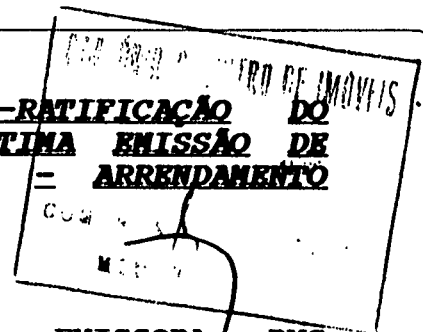




SEGUNDO INSTRUMENTO PARTICULAR DE RE-RATIFICAÇÃO DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA SÉTIMA EMISSÃO DE DEBÊNTURES SIMPLES DA BMG LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL



Pelo presente instrumento particular, como EMISSORA BMG LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL, com sede e foro em Contagem-MG, à Rua Flávio Annes Guimarães, 235, Bairro Inconfidentes, com seus atos constitutivos arquivados na JUCEMG sob o nº 297.832. em 26.04.73, inscrita no CGC/MF sob o nº 34.265.561/0001-34, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, por seus representantes legais abaixo assinados, e como AGENTE FIDUCIÁRIO, representando a comunhão de debenturistas adquirentes das debêntures objeto da 7ª Emissão, EZEQUIEL DUTRA DE OLIVEIRA, brasileiro, separado judicialmente, economista, residente e domiciliado em Belo Horizonte-MG, à Rua Montes Claros, 1076/301, portador da Carteira de Identidade nº M-515.333, expedida pela SSPMG, inscrito no CPF/MF sob o nº 155.391.486-49, vêm, por esta e na melhor forma de direito, retificar e ratificar a Escritura de Emissão de Debêntures, datada de 25 de abril de 1995, registrada no Cartório do Registro de Imóveis da Comarca de Contagem-MG, sob o nº 2.903, em 02.05.95, no Livro nº 03, e instrumento de re-ratificação, datado de 25.05.95 averbado sob o nº 01, à margem do registro retro, mediante as seguintes cláusulas e condições:

PRIMEIRO

A Escritura da 7ª Emissão de Debêntures da Emissora é alterada por este instrumento com base nas deliberações da Assembléia Geral Extraordinária realizada em 30 de maio de 1995, conforme o Item Segundo a seguir.

SEGUNDO

a) A Cláusula I - DA AUTORIZAÇÃO passa a vigorar com a seguinte redação:

"CLÁUSULA I - DA AUTORIZAÇÃO

A presente escritura é celebrada com base nas autorizações contidas nas assembléias gerais extraordinárias da EMISSORA realizadas em 25 de abril de 1995, 25 de maio de 1995 e 30 de maio de 1995.

b) Na Cláusula III - EMISSÃO - Os Itens 12 a 19 e 23 e 24 passam a vigorar com a seguinte redação:

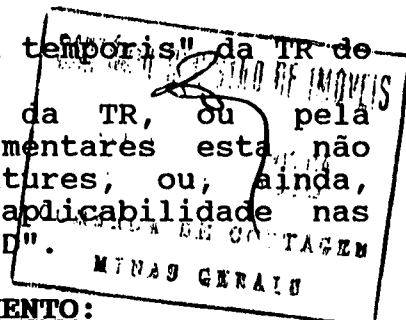
12 - BASE DE REMUNERAÇÃO:

A base de remuneração das debêntures da presente emissão será o valor nominal definido no Item 04 supra, acrescido, a partir da data da emissão, da variação acumulada da Taxa Referencial, divulgada pelo Banco Central do Brasil que agregar-se-á ao valor nominal, para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação prevista na Escritura de Emissão.

12.1 - A apuração do montante das obrigações que se devam liquidar em datas intermediárias, ou seja, cujo vencimento não ocorra no dia 15 de cada mês, será efetuada

mediante a aplicação da variação "pro-rata temporis" da TR de dia 15 imediatamente anterior.

12.2 - Na hipótese de extinção da TR, ou pela superveniência de normas legais ou regulamentares esta não puder ser utilizada nas emissões de debêntures, ou, ainda, caso se alterem os critérios de sua aplicabilidade nas aludidas emissões será adotada a Taxa ANBID".



