

LÂMINA DA OFERTA PÚBLICA DE DISTRIBUIÇÃO SECUNDÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DE EMISSÃO DE



COMPANHIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS – COPASA MG

Companhia Aberta com Capital Autorizado – Código CVM nº 1944-5

Rua Mar de Espanha, 525

30330-900, Belo Horizonte, MG

CNPJ: 17.281.106/0001-03 – NIRE: 31.300.036.375

Código ISIN: BRCSMGACNOR5

Código de Negociação | Novo Mercado da B3: CSMG3



INFORMAÇÕES ESSENCIAIS – OFERTA SECUNDÁRIA DE AÇÕES

*Esta lâmina contém informações essenciais e deve ser lida como uma introdução ao prospecto preliminar da oferta pública de distribuição secundária de ações ordinárias de emissão da Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG (“Companhia”), e de titularidade do Estado de Minas Gerais (“Acionista Vendedor”), representado por delegação pela Secretaria de Estado de Desenvolvimento Econômico – Sede do Governo do Estado de Minas Gerais (“Oferta” e “Prospecto Preliminar”, respectivamente).*

*A decisão de investimento deve levar em consideração as informações constantes do Prospecto Preliminar, principalmente a seção relativa aos fatores de risco.*

ALERTAS

Risco de:	<input checked="" type="checkbox"/> perda do principal	O investimento nas Ações da Oferta envolve a exposição a determinados riscos. Os potenciais investidores podem perder parte substancial ou todo o seu investimento. Para mais informações, veja a Seção “Fatores de Risco” do Prospecto Preliminar.
	<input checked="" type="checkbox"/> falta de liquidez	A relativa volatilidade e falta de liquidez dos mercados em que os valores mobiliários de emissão da Companhia são negociados podem afetar adversamente os titulares de ações ordinárias de emissão da Companhia.
	<input type="checkbox"/> dificuldade de entendimento	N/A

A Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) não realizou análise prévia do conteúdo do Prospecto Preliminar, nem dos demais documentos da Oferta.

Há restrição à revenda de ações.

ELEMENTOS ESSENCIAIS DA OFERTA		
<b>Valor Mobiliário</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Valor mobiliário</b>	<input checked="" type="checkbox"/> ações <input type="checkbox"/> bônus de subscrição <input type="checkbox"/> certificados de depósito sobre estes valores mobiliários	Seção “Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Emissor</b>	Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG CNPJ: 17.281.106/0001-03 <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a>	Seção “Identificação das Pessoas Envolvidas” do Prospecto Preliminar
<b>Código de Negociação Proposto</b>	<input checked="" type="checkbox"/> código: CSMG3 <input type="checkbox"/> N/A	Seção “Principais Características da Oferta - Admissão à Negociação na B3” do Prospecto Preliminar
<b>Mercado de negociação</b>	<input checked="" type="checkbox"/> nome fantasia: B3 <input type="checkbox"/> não será negociado em mercado organizado	Seção “Principais Características da Oferta - Admissão à Negociação na B3” do Prospecto Preliminar

<b>Oferta</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Quantidade ofertada (Volume) - oferta base (A)</b>	171.113.881	Capa e Seção “Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Preço (B)</b>	R\$52,77	Seção “Principais Características da Oferta – Preço por Ação” do Prospecto Preliminar

<b>Oferta</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Montante ofertado (A x B)</b>	R\$9.029.679.500,37	Seção “Principais Características da Oferta – Montantes da Oferta: Oferta Base e Ações Adicionais” do Prospecto Preliminar
<b>Número total de ações emitidas para a oferta base</b>	N/A	Capa e Seção “Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Número total de ações após a oferta base</b>	380.253.069	Seção “Composição do Capital Social – Composição do Capital Social” do Prospecto Preliminar
<b>Lote suplementar</b>	<input type="checkbox"/> sim <input checked="" type="checkbox"/> não	Capa e Seção “Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Lote adicional</b>	<input checked="" type="checkbox"/> sim <input type="checkbox"/> não	Capa e Seção “Principais Características da Oferta - Breve Descrição da Oferta” do Prospecto Preliminar

