COPASA DAY
2013

CSMG3 NOVO MERCADO BM&FBOVESPA

IBrX ÍNDICE BRASIL

Índice de Ações com Tag Along Diferenciado ITAG

Índice de Governança Corporativa Trade IGCT

Índice de Sustentabilidade Empresarial ISE 2013

Índice de Ações com Governança Corporativa Diferenciada IGC

ÁGUA DA GENTE

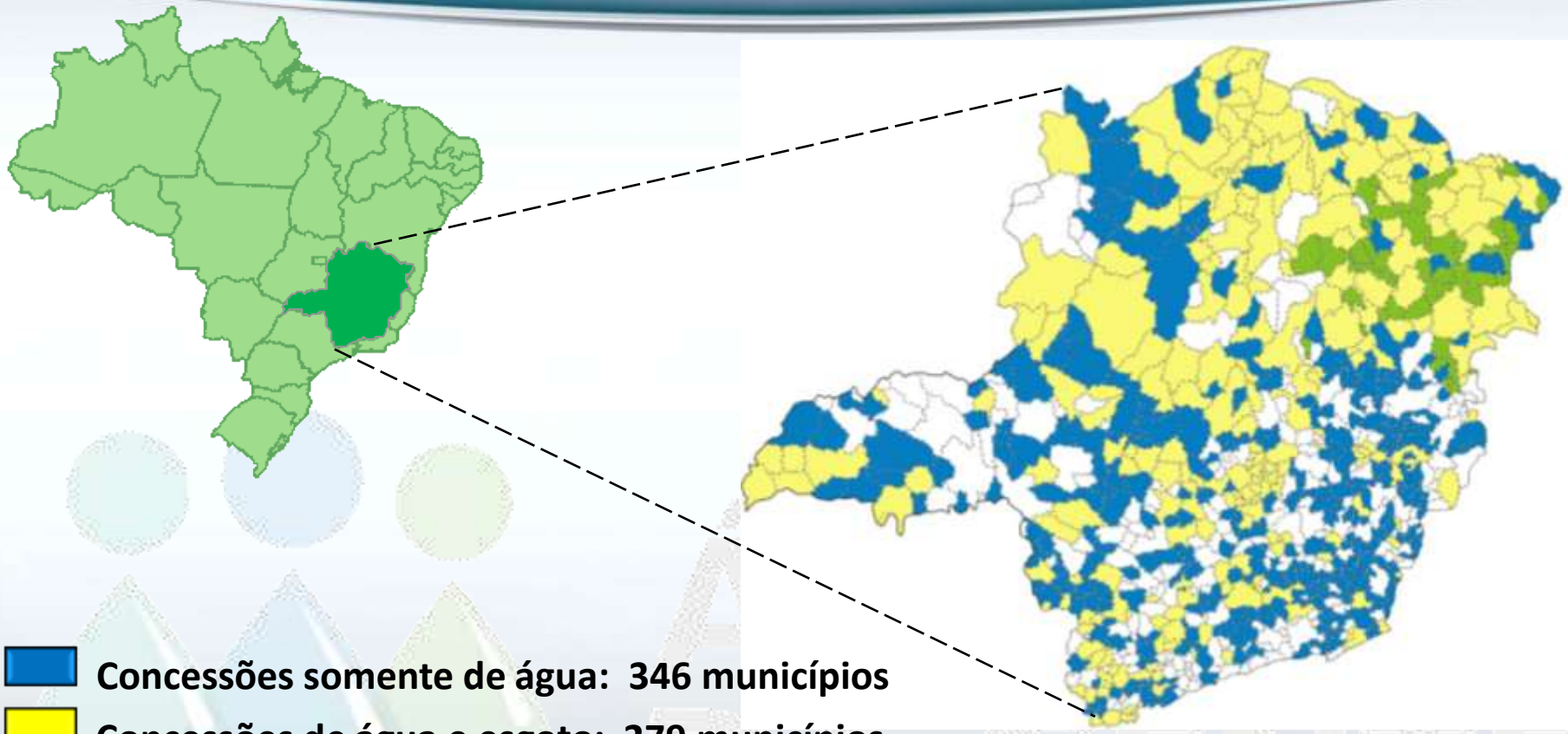
50 anos

COPASA
A água de Minas

GOVERNO DE MINAS

Visão Geral

Presente em 625 dos 853 municípios de Minas Gerais



Concessões somente de água: 346 municípios

Concessões de água e esgoto: 279 municípios

Sem cobertura pela COPASA: 228 municípios

COPANOR

Os números incluem as concessões da COPASA MG e COPANOR.

