

COMPANHIA RIOGRANDENSE DE SANEAMENTO - CORSAN

C.N.P.J./M.F. nº 92.802.784/0001-90

NIRE 43.300.015.921

Ata da Assembléia Geral Extraordinária**Realizada em 2 de julho de 2001**

Data e Horário: 2 de julho de 2001, às 14:00 horas. **Local:** sede social, na Cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Caldas Júnior, nº 120, 18º andar. **Mesa:** Presidente: Dr. EDSON MENEZES DA SILVA, Sr. Secretário das Obras Públicas e Saneamento e representante do Acionista Majoritário – Estado do Rio Grande do Sul; Secretário: Dr. GLEI CABRERA MENEZES, Prefeito do Município de Rosário do Sul. **Presença:** Compareceram acionistas representantes de mais de 99% do capital social votante. **Convocação:** Os Editais de Convocação foram publicados no *Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul*, nos dias 22, 26 e 27 de junho de 2001 e no *Jornal do Comércio* nos dias 22, 25 e 26 de junho de 2001. **Ordem do Dia:** (i) autorizar a emissão para subscrição pública de debêntures (as “Debêntures”) pela Sociedade (a “Emissora”) (a “Emissão”), nos termos do Artigo 52 e seguintes da Lei nº 6.404 de 15.12.1976 e demais disposições legais pertinentes; (ii) delegar ao Conselho de Administração da Sociedade a eventual deliberação acerca das condições de que tratam os números VI a VIII do Artigo 59 da Lei nº 6.404 de 15.12.1976; (iii) autorizar a Diretoria a tomar todas as providências no sentido de promover o registro da Emissão perante a Comissão de Valores Mobiliários – CVM e demais órgãos competentes, bem como para lavrar a escritura de emissão de Debêntures, assinar toda e qualquer documentação correlata à Emissão; contratar agência(s) de “rating”, instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para efetuar a colocação das Debêntures, bem como contratar agente fiduciário e banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários; e (iv)

RUA CALDAS JÚNIOR, 120 - 18º ANDAR - EDIFÍCIO BANRISUL - PORTO ALEGRE - RIO GRANDE DO SUL

confirmar e ratificar todos os atos praticados pela Diretoria anteriormente à data da Assembléia, relativos à Emissão. **Deliberações Tomadas por Unanimidade:** colocados em discussão e votação, resultaram aprovados por unanimidade e sem quaisquer ressalvas: (i) autorizar a criação, emissão e colocação pública de Debêntures da 2ª Emissão da Sociedade com as seguintes características: (1) Forma de Colocação: o lançamento será público, mediante a intermediação de instituição(ões) financeira(s) habilitada(s), para negociação no mercado de balcão organizado, adotando-se o procedimento diferenciado de distribuição previsto no artigo 33 da Instrução CVM n.º 13, de 30/09/80. Inexistirão reservas antecipadas, lotes máximos ou mínimos, sendo atendidos, preferencialmente, os clientes dos coordenadores; (2) Data de Emissão: para todos os efeitos legais, a Data de Emissão será 1 de agosto de 2001; (3) Prazo e Vencimento: as Debêntures terão prazo de 36 (trinta e seis) meses, vencendo-se em 1 de agosto de 2004; (4) Quantidade de Debêntures e Número de Séries: serão emitidas 100.000 (cem mil) Debêntures, em série única; (5) Valor Nominal e Montante da Emissão: o valor nominal unitário das Debêntures é de R\$ 1.000,00 (um mil reais), perfazendo um montante total para a Emissão de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) na Data de Emissão; (6) Forma, Tipo e Negociação: as Debêntures serão nominativas escriturais, simples, não conversíveis em ações da Emissora, registradas para negociação junto ao SND – Sistema nacional de Debêntures, administrado pela ANDIMA – Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto e operacionalizado pela CETIP – Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos; (7) Espécie: as Debêntures serão da espécie com garantia flutuante; (8) Garantias: as Debêntures terão as seguintes garantias: (a) garantia flutuante e não subordinada, conforme o artigo 58 da Lei 6404/76, com privilégio geral sobre os ativos da Emissora e preferência sobre qualquer nova emissão; e (b) cumulada com a caução de direitos ao recebimento de créditos futuros nos termos da Caução de Direitos ao Recebimento de Créditos Futuros, e do Instrumento de Caução. Na hipótese de eventual inadimplemento da Emissora, as Debêntures terão Poder Liberatório, e serão, obrigatoriamente, aceitas, pela Emissora e pelos bancos integrantes da Rede Arrecadadora, em dação em pagamento, pelos debenturistas, de contas de água e de coleta de esgotos faturadas pela Emissora; (9) Atualização do Valor Nominal: o valor nominal será atualizado conforme as condições de remuneração descrito abaixo e será ajustado pelos valores pagos a título de amortizações pagas; (10) Remuneração: as Debêntures farão jus, a partir da Data de Emissão, a Juros Remuneratórios estabelecidos com base na taxa média diária dos depósitos interfinanceiros denominada Taxa DI OVER EXTRA GRUPO ("TAXA DI"),