<b>Outras Informações</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Percentual de ações que serão de propriedade dos donos atuais após a oferta com cenários</b>	<b>Oferta Base</b> (sem considerar as Ações Adicionais e a Distribuição Parcial): 5,03%  <b>Oferta Base e Ações Adicionais:</b> 0,00%  <b>Oferta Base (considerando a Distribuição Parcial)</b> 20,03%	Seção “Composição do Capital Social – Distribuição do Capital Social” do Prospecto Preliminar.
<b>Capitalização de Mercado ao preço da oferta</b>	R\$20.009.404.061,10	N/A

<b>Outras Informações</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Caixa líquido e investimentos financeiros (pro forma)</b>	Não aplicável. A Companhia não receberá qualquer recurso decorrente da Oferta, em razão de a Oferta ter como objeto exclusivamente Ações de titularidade do Acionista Vendedor.	N/A
<b>Valor da empresa ao preço da oferta</b>	R\$21.878.768.511,00	N/A
<b>Valor da empresa / (EBITDA pro forma)</b>	Não aplicável. A Companhia não receberá qualquer recurso decorrente da Oferta, em razão de a Oferta ter como objeto exclusivamente Ações de titularidade do Acionista Vendedor.	N/A
<b>Relação Preço / Lucro (Capitalização de Mercado / Lucro Líquido após Impostos)</b>	14,76x	N/A
<b>Relação Preço / Lucro (ajustada)</b>	16,14x	N/A

<b>PROPÓSITO DA OFERTA</b>		<b>Informações Adicionais</b>
<b>Qual será a destinação dos recursos da oferta?</b>	Não aplicável. A Companhia não receberá qualquer recurso decorrente da Oferta, em razão de a Oferta ter como objeto exclusivamente Ações de titularidade do Acionista Vendedor.	N/A

<b>DETALHES RELEVANTES SOBRE A COMPANHIA E AS AÇÕES</b>		
<b>Quem é o emissor?</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Como a Companhia gera receita?</b>	A Companhia atua no segmento operacional de prestação de serviços de saneamento, concentrando-se principalmente nos serviços de abastecimento de água e esgotamento sanitário.	Seção “1.3. – Informações Relacionadas aos Segmentos Operacionais” do Formulário de Referência
<b>Quais os pontos fortes da Companhia?</b>	A Companhia entende que sua posição de destaque no setor de saneamento decorre, principalmente, de sua: (i) liderança e capilaridade em Minas Gerais; (ii) base contratual de longo prazo e ambiente regulatório aprimorado; (iii) capacidade de execução operacional; e (iv) solidez financeira e disciplina de capital.	Seções “1.1. – Histórico do Emissor” e “1.2. – Descrição das Principais Atividades do Emissor e de Suas Controladas” do Formulário de Referência
<b>Quem são os principais clientes?</b>	A base de clientes da Companhia é pulverizada, sendo que nenhum cliente é responsável por mais de 10% da receita líquida total da Companhia.	Seção “1.5. – Principais Clientes” do Formulário de Referência
<b>Quem são os principais concorrentes?</b>	Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, Aegea Saneamento e Participações S.A., Iguá Saneamento S.A. e BRK Ambiental Participações S.A.	N/A – A Companhia esclarece que os concorrentes indicados atualmente atuam no mesmo setor da Companhia, não necessariamente no Estado de Minas Gerais.

<b>DETALHES RELEVANTES SOBRE A COMPANHIA E AS AÇÕES</b>		
<b>Governança e Acionistas Principais</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Quem é a CEO da Companhia?</b>	Marília Carvalho de Melo	Seção “7.3. - Composição e experiências profissionais da administração e do conselho fiscal” do Formulário de Referência
<b>Quem é o presidente do Conselho de Administração da Companhia?</b>	Gustavo de Oliveira Barbosa	Seção “7.3. - Composição e experiências profissionais da administração e do conselho fiscal” do Formulário de Referência

<b>Governança e Acionistas Principais</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Participações significativas de administradores</b>	Não há participações significativas (com mais de 5% de espécie ou classe de ações representativas do capital social) por parte dos administradores da Companhia.	Seção “6.1/2. - Posição Acionária” do Formulário de Referência e Seção “Distribuição do Capital Social” do Prospecto Preliminar
<b>Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?</b>	Estado de Minas Gerais* *Com a realização da oferta proposta, o Estado de Minas Gerais deixará de ser o acionista controlador da Companhia	Seção “6.1/2. - Posição Acionária” do Formulário de Referência e Seção “Distribuição do Capital Social” do Prospecto Preliminar

