

OFERTA PRIMÁRIA DE AÇÕES ORDINÁRIAS DA CIA DE SANEAMENTO DE MINAS GERAIS – COPASA MG

- **Emissão:** 25.641.026 ações ordinárias
- **Pessoas Físicas:** 10% do total da emissão base, sendo que 20% deste percentual será destinado inicialmente para os funcionários da empresa
- **Preço das Ações:** Os coordenadores (Unibanco e Citibank) estimam entre R\$ 19,50 e R\$ 23,50
- **Período para Reservas:** de 25 de Janeiro e 03 de Fevereiro de 2006
- **Limite para Reservas:** Mínimo R\$ 1.000,00
Máximo R\$ 300.000,00

Obs.: O pedido de reserva só poderá ser feito através de uma única instituição;

- **Preço por Ação:** O preço será estabelecido pelo sistema "bookbuilding" no dia 06-02-06 e divulgado no dia 07-02-06

OBS.: 1) O cliente poderá estabelecer o preço limite de compra quando da efetivação da reserva. Caso o preço final seja superior a reserva será cancelada.

2) Caso as reservas superem o montante destinado às pessoas físicas, haverá rateio do lote reservado, sendo que até o limite de R\$5.000,00 pelo critério igualitário e acima deste valor proporcional.

- **Início da Negociação na Bovespa (Novo Mercado): 08 de Fevereiro de 2006**
- **Liquidação Financeira: 10 de Fevereiro de 2006**

RESERVAS:

Tel.: (11) 2137-8893/2137-8895 (José Antonio e Priscila)

Tel.: (51) 2121-9500 (Thiago e Elizabete)

Tel. : (21) 2169-9999 (Fernando e Márcio)

BREVE HISTÓRICO DA COPASA

A Copasa foi fundada em 1963, pelo Governo do Estado de Minas Gerais, sob a denominação Companhia Mineira de Água e Esgotos – COMAG, com a finalidade de executar a política estadual de saneamento básico à população do Estado de Minas Gerais. Em 1971, foi criado pelo Governo Federal o Plano Nacional de Saneamento – PLANASA. Para atender as condições do PLANASA, o Departamento Municipal de Águas e Esgoto – DEMAÉ, responsável pela prestação dos serviços de saneamento básico no Município de Belo Horizonte foi incorporado à COMAG em 1973 e, posteriormente, em 1974, sua denominação foi alterada para Companhia de Saneamento de Minas Gerais – COPASA MG. Atualmente a Copasa não possui controladas ou coligadas.

A Copasa é a terceira maior companhia de saneamento básico do País pelo critério de receita líquida. Adicionalmente, conforme pesquisa realizada pelo Jornal Valor Econômico em 2004, a Companhia foi considerada a primeira companhia do setor de saneamento básico no Brasil pelo critério de rentabilidade (lucro líquido sobre patrimônio líquido).

Suas principais atividades compreendem o planejamento, a elaboração de projetos, a execução, ampliação, a remodelagem e a exploração de serviços de saneamento, principalmente serviços públicos de abastecimento de água e esgotamento sanitário. Adicionalmente, a Copasa conduz atividades de cooperação técnica em diversos Municípios do Estado de Minas Gerais, inclusive naqueles nos quais ela não possui concessões, bem como junto ao setor privado.

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2005, a Copasa registrou receita líquida de R\$1.089,9 milhões, EBITDA de R\$448,3 milhões (margem EBITDA de 41,1%) e lucro líquido de R\$241,3 milhões. No exercício findo em 31 de dezembro de 2004, a Copasa registrou receita líquida de R\$1.194,4 milhões, EBITDA de R\$466,2 milhões (margem EBITDA de 39,0%) e lucro líquido de R\$253,0 milhões.

Oportunidades de Negócios

- *Expandir atuação no mercado de saneamento.*
- *Aumentar a eficiência e qualidade da prestação de nossos serviços.*
- *Aprimorar nosso Sistema de Gestão.*
- *Aprimorar nossas práticas de governança corporativa.*

**RESULTADOS DA COPASA NOS ÚLTIMOS TRÊS ANOS
E 3º TRIMESTRE DE 2.005**

RESULTADOS/ PERÍODO	2004	9 Meses
RECEITA LIQ. (R\$ MILHÕES)	1.194,4	1.089,9
EBITDA (R\$ MILHÕES)	466,2	448,2
PATR. LÍQUIDO (R\$ MILHÕES)	1901,4	2.061,1
LUCRO LÍQUIDO (R\$ MILHÕES)	253,0	241,3
LUCRO POR AÇÃO (1)	3,14	3,00
VALOR PATRIMONIAL (1)	23,61	25,59

(1) Sobre a quantidade de ações atual (80.549.564 ações).

O Prospecto Preliminar também estará disponível nos seguintes endereços da rede mundial de computadores (*websites*): WWW.COPASA.COM.BR, WWW.UNIBANCO.COM.BR/PROSPECTOS, WWW.CITIBANK.COM.BR. Além disso, o Prospecto Preliminar estará disponível, na mesma data acima indicada, nas dependências da CVM acima indicadas e em seu endereço na rede mundial de computadores (*website*) (WWW.CVM.GOV.BR) e na BOVESPA, localizada na Rua XV de Novembro, n.º 275, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo (WWW.BOVESPA.COM.BR).

Não há inadequação específica da Oferta Global a determinado grupo ou categoria de investidor. No entanto, a Oferta Global não é adequada a investidores avessos ao risco inerente a investimentos em ações. Como todo e qualquer investimento em ações, a subscrição ou aquisição das Ações apresenta certos riscos e possibilidades de perdas patrimoniais que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. Os investidores devem ler atentamente todo o Prospecto e, com relação aos riscos envolvidos, especialmente a Seção “Fatores de Risco” do Prospecto.

Este material tem caráter meramente informativo e publicitário. Para uma descrição mais detalhada da Copasa, da Oferta Global e dos riscos envolvidos no investimento nas Ações leia o Prospecto Preliminar.

LEIA O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA.