

Gu. 27/1/97

**MAPPIN TRUST DE RECEBÍVEIS S.A.**  
CGC Nº 00.925.788/0001-47 - NIRE Nº 35300143493  
**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,**  
**REALIZADA NO DIA 13 DE JANEIRO DE 1997.**

Aos treze dias do mês de janeiro de mil novecentos e noventa e sete, às 14:30 horas, na sede social da firma, à Rua Conselheiro Crispiniano, 140 - 9º andar, nesta Capital, por convocação do seu Presidente, reuniu-se extraordinariamente o Conselho de Administração da Mappin Trust de Recebíveis S.A., a fim de deliberar sobre a seguinte Ordem do Dia: 1. Fixação das condições a vigorar durante o segundo "período de incidência de juros" das debêntures da 1ª série. Debatido e discutido exaustivamente o único item da Ordem do Dia, deliberou o Conselho, por unanimidade, com base nos poderes que lhe foram outorgados pela Assembléia Geral Extraordinária realizada no dia 17 de novembro de 1995, que aprovou a emissão de debêntures para subscrição pública, fixar as condições a vigorar durante o segundo "período de incidência de juros" das debêntures da 1ª série, a saber: 1. **REPACTUAÇÃO: 1.1.** Fica desde já definido que o segundo "período de incidência de juros" das debêntures da 1ª série da 2ª emissão iniciará-se em 01.02.97, findando-se em 02.06.97. **1.2.** Conforme disposto na cláusula IV, item 12.5, da Escritura de Emissão, a EMISSORA obriga-se a adquirir, na data de vencimento do período de incidência de juros de que trata o item 1.1. retro, dos debenturistas que não aceitarem as condições previstas pelo Conselho de Administração, as debêntures da série em questão, pelo valor da base de remuneração, acrescido dos juros e do prêmio, se houver. As debêntures adquiridas desta forma poderão, a qualquer tempo, ser mantidas em tesouraria ou vendidas a terceiros. 2. **REMUNERAÇÃO:** As debêntures da 1ª série da 2ª emissão farão jus a remuneração conforme segue. **2.1. Juros Remuneratórios:** As debêntures da 1ª série da 2ª emissão serão conferidos juros efetivos à razão de 12% (doze inteiros por cento) ao ano, calculados exponencialmente, por dias decorridos desde a data de início até a data do encerramento do segundo período de incidência de juros, na forma do item 1.1. retro, e incidentes sobre a base de remuneração calculada na forma do item 11 da Cláusula III da Escritura de Emissão. Para todos os efeitos de cálculo, o ano será de 360 dias. **2.2. Prêmio:** Aos juros a serem conferidos às debêntures, na forma do item 2.1. supra, será adicionado linearmente um prêmio de 3% (três inteiros por cento) ao ano. 3. **DO PAGAMENTO DA REMUNERAÇÃO:** Os juros remuneratórios e o prêmio definidos no item 2 acima serão pagos por ocasião do vencimento do 2º período de incidência de juros, de acordo com a fórmula abaixo:

$$PG = BR \cdot [(1 + j + p)^{121/360} - 1]$$

onde PG é o valor do pagamento a ser efetuado em 02.06.97; BR é o valor da base de remuneração em 01.02.97; j é a taxa de juros de 12% ao ano, expressa na forma decimal; p é o prêmio de 3% ao ano, expresso na forma decimal. **3.1.** Na hipótese de apuração do montante das obrigações ou eventos que se devam liquidar em datas anteriores à data do vencimento do 2º período de incidência de juros, a remuneração será calculada exponencialmente "pro rata temporis" por dias úteis decorridos, para o intervalo de tempo compreendido entre o primeiro dia útil deste 2º período de incidência de juros e o pagamento da obrigação ou evento, em relação ao número de dias úteis compreendidos entre o 1º e o último dia do 2º período de incidência de juros, de acordo com a fórmula abaixo:

$$PG_m = BR \cdot [(1 + j + p)^{121/360 \cdot m/n} - 1]$$

onde PG<sub>m</sub> é o valor da remuneração na data em que se queira apurá-la; BR é o valor da base de remuneração em 01.02.97; j é a taxa de juros de 12% ao ano, expressa na forma decimal; p é o prêmio de 3% ao ano, expresso na forma decimal; m é o número de dias úteis decorridos entre o 1º dia útil do 2º período de incidência de juros e a data do montante que se queira apurar; e n é o número de dias úteis compreendidos entre o 1º e o último dia do 2º período de incidência de juros, desde já fixado em 78 dias úteis. **3.2.** Caso ocorram pagamentos em datas intermediárias deste período de incidência de juros, o valor do pagamento devido por ocasião do vencimento do período será deduzido desses pagamentos intermediários, que serão valorizados pela mesma taxa de remuneração do período, por dias úteis decorridos desde as respectivas datas dos pagamentos intermediários até a data de vencimento do 2º período de incidência de juros. 4. **FUNDO DE AMORTIZAÇÃO:** Será constituído fundo de amortização para efetuar o pagamento das debêntures apresentadas para resgate ou para aquisição pela EMISSORA, na data de repactuação referida no item 1 acima. **4.1.** Para constituição do fundo de amortização será observado, no que couber, o disposto nos itens 24.1 a 24.7 da Cláusula IV da Escritura de Emissão. **4.2.** O saldo mínimo do fundo de amortização de que se trata observará, em 28.03.97, 30.04.97, 20.05.97 e 30.05.97, 30% (trinta por cento), 60% (sessenta por cento), 90% (noventa por cento) e 103% (cento e três por cento), respectivamente, do valor das debêntures em circulação da série em questão. Ratificam-se as demais cláusulas e condições dispostas no INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 2ª EMISSÃO DE 36.000 DEBÊNTURES SIMPLES DA MAPPIN TRUST DE RECEBÍVEIS S.A. e do seu 1º aditamento. Esgotada a Ordem do Dia, foi encerrada a reunião, da qual, para constar, lavrou-se esta ata, que é assinada pelos Conselheiros presentes. São Paulo, 13 de janeiro de 1997. (a.a.) Carlos Antonio Rocca - Marco Antonio de Queiroz - Carlos Mario Fagundes de Souza Filho. Certifico que a presente é cópia fiel da ata lavrada no Livro nº 1 de Atas das Reuniões do Conselho de Administração. CARLOS ANTONIO ROCCA - Presidente do Conselho de Administração. Secretaria da Justiça e Defesa da Cidadania. Junta Comercial do Estado de São Paulo. Certifico o registro sob o número 7.415/97-7 em 22.01.97. Romano Cristiano - Secretário Geral.