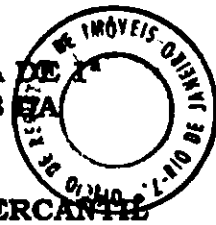


INSTRUMENTO PARTICULAR DE SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DE 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA LEASECORP ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.



Pelo presente instrumento particular, (i) **LEASECORP ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.**, companhia aberta, com sede na Rua do Mercado nº 11, 15º andar, Centro, inscrita no C.G.C. sob o nº 97.406.706/0001-90, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, doravante denominada **EMISSORA**; (ii) **OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, nova denominação social de Oliveira Bastos DTVM Ltda., inscrita no CGC/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, com sede nesta cidade, à Av. das Américas nº 1.155, grupo 1.301, Barra da Tijuca, neste ato representada na forma de seu contrato social, doravante denominada **OLIVEIRA TRUST**; e (iii) **SLW CORRETORA DE VALORES E CÂMBIO LTDA.**, com sua nova sede na Cidade e Estado de São Paulo, à Rua Arnaldo de Azevedo, nº 401, Pacaembu, inscrita no C.G.C./MF sob o nº 50.657.675/0001-86, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, representando a comunhão de debenturistas adquirentes dos títulos objeto da presente emissão, doravante denominada **AGENTE FIDUCIÁRIO**, vêm celebrar o presente Instrumento de Segundo Aditamento à escritura de 1ª emissão de debêntures não conversíveis em ações, mediante as seguintes cláusulas, condições e características:

I - DA AUTORIZAÇÃO E ARQUIVAMENTO DAS ATAS

O presente instrumento é celebrado com base na autorização deliberada pela Assembléia Geral Extraordinária da **EMISSORA** realizada em 13 de maio de 1996, cuja Ata será arquivada na Junta Comercial do Estado do Rio de Janeiro, e publicada na forma estabelecida no item 12 da Cláusula III da escritura de emissão.

II - DOS REQUISITOS DE REGISTRO

1. REGISTRO DO ADITAMENTO

O presente aditamento à escritura de emissão será registrado no 7º Ofício do Registro de Imóveis da Comarca do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à margem do Registro nº 1787 do livro 3-A.

2. REGISTRO DA 3ª SÉRIE DA 1ª EMISSÃO NA COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS

A 3ª série da 1ª emissão de debêntures será registrada na Comissão de Valores Mobiliários, doravante designada CVM, na forma das Leis nº. 6.385, de 07/12/1976 e nº. 6.404, de 15/12/1976, e demais disposições legais e regulamentares que se fizerem pertinentes.

III - DAS CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS DAS DEBÊNTURES DA 3ª SÉRIE

A 3ª série da 1ª emissão de debêntures observará as seguintes características :

1) MONTANTE

O volume desta série será de R\$ 2.000.000,00 (dois milhões de reais), na data da emissão.



2) QUANTIDADE DE TÍTULOS E VALOR NOMINAL UNITÁRIO

Serão emitidas 2.000 (duas mil) debêntures com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), na data da sua emissão.

3) DATA DE EMISSÃO

Para todos os efeitos legais, a data de emissão das debêntures desta série será o dia 01 de junho de 1995.

4) DATA DE VENCIMENTO

As debêntures da 3ª série vencerão na data de vencimento da 24ª (vigésima quarta) amortização.

5) ESPÉCIE E GARANTIA

5.1. As debêntures da 3ª série serão da espécie com garantia real, representada pela caução dos direitos creditórios decorrentes de contratos de arrendamento mercantil celebrados pela **EMISSORA**, bem como dos recursos recebidos pela **EMISSORA** decorrentes da realização dos referidos direitos creditórios.

5.1.1. A cobrança dos contratos de arrendamento mercantil caucionados será feita através de um banco contratado exclusivamente para a prestação de tais serviços, escolhido de comum acordo pela **EMISSORA**, a **OLIVEIRA TRUST** e o **AGENTE FIDUCIÁRIO**, doravante denominado **BANCO COBRADOR**, sendo os recursos oriundos de tais cobranças depositados em conta-corrente da **EMISSORA** ("Conta nº 3 de Cobrança") mantida junto ao **BANCO COBRADOR**.

5.1.2. A garantia é constituída, neste ato, em favor da comunhão de interesses dos debenturistas, neste ato representada pelo **AGENTE FIDUCIÁRIO**, tendo este o direito de obter, junto à **EMISSORA** e ao **BANCO COBRADOR**, todas as informações que se façam necessárias para o controle da referida garantia.

5.1.3. A **OLIVEIRA TRUST** exercerá o controle sobre a implantação e substituição dos contratos caucionados, bem como sobre a obediência ao limite mínimo de garantia, na forma do Instrumento Particular de Contrato de Caução - Debêntures da 3ª série, 1ª emissão - Anexo III à escritura de emissão, obrigando-se a elaborar, mensalmente, relatório sobre a suficiência e exequibilidade das garantias.

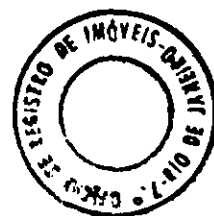
6) BASE DE REMUNERAÇÃO

A base de remuneração das debêntures desta emissão será o valor nominal, acrescido e capitalizado da variação acumulada da TR (Taxa Referencial), data base dia 01, a partir da data de emissão, e o valor pecuniário assim obtido constituirá base de cálculo de qualquer obrigação prevista neste Instrumento e na Escritura de Emissão e será pago quando das amortizações, resgate ou do vencimento desta emissão.

