

ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

CNPJ. 43.443.464/0001-85

Companhia Aberta -

NIRE 35300172213

TERCEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA QUARTA EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES DA ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

Pelo presente instrumento, de um lado,

(A) ITAUBANK LEASING S/A - ARRENDAMENTO MERCANTIL, atual denominação da BANKBOSTON LEASING S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL, com sede em Barueri (SP), na Alameda Rio Negro nº 1.439, Quadra 12, Loja 11, inscrita no CNPJ sob nº 43.443.464/0001-85, doravante denominada simplesmente "EMISSORA"; e,

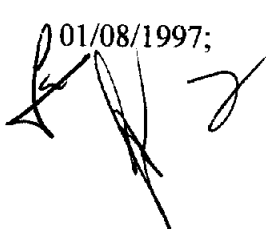
(B) OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S/A, com sede no Rio de Janeiro (RJ), na Avenida das Américas nº 500, Bloco 13, Grupo 205, inscrita no CNPJ sob nº 36.113.876/0001-91, doravante denominado "AGENTE FIDUCIÁRIO", representando a comunhão de debenturistas adquirentes dos títulos objeto da presente Emissão,

Considerando que,

Em 18 de julho de 1997:

- a Emissora deliberou, em reunião do Conselho de Administração ("RCA"), apresentar aos debenturistas proposta para que: (i) os juros devidos em 01/08/1997 não fossem pagos, mas sim incorporados ao valor nominal na data da Repactuação (01/08/1997); (ii) o prazo do 2º Período de Incidência da Taxa de Juros: de 01/08/1997 a 03/08/1998; (iii) a nova data de Repactuação: 03/08/1998; (iv) as debêntures continuem a ser remuneradas pela Taxa Referencial – TR, conforme estabelecido na Escritura da 4ª Emissão de Debêntures da BANKBOSTON LEASING S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL; (v) os juros continuem a ser de 12% a.a., utilizando-se a base de 360 (trezentos e sessenta) dias, incidentes sobre o valor nominal remunerado, conforme item 3.12 da Escritura de Emissão de Debêntures, sendo devidos em 03/08/1998; (vi) os debenturistas que aceitem as novas condições das debêntures da 4ª Emissão, a vigorar no 2º Período de Incidência da Taxa de Juros, tenham prêmio de permanência de 0,75 % (zero vírgula setenta e cinco por cento), calculado sobre o valor unitário da debênture repactuado em

01/08/1997;



- em Assembléia Geral de Debenturistas (“AGD”), a unanimidade dos debenturistas deliberou aprovar: (i) as condições apresentadas pela Emissora para o 2º Período de Incidência da Taxa de Juros, conforme reunião do Conselho de Administração (“RCA”) de 18/07/1997; (ii) a nova data de repactuação (03/08/1998);

Em 17 de julho de 1998:

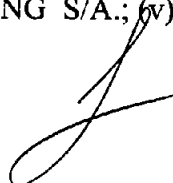
- a Emissora deliberou, em reunião do Conselho de Administração (“RCA”), apresentar aos debenturistas proposta para que: (i) os juros devidos em 03/08/1998 não fossem pagos, mas sim incorporados ao valor nominal na data da Repactuação (03/08/1998); (ii) o prazo do 3º Período de Incidência da Taxa de Juros: de 03/08/1998 a 28/12/2003; (iii) a nova data de Repactuação: 28/12/2003; (iv) as debêntures continuem a ser remuneradas pela Taxa Referencial – TR, conforme estabelecido na Escritura da 4ª Emissão de Debêntures da BANKBOSTON LEASING S/A – ARRENDAMENTO MERCANTIL; (v) os juros continuem a ser de 12% a.a., utilizando-se a base de 360 (trezentos e sessenta) dias, incidentes sobre o valor nominal remunerado, conforme item 3.12 da Escritura de Emissão de Debêntures, sendo devidos em 28/12/2003;
- em Assembléia Geral de Debenturistas (“AGD”), a unanimidade dos debenturistas deliberou aprovar: (i) as condições apresentadas pela Emissora para o 3º Período de Incidência da Taxa de Juros, conforme reunião do Conselho de Administração (“RCA”) de 17/07/1998; (ii) a nova data de repactuação (28/12/2003);

Em 20 de janeiro de 2000:

- em Assembléia Geral Extraordinária, os acionistas deliberaram transferir a sede da Emissora, da Avenida Rio Branco nº 110, Sobreloja (Parte), na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, para o Município de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, nº 1.439 – Quadra 12 – Loja 11;

Em 17 de dezembro de 2003:

