

**COMPANHIA DE SANEAMENTO BÁSICO DO ESTADO DE SÃO PAULO – SABESP**  
**CNPJ nº 43.776.517/0001-80**  
**NIRE nº 35300016831**

**ATA DA SEISCENTÉSIMA TRIGÉSIMA PRIMEIRA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

Aos 7 (sete) dias do mês de março de 2005, às 15:00 horas, por convocação do Sr. Presidente do Conselho de Administração, em caráter extraordinário, na forma do disposto no Artigo 15 do Estatuto Social, na sala de reuniões situada na Rua Bela Cintra, 847 – 10º andar, São Paulo, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo - SABESP, senhores abaixo nomeados e assinados. Dando início à reunião, o Sr. Presidente do Conselho de Administração, Mauro Guilherme Jardim Arce, colocou em apreciação o seguinte assunto: **“Deliberar sobre as seguintes condições aplicáveis à 7ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP (a “7ª Emissão” e as “Debêntures”, respectivamente), no âmbito do Primeiro Programa de Distribuição de Valores Mobiliários da Companhia arquivado na Comissão de Valores Mobiliários: (a) taxa de juros incidentes sobre as Debêntures da 1ª Série; e (b) taxa de juros incidentes sobre as Debêntures da 2ª Série”, e solicitou ao Diretor Presidente, Dalmo do Valle Nogueira Filho, e ao Diretor Econômico-Financeiro e de Relações com Investidores, Rui de Britto Álvares Affonso, a apresentação da matéria, o que foi feito com base na Deliberação de Diretoria nº 054/2005, de 07/03/2005, e na Proposta ao Conselho de Administração nº 09/2005, de 07/03/2005. Colocada a matéria em discussão e a seguir em votação, resultou **aprovada** por unanimidade a ratificação e fixação das seguintes condições aplicáveis à 7ª Emissão:**

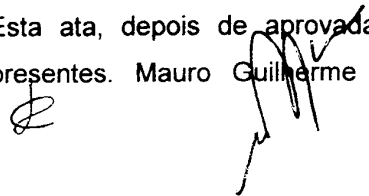
- (a) Taxa de Juros Incidentes sobre as Debêntures da 1ª Série:** a partir de 1º de março de 2005 (a “Data de Emissão”), as Debêntures da 1ª Série farão jus a uma remuneração que contemplará juros remuneratórios incidentes sobre o seu Valor

Nominal Unitário correspondentes à acumulação das taxas médias diárias dos DI - Depósitos Interfinanceiros de um dia, “*over extra grupo*”, calculadas e divulgadas pela Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP, capitalizada de um *spread* ou sobretaxa de 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, fixado em procedimento de *bookbuilding*, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª Série, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido no Instrumento Particular de Escritura da 7ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Duas Séries, para Distribuição Pública, da Companhia de Saneamento Básico do Estado de São Paulo – SABESP, celebrado em 21 de fevereiro de 2005 entre a SABESP e a SLW Corretora de Valores e Câmbio Ltda., esta última na qualidade de Agente Fiduciário (a “Escritura de Emissão”); e

- (b) **Taxa de Juros Incidentes sobre as Debêntures da 2ª Série:** a partir da Data de Emissão, as Debêntures da 2ª Série farão jus à remuneração que inclui a atualização do Valor Nominal Unitário a partir da Data de Emissão, de acordo com a variação do número-índice do IGP-M - Índice Geral de Preços do Mercado, apurado e divulgado pela Fundação Getúlio Vargas, e juros remuneratórios apurados mediante a aplicação de uma taxa fixa de 10,80% (dez inteiros e oitenta centésimos por cento) ao ano, fixada em procedimento de *bookbuilding*, incidentes sobre o Valor Nominal Unitário atualizado das Debêntures calculados por dias úteis decorridos, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Escritura de Emissão.

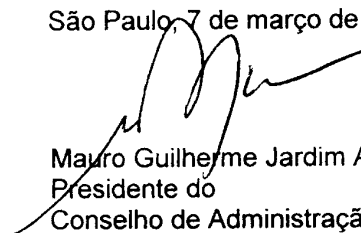
Ficam ratificados os poderes da Diretoria para firmar aditivos à Escritura de Emissão e ao Contrato de Distribuição Pública, sob o Regime de Garantia Firme de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Duas Séries, da 7ª Emissão da Companhia, celebrado em 21 de fevereiro de 2005. ....

Esta ata, depois de aprovada, segue assinada pelos Conselheiros de Administração presentes. Mauro Guilherme Jardim Arce – Presidente, Fernando Carvalho Braga,




Alexander Bialer, Daniel Sonder, Fernando Maida Dall'Acqua, Gustavo de Sá e Silva e  
Maria Helena Guimarães de Castro.

São Paulo, 7 de março de 2005.



Mauro Guilherme Jardim Arce  
Presidente do  
Conselho de Administração



Ligia Ourives da Cruz Ferreira  
Secretária do  
Conselho de Administração