

ESCRITURA PARTICULAR DE EMISSÃO PÚBLICA DE QUARENTA E CINCO MIL (45.000)
DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES DA DÉCIMA PRIMEIRA EMISSÃO
DA BMG LEASING S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL




Pelo presente instrumento particular, as partes a seguir qualificadas:

BMG LEASING S.A. ARRENDAMENTO MERCANTIL, com sede na Rua Flávio Annes Guimarães, 235, Bairro Inconfidentes, Contagem, Minas Gerais, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais - JUCEMG sob o nº 3130003197-7, em 26 de abril de 1973, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas - CNPJ sob o nº 34.265.561/0001-34, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, doravante denominada simplesmente **Emissora**,

PENTÁGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS, sociedade com sede na Avenida das Américas, 3.333, salas 307/8/9, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas sob o nº 17.343.682/0001-38, representando a comunhão de debenturistas adquirentes das debêntures, objeto da presente emissão, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social e autorizada pelo Banco Central do Brasil, doravante denominada **Agente Fiduciário**,

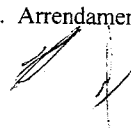
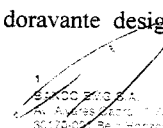
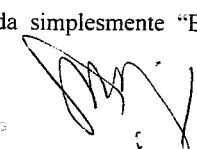
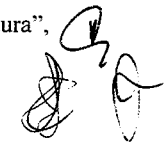
COMERCIAL MINEIRA S.A., com sede na Av. Álvares Cabral, 1.707, Bairro Santo Agostinho, Belo Horizonte, Minas Gerais, com seus atos constitutivos arquivados na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais - JUCEMG sob o nº 3130003248-5, em 21.11.58, inscrita no Cadastro Nacional de Pessoas Jurídicas - CNPJ sob o nº 17.167.727/0001-60, neste ato representada, na forma de seu Estatuto Social, doravante denominada **Fiadora**, e

 **FLÁVIO PENTAGNA GUIMARÃES**, brasileiro, viúvo, engenheiro, residente e domiciliado na Rua Alumínio, 251, apto. 901, Serra, Belo Horizonte, Minas Gerais, portador da Cédula de Identidade nº M-89.245-SSP/MG e inscrito no CPF/MF sob o nº 000.679.706-72, doravante denominado **Fiador**,

Os dois últimos, quando referidos em conjunto, denominados **Fiadores**,

vêm celebrar a presente Escritura Particular de Emissão Pública de Quarenta e Cinco Mil (45.000) Debêntures não Conversíveis em Ações da Décima Primeira Emissão da BMG Leasing S.A. Arrendamento Mercantil, doravante designada simplesmente "Escritura",

SMRD/GAM - 5779613





BMG LEASING S.A.
Av. Álvares Cabral, 1.707
30170-000 Belo Horizonte MG
PABX: 011-250-0000
Fax: 011-250-0100

mediante as seguintes cláusulas, condições e características:



I. DA AUTORIZAÇÃO

1. A presente Escritura é celebrada com base na aprovação da emissão deliberada na assembléia geral extraordinária da Emissora realizada em 28 de setembro de 2001.

II. DOS REQUISITOS

2. A presente emissão de debêntures será realizada com observância dos seguintes requisitos:

2.1 Registro na Comissão de Valores Mobiliários - CVM

A emissão será registrada na Comissão de Valores Mobiliários – CVM (“CVM”), na forma da Lei nº 6.385, de 7 de dezembro de 1976, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e de acordo com a Instrução nº 13, de 30 de setembro de 1980, da CVM, e demais disposições legais e regulamentares pertinentes.

2.2 Arquivamento da Ata de Assembléia Geral Extraordinária

A ata da assembléia geral extraordinária da Emissora realizada em 28 de setembro de 2001 será devidamente arquivada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais - JUCEMG e publicada no “Diário Oficial do Estado de Minas Gerais” e no Jornal “O Tempo”, de Minas Gerais, de acordo com o disposto no inciso I do artigo 62, da Lei nº 6.404/76.

2.3 Registro da Escritura de Emissão

A presente Escritura será registrada no competente Cartório de Registro de Imóveis da sede da Emissora, de acordo com o disposto no inciso II do artigo 62, da Lei nº 6.404/76.

III. DAS CARACTERÍSTICAS DA EMISSÃO

3. As debêntures da presente emissão (“Debêntures”) possuem as seguintes condições e características:

SMRD/GAN - 57796/13

2
BANCO BMG S.A.
Av. Antônio Carlos, 111
01305-000 - São Paulo, SP
RABO 101-SP-00000000
Fax: (011) 0250-0100

3.1 Número da Emissão

Esta é a décima primeira (11ª) emissão de Debêntures realizada pela Emissora.



3.2 Data de Emissão

Para todos os efeitos legais, a data de emissão das Debêntures, doravante designada simplesmente "Data de Emissão", será 1º de novembro de 2001.

3.3 Quantidade de Debêntures e Número de Séries

Serão emitidas quarenta e cinco mil (45.000) Debêntures, em série única.

3.4 Valor Nominal Unitário e Montante da Emissão

O valor nominal unitário das Debêntures, na Data de Emissão, será de um mil reais (R\$ 1.000,00), perfazendo o montante total da emissão em quarenta e cinco milhões de reais (R\$ 45.000.000,00), na Data de Emissão.

3.5 Prazo e Data de Vencimento

A presente emissão terá prazo de vinte e quatro (24) meses, contados a partir da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, 1º de novembro de 2003.

3.6 Forma e Conversibilidade

As Debêntures serão da forma nominativa-escritural, não conversíveis em ações da Emissora. A Emissora não emitirá certificados de debêntures. Para todos os fins de direito, a titularidade das Debêntures será comprovada pelo extrato da conta de depósito das Debêntures, aberta em nome de cada debenturista, emitido pela instituição depositária das debêntures. Adicionalmente, será expedido pelo Sistema Nacional de Debêntures - SND ("SND") o Relatório de Posição de Ativos, acompanhado de extrato, em nome do debenturista, emitido pela instituição financeira responsável pela custódia destes títulos quando depositados no SND.

SMR/GAM - 5779613

3
BANCO BMG S.A.
Av. Anália Costa, 1111
20130-001 São Paulo, SP
PABX (11) 3260-0000
Fax (11) 3260-0100



3.7 Espécie

As Debêntures serão da espécie subordinada, nos termos do artigo 58 da Lei nº 6.404/76.