- a Emissora deliberou, em reunião do Conselho de Administração (“RCA”), apresentar aos debenturistas proposta para que: (i) os juros devidos em 28/12/2003 não fossem pagos, mas sim incorporados ao valor nominal na data da Repactuação (28/12/2003) (ii) o prazo do 3º Período de Incidência da Taxa de Juros: de 29/12/2003 a 17/12/2008; (iii) a nova data de Repactuação: 17/12/2008; (iv) a alteração do indexador da base de remuneração das debêntures para variação cambial, ao invés da Taxa Referencial – TR, conforme estabelecido na Escritura da 4ª Emissão de Debêntures da BANKBOSTON LEASING S/A.; (v) os juros passem a ser de 7% a.a.,



calculados de forma linear, utilizando-se a base de 360 (trezentos e sessenta) dias corridos, incidentes sobre o valor nominal unitário; (vi) autorizar o Agente Fiduciário a celebrar, em conjunto com a Emissora, o Instrumento Particular de Aditamento à Escritura da 4ª Emissão de Debêntures, não conversíveis em ações, firmado em 26 de agosto de 1996, consolidando as alterações propostas aos debenturistas que vierem a ser aprovadas, bem como aquelas deliberadas nas Assembléias de Debenturistas realizadas em 18 de julho de 1997 e 17 de julho de 1998; (vii) a publicidade dos atos e decisões decorrentes da 4ª emissão de Debêntures passe a ser feita e veiculada, na forma de avisos, em jornal de grande circulação na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo;

Em 26 de dezembro de 2003:

- em Assembléia Geral de Debenturistas (“AGD”), a unanimidade dos debenturistas deliberou aprovar: (i) as condições apresentadas pela Emissora para o 4º Período de Incidência da Taxa de Juros, conforme reunião do Conselho de Administração (“RCA”) de 17/12/2003; (ii) a nova data de repactuação (17/12/2008), conforme retificação em reunião de Conselho de Administração da Emissora de 6 de janeiro de 2004;

Em 25 de agosto de 2006:

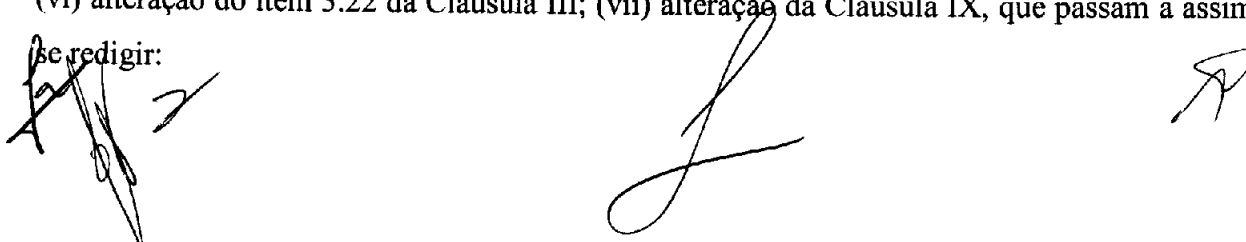
- os acionistas deliberaram, em Assembléia Geral Extraordinária, alterar a denominação da sociedade, de BankBoston Leasing S.A. Arrendamento Mercantil para ItauBank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil.

Tendo em vista tais considerações acima, este instrumento tem ensejo de celebrar o aditamento (“Aditamento”) e à Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Não Conversíveis em Ações, da ITAUBANK LEASING S/A - ARRENDAMENTO MERCANTIL (respectivamente, a “Escritura de Emissão”, a “4ª Emissão” e as “Debêntures”), de acordo com as seguintes cláusulas:

Cláusula Primeira – DAS ALTERAÇÕES E ADITAMENTO

- 1.1. Pelo presente Aditamento, são realizadas as seguintes alterações na Escritura de Emissão: (i) alteração da redação do item 3.6 Cláusula III; (ii) alteração da redação dos itens 3.11, 3.11.1 e 3.11.2 da Cláusula III, bem como a inclusão dos itens 3.11.1.1 e 3.11.1.2 da Cláusula III; (iii) alteração da redação do item 3.12 da Cláusula III, bem como a inclusão do item 3.12.1; (iv) alteração da redação do item 3.13 da Cláusula III; (v) alteração do item 3.14 da Cláusula III; e (vi) alteração do item 3.22 da Cláusula III; (vii) alteração da Cláusula IX, que passam a assim

se redigir:



“3.6. Valor Nominal Unitário:

O valor nominal das debêntures, na data da última repactuação ocorrida em 28/12/2003, é igual a R\$ 3.417,32 (três mil, quatrocentos e dezessete reais e trinta e dois centavos).”

“3.11. Base de Remuneração:

A partir da Data de Emissão, as Debêntures da presente emissão farão jus à seguinte Base de Remuneração (“Base de Remuneração”):

3.11.1 Atualização

O valor nominal das Debêntures será atualizado pelo fator de variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares dos Estados Unidos da América, disponível no Sisbacen – Sistema de Informações do Banco Central, transação (PTAX 800, opção 5), e o produto da atualização agregar-se-á ao valor nominal para fins de cálculo do valor pecuniário de qualquer obrigação.

