

MESALA TRUST DE RECEBÍVEIS DE CARTÃO DE CRÉDITO S.A.

CGC/MF nº 39.527.759/0001-62

Ata de Reunião do Conselho de Administração

- 1) Local, Hora e Data: Na sede social, sita na Rua do Ouvidor nº 98, 7º andar, na Cidade do Rio de Janeiro - RJ, às 15 horas, do dia 22 de dezembro de 1992.
- 2) Quorum. A totalidade dos membros do Conselho de Administração.
- 3) Ordem do dia: Re-ratificar o preço de subscrição da 1ª Série da Segunda Emissão de Debêntures da Companhia, nos termos da delegação recebida da Assembleia Geral Extraordinária desta data.
- 4) Deliberações: foi deliberado, pela unanimidade dos presentes, alterar o Preço de Subscrição da 1ª Série da Segunda Emissão de Debêntures da Companhia, definido no item 8.4. da Escritura de Emissão passará a ser o seguinte:
"4. O preço de subscrição de uma debênture será aquele apurado em leilão para colocação pública das debêntures dessa 1ª Série (Leilão), sendo, no mínimo, seu valor nominal unitário, acrescido da Base de Remuneração, juros e prêmio, calculados "pro rata temporis".
"4.1. Tendo em vista que, na data do Leilão, ainda não terá sido divulgado o IGP-M de dezembro, o valor mínimo a ser considerado para o Leilão será o valor nominal definido no item 2 supra, atualizado pela Taxa Referencial Diária, desde o dia 01.12.92 até o dia da liquidação do Leilão, acrescido dos rendimentos (juros e prêmio) calculados "pro rata dies". Quando do pagamento dos primeiros rendimentos, em 01.01.93, será apurada eventual diferença no preço mínimo, de acordo com a forma abaixo, ajustada pela variação do IGP-M, desde o dia da liquidação do Leilão até 01.01.93, tomando-se por base dias úteis e acrescida de juros e prêmio, calculados "pro rata temporis", cujo resultado será acrescido (se negativo) ou diminuído (se positivo) do valor a ser pago aos debenturistas a título de rendimentos:

$$(1 + \text{Variação IGP-M de dezembro/92}) (12/92)$$
$$\text{Diferença} = \left(\frac{\text{---}}{\text{---}} - 1 \right) \times \text{Valor Subscrição}$$
$$1 + \text{Variação TRD entre 01.12.92 e 20.12.92}$$

5) Encerramento: Nada mais havendo a tratar, a presente ata foi lida e assinada por todos os Conselheiros.

ASSINATURAS: ANDRÉ LA SAGNE DE BUTTON - Presidente do Conselho; JORGE LA SAGNE DE BUTTON, GERALDO NESS, PAULO CEZAR CASTELLO BRANCO CHAVES DE ARAGÃO, ROGER PHILIP RIPSCHIND, VINÍCIUS DE QUEIROZ PEREIRA - Conselheiros.

Na qualidade de Presidente da Reunião, declaro que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio.

Rio de Janeiro, 22 de dezembro de 1992.

ANDRÉ LA SAGNE DE BUTTON
Presidente do Conselho