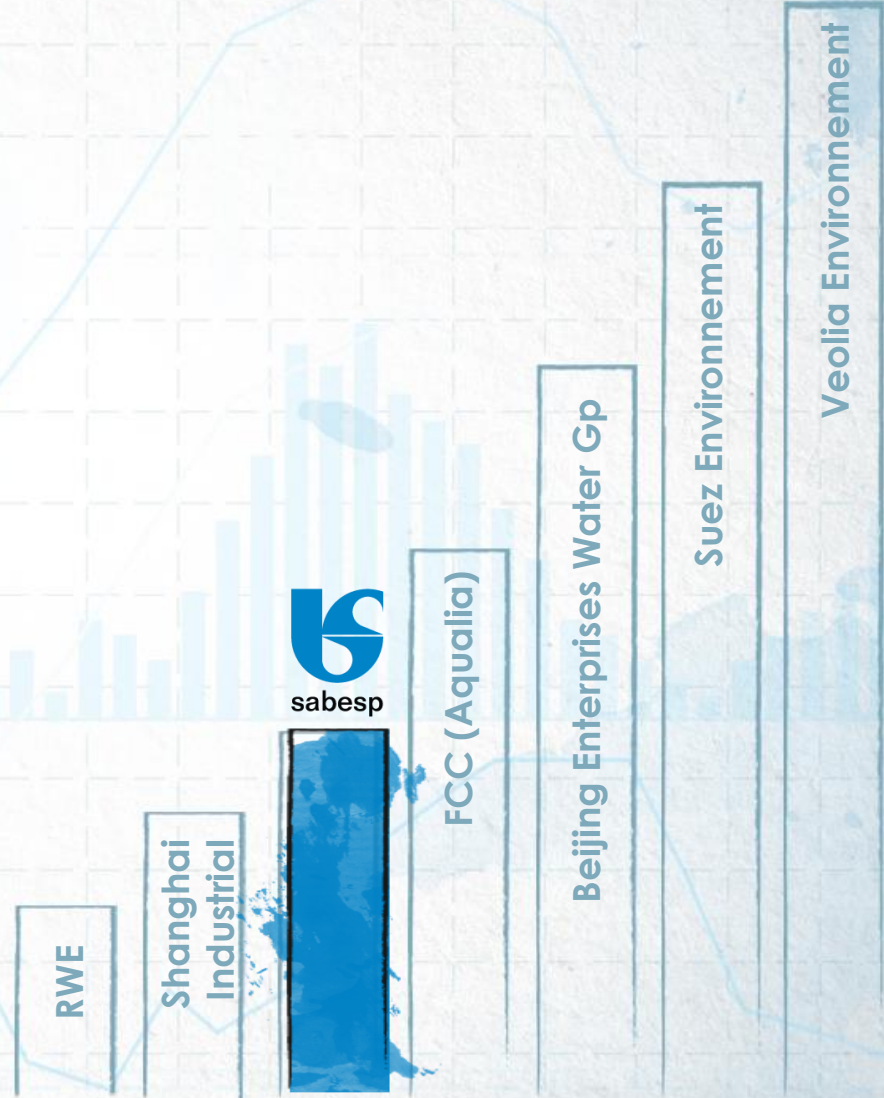
**Sabesp**

- 28 million people  
(3 million in slums)
- 373 municipalities



# 5<sup>th</sup> LARGEST COMPANY

in the world in  
number  
of clients



(Source: Pinsent Masons Water Yearbook/2012-2013)

# Water & Sewage

**70,800 km**

Water  
pipes

**8,2 million**

Water  
connections

**235**

Water treatment  
plants

**48,000 km**

Sewage  
pipes

**6,7 million**

Sewage  
connections

**524**

Sewage  
treatment plants

Water delivered to  
**25 million  
people**

Sewage collected from  
**22 million people**

**83%** of  
collected sewage is  
treated









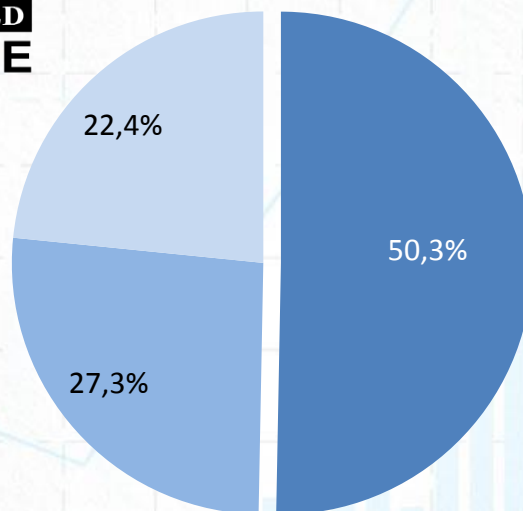
# Strong Corporate Governance

NYSE – Level III ADR

**SBS**  
**LISTED**  
**NYSE**

BM&FBOVESPA

 **SBSP3**  
**NOVO**  
**MERCADO**  
BM&FBOVESPA



## INVESTMENTS

US\$ 600 MILLION/YEAR

HALF FINANCED + PPPs

## GOVERNAMENTAL SUBSIDIES?

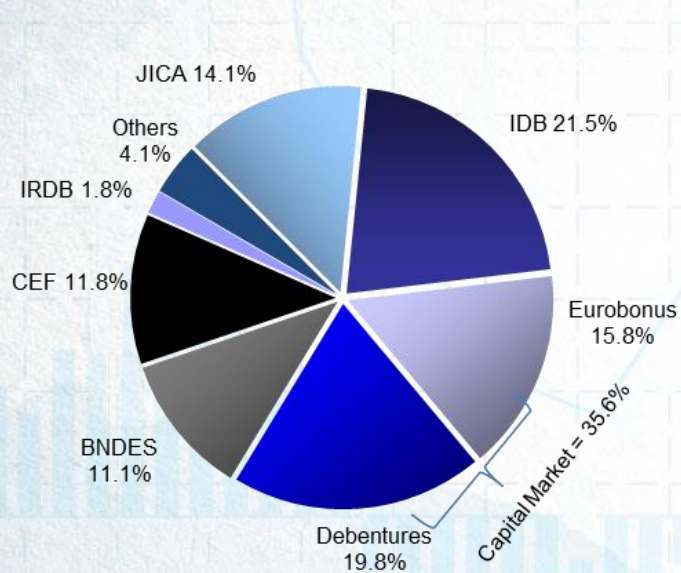
NO

CROSS SUBSIDIES AMONG  
CONSUMERS?

