

Gazeta Mercantil

16/03/94

**MESBLA TRUST DE RECEBÍVEIS DE CARTÃO DE CRÉDITO S.A.**

CGC/MF nº 39.527.759/0001-62

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO**

**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 14 de março de 1994.  
**Quorum:** A totalidade dos membros do Conselho de Administração, presidindo a Reunião o Sr. André La Saigne de Botton, que indicou o Sr. Roger Philip Hipskind como Secretário. **Deliberações:** foi deliberado, pela unanimidade dos presentes, diante da postergação do Leilão de colocação da 3ª Série da Segunda Emissão das Debêntures da Companhia, ficam alteradas as seguintes condições e características da citada Série. "a. Data do início do Rendimento: As Debêntures farão Jds à Base de Remuneração a partir do dia 01.03.94 e ao Prêmio a partir de 24.03.94; b. Prêmio: será conferido às Debêntures desta emissão, a título de Prêmio, o valor obtido através da diferença positiva, se houver, descrita abaixo:

$$P = [(1 + Tj1) \cdot (1 + Tj2) \cdot \dots \cdot (1 + Tjn) \cdot CII \cdot Ve] - Va$$

onde: P = Prêmio a ser pago por Debênture, expresso em cruzeiros reais; Va = (I) No cálculo da primeira apuração do prêmio, em 01.06.95 (ou na data de eventual vencimento antecipado até esta data) → Va = Valor Nominal de Emissão da 3ª série multiplicado pela variação do IGP-M na forma unitária, ocorrida no mês de março de 1994 elevada ao expoente representado pelo quociente da divisão de 17 por 22; (II) Nas demais datas de apuração do Prêmio → Va = Saldo devedor, por Debênture, da 3ª série, na data do vencimento da parcela anterior, excluída a parcela vencida na data; Va - (I) No cálculo da primeira apuração do Prêmio, em 01.06.95 (ou na data de eventual vencimento antecipado até esta data) → Va = Valor Nominal da Emissão da 3ª Série atualizado conforme Base de Remuneração; (II) Nas demais datas de apuração do Prêmio → Va = Saldo devedor, por Debênture, da 3ª Série, na data do vencimento da parcela anterior, excluída a parcela vencida na data, atualizado conforme Base de Remuneração; CII = Índice de atualização acumulado, definido pela seguinte fórmula:

$$CII = \prod (1 + (CMI / 100)),$$

onde:  $\prod$  = Produto; CMI = é a atualização monetária idêntica à variação do Indexador que vier a compor a taxa ANBID mais negociada, verificado no(s) correspondente(s) "período(s) de incidência de taxa de juros pós-fixada". Para os períodos de taxas pré-fixadas, CMI = 0; Tji = taxa de juros do mês "período de incidência de taxa de juros", sendo que Tji será apurada de acordo com a seguinte fórmula:

$$(di / 360)$$

$$Tji = [(1 + (Tai / 100)) \cdot (1 + (s/100))]^{(di/360)} - 1 \cdot 100,$$

onde: s = "spread" equivalente a 1,5% a.a. (um inteiro e cinco décimos por cento ao ano); di = número de dias do mês "período de incidência de taxa de juros"; Tai = taxa de juros pós-fixada ou pré-fixada, expressa em porcentagem para o período de 360 dias, referente ao mês "período de incidência de taxa de juros", utilizada para remunerar depósitos a prazo, praticada no mercado financeiro. Essa taxa será obtida pela média aritmética das taxas praticadas em três dias (a1, a2, a3), ou seja, nos dois primeiros dias úteis do período em curso e no último dia útil imediatamente anterior ao início do referido período, as quais serão informadas pela Associação Nacional de Bancos de Investimentos e Desenvolvimento - ANBID, devendo a taxa ser obtida pelo AGENTE FIDUCIÁRIO junto àquela Associação. Caso uma das três taxas não seja divulgada no referido período, serão consideradas para efeito do cálculo, as taxas existentes e divulgadas pela ANBID para os dois dias divulgados.