O valor nominal das Debêntures será atualizado pela seguinte fórmula:

$$Vna = Vne \times [Usn/Uso]$$

Onde:

Vna = valor nominal atualizado calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

Vne = valor nominal da debênture no início do Período de Capitalização informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

Usn = valor da taxa de venda do dólar comercial de fechamento (PTAX 800 – Opção 5), referente ao dia útil imediatamente anterior à data de cálculo, informado com 4 (quatro) casas decimais;

Uso = valor da taxa de venda do dólar comercial de fechamento (PTAX 800 – Opção 5), referente ao dia útil imediatamente anterior à data de início de capitalização, informado com 4 (quatro) casas decimais;

3.11.1.1 No caso de indisponibilidade temporária da variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos, disponível no Sisbacen – Sistema de Informações do Banco Central, transação PTAX 800, opção 5 quando do pagamento de qualquer obrigação

pecuniária prevista nesta escritura, será utilizada, em sua substituição, a última variação da cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos divulgada, não cabendo porém, quando da divulgação da taxa de venda do dólar norte-americano devida, quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto pelos debenturistas.

3.11.1.2 Na ausência de apuração e/ou divulgação da taxa de venda do dólar norte-americano por prazo superior a 30 (trinta) dias após a data esperada para sua divulgação, ou, ainda, no caso de sua extinção ou por imposição legal, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembléia Geral de Debenturistas para definir, de comum acordo com a Emissora, o parâmetro a ser aplicado. Até a deliberação desse parâmetro será utilizada, para o cálculo do valor de quaisquer obrigações previstas, a última cotação de fechamento da taxa de venda de câmbio de reais por dólares norte-americanos divulgada.

3.11.2 Periodicidade de Pagamento da Atualização

A Atualização será paga juntamente com o Valor Nominal Unitário, somente nos casos resgate antecipado, se houver, e na Data do Vencimento das Debêntures.

3.12 Juros

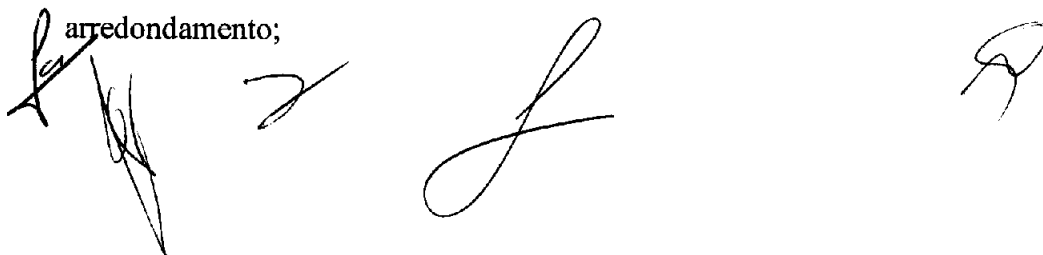
As Debêntures renderão juros de 7 % ao ano, base 360 dias, incidentes sobre o valor nominal da debênture, atualizada conforme o item 3.11.1 anterior, a partir de 28.12.2003, e pagos ao final de cada período de incidência da taxa de juros, calculados de forma pro rata temporis por dias corridos.

3.12.1 O cálculo dos juros obedecerá à seguinte fórmula:

$$J = \{ Vna \times [\text{Fator Juros}] \}$$

Onde:

J = valor dos juros devidos no final de cada período de incidência da taxa de juros, calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;



Vna = valor nominal atualizado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

Fator Juros = Fator de juros fixos calculados com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento;

Fator Juros = $[(\text{taxa}/100) \times (n/360)]$

Onde:

taxa = taxa de juros fixa, na forma percentual ao ano, informada com 4 (quatro) casas decimais;

N = é o número de dias corridos entre a data de cálculo e a data do evento anterior, sendo "n" um número inteiro.

3.13. Período de Incidência da Taxa de Juros

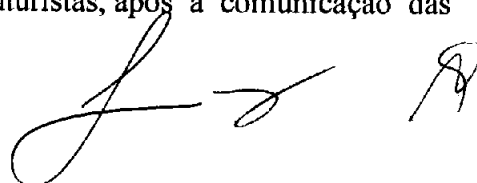
O Conselho de Administração da **EMISSORA** deverá deliberar e comunicar aos debenturistas, até 10 (dez) dias úteis antes do encerramento de cada "período de incidência da taxa de juros", o seguinte:

- a) o prazo do próximo "período de incidência da taxa de juros";
- b) a taxa de juros a vigor durante o próximo "período de incidência da taxa de juros"; e
- c) as datas de vencimento de juros.