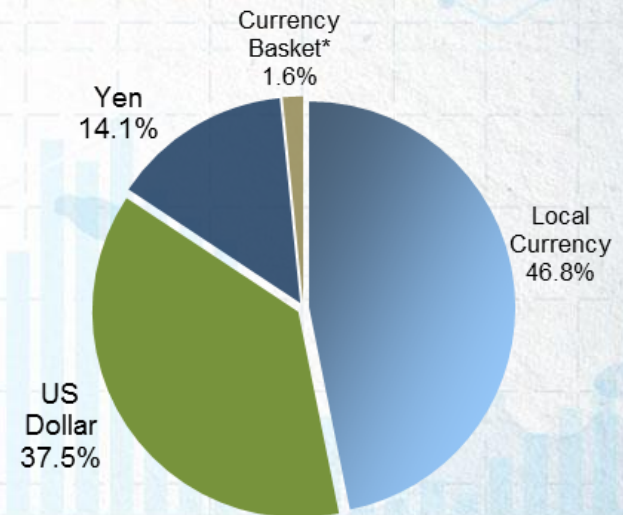
YES

# Long Term Low Cost Funding

## Total Debt Breakdown



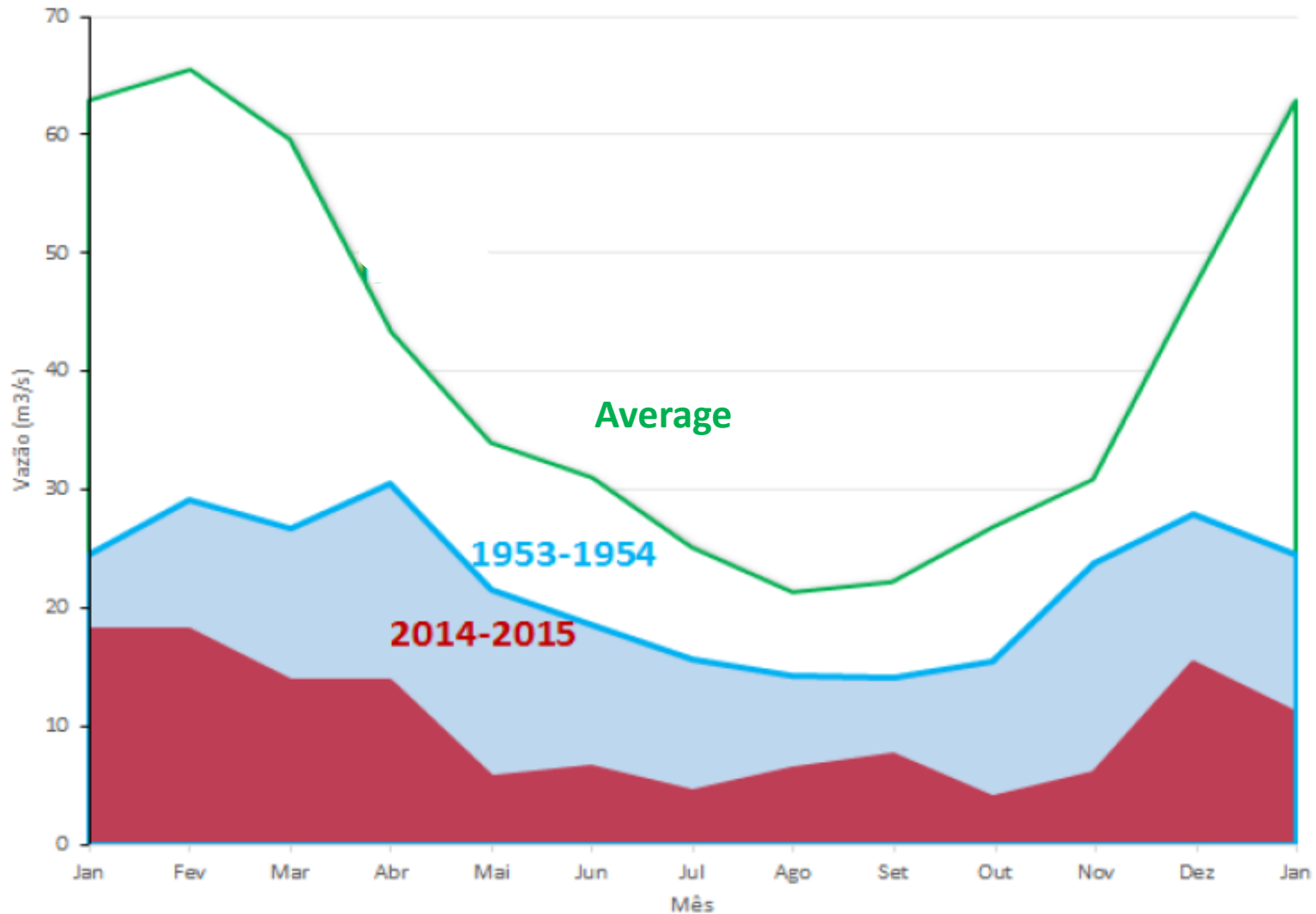
## Total debt by currency



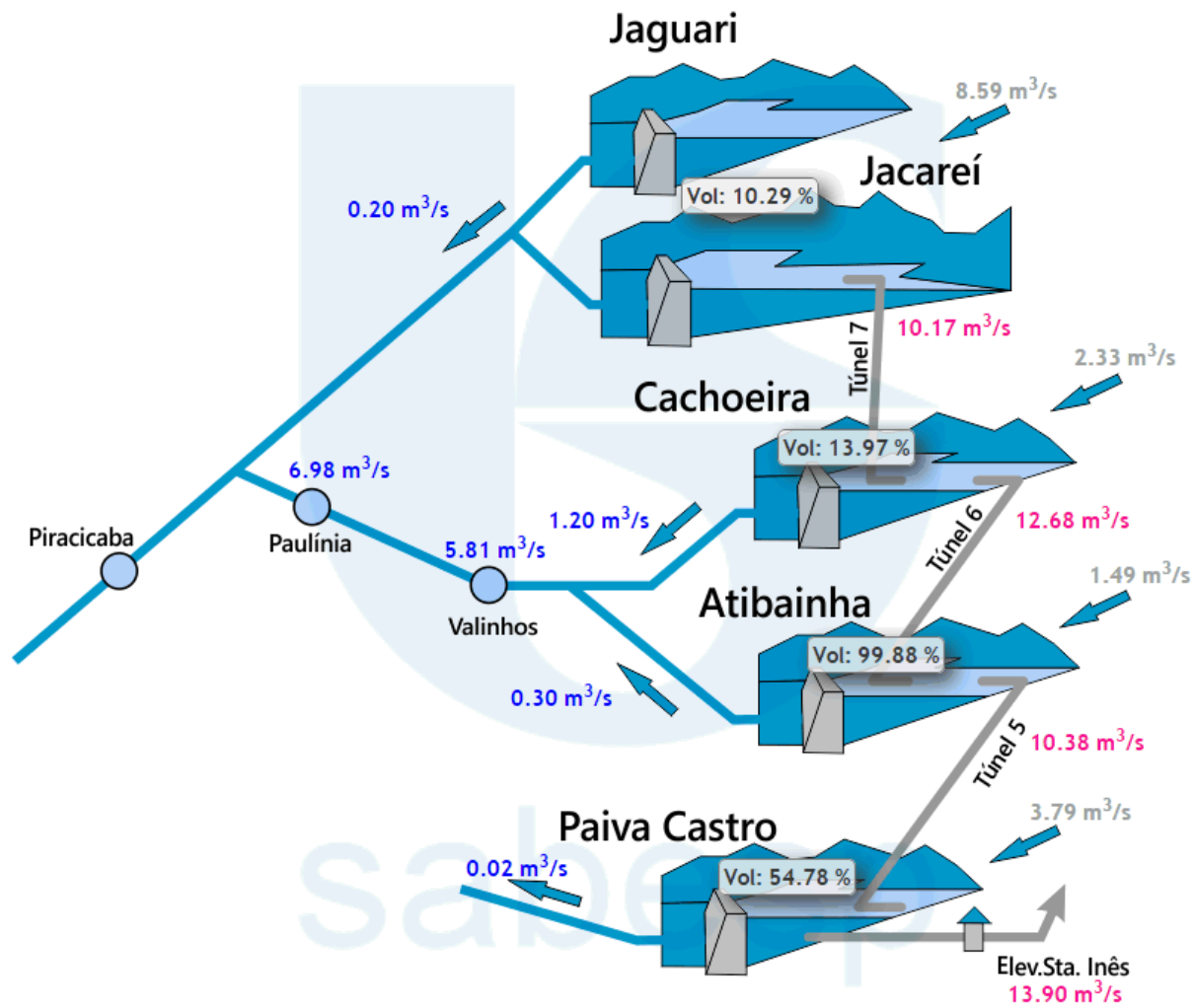