13 - PREÇO DE SUBSCRIÇÃO E FORMA DE PAGAMENTO:

O preço de subscrição das debêntures é o valor nominal definido no Item 04 retro, acrescido da base de remuneração, juros remuneratórios e prêmio calculados na forma dos Itens 14 e 15 desta, desde a data de emissão até a data de subscrição "pro rata temporis". O preço de subscrição das debêntures, assim calculado, deverá ser totalmente integralizado à vista em moeda corrente nacional e no ato da subscrição.

14 - JUROS REMUNERATÓRIOS:

14.1 - Sendo a base de remuneração de acordo com a variação da TR (Taxa Referencial), às debêntures da 1ª e 2ª séries serão conferidos juros de 12% a.a. (doze por cento ao ano), a partir da data de emissão, incidentes sobre o seu valor nominal acrescido da base de remuneração na forma estabelecida no Item 12 supra e pagáveis no caso da 1ª Série no vencimento final e no caso da 2ª Série conforme previsto no Item 15 a seguir.

14.2 - Na hipótese da base de remuneração vir a ser de acordo com a Taxa ANBID, às debêntures serão conferidos juros a partir da extinção do índice anterior da seguinte forma: 1ª SÉRIE: 1,5% a.a. (hum vírgula cinco por cento ao ano) pagáveis no vencimento final das debêntures; e 2ª SÉRIE: 2% a.a. (dois por cento ao ano) pagáveis conforme previsto no Item 15 a seguir.

14.2.1 - Caso o prazo da ANBID não coincida com o prazo da TR aplicável, a taxa será ajustada para o período equivalente, pelo critério pro-rata dia útil. Caso a data de aniversário da TR aplicável não seja dia útil, considerar-se-á a Taxa ANBID do dia útil imediatamente anterior. Caso a Taxa ANBID seja referenciada como Taxa OVER, será utilizada a Taxa Média CETIP da mesma data para captação via certificado de depósito bancário.

14.3 - Em qualquer dos casos retro os juros serão computados à base de 360 dias.

15 - PRÊMIO:

15.1 - 1ª SÉRIE - As debêntures da 1ª série farão jus a um prêmio, a ser pago na data do vencimento final ou de resgate do título, correspondente a 6% (seis por cento) ao ano, acrescido linearmente à taxa de juros remuneratórios, perfazendo um total de 18% (dezoito por cento) ao ano que incidirá sobre o valor nominal acrescido da base de remuneração, na forma estabelecida no Item 12 supra.

15.2 - 2ª SÉRIE - As debêntures da 2ª série farão jus a um prêmio, a ser pago nas datas de amortização na forma do Item 16 desta, ou na data de resgate do título, correspondente a 7% (sete por cento) ao ano, acrescido linearmente à taxa de juros remuneratórios, perfazendo um

total de 19% (dezenove por cento) ao ano que incidirá sobre o valor nominal acrescido da base de remuneração na forma estabelecida no Item 12 supra.

CARTEIRO REGISTRO DE IMÓVEIS
11.11.96
COMARCA DE JUAZEIRO

15.3 - Em qualquer das hipóteses retro, as debêntures somente farão jus ao prêmio antes previsto enquanto a base de remuneração das debêntures for a variação acumulada da TR. Ocorrendo a hipótese de a base remuneratória vir a ser calculada pela taxa ANBID, conforme estabelecido no Item 12 supra, não haverá a atribuição daquele prêmio. Neste caso, o prêmio será devido até a data em que a variação da TR for a base de remuneração.

16 - AMORTIZAÇÃO:

1ª SÉRIE: Não haverá amortização antecipada.

2ª SÉRIE: Haverá um prazo de carência de 12 (doze) meses para o pagamento do principal, acrescido da base de remuneração, juros e prêmio, findo o qual o saldo devedor será amortizado em 12 (doze) parcelas mensais e sucessivas, sendo a primeira em 15.06.96. Em 15.06.96, a EMISSORA amortizará 1/12 do saldo devedor; em 15.07.96, 1/11; em 15.08.96, 1/10 e assim sucessivamente, até a data da liquidação final, em 15.05.97.