RUA CALDAS JÚNIOR, 120 - 18º ANDAR - EDIFÍCIO BANRISUL - PORTO ALEGRE - RIO GRANDE DO SUL

expressa na forma percentual ao ano, calculada e divulgada diariamente pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos no Informativo Diário, disponível em sua página na INTERNET (<http://www.cetip.com.br>) e no Jornal Gazeta Mercantil, edição nacional, acrescidos exponencialmente de sobretaxa de 1,2% (um inteiro e dois décimos por cento) ao ano, também base 252 dias, sendo que a sobretaxa final será estabelecida na forma prevista abaixo, a ser determinada pelo Conselho de Administração de forma a ajustar a rentabilidade das Debêntures às condições de mercado à época da distribuição, calculados e acumulados diariamente desde a Data de Emissão até a data do pagamento da primeira parcela e, a partir daí, acumulados diariamente no período compreendido entre duas datas consecutivas de vencimento de Juros Remuneratórios, conforme a aplicação da seguinte expressão:

$$JR_n = VN * i_1 * i_2 * \dots * i_{n-1} * i_n - VN, \text{ onde}$$

JR_n é o valor em reais dos Juros Remuneratórios acumulados por Debêntures no enésimo dia útil desde a data emissão ou a data do último pagamento de juros, conforme o caso;

VN é o valor nominal unitário das Debêntures na Data de Emissão, deduzido das amortizações porventura ocorridas; e

$i_1, i_2 \dots i_n$ são os fatores diários de capitalização, respectivamente, do primeiro, segundo ... enésimo dias úteis do período de acumulação de JR_n , cada um deles apurados pela expressão abaixo:

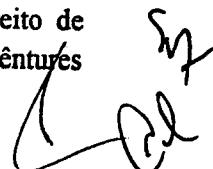
$$i_j = ((1 + DI_j / 100) * (1 + S/100))^{1/252}, \text{ onde}$$

i_j é o fator diário de capitalização, "j" variando de 1 a n; e

DI_j é a TAXA DI no dia "j", expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, em cada um dos dias úteis do período de acumulação de JR_n .

S é o valor da sobretaxa, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, em cada um dos dias úteis do período de acumulação de JR_n .

Para a definição da sobretaxa mencionada acima, será adotado o procedimento de *bookbuilding* na distribuição das Debêntures, que consiste na verificação junto aos investidores das suas respectivas demandas aos diversos níveis de taxas de remuneração, de modo a se atingir o objetivo de atender ao maior número de investidores com a menor taxa a ser paga pela Emissora. Ao final deste processo, o Conselho de Administração fixará em reunião, a taxa final de remuneração das Debêntures, utilizando-se dos poderes para deliberar sobre determinadas condições da 2ª Emissão que lhe serão delegados nesta Assembléia. Após a fixação da sobretaxa, a Escritura será objeto de aditamento a fim de que a referida sobretaxa dela conste; (11) Direito de Preferência: não haverá direito de preferência para subscrição das Debêntures