## Access to national and international

- Investment funding
- Capital Markets

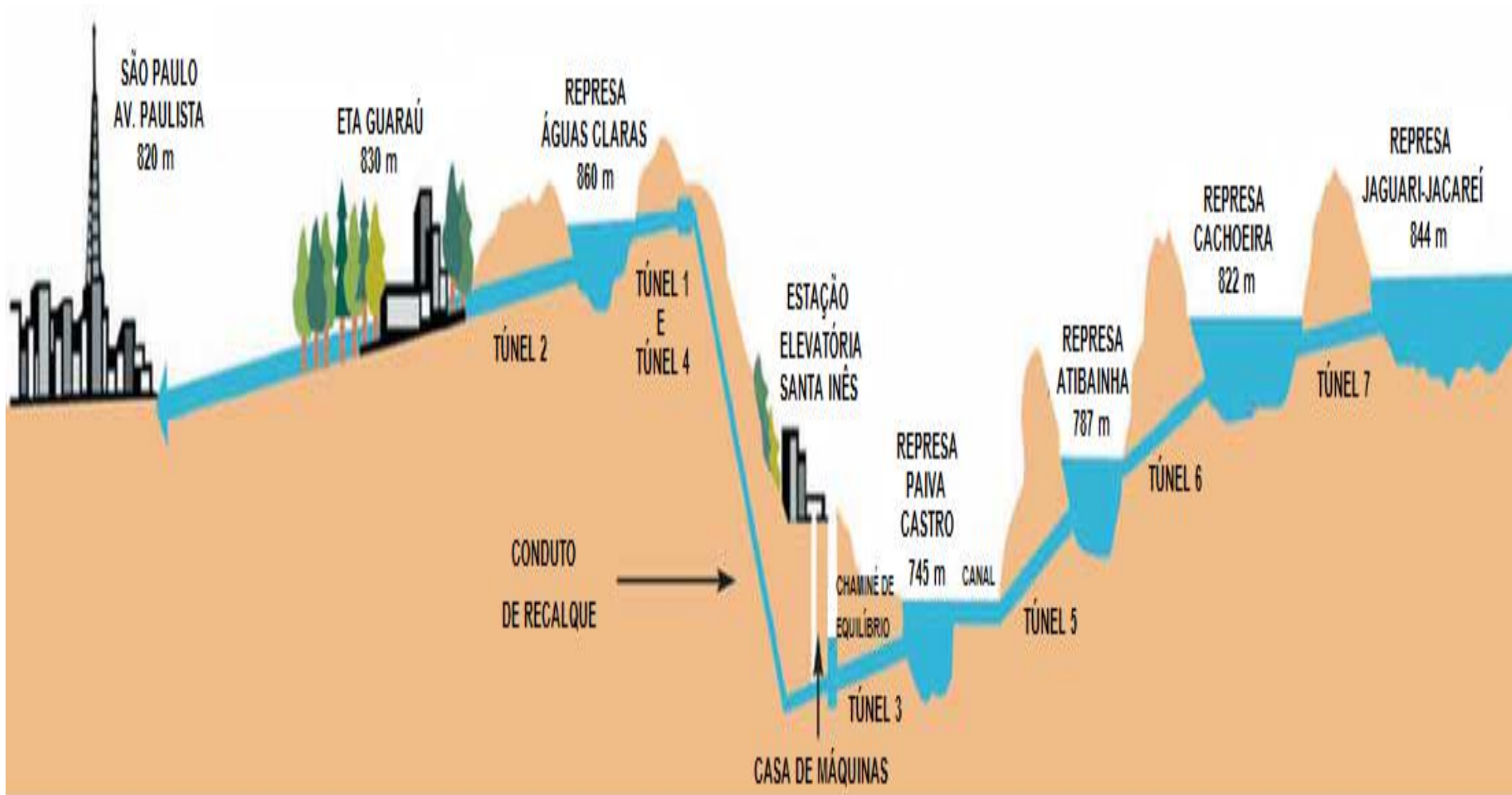
# How serious was the 2014 – 2015 drought ?



Historical record: 84 years  $P(Q < q_{2014} = 0.004)$  Recurrence interval: 250 years

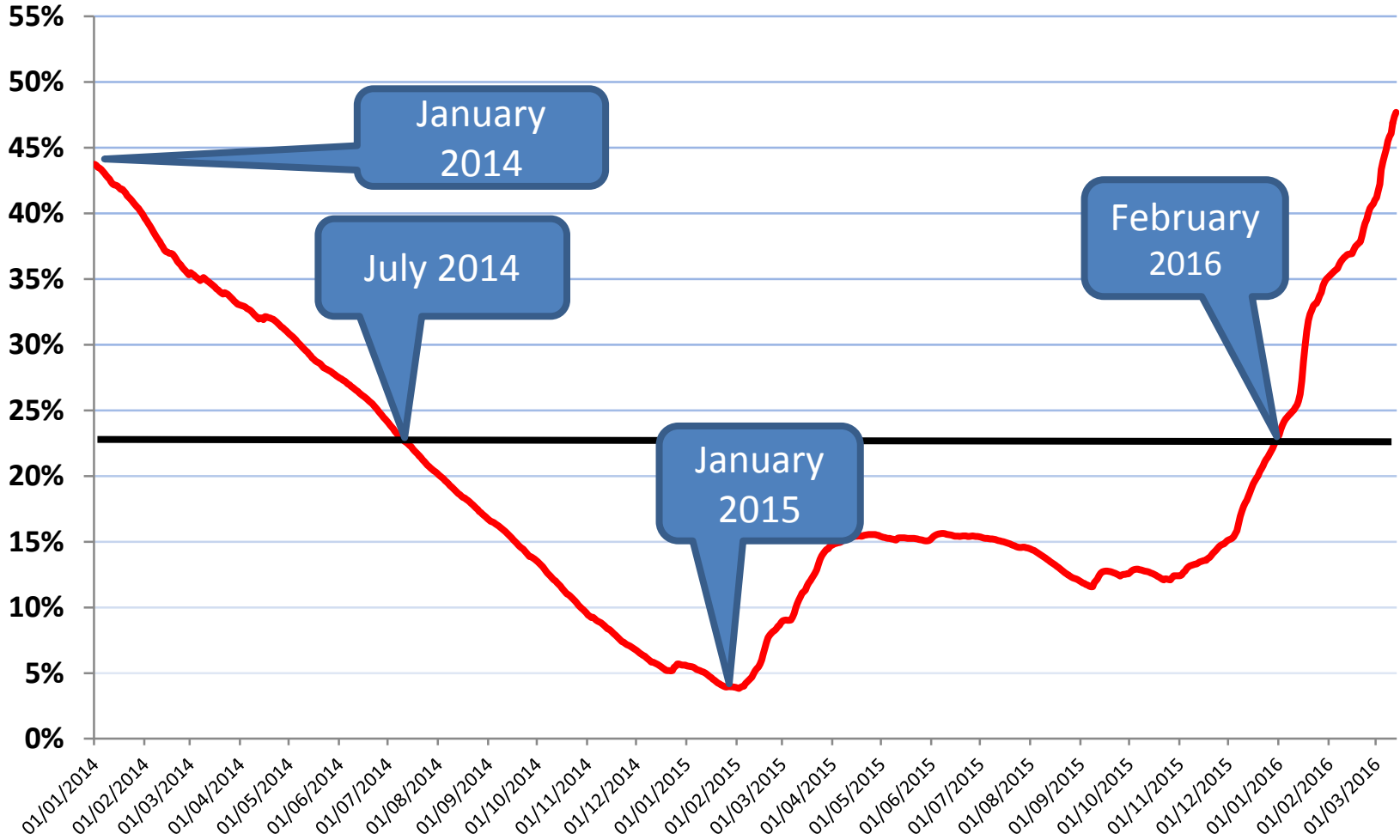


The Cantareira System serves, in normal conditions, almost half of the Sao Paulo metropolitan population (20 million)

