

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

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

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

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

Outras Informações		Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Caixa líquido e investimentos financeiros (pro forma)	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
Valor da empresa ao preço da oferta	R\$21.878.768.511,00	N/A
Valor da empresa / (EBITDA pro forma)	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
Relação Preço / Lucro (Capitalização de Mercado / Lucro Líquido após Impostos)	14,76x	N/A
Relação Preço / Lucro (ajustada)	16,14x	N/A

PROPÓSITO DA OFERTA		Informações Adicionais
Qual será a destinação dos recursos da oferta?	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

DETALHES RELEVANTES SOBRE A COMPANHIA E AS AÇÕES		
Quem é o emissor?		Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Como a Companhia gera receita?	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
Quais os pontos fortes da Companhia?	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
Quem são os principais clientes?	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
Quem são os principais concorrentes?	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.

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

Governança e Acionistas Principais		Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Participações significativas de administradores	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
Quem é o controlador ou quem integra o grupo de controle?	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

Sumário dos Principais Riscos da Companhia	Probabilidade	Impacto Financeiro
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.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Média ☐ 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.	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Média ☐ 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.	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor	☒ Maior ☐ Média ☐ 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.	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor

O não cumprimento das legislações e regulações ambientais pode gerar impactos operacionais, criminais e financeiros à Companhia.	☒ Maior ☐ Média ☐ Menor	☐ Maior ☒ Média ☐ Menor
--	---	---

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES SOBRE AS AÇÕES		
Direitos do valor mobiliário	Resumo	Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Principais características	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
Direito de voto	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
Restrições à livre negociação	☐ revenda restrita a investidores profissionais ☐ revenda a investidores qualificados após decorridos [] dias do final da oferta ☐ revenda ao público em geral após decorridos [] dias do final da oferta ☐ parcelas com <i>lock-up</i> para investidores não profissionais ☐ não há restrições para revenda	Seção “Principais Características da Oferta - Restrições à Venda de Ações” do Prospecto Preliminar
Política de dividendos	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

INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA		
Participação na Oferta		Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Quem pode participar da oferta?	☐ investidores profissionais ☐ investidores qualificados ☒ público em geral	Seção “Principais Características da Oferta – Público-Alvo” do Prospecto Preliminar
Informação sobre a existência e forma de exercício do direito de prioridade	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
Qual o valor mínimo para investimento?	Investidores da <u>Oferta Não Profissional</u> : R\$100,00 Investidores Profissionais e Investidores de Referência: N/A	Seção “Outras Características da Oferta – Procedimento da Oferta” do Prospecto Preliminar
Como participar da oferta?	<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
Como será feito o rateio?	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
Como poderei saber o resultado do rateio?	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
O ofertante pode desistir da oferta?	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
Quais são os tributos incidentes sobre a oferta ou sobre a rentabilidade ou remuneração esperada?	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

INFORMAÇÕES SOBRE O INVESTIMENTO E CALENDÁRIO DA OFERTA		
Participação na Oferta		Informações Adicionais https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ (neste <i>website</i> , clicar em “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” e, em seguida, acessar o documento desejado)
Indicação de local para obtenção do Prospecto	https://ri.copasa.com.br/arquivamentos-cvm/documentos-entregues-a-cvm/ https://desenvolvimento.mg.gov.br/inicio/desestatizacaocopasa/oferta-publica https://www.btgpactual.com/investment-banking https://www.itau.com.br/itaubba-pt/ofertaspublicas https://www.bofabrasil.com.br/ https://corporateportal.brazil.citibank.com/prospe ctos.html https://www.ubs.com/br/pt/ubsbb-investment-bank/public-offers.html	Seção “Divulgação de Anúncios relacionados à Oferta” do Prospecto Preliminar
Quem são os coordenadores da oferta?	• Banco BTG Pactual S.A. • Itaú BBA Assessoria Financeira S.A. • Bank of America Merrill Lynch Banco Múltiplo S.A. • Citigroup Global Markets Brasil, Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A. • UBS BB Corretora de Câmbio, Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Seção “Identificação das Pessoas Envolvidas” do Prospecto Preliminar
Outras instituições participantes da distribuição	Instituições Consorciadas.	Seção “Outras Características da Oferta – Regime de Distribuição” do Prospecto Preliminar
Procedimento de colocação	☐ melhores esforços ☒ 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 ☐ 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

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