3.7.1 Garantia Adicional Fidejussória

A Comercial Mineira S.A., com fundamento no artigo 18 de seu estatuto social, e o Sr. Flávio Pentagna Guimarães comparecem nesta Escritura, para conceder a presente fiança, em que se obrigam solidariamente perante os debenturistas desta Emissão, como fiadores e principais pagadores, de forma irrevogável e irretroatável, com renúncia expressa ao benefício de ordem e aos benefícios dos artigos 1491, 1493, 1498, 1499, 1500, 1502, 1503 e 1504 do Código Civil, 261 e 262 do Código Comercial e artigo 595 do Código de Processo Civil, pelo pagamento, na data de seu vencimento, do valor nominal unitário das Debêntures, ou do saldo do valor nominal unitário, conforme o caso, acrescido dos mesmos fatores de Remuneração descritos no item 3.9 abaixo e encargos moratórios contratados, se houver, inclusive decorrentes de eventuais demandas judiciais, bem assim na liquidação de todas e quaisquer obrigações, principais ou acessórias, assumidas pela Emissora, nos termos desta Escritura, em caso de inadimplemento dessas obrigações por parte da Emissora.

Os Fiadores declaram terem sido atendidos todos os requisitos legais para a prestação da garantia fidejussória, bem como possuírem plena capacidade para firmar a fiança na presente Escritura.

3.8 Preço de Subscrição e Forma de Integralização

O preço de subscrição será o valor nominal unitário das Debêntures, acrescido dos mesmos fatores de Remuneração calculados de acordo com o item 3.9 abaixo, desde a Data da Emissão até a data da efetiva subscrição e integralização. A integralização será à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição. A subscrição será efetuada por meio dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos - SDT, disponibilizado pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP ("CETIP").

3.9 Remuneração

Às Debêntures da presente emissão serão conferidos juros remuneratórios equivalentes a cem por cento (100%) da taxa média paga pelos depósitos interfinanceiros

SMRDIGAM - 57796113

BANCO SANTANDER
AV. ALVARO DE ARAUJO, 100
CENTRO - 13040-000 - JARDIM
PAULISTA - SÃO PAULO - SP
FAX: (11) 3050-5100

de um dia, denominada Taxa DI, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base duzentos e cinquenta e dois (252) dias, calculada e divulgada pela CETIP, acrescidos de uma sobretaxa de um inteiro e quatro décimos por cento (1,4%) ao ano, base duzentos e cinquenta e dois (252) dias, calculados de acordo com os itens 3.9.1, 3.9.2, 3.9.3 e 3.9.4 abaixo, doravante designados simplesmente de "Remuneração".

3.9.1 Periodicidade de Pagamento da Remuneração

A Remuneração das Debêntures será paga mensalmente, a partir da Data de Emissão, vencendo-se o primeiro pagamento um (1) mês após a Data de Emissão, ou seja, em 1º de dezembro de 2001, e os demais, no mesmo dia dos meses subsequentes, sem solução de continuidade, sendo o último pagamento devido na data de vencimento das Debêntures.

3.9.2 Fórmula de Cálculo da Remuneração

$$JR = VN \times [(f_1 \times f_2 \dots \dots \times f_j) - 1]$$

onde,

JR = valor da Remuneração a ser paga no final de cada Período de Capitalização, conforme abaixo definido;

VN = valor nominal unitário da Debênture, ou saldo do valor nominal não amortizado da Debênture, conforme o caso;

(f₁ x f₂...x f_j) = fator de variação acumulado da Taxa DI, entre a data de início (inclusive) e data final (exclusive) do Período de Capitalização dos juros;

Os termos f₁, f₂, f_j serão obtidos de acordo com a seguinte fórmula:

$$f_j = \left(1 + \frac{\text{Taxa DI}_j}{100} \right)^{\frac{DJ}{252}} \times \left(1 + \frac{1,4}{100} \right)^{\frac{DJ}{252}}$$

onde,

f_j = fator da Taxa DI, capitalizada pela sobretaxa de 1,4% ao ano, referente ao dia "j";

Taxa DI_j = Taxa DI, em percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP, referente ao dia "j";

DJ = número de dias úteis correspondentes ao prazo de validade da Taxa DI.

SMPD/GAM - 5779ec13

BMG S.A.
Av. Álvares Cabral, 1707
30170-001 Belo Horizonte MG
PABX: (31) 290-3000
Fax: (31) 290-3100



3.9.3 Forma de Cálculo e Período de Capitalização da Remuneração

3.9.3.1 A Remuneração das Debêntures devida ao final de cada Período de Capitalização incidirá sobre o valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário das Debêntures, conforme o caso, e serão calculados exponencial e cumulativamente, *pro rata temporis*, por dias úteis decorridos desde a data de emissão ou data do último pagamento da Remuneração até a data do seu efetivo pagamento, sem solução de continuidade até a data de vencimento das Debêntures.

3.9.3.2 Considera-se Período de Capitalização da Remuneração o intervalo de tempo durante o qual os juros serão acumulados de forma exponencial. O pagamento dos juros será exigível somente no final de cada Período de Capitalização.

3.9.3.2.1 O primeiro Período de Capitalização da Remuneração se inicia na Data de Emissão, inclusive, e se encerra em 1º de dezembro de 2001, exclusive. Os demais Períodos de Capitalização se iniciam na data de vencimento do Período de Capitalização anterior, inclusive, e terminam na data de vencimento da Remuneração seguinte, exclusive, cada Período de Capitalização sucedendo o anterior sem solução de continuidade, até a data de vencimento das Debêntures.

3.9.4 Extinção e Substituição da Taxa DI

Na hipótese de extinção ou impossibilidade legal de utilização da Taxa DI como fator de Remuneração das Debêntures, conforme definido no item 3.9 acima, será utilizada a taxa que vier a substituí-la. Na ausência de um substituto legal, o Agente Fiduciário deverá convocar Assembléia Geral de Debenturistas ("AGD"), no prazo máximo de trinta (30) dias, contados a partir da data da publicação oficial da extinção da Taxa DI, para deliberação do novo fator de juros da Remuneração a ser proposto pela Emissora.

3.10 Amortização Programada

O valor nominal unitário das Debêntures será amortizado em vinte e quatro (24) parcelas mensais e sucessivas, sendo as vinte e três (23) primeiras no valor de

BMRD/GAM - 5779613

6
BANCO BMG S.A.
AV. NUNES LEITE, 1111
00700-000 SÃO PAULO/SP
RABM - DESPACHADO
Fax: (011) 2201-8100

quarenta e um reais e sessenta e seis centavos (R\$41,66) e a vigésima quarta (24ª) e última parcela no valor de quarenta e um reais e oitenta e dois centavos (R\$ 41,82), ocorrendo o primeiro pagamento um (1) mês após a Data de Emissão, ou seja, em 1º de dezembro de 2001, e os demais, no mesmo dia dos meses subsequentes, sem solução de continuidade, sendo o último pagamento devido na data de vencimento das Debêntures.