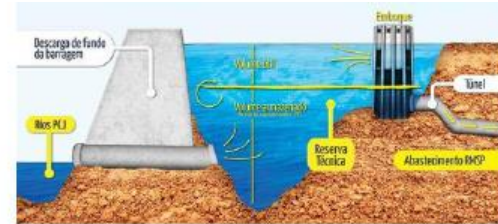


# Cantareira storage

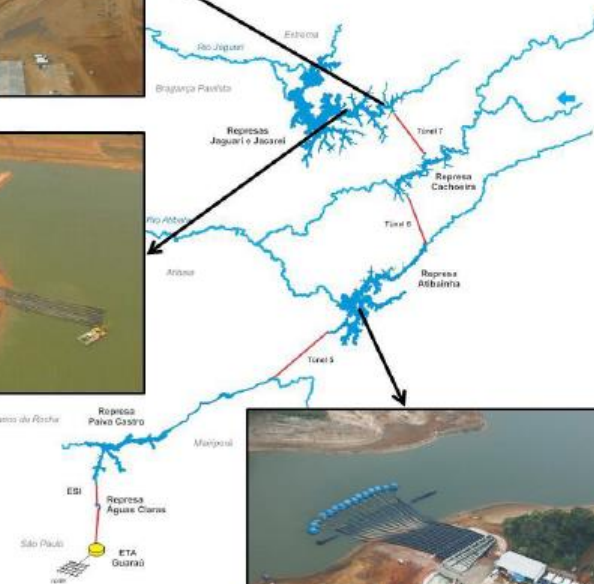
(volume%)

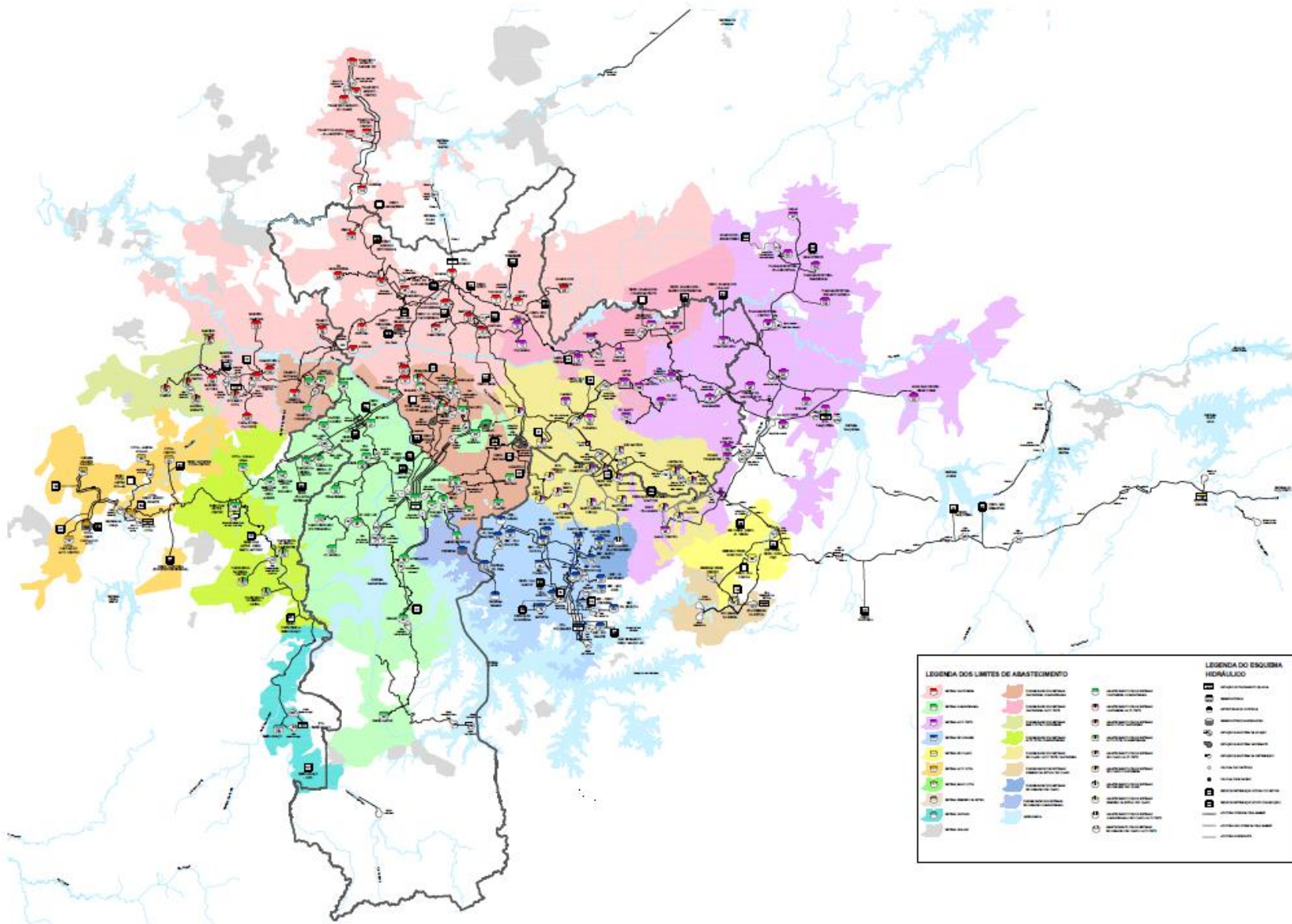


Pump water out of the Cantareira System from a water elevation below the intake of the diversion