Visão Geral

Serviços de Abastecimento de Água

- 14,3 milhões de habitantes;
- 98% da população das cidades operadas;
- 3,8 milhões de ligações;
- 45,4 mil km de extensão de rede.

Serviços de Esgotamento Sanitário

- 9,0 milhões de habitantes;
- 83% da população das cidades operadas;
- 2,3 milhões de ligações;
- 20,8 mil km de extensão de rede;
- 67% - índice de tratamento.

Posição: Junho/2013

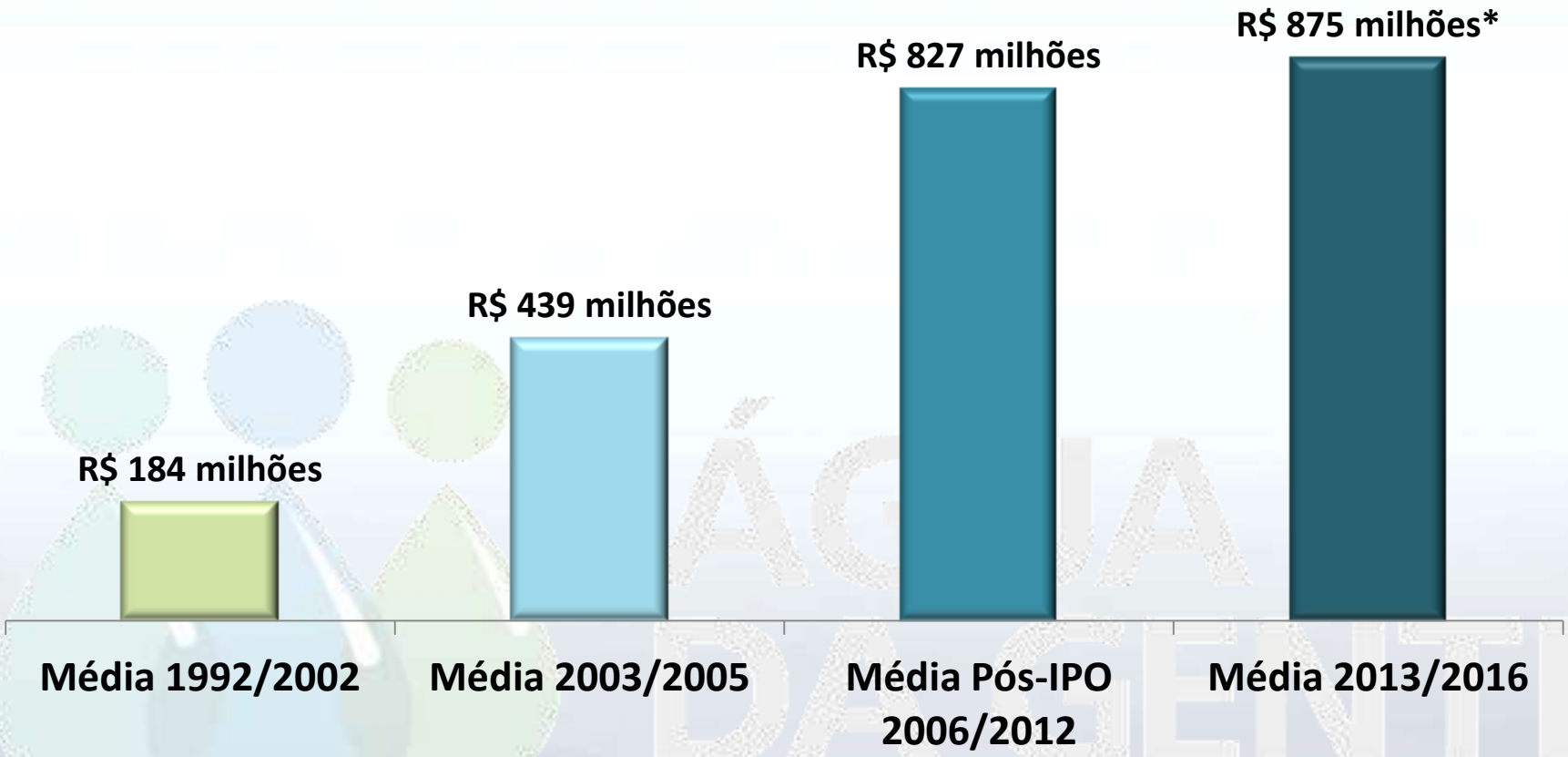
Dados Financeiros 2T13

Receita Operacional Líquida	R$ 726 milhões
EBITDA*	R$ 253 milhões
ROE (Retorno sobre Patrimônio)	8,8%
Valor de Mercado	R$ 4 bilhões
Volume negociado**	R$ 12 milhões/dia
Número de negócios**	1,600/dia

*EBITDA Ajustado (excluindo receitas/despesas de construção)

**Média diária nos últimos 12 meses.

Investimentos



* Não inclui investimentos na subsidiária COPANOR ou investimentos via Parceria Público-Privada (PPP).

Perspectivas: Programa de Investimentos

R$ milhões

A investir (R$ milhões) – 4.200

2013	2014	2015	2016