pelos atuais acionistas da Emissora; (12) Subscrição: as Debêntures desta Emissão poderão ser subscritas a qualquer tempo, dentro do prazo de distribuição pública, sem necessidade de que seja observado direito de preferência a acionistas. O preço de subscrição das Debêntures será o seu valor nominal acrescido da remuneração, apropriada desde a Data de Emissão ou da última data de pagamento de rendimentos, conforme o caso, até a data de subscrição; (13) Integralização e Forma de Pagamento: a integralização será feita à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional; (14) Amortização: as Debêntures serão amortizadas em 30 (trinta) parcelas mensais e consecutivas, conforme cronograma abaixo:

Data	Valor a amortizar em R\$	Valor Nominal Ajustado em R\$	Data	Valor a amortizar em R\$	Valor Nominal Ajustado em R\$	Data	Valor a amortizar em R\$	Valor Nominal Ajustado em R\$
1/3/2002	33,33	966,67	1/1/2003	33,33	633,37	1/11/2003	33,33	300,07
1/4/2002	33,33	933,34	1/2/2003	33,33	600,04	1/12/2003	33,33	266,74
1/5/2002	33,33	900,01	1/3/2003	33,33	566,71	1/1/2004	33,33	233,41
1/6/2002	33,33	866,68	1/4/2003	33,33	533,38	1/2/2004	33,33	200,08
1/7/2002	33,33	833,35	1/5/2003	33,33	500,05	1/3/2004	33,33	166,75
1/8/2002	33,33	800,02	1/6/2003	33,33	466,72	1/4/2004	33,33	133,42
1/9/2002	33,33	766,69	1/7/2003	33,33	433,39	1/5/2004	33,33	100,09
1/10/2002	33,33	733,36	1/8/2003	33,33	400,06	1/6/2004	33,33	66,76
1/11/2002	33,33	700,03	1/9/2003	33,33	366,73	1/7/2004	33,33	33,43
1/12/2002	33,33	666,70	1/10/2003	33,33	333,40	1/8/2004	33,43	-

(15) Amortização Extraordinária: a Emissora não poderá determinar amortizações que não aquelas programadas, mas poderá, a seu critério, pagar antecipadamente amortizações, mediante comunicação feita aos debenturistas com antecedência mínima de 30 (trinta) dias, observado o disposto neste item, ocasião em que será pago um prêmio de antecipação aos debenturistas de 1% (um por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, a ser calculado sobre a parcela amortizada, *pro rata die* exponencialmente, entre a data de antecipação e a data programada para amortização, conforme fórmula abaixo:

$$P = (VN + JR_n) * (1,01)^{n/252} - (VN + JR_n), \text{ onde}$$

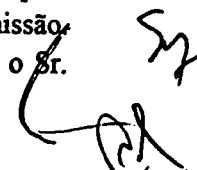
P é o valor do prêmio de antecipação;

VN é o valor nominal unitário das Debêntures na Data de Emissão, deduzido das amortizações porventura ocorridas;

JR_n é o valor em reais dos Juros Remuneratórios acumulados por Debêntures no enésimo dia útil desde a data emissão ou a data do último pagamento de juros, conforme o caso; e

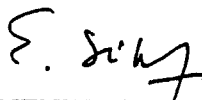
n é o número de dias úteis entre a data em que será paga a amortização antecipada e a data originalmente prevista no cronograma de pagamentos detalhado acima para a amortização em questão; (16) Local de Pagamento Os