ONDE FICAM AS OBRAS NO SISTEMA CANTAREIRA:





LEGENDA DOS LIMITES DE ABASTECIMENTO		LEGENDA DO ESQUEMA HIDRÁULICO	
[Red Box] Zona de abastecimento de São Paulo	[Orange Box] Zona de abastecimento de Sorocaba	[Green Box] Reservatório de abastecimento	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Green Box] Zona de abastecimento de Campinas	[Pink Box] Zona de abastecimento de Aracaju	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Purple Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Yellow Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Yellow Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Light Green Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Light Green Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Light Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Light Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Dark Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Dark Blue Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água
[Black Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Zona de abastecimento de Uberlândia	[Black Box] Estação de tratamento de água	[Black Box] Estação de tratamento de água

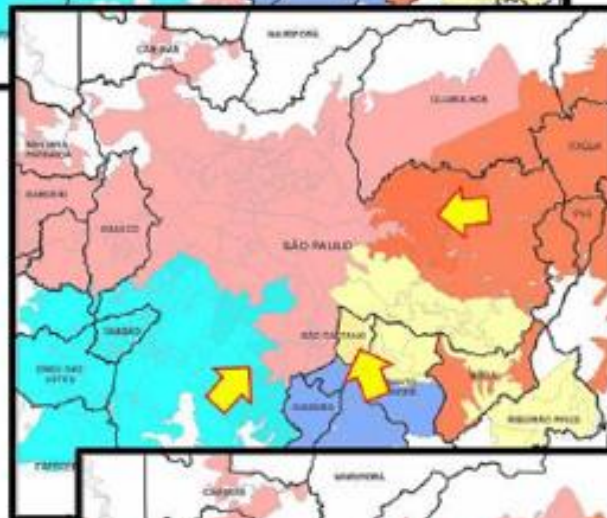




**Dezembro/2013**

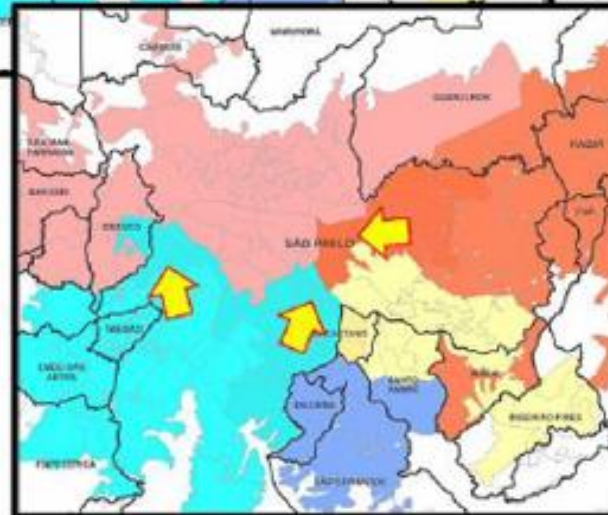
*Área de cobertura por sistema.*

- Sistema Cantareira
- Sistema Guarapiranga
- Sistema Alto Tietê
- Sistema Rio Claro
- Sistema Rio Grande