900	1.300	1.300	700

ÁGUA DA GENTE
O MAIOR PROGRAMA DE ÁGUA E ESGOTO DA HISTÓRIA DE MINAS

Não inclui investimentos de R$ 350 milhões com recursos do Estado de Minas Gerais, a serem feitos na subsidiária COPANOR.

Programa Água da Gente: Benefícios até 2016

107
NOVAS ESTAÇÕES DE TRATAMENTO DE ESGOTO

85
ETES EM OBRAS

9
ETES A INICIAR

13
ETES A LICITAR

- ✓ Índice de tratamento de esgoto → 85%;

População

- ✓ Abastecimento de água → 15,2 milhões
- ✓ Esgotamento sanitário → 10,1 milhões

Inclui subsidiária Copanor.

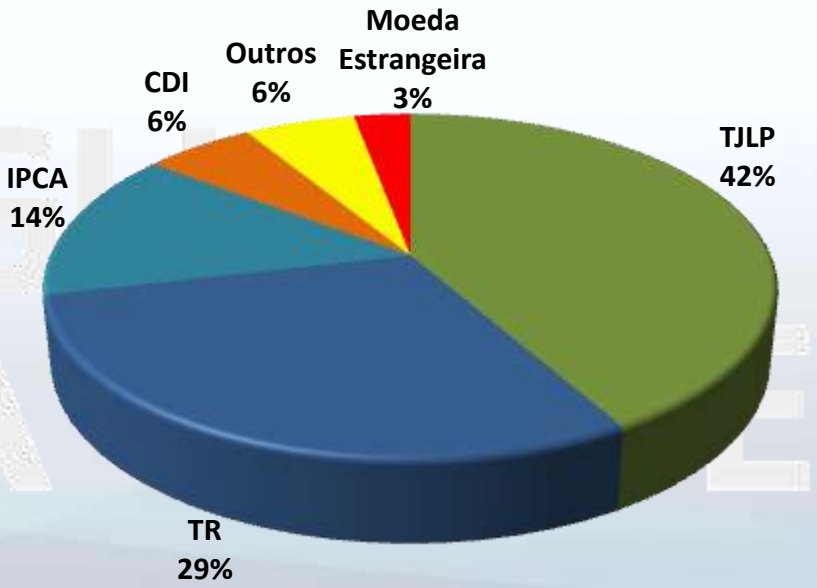
Programa Água da Gente: Fontes de Recursos

PERÍODO 2013-2016	R$ MILHÕES
Recursos próprios e a equacionar	**1.600**
Recursos de terceiros – contratados a liberar	**970**
Linhas Tradicionais (BNDES+CEF+PAC)	700
KfW	270
Recursos de terceiros – a contratar	**598**
Linhas Tradicionais (BNDES+CEF+PAC)	515
KfW	83
Recursos não onerosos	**400**
SUBTOTAL 2013-2016	**3.568**
PPP	**700**
TOTAL incluindo PPP 2013 - 2016	**4.268**