3.11 Resgate Antecipado Facultativo

A qualquer momento, a partir da Data de Emissão, a Emissora poderá promover o resgate antecipado das Debêntures em circulação, mediante o pagamento do saldo do valor nominal unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração prevista no item 3.9 acima, calculada *pro rata temporis*, desde a data de emissão ou do último pagamento da Remuneração até a data do resgate, devendo a Emissora publicar aviso aos debenturistas com antecedência mínima de trinta (30) dias da data do resgate. O resgate poderá ser total ou parcial, sendo, neste último caso, mediante sorteio nos termos do parágrafo primeiro do Artigo 55 da Lei nº. 6.404/76. As Debêntures resgatadas deverão ser obrigatoriamente canceladas, obrigando-se a Emissora a ressarcir os debenturistas que tiveram suas debêntures resgatadas do valor da Contribuição Provisória sobre Movimentação Financeira – CPMF vigente à época do resgate.

3.12 Multa de Mora e Juros Moratórios

Ocorrendo impontualidade no pagamento de quaisquer obrigações pecuniárias relativas às Debêntures, os débitos em atraso serão acrescidos da Remuneração descritos no item 3.9 acima, bem como de juros de mora de um por cento (1%) ao mês, calculados *pro rata temporis*, desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, e de multa convencional, irredutível e não compensatória de dois por cento sobre o valor devido, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial.

3.13 Não Comparecimento dos Debenturistas

Sem prejuízo do disposto no item anterior, o não comparecimento do debenturista para receber o valor colocado à disposição pela Emissora, correspondente a quaisquer das obrigações pecuniárias nas datas estabelecidas, não lhe dará o direito ao recebimento de qualquer acréscimo no período relativo ao atraso no recebimento, assegurados, todavia, os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento.

SMRD/GAM - 5779613

Sanco BMG S.A.
Av. Aydenir Cabral, 1707
30170-020 Belo Horizonte MG
PARX (31) 290-3000
Fax: (31) 290-3100

3.14 Local de Pagamento

Os pagamentos referentes à Amortização Programada e à Remuneração a que fazem jus as Debêntures serão efetuados pela Emissora, por intermédio do SND, administrado pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições de Mercado Aberto ("ANDIMA") e operacionalizado pela CETIP. Para os debenturistas que não estiverem vinculados ao SND, os pagamentos serão efetuados na sede da Emissora ou da instituição financeira depositária das Debêntures.

3.15 Vencimento Antecipado

O Agente Fiduciário poderá declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações constantes desta Escritura, e exigir da Emissora e dos Fiadores o imediato pagamento do saldo do valor nominal unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração a que faz jus as Debêntures aplicável até a data do efetivo pagamento, e de encargos moratórios, se houver, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das seguintes hipóteses:

- i) protesto legítimo de títulos contra a Emissora e/ou seus Fiadores e/ou do Banco BMG S.A. em valor igual ou superior a um milhão de reais (R\$ 1.000.000,00), não justificado em até trinta (30) dias;
- ii) descumprimento pela Emissora e/ou por qualquer de seus Fiadores e/ou Banco BMG S.A. de obrigações e/ou pagamentos que, individualmente, resultem em vencimento antecipado de dívida líquida, certa e exigível em valor igual ou superior a um milhão de reais (R\$ 1.000.000,00), desde que não sejam regularizados no prazo máximo de trinta (30) dias, a contar da data de seus respectivos descumprimentos;
- iii) cisão, fusão, incorporação, liquidação ou mudança de controle acionário da Emissora e/ou, do Banco BMG S.A.
- iv) cisão, fusão, incorporação e/ou qualquer outra alteração na estrutura societária da Fiadora, exceto se tais eventos (a) possibilitarem a manutenção do controle acionário da Fiadora pelo Sr. Flávio Pentagna Guimarães de forma direta ou indireta, bem como (b) resguardarem a capacidade patrimonial e financeira da Fiadora e do Sr. Flávio Petagna Guimarães pelo pagamento das Debêntures;

SND/DIGAM - 5779ec13

BANCO BMG S.A.
Av. Paulista, 1.100
05508-900 São Paulo, SP
FAX: (11) 3050-0100

- v) liquidação e/ou mudança de controle acionário da Fiadora, observada a alínea "a" do iv acima; ou
- vi) falta de cumprimento pela Emissora de qualquer obrigação prevista nesta Escritura, não sanada em trinta (30) dias, contados a partir do aviso que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário.

3.15.1 Na ocorrência do vencimento antecipado, a Emissora obriga-se a resgatar as Debêntures pelo pagamento do saldo do valor nominal unitário das Debêntures, acrescido da Remuneração nos termos da cláusula 3.9 acima, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou data do último pagamento da Remuneração, até a data do seu efetivo pagamento, que deverá ser efetuado em até trinta (30) dias corridos contados de comunicação nesse sentido, a ser enviada pelo Agente Fiduciário à Emissora, à CETIP e à instituição financeira depositária das debêntures, através de carta protocolada, sob pena de, em não o fazendo, ficar obrigada, ainda, pelo pagamento dos encargos previstos no item 3.12 acima.

3.16 Prorrogação dos Prazos

Considerar-se-ão prorrogados os prazos referentes ao pagamento de quaisquer obrigações referentes às Debêntures, até o primeiro dia útil subsequente, se o vencimento coincidir com dia em que não haja expediente comercial ou bancário nas cidades de Belo Horizonte e de São Paulo, sem qualquer acréscimo moratório aos valores a serem pagos, ressalvados os casos cujos pagamentos devam ser realizados através da CETIP, hipótese em que somente haverá prorrogação quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional.

3.17 Negociação

A presente emissão será registrada para negociação no mercado secundário, através do SND, administrado pela ANDIMA e operacionalizado pela CETIP.

3.18 Procedimento de Distribuição

A distribuição das Debêntures será pública, em mercado de balcão organizado, sendo adotado o procedimento diferenciado de distribuição, conforme previsto

SMRDIGAM - 5779m13

BRANCO & S.A.
Av. Faria Lima, 2000 - 10º andar
05508-900 São Paulo/SP
FAX: (011) 3050-3000
Razão Social: 00000000

no artigo 33 da Instrução nº 13/80, da CVM, não havendo lotes máximos ou mínimos, nem reservas antecipadas, visando, principalmente, a investidores institucionais, tais como entidades abertas e fechadas de previdência complementar, fundações, seguradoras e fundos de investimento, sendo atendidos prioritariamente os clientes das instituições coordenadoras da presente emissão ("Coordenadores").

3.19 Destinação dos Recursos

A totalidade dos recursos obtidos com a subscrição das Debêntures, será destinada, exclusivamente, para operações de arrendamento e financiamento de veículos e outros bens com prazos de até vinte e quatro (24) meses.