<b>Sumário dos Principais Riscos da Companhia</b>	<b>Probabilidade</b>	<b>Impacto Financeiro</b>
Os contratos de concessão e/ou contratos de programa poderão ser rescindidos unilateralmente em determinadas circunstâncias e as indenizações eventualmente recebidas poderão não ser suficientes para fazer frente aos custos da Companhia.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
A Lei nº 14.026/2020 (Novo Marco do Saneamento) estabelece a obrigatoriedade de processo licitatório para assunção e renovação de concessões. Caso a Companhia não seja exitosa em sua participação nesses certames, ela poderá perder participação de mercado, afetando negativamente suas receitas e, consequentemente, seus resultados.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
As mudanças climáticas, ao alterarem o regime pluviométrico, interferem na disponibilidade hídrica dos mananciais, ocasionando impactos negativos no planejamento e na prestação de serviços pela Companhia.	<input type="checkbox"/> Maior <input checked="" type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor
A Companhia possui necessidades relevantes de liquidez e recursos financeiros e operacionais para realizar investimentos previstos em contratos de concessão/programa, inclusive decorrentes de repactuações ou novos contratos. O acesso efetivo a fontes de financiamento poderá ser impactado pela Desestatização, afetando a capacidade de execução desses investimentos e o cumprimento das obrigações assumidas.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor	<input checked="" type="checkbox"/> Maior <input type="checkbox"/> Média <input type="checkbox"/> Menor

O não cumprimento das legislações e regulações ambientais pode gerar impactos operacionais, criminais e financeiros à Companhia.	<input checked="" type="checkbox"/> Maior	<input type="checkbox"/> Maior
	<input type="checkbox"/> Média	<input checked="" type="checkbox"/> Média
	<input type="checkbox"/> Menor	<input type="checkbox"/> Menor

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE AS AÇÕES		
Direitos do valor mobiliário	Resumo	Informações Adicionais <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Principais características</b>	As Ações conferirão aos seus titulares, entre outros, direito de aliená-las nas mesmas condições que o controlador em caso de alienação direta ou indireta do controle da Companhia, seja por meio de uma única operação, ou de operações sucessivas, observadas as disposições legais aplicáveis e o Regulamento do Novo Mercado.	Seção “Composição do Capital Social – Direitos, Vantagens e Restrições das Ações” do Prospecto Preliminar
<b>Direito de voto</b>	As Ações darão direito de voto nas assembleias gerais de acionistas da Companhia, conferindo, cada ação ordinária, um voto.	Seção “Composição do Capital Social – Direitos, Vantagens e Restrições das Ações” do Prospecto Preliminar
<b>Restrições à livre negociação</b>	<input type="checkbox"/> revenda restrita a investidores profissionais <input type="checkbox"/> revenda a investidores qualificados após decorridos [ ] dias do final da oferta <input type="checkbox"/> revenda ao público em geral após decorridos [ ] dias do final da oferta <input type="checkbox"/> parcelas com <i>lock-up</i> para investidores não profissionais <input type="checkbox"/> não há restrições para revenda	Seção “Principais Características da Oferta - Restrições à Venda de Ações” do Prospecto Preliminar
<b>Política de dividendos</b>	Os titulares das Ações terão direito de receber dividendo obrigatório, em cada exercício social, de, no mínimo, 25% do lucro líquido ajustado e de dividendos adicionais e demais proventos de qualquer natureza que vierem a ser declarados pela Companhia.	Seção “Composição do Capital Social – Direitos, Vantagens e Restrições das Ações” do Prospecto Preliminar