pagamentos a que fazem jus as Debêntures serão efetuados (i) utilizando-se os procedimentos adotados pela CETIP - Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos; ou, na hipótese de o debenturista não estar vinculado à CETIP, (ii) na sede da Emissora; ou, conforme o caso, (iii) por instituição financeira contratada para este fim; (17) Encargos Moratórios: ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos vencidos e não pagos pela Emissora ficarão sujeitos a multa não compensatória de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, sendo ambos computados sobre os valores em atraso devidamente atualizados, se for o caso, e acrescidos da remuneração devida, desde a data de inadimplência até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial; (18) Publicidade: todos os atos e decisões que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos debenturistas deverão ser, obrigatoriamente, comunicados, na forma de avisos, na edição nacional do jornal "Gazeta Mercantil", na página da Emissora na INTERNET (<http://www.corsan.com.br>) e nas edições nacionais dos jornais em que a Emissora publica seus atos societários (*Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul* e *Jornal do Comércio*); (19) Aquisição Facultativa: a Emissora poderá, a qualquer tempo (mas sempre respeitados os prazos mínimos, se houver), adquirir as Debêntures em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal, atualizado monetariamente, se for o caso, acrescido da remuneração, observado o disposto no §2º, artigo 55, da Lei 6404/76. As Debêntures objeto de tal aquisição poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Emissora, ou colocadas novamente no mercado; (ii) fica delegado ao Conselho de Administração da Sociedade a eventual deliberação acerca das condições de que tratam os números VI a VIII do Artigo 59 da Lei 6.404/76, bem como a deliberação acerca do cancelamento das Debêntures não colocadas; (iii) poderá a Diretoria da Sociedade praticar todos os atos necessários com o objetivo de promover o registro da Emissão perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM e demais órgãos competentes, bem como praticar demais atos necessários à Emissão ora aprovada, tais como celebrar a Escritura de emissão de Debêntures, contratar instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para efetuar a colocação das Debêntures e agência(s) de "rating", bem como contratar agente fiduciário e banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários, podendo, enfim, celebrar os respectivos contratos, ajustando cláusulas e condições; e (iv) confirmar e ratificar todos os atos praticados pela Diretoria anteriormente à data da Assembléia, relativos à Emissão. Encerramento e Lavratura da Ata: nada mais havendo a ser tratado, o Sr.



Presidente ofereceu a palavra a quem dela quisesse fazer uso e, como ninguém a pedisse, declarou encerrados os trabalhos e suspensa a reunião pelo tempo necessário à lavratura desta ata. Reaberta a sessão, foi esta ata lida, conferida, aprovada e assinada por todos os presentes. Acionistas Presentes, Econ. EDSON MENEZES DA SILVA, pelo Estado do Rio Grande do Sul, Presidente da Mesa; Prefeito GLEI CABRERA MENEZES, pelo município de Rosário do Sul, Secretário da Assembléia. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

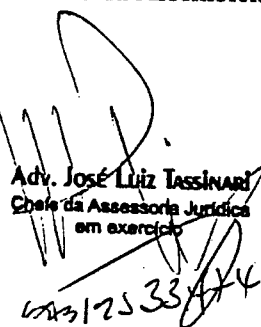
Porto Alegre, 2 de julho de 2001



EDSON MENEZES DA SILVA
Pelo Estado do Rio Grande do Sul
Presidente da Mesa

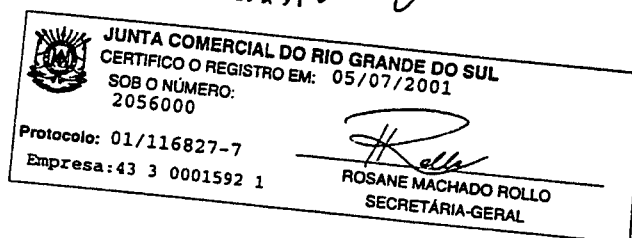


GLEI CABRERA MENEZES
Pelo Município de Rosário do Sul
Secretário da Assembléia



Adv. José Luiz Tassinari
Chefe da Assessoria Jurídica
em exercício

12533/2001



RUA CALDAS JÚNIOR, 120 - 18º ANDAR - EDIFÍCIO BANRISUL - PORTO ALEGRE - RIO GRANDE DO SUL