**Setembro/2014**

*Avanços dos sistemas Guarapiranga, Alto Tietê e Rio Grande/Rio Claro.*



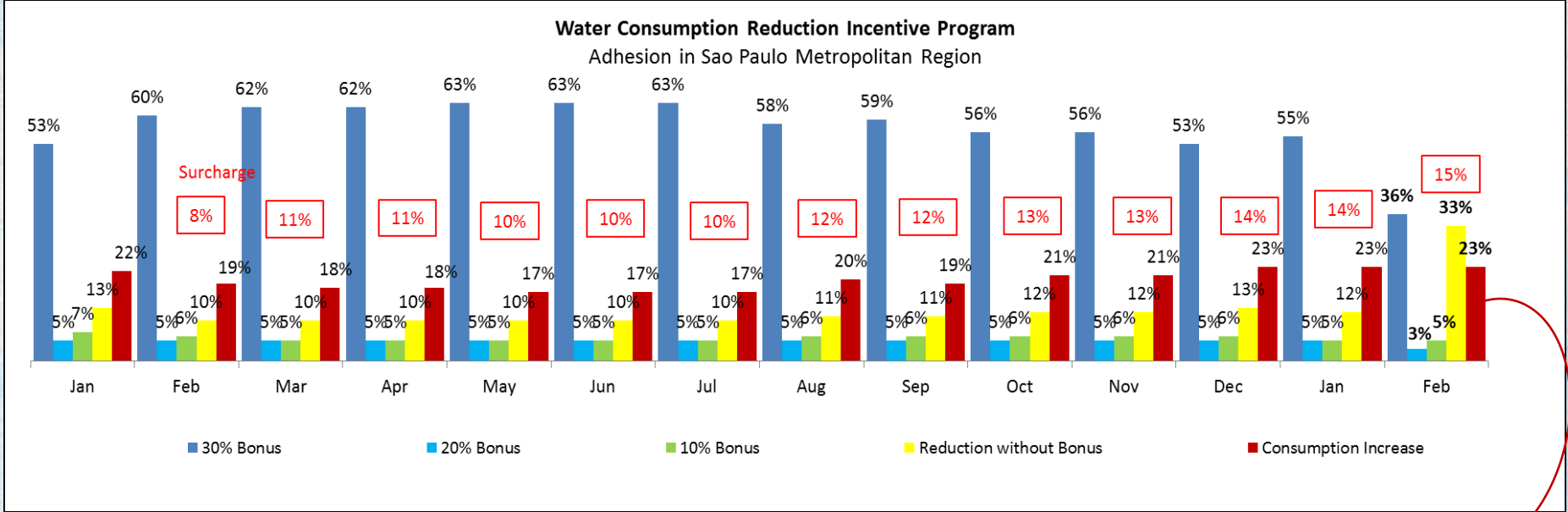
**Março/2015**

*Avanços dos sistemas Guarapiranga e Alto Tietê.*

# Reversal of Vila Guarani Pumping Station

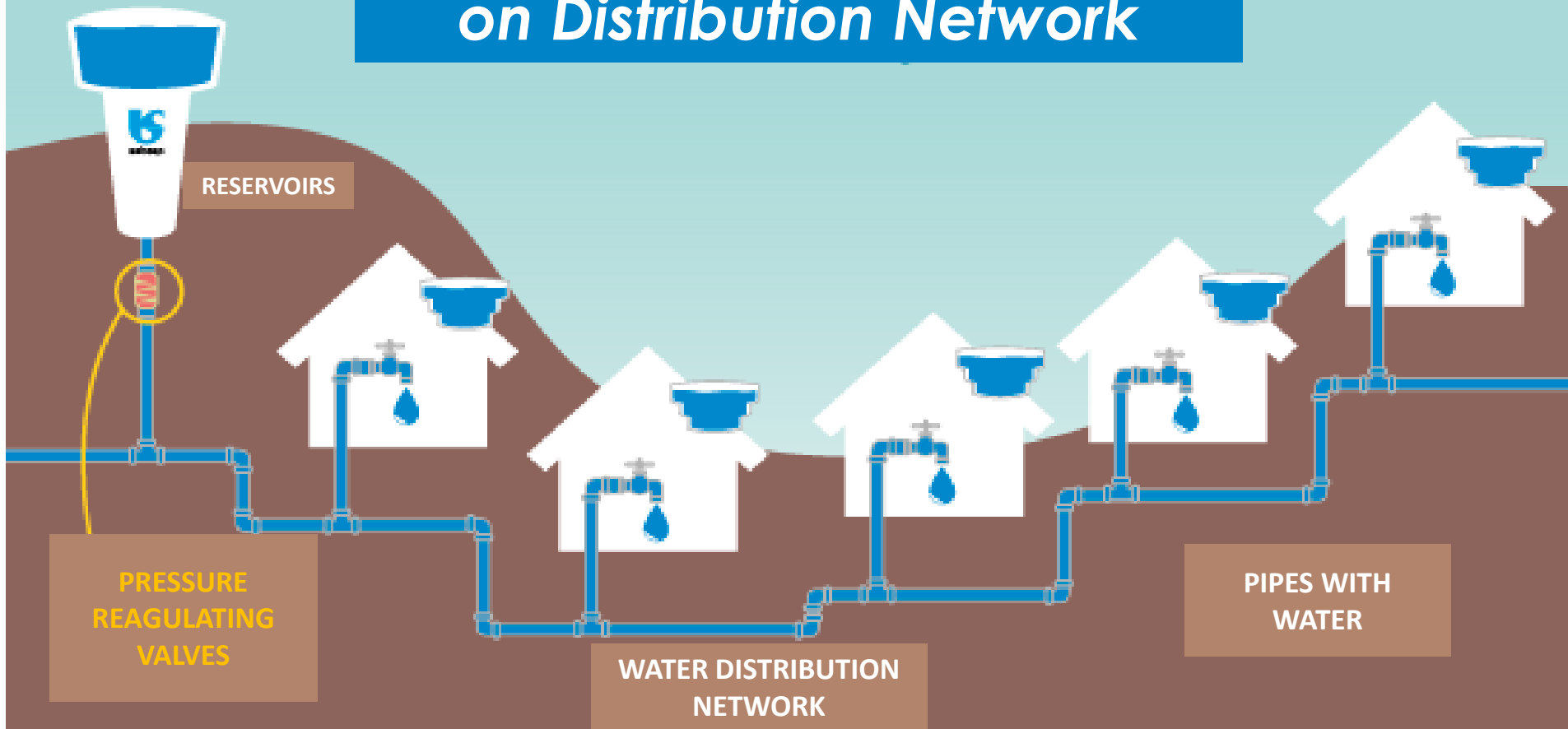


# Discounts in the water bill for consumers that save water & penalties for those that overuse



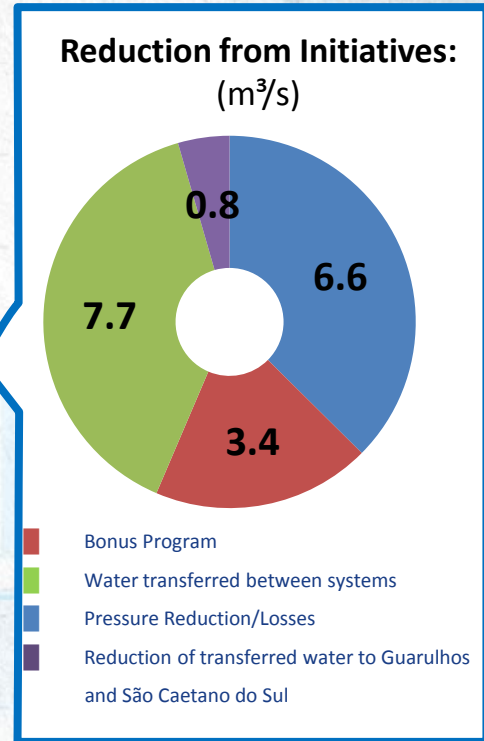
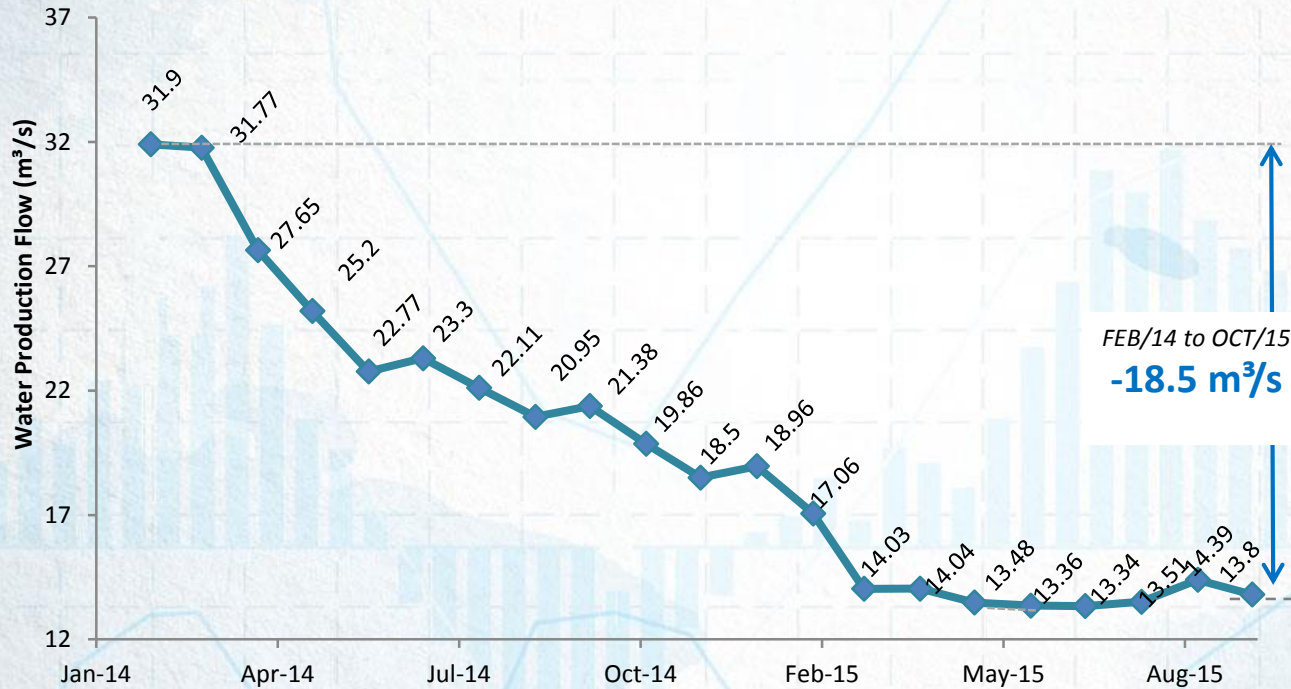
**15% of surcharge and 8% applies to Social Tariff/Consumption below 10m<sup>3</sup> (no surcharge)**

# Pressure Reduction on Distribution Network

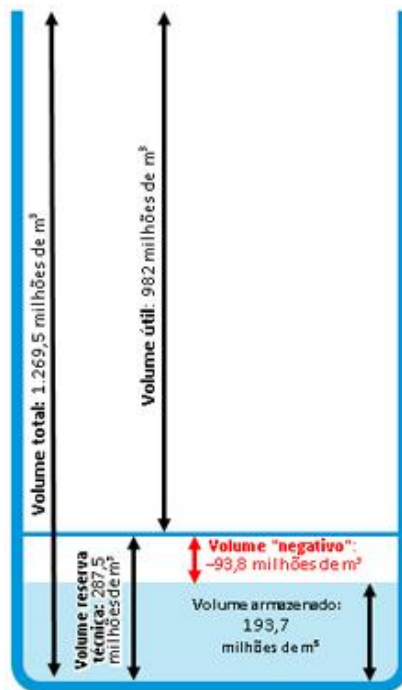


*Properties receive water with lower pressure, but  
the network continued pressurized*

# Water Production in Cantareira System (m<sup>3</sup>/s)



*In comparison with February/14, as the last month with regular production, with initiatives to offset the lower water withdrawal from the Cantareira System*



#### **Definições:**

**Volume útil:** volume estocado no reservatório que pode ser utilizado sem bombeamento.

**Volume reserva técnica:** volume estocado no reservatório que só pode ser utilizado com bombeamento.