3.20 Publicação na Imprensa

Exceto os "Anúncios de Início e de Encerramento de Distribuição", que serão publicados no jornal "Gazeta Mercantil", edição nacional, todos os demais atos e decisões decorrentes desta emissão que, de qualquer forma, envolvam os interesses dos debenturistas, serão publicados sob a forma de "Aviso aos Debenturistas" nos jornais de publicação legal da Emissora, quais sejam: "Diário Oficial do Estado de Minas Gerais" e no jornal "O Tempo", de Minas Gerais, conforme estabelecido no artigo 289 da Lei nº 6.404/76, observados os prazos legais, devendo a Emissora avisar o Agente Fiduciário da realização de qualquer publicação até dois (2) dias úteis da sua ocorrência.

IV. DAS OBRIGAÇÕES ADICIONAIS DA EMISSORA E DOS FIADORES

4. A Emissora está adicionalmente obrigada a:

i) fornecer ao Agente Fiduciário os seguintes documentos e informações:

a) dentro de, no máximo, sessenta (60) dias após o término do primeiro semestre de cada exercício social, cópia de seus demonstrativos financeiros, relativos a esse semestre social e declaração de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações previstas nesta Escritura;

b) dentro de, no máximo, noventa (90) dias após o término de cada exercício

SMRGDAM - 57796113

10
BANCO BMG S.A.
Avenida ...
02.000.000/0001-90
PABX: 011-31420000
FAX: 011-31420000

social, demonstrativos completos, relativos a esse exercício social, e
declaração de que está em dia no cumprimento de todas as suas obrigações
previstas nesta Escritura;

- c) dentro de quinze (15) dias, qualquer informação que razoavelmente lhe venha a ser solicitada, permitindo que o Agente Fiduciário (ou o auditor independente por este contratado), através de seus representantes legalmente constituídos e previamente indicados, tenham acesso aos seus livros e registros contábeis;
 - d) as informações pertinentes à Instrução nº 202, de 6 de dezembro de 1993, da CVM, fornecidas com a mesma periodicidade do envio dessas informações à CVM;
 - e) dentro de quinze (15) dias, todos os demais documentos e informações que a Emissora, nos termos e condições previstos nesta Escritura, comprometeu-se a enviar ao Agente Fiduciário;
 - f) na mesma data em que forem publicados, os avisos aos debenturistas, fatos relevantes e atas de assembléia que, de alguma forma, envolvam o interesse dos debenturistas; e
 - g) informações a respeito da ocorrência de qualquer dos eventos indicados no item 3.15 desta Escritura, imediatamente após sua ocorrência;
- ii) não pagar dividendos, exceto os obrigatórios por lei, ou, por qualquer forma, distribuir todo ou parte de seu resultado, mesmo para pagamento de debênture de participação nos lucros, se estiver em atraso superior a quinze (15) dias em relação ao pagamento de juros e do valor nominal das Debêntures objeto desta emissão;
- iii) submeter, na forma da lei, suas contas e balanços a exame por empresa de auditoria independente, registrada na CVM;
- iv) manter sempre atualizado o registro de companhia aberta na CVM, e fornecer aos seus acionistas e debenturistas, pelo menos semestralmente, as demonstrações financeiras previstas no artigo 176 da Lei nº 6.404/76;
- v) manter em adequado funcionamento órgão de atendimento aos debenturistas, tendo em vista assegurar o eficiente tratamento aos titulares das Debêntures, ou contratar

SMRDGAM - 5778613

11
BANCO BMG S.A.
CNPJ nº 07.000.000/0001-91
SCN Quadra 01, Bloco 10, Torre 1, 11º andar
PABX (011) 3250-8000
FAX (011) 3250-8100

instituições financeiras autorizadas para que prestem esse serviço:

- vi) Emissora obriga-se também, desde que solicitada e com sua prévia autorização, a efetuar o pagamento de todas as despesas comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses dos debenturistas ou para realizar seus créditos. As despesas a que se refere este item incluem, exemplificativamente:
- a) publicação de relatórios, avisos, notificações previstas nesta Escritura, e outras que vierem a ser exigidas por regulamentos aplicáveis;
 - b) contratação de empresa de auditoria independente; e
 - c) eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que vierem a ser considerados imprescindíveis, em caso de omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes à garantia fidejussória.
- vii) informar o Agente Fiduciário, tempestivamente, da ocorrência de quaisquer dos eventos indicados no item 3.15 desta Escritura.
- viii) nos termos do inciso “v”, do sub-item 5.1.1, desta Escritura, a Fiadora se obriga a enviar ao Agente Fiduciário sua posição patrimonial em 30 de junho de 2001, livre e desembaraçada de quaisquer ônus, e a partir daí, em todo dia 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano, até o vencimento final das Debêntures.

V. DO AGENTE FIDUCIÁRIO

5. A Emissora nomeia e constitui o Agente Fiduciário desta emissão, qualificado no preâmbulo desta Escritura, que expressamente aceita a nomeação e assina a presente Escritura na qualidade de representante da comunhão dos debenturistas perante a Emissora.

5.1 Declarações

5.1.1 O Agente Fiduciário dos debenturistas, nomeado pela presente Escritura, declara:

- i) sob as penas de lei, não ter qualquer impedimento legal, conforme o artigo 66, § 3º,

SHR/DIAM - 5779612

BMG LEASING S.A.
CNPJ nº 06.940.888/0001-91
R. Nelson de Oliveira, 100
Jardim Botânico, São Paulo, SP
CEP 04655-900

da Lei nº 6.404/76, para exercer a função que lhe é conferida;

- ii) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- iii) aceitar integralmente a presente Escritura, todas as suas cláusulas e condições;
- iv) não se encontrar em nenhuma das situações de conflito de interesses previstas no artigo 10 da Instrução nº 28, de 23 de novembro de 1983, da CVM;
- v) ter verificado a regularidade da constituição da garantia fidejussória conferida nesta Escritura pelos Fiadores, nos termos do artigo 12, IX, da Instrução nº 28/93, da CVM e observada a manutenção de sua suficiência e exequibilidade, mediante as informações dispostas no inciso "viii" do item 4 desta Escritura; e
- vi) aceitar a obrigação de acompanhar a ocorrência das hipóteses de vencimento antecipado, descritas no item 3.15 desta Escritura.

5.1.2 O Agente Fiduciário iniciará o exercício de suas funções a partir da data da assinatura desta Escritura, devendo permanecer no exercício de suas funções até a posse do seu sucessor e/ou pagamento integral das Debêntures objeto da presente emissão.