17 - ENCARGOS MORATÓRIOS:

Ocorrendo impontualidade no pagamento de qualquer quantia devida aos debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos ao acréscimo da base de remuneração, juros e prêmio na forma estabelecida na respectiva escritura, bem como a juros de mora calculados desde a data do inadimplemento até a data do efetivo pagamento, pela taxa de 1% (um por cento) ao mês, sobre o montante assim devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

18 - DECADÊNCIA DOS DIREITOS AOS ACRÉSCIMOS:

As debêntures, após as datas de amortização, resgate antecipado ou vencimento final, não mais farão jus à base de remuneração, nem renderão juros e prêmio, assegurados os direitos adquiridos até as datas dos referidos eventos sem prejuízo do disposto no Item 17 retro.

19 - VENCIMENTO FINAL:

Por ocasião do vencimento final das debêntures, mediante apresentação do respectivo certificado, se tiver sido emitido, a EMISSORA obriga-se a proceder a liquidação das que se encontrarem em circulação, pelo seu valor nominal acrescido da base de remuneração, juros e prêmio incorridos e ainda não pagos para as da 1ª Série e pelo saldo devedor remanescente para as da 2ª Série.

23 - VENCIMENTO ANTECIPADO:

O AGENTE FIDUCIÁRIO poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta escritura e exigir o imediato pagamento pela EMISSORA do valor total das debêntures em circulação, acrescido da base de remuneração, juros e prêmio pelo prazo decorrido, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das seguintes hipóteses:



CARTÓRIO REGISTRO DE IMÓVEIS

a) Protesto legítimo e reiterado de títulos contra a EMISSORA, que possa afetar substancialmente sua condição financeira.

b) Pedido de concordata preventiva formulado, pela EMISSORA.

c) Decretação de falência da EMISSORA.

d) Falta de cumprimento pela EMISSORA de toda e qualquer obrigação relevante prevista nesta escritura, não sanada em 30 (trinta) dias, contados do aviso escrito que lhe for enviado pelo AGENTE FIDUCIÁRIO.

24 - RESGATE ANTECIPADO FACULTATIVO:

As debêntures poderão ser resgatadas, a critério do Conselho de Administração da EMISSORA, por preço não superior ao seu valor nominal acrescido da base de remuneração, juros e prêmio calculados "pro-rata temporis", observado o disposto no art. 55, da Lei nº 6.404/76. As debêntures objeto deste procedimento poderão ser canceladas, permanecer em Tesouraria da EMISSORA, ou serem novamente colocadas no mercado.

TERCEIRO Ficam ratificadas todas as demais cláusulas e condições do Instrumento Particular de Escritura da 7ª Emissão de Debêntures Simples da BMG LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL, datada de 25.04.95 e do "Instrumento Particular de Re-Ratificação do Instrumento Particular de Escritura da Sétima Emissão de Debêntures Simples da BMG LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL", datado de 25.05.95, que não foram aqui alteradas.

E, por estarem assim justas e contratadas as partes assinam o presente instrumento em 04 (quatro) vias de igual teor e forma, juntamente com as 02 (duas) testemunhas abaixo assinadas.

Contagem, 30 de maio de 1995.

BMG LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL - EMISSORA
Ref. 027

Daure de Carvalho e Silva
Ref: 025

EZEQUIEL DUTRA DE OLIVEIRA - AGENTE FIDUCIÁRIO

TESTEMUNHAS:

JAIME ALVES RIBEIRO
C.P.F. Nº. 875.973.328-15
R.F. 103

MARIA CRISTINA DE O. AMANCIO
CPF Nº. 022.023-11

CARTÓRIO REGISTRO DE IMÓVEIS - CONTAGEM - 295
179362
2903
03
01.06.95
CONTAGEM

CART REGISTRO IMOVEIS CONTAGEM*
PROTOCOLO N.º 179362
DATA :010695*GUIA 105719**
*****TITULO PRENOTADO*****
13.68 PARTADIT***