É possível ampliar em cerca de 180 milhões de metros cúbicos o Volume da reserva técnica, desde que executadas obras que ampliem as instalações para o bombeamento.

**Volume total:** Volume útil + Volume reserva técnica

No dia de hoje 20/05/2015 o estoque de água no Sistema Cantareira é de 193,7 milhões de metros cúbicos (atualização diária entre 9h e 10h).

$$\text{Índice 1} = \frac{\text{Volume armazenado}}{\text{Volume útil}} \times 100 = 19,7\%$$

$$\text{Índice 2} = \frac{\text{Volume armazenado}}{\text{Volume total}} \times 100 = 15,3\%$$

$$\text{Índice 3} = \frac{\text{Volume armazenado} - \text{Volume reserva técnica}}{\text{Volume útil}} \times 100 = -9,6\%$$

\* - Até 16/03/2015 a Sabesp divulgava apenas o armazenamento do Sistema Cantareira na forma de percentual do Volume útil.

\*\* - O índice 3 foi inserido em 16/04/2015 em obediência à liminar concedida pelo Excelentíssimo Senhor Juiz de Direito da 7ª Vara de Fazenda Pública Doutor Evandro Carlos de Oliveira, que acatou ação proposta pelo Digníssimo Promotor Doutor Ricardo Castro.

*Thank you*



sabesp

**SBS  
LISTED  
NYSE**