5.2 Remuneração

5.2.1 O Agente Fiduciário, ou seu eventual substituto, receberá da Emissora, pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, a seguinte remuneração:

- i) parcelas anuais de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), sendo devida a primeira na data de concessão do registro da Emissão pela CVM e as demais no mesmo dia e mês dos anos subseqüentes, observado o disposto no item (iii) abaixo;
- ii) as parcelas do item (i) acima compreendem a elaboração de 01 (um) relatório anual nos termos da legislação vigente, ocasião exclusiva em que o Agente Fiduciário examinará a situação das demonstrações financeiras da Emissora;

SMRD/GAM - 5779e13

13
BANCO BVG S.A.
Av. Avenida Goiás, 1.100
20170-001, B.O. Horizonte MG
PABX: (31) 3260-8000
Fax: (31) 3260-0100

- iii) as parcelas do item (i) acima serão devidas mesmo após o vencimento das debêntures, caso o Agente Fiduciário ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela Emissora ou pelos Fiadores;
- iv) as parcelas do item (i) acima serão atualizadas pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado divulgado pela Fundação Getúlio Vargas ("IGP-M"), ou na sua falta, pelo mesmo índice que vier a substituí-lo, a partir da data do primeiro pagamento até as datas de pagamento de cada parcela, calculadas *pro rata temporis* se necessário, até o pagamento integral do montante da Emissão;
- v) as parcelas do item (i) acima não incluem as despesas com publicações, transporte, alimentação, viagens e estadias necessárias ao exercício da função de Agente Fiduciário, durante ou após a implantação do serviço, a serem cobertas pela Emissora, mediante pagamento das respectivas faturas emitidas diretamente em seu nome, ou reembolso, após prévia aprovação; não estando incluídas igualmente as despesas com especialistas, caso sejam necessários, tais como auditoria e/ou fiscalização, entre outros ou assessoria legal à Emissora;
- vi) em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa de 5% (cinco por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, sem prejuízo da atualização monetária, nos termos do item (iv) acima; e
- vii) na hipótese de ocorrer resgate antecipado parcial ou total das Debêntures, nos termos do item 3.11 desta Escritura, não serão devidas as parcelas de remuneração descritas no item (i) acima, cujos vencimentos ocorrerem em datas posteriores à data do registro de cancelamento da emissão junto à CVM e ao Cartório de Registro de Imóveis, onde estiver arquivada a presente Escritura.

5.2.2 O pagamento da remuneração do Agente Fiduciário será feito mediante crédito na conta corrente que ele indicar.

5.2.3 A Emissora compromete-se a efetuar, desde que previamente aprovado, o pagamento de todas as despesas solicitadas e comprovadas pelo Agente Fiduciário que venham a ser necessárias para proteger os direitos e interesses dos debenturistas ou para realizar seus créditos, sendo que o crédito do Agente Fiduciário por despesas que tenha incorrido para proteger direitos e interesses ou realizar créditos dos debenturistas que não

SMRD/GAM - 5779e13

BANCO BMG S.A.
Agente Fiduciário
Av. Paulista, 1.500 - 15º andar
05508-900 São Paulo - SP
FAX: (11) 5082-0000

159
tenha sido saldado na forma deste item, será acrescido à dívida da Emissora e gozará das mesmas garantias das Debêntures, preferindo a estas na ordem de pagamento. As despesas a que se refere esta Cláusula compreenderão, inclusive, as seguintes despesas relacionadas com:

- i) publicação de relatórios, avisos e notificações conforme previsto nesta Escritura, e outras exigidas, ou que vierem a ser exigidas, por lei e regulamentos aplicáveis;
- ii) extração de certidões;
- iii) despesas com viagens, incluindo custos com transporte, hospedagem e alimentação, quando necessárias ao desempenho das funções; e
- iv) eventuais levantamentos adicionais e especiais ou periciais que vierem a ser imprescindíveis, se ocorrerem omissões e/ou obscuridades nas informações pertinentes aos estritos interesses dos debenturistas.

5.2.4 No caso de inadimplemento da Emissora, todas as despesas com procedimentos legais, inclusive as administrativas, em que o Agente Fiduciário venha a incorrer para resguardar os interesses dos debenturistas deverão ser previamente aprovadas e adiantadas pelos debenturistas e, posteriormente, conforme previsto em lei, ressarcidas pela Emissora. Tais despesas a serem adiantadas pelos debenturistas incluem também os gastos com honorários advocatícios de terceiros, depósitos, custas, e taxas judiciárias nas ações propostas pelo Agente Fiduciário ou decorrentes de ações contra ele intentadas no exercício de sua função, ou ainda que lhe causem prejuízos ou riscos financeiros, enquanto representante da comunhão dos debenturistas. As eventuais despesas, depósitos e custas judiciais decorrentes da sucumbência em ações judiciais serão igualmente suportados pelos debenturistas, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do Agente Fiduciário na hipótese da Emissora permanecer em inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 30 (trinta) dias, podendo o Agente Fiduciário solicitar a garantia prévia dos debenturistas para cobertura do risco de sucumbência.

5.3 Substituição

5.3.1 Nas hipóteses de ausência, impedimento temporário, renúncia, intervenção,

BMFIDGAM - 5779613

15
BANCOS S.A.
Av. Brasil, 1.111
05.000-000 São Paulo/SP
PABX (011) 3050.0000
FAX (011) 3050.0000

liquidação judicial ou extrajudicial, falência ou qualquer outro caso de vacância, será realizada, dentro do prazo máximo de 30 (trinta) dias, contado do evento que a determinar, AGD para a escolha do novo agente fiduciário, a qual poderá ser convocada pelo próprio Agente Fiduciário a ser substituído, pela Emissora, por debenturistas que representem 10% (dez por cento), no mínimo, dos títulos em circulação, ou pela CVM. Na hipótese da convocação não ocorrer em até 8 (oito) dias antes do término final do prazo acima citado, caberá à Emissora efetuar-la, sendo certo que a CVM poderá nomear substituto provisório enquanto não se consumir o processo de escolha do novo Agente Fiduciário.

5.3.2 Na hipótese de não poder o Agente Fiduciário continuar a exercer as funções por circunstâncias supervenientes, deverá comunicar imediatamente o fato aos debenturistas, pedindo sua substituição.

5.3.3 Fica estabelecido que, na hipótese de vir a ocorrer a substituição do Agente Fiduciário, o substituído deverá repassar a parcela proporcional da remuneração inicialmente recebida sem a contrapartida do serviço prestado, calculada *pro rata temporis*, desde a data de pagamento da remuneração até a data da efetiva substituição, ao Agente Fiduciário substituto como forma de remuneração aos serviços a serem por ele prestados. Este valor a ser pago em caso de substituição do Agente Fiduciário será atualizado a partir da data do efetivo recebimento da remuneração, pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado – IGPM, apurado pela Fundação Getúlio Vargas.

5.3.4 É facultado aos debenturistas, após o encerramento do prazo para a distribuição das Debêntures no mercado, proceder à substituição do Agente Fiduciário e à indicação de seu eventual substituto, em assembléia especialmente convocada para esse fim.

5.3.5 A substituição do Agente Fiduciário fica sujeita à comunicação prévia à CVM e a sua manifestação acerca do atendimento aos requisitos previstos no artigo 8º da Instrução nº 28/83, da CVM, e eventuais normas posteriores.