Entende-se por "período de incidência da taxa de juros", o período durante o qual permanece constante a taxa de juros. Fica desde já definida que o período de incidência da taxa de juros se inicia em 29.12.2003 e termina na data da próxima repactuação, que ocorrerá em 17.12.2008.

3.14. Repactuação

A **EMISSORA** obriga-se a adquirir a totalidade das debêntures nas datas de encerramento dos "períodos de incidência da taxa de juros", à opção dos debenturistas que não aceitarem as condições fixadas pelo Conselho de Administração da **EMISSORA**, pelo seu valor nominal atualizado monetariamente, acrescidos de juros. Os debenturistas, após a comunicação das



condições fixadas pelo Conselho de Administração deverão manifestar sua opção de venda no prazo máximo de 05 (cinco) dias úteis, a contar da data da primeira publicação da comunicação, na sede social da **EMISSORA** ou em locais por ela indicados. As debêntures adquiridas poderão ser canceladas, mantidas em tesouraria ou, a qualquer tempo, vendidas a terceiros. Fica definido que a data da próxima repactuação será em 17.12.2008.”

“3.22. Publicidade

Todos os atos e decisões decorrentes desta Emissão que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos debenturistas, deverão ser veiculados, na forma de avisos, no “Diário e Comércio e Indústria (DCI)” e no “Diário Oficial do Estado de São Paulo (DOESP)”.”

Cláusula Segunda – DAS RATIFICAÇÕES

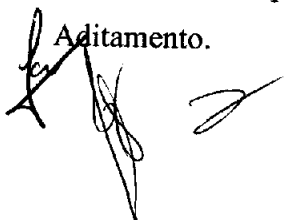
- 2.1. Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura de Emissão, que não tenham sido expressamente alteradas pelo presente Aditamento.

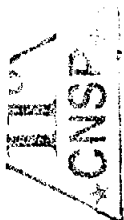
Cláusula Terceira – DISPOSIÇÕES FINAIS

- 3.1. O presente Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes por si e seus sucessores a qualquer título.
- 3.2. Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura de Emissão.

Cláusula Quarta – DISPOSIÇÕES FINAIS

- 4.1. Fica eleito o foro da Comarca de Barueri, Estado de São Paulo, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja, para dirimir as questões porventura resultantes deste Aditamento.





TERCEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA QUARTA EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES DA
ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

fls.8

Estando assim certos e ajustados, a Emissora e o Agente Fiduciário assinam o presente Aditamento em 4 (quatro) vias de igual teor, juntamente com 2 (duas) testemunhas abaixo.

Barueri (SP), 20 de setembro de 2007.

Emissora:

ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

11º

MARCIO ANTONIO TEIXEIRA LINARES
Diretor

11º

MARCO ANTONIO ANTUNES
Diretor



Agente Fiduciário:

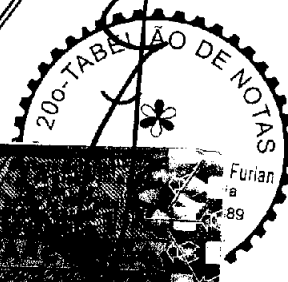
OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS
E VALORES MOBILIÁRIOS S/A

ANTONIO AMARO RIBEIRO DE OLIVEIRA E SILVA
PROCURADOR

Testemunhas:

Nome: JOÃO DO ESPÍRITO SANTO AMARO JÚNIOR
CPF: 011.602.298-13

Nome: CARLOS ROBERTO ZANELATO
CPF: 638.101.908-53



Reconheço, por semelhança, a firma de: ANTONIO AMARO RIBEIRO DE OLIVEIRA E SILVA, em documento com valor econômico, do: fê. São Paulo, 18 de dezembro de 2007. Em Teste da verdade. Cód. T-108758/515454231031057-15621
Selo(s): 1 Ato:1077AA-0204336

Cartório do 11º Tabelião de Notas de São Paulo
R. Leônidas de Moraes, 1032 - Vila Mariana - São Paulo - SP - CEP 04089-575
Bel. Paulo Augusto Rodrigues Cruz - Tabelião

Atestamos por SEMELHANÇA a(s) Firma(s) de: **JOÃO DO ESPÍRITO SANTO AMARO JUNIOR e CARLOS ROBERTO ZAMELATO**, a qual confere com padrão depositado em Cartório.

São Paulo, 09 de Janeiro de 2008 - 14h12:51

Em Testemunha: **de Verbis, Total R\$ 9,00**

Valor: 61794893

Assinatura: **ANTÔNIO COUTO DO ARALDO EGBREVENTE**

Qualquer emenda ou acréscimo será considerado início de adulteração ou tentativa de fraude.