6.1. No caso de extinção da TR, ou pela superveniência de normas legais ou regulamentares, esta não puder ser utilizada como parâmetro de remuneração nas emissões de debêntures, será aplicável à presente emissão, em sua substituição, o Fator de Juros calculado com base na TAXA ANBID referente ao primeiro dia útil do mês, diminuída (descapitalizada) do último redutor utilizado para cálculo da TR, vigente à época de sua extinção. O Fator de Juros acima referido não poderá ser inferior a 0 % e será obtido através da seguinte fórmula:

2

$$FJ = \left\{ \frac{\left[\left(\frac{ANBID}{100} + 1 \right)^n \right]^{\frac{dup}{dut}}}{(1 + R)} - 1 \right\} \times 100$$



onde:

FJ = Fator de Juros, que não será inferior a 0 %.

ANBID = Taxa ANBID referente ao 1º dia útil do mês.

n = Prazo da taxa ANBID.

dup = Quantidade de dias úteis entre o 1º dia útil do mês e o 1º dia útil do mês seguinte.

dut = Quantidade de dias úteis entre o 1º dia útil do mês e o dia do vencimento da taxa ANBID.

R = Redutor idêntico ao último redutor utilizado para cálculo da TR na data de sua extinção, expresso na forma decimal.

6.2. Entende-se como TAXA ANBID as taxas divulgadas pela ANBID para depósitos bancários a prazo do tipo mais negociado, pré-fixados.

6.3. No caso de obrigações que se devam liquidar em datas que não coincidam com o 1º dia útil do mês, deverá ser utilizada a TR data-base dia 01, pro-rateada por dias úteis desde o 1º dia útil do mês até o dia da obrigação.

7) ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA

O valor nominal das debêntures da presente emissão não terá atualização monetária.

8) JUROS E PRÊMIO

As debêntures da 3ª série farão jus a juros remuneratórios fixos de 12 % (doze por cento) ao ano, acrescidos de um prêmio de 6 % (seis por cento) ao ano, totalizando o rendimento de 18 % (dezoito por cento) ao ano, incidentes sobre o valor pecuniário obtido de acordo com o item 6 desta Cláusula, a partir da data de emissão, e serão devidos nas mesmas datas de vencimento das amortizações programadas, conforme definidas no item 9 desta Cláusula.

9) AMORTIZAÇÃO PROGRAMADA

As debêntures da 3ª série terão seu valor nominal acrescido da base de remuneração, conforme item 6 desta Cláusula, amortizado em 24 parcelas mensais e sucessivas, da seguinte maneira:

9.1) A 1ª (primeira) amortização será feita no 1º dia do 2º (segundo) mês subsequente ao do início de distribuição;

3

4



9.2) As demais amortizações deverão ocorrer sempre no 1º dia de cada mês de calendário subsequente ao da 1ª amortização;

9.3) As amortizações serão efetuadas de acordo com a seguinte fórmula:

$$PMTn = Ve \times AMn \times (1 + I)^{\frac{d}{30}} \times I \times \frac{(1 + I)^{24}}{[(1 + I)^{24} - 1]}$$

$$Pn = \frac{PMTn}{(1 + I)^{25 - n}} \quad \therefore \quad Jn = PMTn - Pn$$

onde:

PMTn = Valor do pagamento mensal, incluindo amortização, juros e prêmio acrescidos da Base de Remuneração;

Ve = Valor nominal da debênture, na data de emissão;

d = Número de dias decorridos entre a data de emissão e o 1º dia do mês anterior ao do primeiro pagamento;

n = número de ordem do pagamento;

I = taxa mensal de juros e prêmio da debênture, expressa na forma decimal, correspondente a 1,388843 % (um vírgula três, oito, oito, oito, quatro, três por cento);

AMn = Fator de variação acumulada da TR, data base dia 01, desde a data de emissão até a data da enésima amortização;

Pn = Valor de amortização referente ao mês de ordem "n";

Jn = Valor de juros e prêmio referentes ao mês de ordem "n".

10) PREÇO DE SUBSCRIÇÃO E FORMA DE PAGAMENTO

O preço de subscrição das debêntures da 3ª série será o seu valor nominal acrescido da base de remuneração, conforme disposto no item 6 desta Cláusula, bem como de juros e prêmio, calculados por dias decorridos desde a data de emissão, conforme item 8 desta Cláusula. O Preço de subscrição será integralizado à vista, no ato da subscrição.

11) EMISSÃO DE CERTIFICADOS PELA EMISSORA

A **EMISSORA** não efetuará a emissão de Certificados ou Cautelas representativas das debêntures, nos termos do artigo 65 da Lei nº 6.404/76.

ESTA FOLHA É PARTE INTEGRANTE DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE SEGUNDO ADITAMENTO À ESCRITURA DE 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA LEASECORP ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.



E por estarem justos e contratados, assinam a presente em 05 (cinco) vias de igual teor e forma e para um só efeito, na presença de 02 (duas) testemunhas, que também a assinam.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 1996.

EMISSIONA:


LEASECORP ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.


AGENTE FIDUCIÁRIO:


SLW C.V.C. LTDA

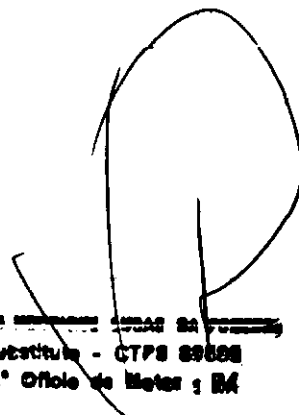
INTERVENIENTE:


OLIVEIRA TRUST D.T.V.M. LTDA.

TESTEMUNHAS:

1º.: 
Nome: Juarez G. da G. Dias Costa
CPF: 006.078.117-30

2º.: 
Nome: Regina Coeli Pereira Valladão
CPF: 016.875.467-38


Substituto - CTPS 89898
2º Ofício de Notas: RM