SMRD/GAM - 57796113

BANCO BMG S.A.
Avenida Paulista, 1111
05170-001, São Paulo, SP
CNPJ: 04.090.000/0001
FAX: 011-3060-0000

5.3.6 A substituição, em caráter permanente, do Agente Fiduciário deverá ser objeto de aditamento a esta Escritura, devendo ser averbado no Registro de Imóveis competente.

5.3.7 Aplicam-se às hipóteses de substituição do Agente Fiduciário as normas e preceitos baixados pela CVM.

5.4 Deveres do Agente Fiduciário

5.4.1 Constituem deveres e atribuições do Agente Fiduciário, além de outros previstos em lei ou em ato normativo da CVM:

- i) aceitar a função que lhe é conferida, assumindo integralmente os deveres e atribuições previstos na legislação específica e nesta Escritura;
- ii) responsabilizar-se integralmente pelos serviços contratados, nos termos da legislação vigente;
- iii) proteger os direitos e interesses dos debenturistas, empregando no exercício da função o cuidado e diligência que todo homem ativo e probo costuma empregar na administração de seus próprios bens;
- iv) renunciar à função, na hipótese de superveniência de conflitos de interesses ou de qualquer outra modalidade de inaptidão;
- v) conservar em boa guarda toda a escrituração, correspondência e demais papéis relacionados ao exercício de suas funções;
- vi) verificar, no momento de aceitar a função, a veracidade das informações contidas nesta Escritura, diligenciando no sentido de que sejam sanadas as omissões, falhas ou defeitos de que tenha conhecimento;
- vii) promover nos competentes órgãos, caso a Emissora não o faça, o registro desta Escritura e respectivos aditamentos, se houver, sanando as lacunas e irregularidades porventura neles existentes. Nesta hipótese, o Agente Fiduciário deverá solicitar ao

5MRD/GAV - 5779ec13

BMG LEASING S.A.
Av. XV de Novembro, 1107
30050-001 Belo Horizonte MG
PABX (31) 3250-3000
Fax (31) 3250-3100

18
27

Oficial do registro que notifique a Emissora para que esta lhe forneça as indicações e documentos que porventura se fizerem necessários;

- viii) acompanhar a observância da periodicidade na prestação das informações obrigatórias, alertando os debenturistas acerca de eventuais omissões ou inverdades constantes de tais informações;
- ix) emitir parecer sobre a suficiência das informações constantes das propostas de modificações nas condições das Debêntures;
- x) intimar a Emissora a reforçar a garantia fidejussória prestada, caso o patrimônio líquido da Fiadora torne-se inferior a valor equivalente a 125% do valor total da presente emissão;
- xi) solicitar, quando julgar necessário para o fiel desempenho de suas funções, certidões atualizadas dos distribuidores cíveis e dos cartórios de protesto, onde se localiza a sede do estabelecimento principal da Emissora;
- xii) solicitar, quando considerar necessário, auditoria extraordinária na Emissora;
- xiii) convocar, quando necessário, a assembléia de debenturistas, através de anúncio publicado, pelo menos por três (3) vezes, nos órgãos de imprensa onde a Emissora deve efetuar suas publicações;
- xiv) comparecer à assembléia dos debenturistas a fim de prestar as informações que lhe forem solicitadas;
- xv) elaborar relatório destinado aos debenturistas, nos termos do artigo 68, § 1º, "b", da Lei nº 6.404/76, o qual deverá conter, ao menos, as seguintes informações:
 - a) eventual omissão ou inverdade, de que tenha conhecimento, contida nas informações divulgadas pela Emissora ou, ainda, o inadimplemento ou atraso na obrigatória prestação de informações pela Emissora;
 - b) alterações estatutárias da Emissora ocorridas no período que tenham correlação direta com as Debêntures;

- c) comentários sobre as demonstrações financeiras da Emissora enfocando os indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital da Emissora;
- d) posição da distribuição ou colocação das Debêntures no mercado;
- e) resgate, amortização, e/ou pagamento de juros das Debêntures realizados no período, bem como aquisições e vendas de Debêntures efetuadas pela Emissora;
- f) declaração acerca da suficiência e exequibilidade das garantias das debêntures
- g) acompanhamento da destinação dos recursos captados através da emissão das Debêntures, de acordo com os dados obtidos junto aos administradores da Emissora;
- h) cumprimento de outras obrigações assumidas pela Emissora nesta Escritura;
- i) declaração acerca da regularidade da garantia adicional das Debêntures; e
- j) declaração sobre sua aptidão para continuar exercendo a função de Agente Fiduciário;
- xvi) colocar o relatório de que trata o item (xv) acima à disposição dos debenturistas no prazo máximo de quatro (4) meses a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos nos seguintes locais:
- a) na sede da Emissora, na Rua Flávio Annes Guimarães, 235, Bairro Inconfidentes, Contagem, Minas Gerais;
- b) no escritório principal do Agente Fiduciário, na Av. das Américas, 3.333, sala 307, Rio de Janeiro, Rio de Janeiro;
- c) no mercado de balcão CETIP na Av. República do Chile, 230 - 11º andar, Rio de Janeiro – RJ ou Rua Líbero Badaró, 425 - 24º andar, São Paulo – SP;
- d) na CVM. ; e

SMRD/GAM - 5779e13

19
BANCO BMG S.A.
Av. das Américas, 3.333, 3º andar
02170-001, Rio de Janeiro, RJ
PABX: (021) 3250-6000
Fax: (021) 3250-6100

- e) na sede do coordenador que liderou a colocação das Debêntures;
- xvii) publicar, nos órgãos da imprensa em que a Emissora deve efetuar suas publicações, respeitadas as outras regras relacionadas à publicação constantes desta Escritura, e às expensas da Emissora, anúncio comunicando aos debenturistas que o relatório se encontra à sua disposição nos locais indicados no item anterior;
- xviii) manter atualizada a relação dos debenturistas e seus endereços, mediante, inclusive, gestões junto à Emissora;
- xix) coordenar o sorteio das Debêntures a serem eventualmente resgatadas antecipadamente;
- xx) fiscalizar o cumprimento das cláusulas constantes desta Escritura, especialmente daquelas impositivas de obrigações de fazer e de não fazer;
- xxi) notificar os debenturistas, se possível individualmente, no prazo máximo de trinta (30) dias, de qualquer inadimplemento, pela Emissora, de obrigações assumidas nesta Escritura, indicando o local em que fornecerá aos interessados maiores esclarecimentos;
- xxii) a notificação de que trata o item anterior, sem prejuízo dos procedimentos judiciais próprios, far-se-á por fac-símile (sendo o respectivo comprovante de transmissão prova suficiente de que a pessoa cujo número de fac-símile coincida com o do aparelho receptor recebeu tal notificação), e discriminará as providências judiciais e extrajudiciais que o Agente Fiduciário tenha tomado para acautelar e proteger os interesses da comunhão dos debenturistas;
- xxiii) calcular, diariamente, o valor unitário de cada Debênture, disponibilizando-o aos debenturistas, à Emissora e aos participantes do mercado, através da central de atendimento do Agente Fiduciário e/ou do site na internet: www.pentagonotruster.com.br;
- xxiv) O Agente Fiduciário usará de quaisquer procedimentos judiciais ou extrajudiciais, contra a Emissora ou terceiros coobrigados, para a proteção e defesa dos interesses