<b>INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA</b>		
<b>Participação na Oferta</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Quem pode participar da oferta?</b>	<input type="checkbox"/> investidores profissionais <input type="checkbox"/> investidores qualificados <input checked="" type="checkbox"/> público em geral	Seção “Principais Características da Oferta – Público-Alvo” do Prospecto Preliminar
<b>Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade</b>	A Oferta prevê a existência de prioridade ao Investidor de Referência, por meio da realização de Pedido de Investimento.	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Qual o valor mínimo para investimento?</b>	<u>Investidores da Oferta Não Profissional</u> : R\$100,00 <u>Investidores Profissionais e Investidores de Referência</u> : N/A	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Como participar da oferta?</b>	<u>Oferta Não Profissional</u> : realização de Pedido de Reserva durante o Período de Reserva. <u>Oferta Profissional</u> : realização de intenção de investimento, ou, no caso dos Investidores de Referência, Pedido de Investimento.	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Como será feito o rateio?</b>	Rateio entre Investidores da Oferta Não Profissional, proporcionalmente ao valor dos Pedidos de Reserva, desconsiderando-se as frações de Ações.	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Como poderei saber o resultado do rateio?</b>	A ser informado pelas Instituições Consorciadas até as 12:00 da data de divulgação do Anúncio de Início.	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>O ofertante pode desistir da oferta?</b>	Em caso de não cumprimento da Condição de Preço Mínimo ou não colocação mínima de ações, ou haja modificação, suspensão, revogação ou cancelamento da Oferta.	Seções “Outras Características da Oferta – Condição do Preço Mínimo” e “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta – Alteração das Circunstâncias, Modificação ou Revogação da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?</b>	Ganhos de capital e rendimentos reconhecidos pelos acionistas poderão estar sujeitos ao imposto sobre a renda, conforme natureza do rendimento e regras aplicáveis ao acionista.	N/A

<b>INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA</b>		
<b>Participação na Oferta</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Indicação de local para obtenção do Prospecto</b>	<a href="https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> <a href="https://desenvolvimento.mg.gov.br/inicio/desestatizacaocopasa/oferta-publica">https://desenvolvimento.mg.gov.br/inicio/desestatizacaocopasa/oferta-publica</a> <a href="https://www.btgpactual.com/investment-banking">https://www.btgpactual.com/investment-banking</a> <a href="https://www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertaspublicas">https://www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertaspublicas</a> <a href="https://www.bofabrasil.com.br/">https://www.bofabrasil.com.br/</a> <a href="https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospe ctos.html">https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospe ctos.html</a> <a href="https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html">https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html</a>	Seção “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Quem são os coordenadores da oferta?</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Banco BTG Pactual S.A.</li> <li>• Itaú BBA Assessoria Financeira S.A.</li> <li>• Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A.</li> <li>• Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.</li> <li>• UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.</li> </ul>	Seção “Identificação das Pessoas Envolvidas” do Prospecto Preliminar
<b>Outras instituições participantes da distribuição</b>	Instituições Consorciadas.	Seção “Outras Características da Oferta – Regime de Distribuição” do Prospecto Preliminar
<b>Procedimento de colocação</b>	<input type="checkbox"/> melhores esforços <input checked="" type="checkbox"/> garantia firme de liquidação, sem considerar as Ações da Alocação Prioritária ao Investidor de Referência Selecionado e, conforme o caso, as Demais Ações da Oferta Profissional que eventualmente forem alocadas ao Investidor de Referência Selecionado <input type="checkbox"/> compromisso de subscrição	Seção “Contrato de Distribuição de Valores Mobiliários – Contrato de Distribuição e Contrato de Distribuição Internacional – Garantia Firme de Liquidação” do Prospecto Preliminar

<b>Calendário</b>		<b>Informações Adicionais</b> <a href="https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/">https://ri.copasa.com.br/arquivos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/</a> (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
<b>Qual o período de reservas?</b>	Período de Reserva: de 28 de maio de 2026 até 29 de maio de 2026	Seção “Cronograma” do Prospecto Preliminar
<b>Qual a data da fixação de preços?</b>	2 de junho de 2026	Seção “Cronograma” do Prospecto Preliminar
<b>Qual a data de divulgação do resultado do rateio?</b>	3 de junho de 2026	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Qual a data da liquidação da oferta?</b>	8 de junho de 2026	Seção “Cronograma” do Prospecto Preliminar
<b>Quando receberei a confirmação da compra?</b>	3 de junho de 2026	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
<b>Quando poderei negociar?</b>	3 de junho de 2026	Seção “Cronograma” do Prospecto Preliminar

Para fins do disposto no artigo 2, inciso XII, das “Regras e Procedimentos de Ofertas Públicas”, em vigor desde 24 de março de 2025, a Oferta contou com o parecer legal dos assessores legais contratados para assessoramento da Oferta acerca da consistência das informações fornecidas no Prospecto Preliminar e nesta lâmina da Oferta em relação às informações fornecidas no Formulário de Referência da Companhia analisado durante o procedimento de diligência legal na Companhia.