Endividamento

Dívida Bruta	R$ 3,2 bilhões
Dívida Líquida	R$ 2,8 bilhões
Dívida Líquida/EBITDA Ajustado	2,5x

Indexadores da Dívida



Cupom Médio: 7,62% a.a.[1]

1. O cupom médio desses empréstimos era de 7,62% a.a., sendo que algumas linhas de financiamentos apresentam, ainda, seus respectivos saldos devedores atrelados a índices específicos, como TR, IPCA, IGPM, dólar e euro, conforme tabela de endividamento constante no Release de Resultados 2T13.

Posição: Junho/2013.

Endividamento

Limites ao endividamento

Definidos pelo Estatuto Social

Dívida Líquida	≤ 2,8x EBITDA
Capital de Terceiros	≤ Patrimônio Líquido
EBITDA	≥ 1,7x Serviço da Dívida

Perspectivas no setor de saneamento

Desoneração do setor de saneamento – PIS/COFINS

Gestão compartilhada dos serviços de saneamento em regiões metropolitanas

Regulação

Agência Reguladora de Serviços de Abastecimento de Água e de Esgotamento Sanitário do Estado de Minas Gerais – ARSAE-MG

- **Criada em agosto de 2009;**
- **Resolução Normativa 003/2011: Metodologia para reajustes tarifários.**

Lei 20.822/13

- **Sancionada em 31 de julho de 2013;**
- **Alteração da Taxa de Fiscalização sobre Serviços Públicos de Abastecimento de Água e Saneamento (TFAS);**
- **Expansão e renovação de pessoal no âmbito da ARSAE-MG.**

	Antes da Lei 20.822/13	Depois da Lei 20.822/13
Pessoal	38	116
Orçamento anual	R$ 3,0 milhões	R$ 22,1 milhões

Regulação

Reajustes tarifários:

- Metodologia definida pela Resolução Normativa 003/2011.
- Visa recompor anualmente o nível de receita do prestador de acordo com a variação dos custos devida à inflação.
- Reajustes anunciados em abril.

Revisão tarifária:

- Aguardando definição da ARSAE-MG.

Reajuste tarifário médio

2013: **5,25%**

Tarifa de esgoto

- **Esgoto coletado: 50% da tarifa de água;**
- **Esgoto coletado e tratado: 90% da tarifa de água.**

Remuneração aos acionistas

- **Exercício de 2013: 35% do Lucro Líquido distribuídos sob a forma de Juros sob o Capital Próprio;**

- **Pagamentos trimestrais;**

1T13	**R$ 38,1 milhões (R$ 0,3189 por ação);**
2T13	**R$ 36,4 milhões (R$ 0,3049 por ação);**
3T13	**R$ 31,1 milhões (R$ 0,2603 por ação);**
2013*	**R$ 105,6 milhões (R$ 0,8841 por ação).**

*** Valor distribuído até setembro/2013.**

Reconhecimento

✓ **BM&FBovespa – Manutenção na carteira ISE no ano de 2013 – Índice de Sustentabilidade Empresarial**

✓ **Agência Moody's – Rating corporativo Aa2.br na escala nacional e Ba1 na escala global**

✓ **Valor 1000 – Melhor Empresa de Saneamento do Brasil 2013**

✓ **Você S/A – COPASA integra a lista das "Melhores Empresas para Trabalhar"**

✓ **Época 360° – Melhor Empresa no Setor de Água e Saneamento 2013**



Estação de Tratamento de Esgoto Onça

Este documento pode conter considerações futuras referentes às perspectivas do negócio da COPASA. Estas são apenas projeções e, como tal, baseiam-se exclusivamente nas expectativas da administração da COPASA em relação ao futuro do negócio. Estas estimativas estão sujeitas a riscos, incertezas e suposições, que incluem, entre outras: condições gerais econômicas, políticas, financeiras e comerciais nos mercados onde atuamos. Possíveis investidores são aqui alertados de que nenhuma destas previsões é garantia de futuro desempenho, pois envolvem riscos e incertezas.

COPASA

www.copasa.com.br/ri
ri@copasa.com.br