Na falta de divulgação pela ANBID das taxas dos três ou dois dias acima citados, será utilizada a média aritmética das taxas de captação dos certificados de depósito a prazo pós ou pré-fixados, para lotes de valor equivalente a CR\$ 30.000.000,00 (trinta milhões de cruzeiros reais), acrescido da TR - Taxa Referencial, a partir da data de emissão, obtidas conforme amostragem acima, pelo AGENTE FIDUCIÁRIO, junto às seguintes instituições: Banco Creditul S.A., Citibank N.A. e Banco Multiplo S.A. Se, durante o período de três dias supra citado, houver mudança no tipo de taxa mais negociada nos certificados de depósito a prazo, isto é, pré ou pós-fixada, adotar-se-á preferencialmente, aquela mais negociada no último dia útil de início do "período de incidência de taxa de juros", e como segunda opção, a taxa do dia imediatamente anterior. Desta forma, nos casos de taxas pré-fixadas, Tai = taxa pré e CMI = 0. Nos casos de taxas pós-fixadas, Tai = taxa pós e CMI é a variação do Indexador que vier a compor a taxa ANBID mais negociada nos períodos de incidência de juros pós-fixados. No caso da amostragem utilizada ser de taxas pré-fixadas, para o cálculo da média serão adotadas as seguintes fórmulas:

du

$$Tai = [(1 + Ta1 + Ta2 + Ta3) / 3]^{(du/360)} - 1 \cdot 100$$

sendo que o cálculo da Ta1, Ta2 e Ta3 deverá ser feito a partir da fórmula a seguir:

$$(dt/360) \cdot (1/du)$$

$$Tan = [(1 + (Tax/100))^{(dt/360) \cdot (1/du)} - 1] \cdot 100$$

onde: Tax = Taxa ANBID praticada a cada um dos dias definidos para apuração de Tai; dt = número de dias idêntico ao dos depósitos a prazo que apresentarem o maior volume de captação, nesse dia da amostragem; du = número de dias úteis contidos em dt; du = número de dias úteis do mês "período de incidência de taxa de juros".

c. Do Preço de Subscrição: O preço de subscrição de uma Debênture será aquele apurado em Leilão para colocação pública das Debêntures dessa 3ª Série ("Leilão"), sendo, no mínimo, seu valor nominal unitário, definido na Escritura, acrescido da Base de Remuneração, calculados "pro rata temporis". Tendo em vista que na data do Leilão ainda não terá sido divulgado o IGP-M do mês de março, o preço estimado a ser considerado para a subscrição será o valor nominal definido na Escritura, atualizado pela taxa estimada de 32,5% no período de 01.03.94 a 24.03.94, calculados "pro rata dia", isto é, CR\$ 8.654.804,88 (oito milhões seiscentos e cinquenta e quatro mil oitocentos e quatro cruzeiros reais e oitenta e oito centavos) para cada Debênture. Em 30.03.94, será apurada eventual diferença no preço estimado, de acordo com a fórmula abaixo, diferença essa que será ajustada pela variação do IGP-M desde o dia de liquidação do Leilão até 04.04.94, tomando-se por base dias úteis e acrescida do prêmio definido acima, calculados "pro rata temporis", cujo resultado será pago (se negativo) ou recebido (se positivo) dos debenturistas:

$$(17/22)$$

$$(1 + \text{Variação do IGP-M de 03.94})$$

$$\text{Diferença} = [ \dots - 1 ] \cdot VE,$$

$$1,325$$

onde: VE = Valor de Subscrição Estimado = CR\$ 8.654.804,88 para cada Debênture. A diferença deverá ser paga pela EMITENTE ou pelos debenturistas no dia 04.04.94. Na hipótese de pagamento por parte dos debenturistas, o valor da diferença será divulgado pelo AGENTE FIDUCIÁRIO em jornal de grande circulação até o dia 04.04.94. A parte que atrasar no pagamento de tal quantia sujeitar-se-á ao acréscimo de atualização monetária, calculada pela variação da Taxa Referencial ocorrida entre 04.04.94 e o dia do efetivo pagamento, calculada "pro rata temporis", além de uma multa moratória de 10% (dez por cento) e de juros moratórios de 1% (um por cento) ao mês, calculados "pro rata temporis". **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, a presente ata foi lida e assinada por todos os Conselheiros. **Assinaturas:** André La Saigne de Botton - Presidente do Conselho e da Reunião; Roger Philip Hipskind - Secretário da Reunião; Jorge La Saigne de Botton; Geraldo Hess; Paulo Cesar Castello Branco Chaves de Aragão; Vinícius de Queiroz Pereira - Conselheiros. Na qualidade de Secretário da Reunião, declaro que a presente é cópia fiel da ata lavrada em livro próprio. Rio de Janeiro, 14 de março de 1994. Roger Philip Hipskind - Secretário da Reunião.