SMRDIGAM - 57794613

20.
SINCCO S.A.
Av. Azevedo Marques, 1111
30170-001 Belo Horizonte MG
PABX: (31) 3295-3000
Fax: (31) 3295-2100

da comunhão dos debenturistas e da realização de seus créditos, podendo em caso de inadimplemento da Emissora, e desde que, aprovado pelos debenturistas, reunidos em assembléia especialmente convocada para esse fim, nos termos da Cláusula VI desta Escritura:

- a) declarar, nos casos previstos nesta Escritura, antecipadamente vencidas as Debêntures, e cobrar seu principal e acessórios;
- b) executar os Fiadores, para pagamento do saldo devedor das Debêntures aos debenturistas;
- c) representar os debenturistas em processos de falência, concordata, insolvência, intervenção ou liquidação extrajudicial da Emissora; e
- d) tomar qualquer providência necessária para que os debenturistas realizem seus créditos.

5.4.2 Nos termos do §4º do artigo 68 da Lei nº 6.404/76, o Agente Fiduciário responde perante os debenturistas pelos prejuízos que lhes causar por culpa ou dolo no exercício de suas funções.

VI. DA ASSEMBLÉIA DOS DEBENTURISTAS

6. Os titulares das Debêntures desta emissão poderão, a qualquer tempo, reunir-se em assembléia especial, a fim de deliberarem sobre a matéria de interesse da comunhão dos debenturistas.

6.1 A assembléia dos debenturistas poderá ser convocada (i) pelo Agente Fiduciário; (ii) pela Emissora; (iii) por debenturistas que representem, no mínimo, dez por cento (10%) das Debêntures em circulação; ou, ainda, (iv) pela CVM.

6.2 Aplica-se à assembléia de debenturistas, no que couber, o disposto na Lei nº 6.404/76, sobre a assembléia geral de acionistas.

6.3 A assembléia se instalará, em primeira convocação, com a presença de debenturistas que representem metade, no mínimo, das Debêntures em circulação, e, em

SMRD/GAM - 5779613

21
BANCO BMG S.A.
Av. Augusto Cury, 117
00709-900 São Paulo, SP
PABX (011) 3260-0000
Fax: (011) 3260-9100

segunda convocação, com qualquer número de presença.

6.4 Nas deliberações da assembléia de debenturistas, a cada Debênture será atribuído um voto.

6.5 A assembléia somente poderá aprovar alterações nas condições das Debêntures, pelo voto de debenturistas que representem, no mínimo, setenta e cinco por cento (75%) das Debêntures em circulação. Em qualquer caso, para efeito de quorum, serão excluídos os votos em branco e as Debêntures pertencentes à Emissora, a qualquer de suas subsidiárias, coligadas ou controladoras, empresas sob controle comum ou qualquer de seus diretores, conselheiros ou acionistas.

6.6 Será facultada a presença dos representantes legais da Emissora nas assembléias dos debenturistas.

6.7 O Agente Fiduciário deverá comparecer à assembléia e prestar aos debenturistas as informações que lhe forem solicitadas.

VII. DA RENÚNCIA

7. Não se presume renúncia a qualquer dos direitos decorrentes da presente Escritura. Desta forma, nenhum atraso em exercer ou omissão no exercício de qualquer direito, faculdade ou remédio que caiba aos debenturistas em razão de qualquer inadimplemento das obrigações da Emissora prejudicará tais direitos, faculdades ou remédios ou será interpretado como constituindo uma renúncia aos mesmos ou concordância com tal inadimplemento, nem constituirá novação ou precedente no tocante a qualquer outro inadimplemento ou atraso.

VIII. DA AUTONOMIA DAS DISPOSIÇÕES

8. Caso qualquer das disposições ora aprovadas venha a ser julgada ilegal, inválida ou ineficaz, prevalecerão todas as demais disposições não afetadas por tal

SMRDIGAM - 5779ec13

22
BANCO BDO
Av. A. P. 188 - 2008 - 1.100
CEP: 001 - 100 - HORTOLAS MG
FAX: (011) 5203 8011
Fax: (011) 5203 8100

juízo, comprometendo-se as partes, em boa-fé, a substituírem a disposição afetada por outra que, na medida do possível, produza o mesmo efeito.

IX. DAS MODIFICAÇÕES

9. Observando-se os requisitos dos artigos 59 e seguintes da Lei nº 6.404/76, qualquer modificação à presente Escritura somente será válida se realizada por escrito e com a concordância de todas as partes que assinam a presente.

X. DAS DECLARAÇÕES E GARANTIAS DA EMISSORA

10. A Emissora neste ato declara que:

- i) é uma sociedade comercial devidamente organizada, constituída e existente sob a forma de sociedade anônima de capital aberto de acordo com as leis brasileiras;
- ii) as pessoas que a representam na assinatura desta Escritura têm poderes bastantes para tanto;
- iii) todas as autorizações societárias necessárias à celebração desta Escritura e ao cumprimento de todas as obrigações assumidas nesta Escritura foram obtidas e encontram-se válidas, eficazes e em pleno vigor;
- iv) os termos desta Escritura não contrariam (a) qualquer contrato ou documento no qual a Emissora e/ou seus Fiadores (ou suas controladoras, suas controladas ou suas coligadas, diretas ou indiretas) sejam parte ou quaisquer de seus bens e propriedades a que estejam vinculados; (b) qualquer lei, decreto, regulamento a que a Emissora e/ou seus Fiadores (ou suas controladoras, suas controladas ou suas coligadas, diretas ou indiretas) ou quaisquer de seus bens e propriedades estejam sujeitos; ou (c) qualquer ordem, decisão ou sentença administrativa ou judicial que afete a Emissora e/ou seus Fiadores (ou suas controladoras, suas controladas ou suas coligadas, diretas ou indiretas) ou quaisquer de seus bens e propriedades;
- v) esta Escritura constitui uma obrigação exequível, válida e eficaz em face da Emissora e de seus Fiadores; e

SMRD/GAM - 5779613

43
BANCO BMG S.A.
Av. Afonso Costa, 1.701
30170-001 Belo Horizonte MG
PABX (31) 3290-0000
Fax (31) 3290-0100

- vi) os prospectos preliminar e definitivo relativos à presente emissão de debêntures contêm todas as informações relevantes em relação à Emissora e seus Fiadores; todas as declarações ali contidas são verdadeiras e não são enganosas, incorretas ou inverídicas; não há outros fatos em relação à Emissora e/ou seus Fiadores, suas controladas ou às Debêntures cuja omissão, no contexto dessa emissão, faça com que alguma declaração do prospecto seja substancialmente enganosa, incorreta ou inverídica; e todos os esforços foram feitos pela Emissora para assegurar-se de que as declarações, informações e fatos descritos no prospecto são verdadeiros.

