

02/09/1993

MESBLA TRUST DE RECEBÍVEIS DE CARTÃO DE CRÉDITO S/A.
CGC/MF Nº 39.527.759/0001-62
ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DOS DEBENTURISTAS
REALIZADA EM 18 DE JUNHO DE 1993

Local, Hora e Data: Na sede social, nesta cidade, na Rua do Ouvidor, nº 98 - 7º andar, parte, às 15 horas, do dia 18.06.93. **Mesa:** Presidente - Enzo P. Fontão Filho; Secretário - Roberto Arruda de Souza Lima. **Ordem do Dia:** Analisar, discutir e votar a respeito das Propostas do Conselho de Administração, objeto da deliberação tomada em Reunião realizada em 18.06.93. **Deliberações:** Foi deliberado pela unanimidade dos presentes: 1) alterar o item 6.2.1., Capítulo III da Escritura de Emissão da 1ª série da segunda Emissão de Debêntures da Companhia, que passa a vigor com a seguinte redação: "6.2.1. O pagamento mensal, adma, divide-se em Principal e Juros mais Prêmio, conforme cálculo abaixo:

$$En = Sd \times \frac{(1 + i)^{\frac{d}{360}} - 1}{(1 + i)^{\frac{d}{360}}}$$

Pn = An - En
Onde:

Pn = Valor da amortização das debêntures (Principal) de orden "n", atualizada monetariamente. **En** = Enésima parcela de juros mais prêmio. **Sd** = Saldo devedor na data do vencimento da enésima parcela, incluindo a parcela que estiver vencendo na data, corrigido de acordo com o item 08, A do Capítulo IV da Escritura de Emissão, acrescido de juros remuneratórios e prêmio previstos nos itens 06 e 07, B, do mesmo Capítulo. **d** = Dias decorridos entre a data de vencimento da enésima parcela e a data de vencimento imediatamente anterior. 2) Alterar a fórmula de cálculo do valor de aquisição dos recebíveis, constante do ANEXO V - DESCONTO NA AQUISIÇÃO DOS ATIVOS do Contrato de Promessa de Cessão e Aquisição de Créditos, Prestação de Serviços de Administração de Cobrança e outros Pactos, assinado entre a sociedade, Presta Administradora de Cartão de Crédito Ltda., Morgan Guaranty Trust Company of New York e Mesbla Lojas de Departamentos S.A., assinado em 07.12.92, passando o referido Anexo a vigor com a seguinte redação: "No momento da cessão dos direitos creditórios, seu valor é calculado através do seu Valor Presente, considerando que o cliente efetuará o pagamento mínimo exigido no primeiro vencimento e, no vencimento seguinte e por exigência da Mesbla Trust de Recebíveis de Cartão de Crédito S.A., liquidará integralmente seu saldo. A fórmula para cálculo do valor de aquisição dos recebíveis é:

$$A = S - \frac{(F - S) \cdot T}{(1 + M)^{\frac{d}{360}} (1 + i)^{\frac{d}{360}}}$$

Onde:

A = valor de aquisição (valor presente); **S** = subtotal obtido conforme fórmula abaixo apresentada; **F** = valor de face (valor futuro) do crédito; **T** = alíquota de tributação do PIS (hoje é de 0,65%); **M** = variação, pro rata temporis, da maior "taxa over night equivalente" implícita nas Taxas Referenciais divulgadas pelo Banco Central do Brasil, entre a data da aquisição e o primeiro dia útil subsequente ao do vencimento do recebível; **i** = taxa real, ao ano, de juros + prêmio das debêntures com garantia real; **d** = número de dias entre a data da aquisição e o primeiro dia útil subsequente ao do vencimento do recebível.

$$S = \frac{(P \cdot F)}{(1 + M)^{\frac{d}{360}} (1 + i)^{\frac{d}{360}}} + \frac{(1 - P) \cdot F \cdot (1,12)^{\frac{(n-d)/360}}}{(1 + M)^{\frac{n}{360}} (1 + i)^{\frac{n}{360}}}$$

Onde:

S = subtotal; **P** = percentual mínimo de pagamento exigido no vencimento (hoje é de 20%, expresso em decimal); **F** = valor de face (valor futuro) do crédito; **M** = variação, pro rata temporis, da maior "taxa over night equivalente" implícita nas Taxas Referenciais divulgadas pelo Banco Central do Brasil, entre a data da aquisição e o primeiro dia útil subsequente ao do vencimento do recebível; **i** = taxa real, ao ano, de juros + prêmio das debêntures com garantia real; **d** = número de dias entre a data da aquisição e o primeiro dia útil subsequente ao do vencimento do recebível; **n** = número de dias entre a data da aquisição e o primeiro dia útil posterior ao dia de vencimento do crédito no mês subsequente ao do vencimento do recebível. Com base no valor de aquisição, cálculo pela metodologia acima descrita, é determinado o valor de desconto pela fórmula abaixo:

$$\text{Desconto (\%)} = \left(\frac{F - A}{F} \right) \cdot 100$$

A presente forma de cálculo somente entrará em vigor a partir de 30.07.93, inclusive. 3) A respeito dos efeitos da extinção da Taxa Referencial Diária (TRD) na aquisição dos créditos pela sociedade, foi esclarecido que a nova sistemática de cálculo da referida Taxa introduz dois novos fatores de proteção à fórmula de desconto dos recebíveis. A partir de junho de 1993, com a alteração na metodologia de fixação da Taxa Referencial, passou-se a calcular taxa de desconto com o maior valor de "taxa overnight" embutida na Taxa Referencial divulgada dentro do mês e, também, incluída parcela adicional correspondente ao impacto do PIS ao resultado da empresa. Assim, a aquisição dos créditos em nada foi afetada. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, a presente ata foi lida e assinada pelo Sr. Roberto Arruda de Souza Lima, representante do Banco Crefisul S.A. e dos Fundos de Pensão administrados por aquele Banco; pelo Sr. Sérgio Sayeg, representante do Banco Fibra S.A., e das carteiras administradas por esse Banco; todos debenturistas e pelo Sr. Enzo P. Fontão Filho, representante do Agente Fiduciário. Declaro que a presente é cópia fiel do original lavrado em livro próprio, Rio de Janeiro, 18 de junho de 1993. Enzo P. Fontão Filho - representante do Agente Fiduciário. **CERTIDÃO:** Certifico que este documento foi arquivado na JUCERJA sob o nº 622606 em 28/07/93. Murilo Sérgio Herédia de Figueiredo.