

Belo Horizonte, 09 de abril de 2007 – A COPASA - Companhia de Saneamento de Minas Gerais - (Bovespa: CSMG3), anuncia que em 30/03/2007 foi aprovada pela Diretoria do BNDES uma nova linha de financiamento à Companhia no valor de R\$591 milhões, sendo R\$450 milhões em debêntures simples e R\$ 141 milhões em debêntures conversíveis.

Os valores levantados com este financiamento serão utilizados no Plano de Investimentos da Companhia para o período 2007/2010.

Esta operação é muito interessante para a empresa e seus acionistas pois contribui para tornar possível atingir as metas de crescimento e expansão da Companhia em serviços de água e esgotamento sanitário em todo o Estado de Minas Gerais, cabendo ressaltar as taxas negociadas e o prazo para o pagamento.

CARACTERÍSTICAS DAS DEBÊNTURES

Não conversíveis

- ◆ Emissão: privada
- ◆ Valor: R\$ 450.000.000,00
- ◆ Prazo de vencimento: 12 anos, contados da data de emissão
- ◆ Remuneração: TJLP + 2,3% a.a.
- ◆ Carência: 30 meses

Conversíveis

- ◆ Forma de emissão: série única
- ◆ Valor: R\$ 141.024.000,00
- ◆ Prazo de vencimento: 6 anos, contados da data de emissão
- ◆ Remuneração: TJLP + 2,3% a.a.
- ◆ Carência: 59 meses
- ◆ Preço de conversão das Debêntures: R\$ 31,20 por ação, preço este atualizável pelo Termo de Capitalização $TC = [(1 + TJLP)/1,06]^{n/360} - 1$
- ◆ Lock up para conversão: 12 meses
- ◆ Não havendo conversão no período de carência das amortizações, 50% das debêntures conversíveis deverão ser resgatadas no 5º ano após a data de emissão e os outros 50%, no 6º ano após a data de emissão.
- ◆ Direito de Preferência: será assegurado aos acionistas da Companhia o direito de preferência para a subscrição das debêntures na proporção do número de ações de emissão da COPASA que possuírem devendo a Companhia divulgar comunicado com detalhes da operação, após a Assembléia Geral Extraordinária que vier a aprovar a sua emissão.

Sobre a Copasa

As principais atividades da Copasa 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 Companhia conduziu atividades de cooperação técnica em diversos Municípios do Estado de Minas Gerais, inclusive naqueles que não possui concessões, bem como junto ao setor privado. A COPASA concentra sua atuação no Estado de Minas Gerais, o terceiro estado economicamente mais produtivo do País.

CONTATO**Companhia de Saneamento de Minas Gerais - COPASA MG**

Rua Mar de Espanha, 525

Belo Horizonte - MG

30330-270

Tel: +55(31) 3250-2015

Fax:+55(31) 3250-1409

Ricardo Augusto Simões Campos

Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

E-mail: ri@copasa.com.br