10.1 A Emissora compromete-se a notificar imediatamente aos debenturistas e ao Agente Fiduciário, nos termos da Cláusula XI abaixo caso quaisquer das declarações aqui prestadas tornem-se inverídicas, incompletas ou incorretas.

XI. DAS NOTIFICAÇÕES

11. As comunicações a serem enviadas por qualquer das partes nos termos desta Escritura deverão ser encaminhadas para os seguintes endereços:

- i) para a Emissora:
BMG Leasing S.A. Arrendamento Mercantil
Diretor de Relações com Investidores: Sr. João Batista de Abreu
Av. Álvares Cabral, 1707
CEP 30170-001 - Belo Horizonte - MG
Fone: (31) 3290-3700 - Fax (31) 3290-3168;

- ii) para o Agente Fiduciário:
Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários
Diretor Responsável: Maurício da Costa Ribeiro
Av. das Américas, 3.333, salas 307/8/9
CEP 22631-003 - Rio de Janeiro - RJ
Fone: (21) 3325 5059 - Fax (21) 3325-5969;
Email: pentagono@pentagonotrustee.com.br

SMRD/GAM - 5779e15

24

BANCO BMO S.A.
Av. Álvares Cabral, 1707
30170-001 Belo Horizonte - MG
PABX (031) 3290-3100
Fax (031) 3290-3101

iii) para a Fiadora:

Comercial Mineira S.A.

Sr. Márcio Alaor de Araújo

Av. Álvares Cabral, 1707 - 3º Andar

CEP 30170-001 - Belo Horizonte - MG

Fone: (31) 3290-3700 - Fax (31) 3290-3168;

iv) para o Fiador:

Flávio Pentagna Guimarães

Endereço: Av. Álvares Cabral, 1707 - 2º andar

CEP 30170-001 - Belo Horizonte - MG

Fone: (31) 3290-3323 - Fax (31) 3290-3315;

v) para a CETIP

Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos - CETIP

Av. República do Chile, 230 - 11º andar

CEP 20031-170 - Rio de Janeiro - RJ

Fone: (21) 2276-7474 - Fax (21) 2262-4308/2262-5481

ou

Rua Líbero Badaró, 425 - 24º andar

CEP 01009-000 - São Paulo - SP

Fone: (11) 3111-1400 - Fax (11) 3115-1664; e

vi) para a Instituição Depositária das Debêntures:

Banco Itaú S.A.

Rua Boa Vista, 176

CEP 01014-919 - São Paulo - SP

Fone: (11) 3237-3691 - Fax: (11) 3237-2558

11.1. As comunicações serão consideradas entregues quando recebidas sob protocolo ou com "aviso de recebimento" expedido pela Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos ou por telegrama nos endereços acima. Os originais dos documentos enviados por fac-símile deverão ser encaminhados para os endereços acima em até dois (2) dias úteis após o envio da mensagem.

SMRDGAM - 579ac13

25
BANCO ITAÚ S.A.
Av. Álvares Cabral, 1707
30170-001 - Belo Horizonte MG
PABX: (31) 3237-3691
Fax: (31) 3237-2558

XII. DO FORO

12. Fica eleito o foro central da Comarca de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, para dirimir quaisquer questões oriundas da presente Escritura, com exclusão de qualquer outro, por mais privilegiado que seja.

E, por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam a presente Escritura, em seis (6) vias de igual teor e forma, na presença de duas (2) testemunhas.

Belo Horizonte, 5 de outubro de 2001

BMG LEASING S.A.
ARRENDAMENTO MERCANTIL
Emissora

PENTAGONO S.A. DISTRIBUIDORA DE
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
Agente fiduciário

- João Batista de Abreu - Diretor Vice-Presidente
- Márcio Alaôr de Araújo - Diretor Vice-Presidente

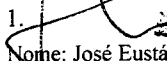
- Maurício da Costa Ribeiro - Diretor
- Marco Aurélio Machado Ferreira - Procurador


COMERCIAL MINEIRA S.A.
Fiadora

- Flávio Pentagna Guimarães - Diretor Presidente

FLÁVIO PENTAGNA GUIMARÃES
Fiador

Testemunhas:

1. 
Nome: José Eustáquio Torres
R.G.: 3583 - CRA

2. 
Nome: Eduardo Evangelista Corrêa
R.G.: M-7.020.532 SSP/MG

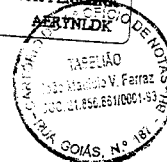
CARTORIO REG DE IMOVEIS -- CONTAGEM- MG
PROTOCOLO N.: 226908 DATA: 191101
*****TITULO PRENOTADO*****
TITULO : PART LIVRO: DEBE FLS: ***
RUA / ///
EMOLUMENTOS E TAXAS: TOTAL: R\$2398,04
CERTIDAO: R\$0,00 -- ARQUIVO: R\$0,00

26
BANCO BVM S.A.
Av. Azeiteiro Costa, 1.100
30130-001 Belo Horizonte, MG
PABX: (31) 3880-0100
Fax: (31) 3880-0100



1º SERVIÇO NOTARIAL - BELO HORIZONTE (MG) - Tabelião: JOÃO MAURÍCIO VILLANO FERRAZ
 Rua Goiás, 167 - Centro - Telefone: (31) 3222-0584 - Cep: 30190-030

Reconheço por semelhança a(s) firma(s) de 12
 JOAO BATISTA DE ABREU
 MARCIO ALAOR DE ARAUJO
 FLAVIO PENTAGNA GUIMARAES
 JOSE EUSTAQUIO TORRES
 EDUARDO EVANGELISTA CORREA
 Dou Is.
 Belo Horizonte, 16/10/2001 11:10:26
 Em Testemunho da verdade
 EDUARDO LUIZ DINIZ VIEIRA / JOÃO LUCIO BATISTA FERREIRA
 Escrevente



Cartório do Registro de Imóveis - Contagem - MG
 PROTOCOLO L.º N.º 1 **226908**
 MATRÍCULA N.º _____
 REGISTRO N.º **3722** AVERS N.º _____
 LIVRO N.º **03** FLS. _____
 CONTAGEM, **19/10/01**
[Signature]

Corregedoria Geral da Justiça - RJ
 SELO DE FISCALIZAÇÃO
 RECONHECIMENTO DE FIRMA

Substituto
 CORREGEDORIA GERAL
 DA JUSTIÇA - RJ
 SELO DE FISCALIZAÇÃO
 RECONHECIMENTO DE FIRMA

IBQ31613 IBQ31614