

ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL
CNPJ. 43.443.464/0001-85 Companhia Aberta NIRE 35300172213

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

Pelo presente instrumento particular, (a) como emissora, **ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL**, com sede no Município de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, 1439 – Quadra 12, Lote 11, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 43.443.464/0001-85 e no Registro de Empresas sob o NIRE 35300172213, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social (“Emissora”), (b) como agente fiduciário da presente emissão e nela interveniente, representando a comunhão dos titulares das debêntures da Quinta emissão de debêntures da Emissora, **C&D DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.**, instituição integrante do sistema de distribuição de títulos e valores mobiliários, com sede no Município de Curitiba, Estado do Paraná, na Rua XV de Novembro, nº 270, cj. 601, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 82.016.270/0001-55, neste ato devidamente representada na forma de seu Contrato Social (“Agente Fiduciário”), e (c) **PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.**, com sede no Município de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, 2439 – 11º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 00.806.535/0001-54, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social, na qualidade de interveniente – anuente (“Interveniente – Anuente”), vêm por esta e na melhor forma de direito celebrar o presente Terceiro Aditamento à Escritura Particular da Quinta Emissão Pública de Debêntures da ItaúBank Leasing S.A. Arrendamento Mercantil (o “Aditamento”, a “Escritura de Emissão”, a “5ª Emissão” e as “Debêntures”, respectivamente), que se regerá pelas seguintes cláusulas e condições:

Cláusula Primeira – DA ESCRITURA DE EMISSÃO

- 1.1. Em 7 de março de 2005 foi celebrada a Escritura de Emissão, registrada perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº ED000126-0/000, em 14 de março de 2005.
- 1.2. A Escritura de Emissão foi posteriormente aditada por instrumentos de aditamento datados de 14 de março de 2005 e 25 de março de 2005, registrados perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo sob os nºs ED000126-0/0001 e ED000126-0/002, em 17 de março de 2005 e 8 de abril de 2005, respectivamente.

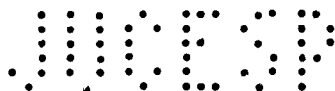
Cláusula Segunda – DA AUTORIZAÇÃO

2. Este Aditamento é celebrado com base nas deliberações das (i) Assembléia Geral de Debenturistas da 5ª Emissão, realizada em 28 de fevereiro de 2007 (“AGD”), cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº 462.069/07-2 em 13.12.2007, e (ii) Assembléia Geral Extraordinária da Emissora, realizada em 28 de fevereiro de 2007, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob o nº 389.907/07-8, em 29.10.2007, e (ii) em prévia autorização da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), nos termos da Instrução da CVM nº 28, de 23 de novembro de 1983, (“Instrução CVM nº 28/83”).

Cláusula Terceira – DO REGISTRO DO ADITAMENTO

3. O presente Aditamento será registrado perante a Junta Comercial do Estado de São Paulo.





Cláusula Quarta – DAS ALTERAÇÕES NA ESCRITURA DE EMISSÃO

4. Em virtude das deliberações tomadas pelos titulares das Debêntures e pelos acionistas da Emissora, por meio de Assembléias Gerais, e face ao impedimento da Planner Corretora de Valores Mobiliários S.A., decorrente da incorporação, pela companhia, de parcela patrimonial vertida pela Cia. Itauleasing de Arrendamento Mercantil, conforme disposto na alínea “a” do § 3º do artigo 66 da Lei nº 6.404/76, o agente fiduciário da 5ª Emissão passa a ser a C&D DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., acima qualificada, encerrando-se integralmente os deveres e atribuições anteriormente de responsabilidade do Interveniante – Anuente, observadas as disposições da Instrução CVM nº 28/83, ficando alteradas as Cláusulas VII (subitens 7.1.1., 7.2 e 7.4.1., alínea n.2) e X (subitem 10.4.1) da Escritura de Emissão, que passam a vigorar com a seguinte redação:

“CLÁUSULA VII AGENTE FIDUCIÁRIO

7.1. Nomeação

7.1.1. A **EMISSORA** constitui e nomeia **AGENTE FIDUCIÁRIO** dos Debenturistas desta Emissão C&D DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA., com sede no Município de Curitiba, Estado do Paraná, na Rua XV de Novembro, nº 270, cj. 601, Centro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 82.016.270/0001-55, a qual, neste ato e pela melhor forma de direito, aceita a nomeação para, nos termos da Lei e da presente Escritura, representar perante ela, **EMISSORA**, a comunhão dos Debenturistas.

7.2. Remuneração do Agente Fiduciário

Será devido ao **AGENTE FIDUCIÁRIO**, a título de honorários pelo desempenho dos deveres e atribuições que lhe competem, nos termos da lei e desta Escritura, uma remuneração a ser paga da seguinte forma:

- a. parcelas trimestrais de R\$ 6.600,00 (seis mil e seiscentos reais), sendo a primeira devida 5 (cinco) dias após a assinatura deste aditamento;
- b. o **AGENTE FIDUCIÁRIO** deverá enviar aviso de cobrança da remuneração à Emissora com antecedência mínima de 5 (cinco) dias da data de cada pagamento, sendo que se a **EMISSORA** não receber referido aviso dentro do prazo acima, os pagamentos eventualmente efetuados com atraso, em razão do não recebimento, pela **EMISSORA**, de referido aviso, não estarão sujeitos a multas ou penalidades;
- c. a remuneração será devida mesmo após o vencimento das Debêntures, caso o **AGENTE FIDUCIÁRIO** ainda esteja atuando na cobrança de inadimplências não sanadas pela **EMISSORA**;
- d. as parcelas referidas na letra “a” acima serão atualizadas anualmente, de acordo com Índice Geral de Preços de Mercado – IGP-M, calculado pela Fundação Getúlio Vargas, ou na sua falta, pelo índice oficial que vier a substituí-lo, até as datas de pagamento de cada parcela, calculada *pro rata die* se necessário;



[Handwritten signatures and initials]

[Handwritten signature]

JUL 2008

- e. a remuneração não inclui as despesas razoáveis com publicações, transporte, alimentação, extração de certidões, viagens e estadias, necessárias ao exercício da função de **AGENTE FIDUCIÁRIO**, durante ou após a implementação do serviço, a serem cobertas pela **EMISSORA**, mediante pagamento das respectivas faturas emitidas diretamente em seu nome e acompanhadas dos respectivos comprovantes, ou reembolso, após prévia aprovação. Não estão incluídas, igualmente, despesas razoáveis com especialistas, caso sejam necessárias, tais como auditoria, fiscalização e/ou assessoria legal à **EMISSORA**, entre outras;
- f. em caso de inadimplência 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 judiciais e taxas judiciárias nas ações propostas pelo **AGENTE FIDUCIÁRIO** ou decorrentes de ações contra ele propostas 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 suportadas pelos Debenturistas, bem como a remuneração e as despesas reembolsáveis do **AGENTE FIDUCIÁRIO** na hipótese de a **EMISSORA** permanecer em inadimplência com relação ao pagamento destas por um período superior a 10 (dez) dias, podendo o **AGENTE FIDUCIÁRIO** solicitar garantia prévia dos Debenturistas para cobertura do risco da sucumbência;
- g. em caso de mora no pagamento de qualquer quantia devida em decorrência desta remuneração, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, sem prejuízo da atualização monetária;
- h. as remunerações serão acrescidas dos seguintes tributos: Impostos sobre serviços de qualquer natureza (ISS (Imposto Sobre Serviço) ou outros), IRRF (Imposto de Renda na Fonte), PIS (Contribuição ao Programa de Integração Social), CSLL (Contribuição Social sobre o Lucro Líquido), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social), e quaisquer outros tributos que venham a incidir sobre a remuneração do **AGENTE FIDUCIÁRIO**, nas alíquotas vigentes nas datas de cada pagamento; e
- i. A remuneração cobre os serviços a serem prestados pela equipe técnica do **AGENTE FIDUCIÁRIO**, bem como a participação do Agente Fiduciário em assembleias e/ou reuniões de Debenturistas, ressaltando a possibilidade dos referidos eventos serem realizados na sede do Agente Fiduciário.

(...)

7.4. Deveres

7.4.1. Além de outros previstos em lei, em ato normativo da CVM, ou na presente Escritura, constituem deveres e atribuições do **AGENTE FIDUCIÁRIO**:



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

JUN 2008

(...)

- (n) Colocar à disposição o relatório de que trata o inciso “m” acima aos Debenturistas no prazo máximo de 4 (quatro) meses, a contar do encerramento do exercício social da Emissora, ao menos nos seguintes locais:

(...)

- (n.2) na sede social do **AGENTE FIDUCIÁRIO**;

(...)

CLÁUSULA X
DISPOSIÇÕES GERAIS

(...)

10.4. Comunicações

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

Para Emissora

ItaúBank Leasing S.A. – Arrendamento Mercantil
Praça Alfredo Egydio de Souza Aranha, 100 – Torre
Conceição – 12º andar
São Paulo – SP - CEP: 04344-902
At.: Sr. Silvio Aparecido de Carvalho
Telefone: (11) 5019-1723
Fax: (11) 5019-1133
e-mail: silvio.carvalho@itau.com.br

Para o Agente Fiduciário

C&D DTVM Ltda.
Endereço: Rua XV de Novembro, nº 270, cj. 601,
Centro, Curitiba-PR, CEP: 80020-310
At.: Sr. Antônio Peixoto Cherem
Tel: (41) 3014.1414
Fax: (41) 3014.1400
e-mail: corporate@ceddtvm.com.br

Para o Banco Mandatário
e Agente Eriturador

Banco Itaú S.A.
Av. Eng. Armando de Arruda Pereira, 707 – 9º andar
São Paulo – SP - CEP: 04344-902
At: João do Espírito Santo Amaro Júnior
Depto: Gerência de Produtos Estruturados
Tel.: (11) 5029-2282
Fax: (11) 5029-3092
e-mail: joao.amaro-junior@itau.com.br

Cláusula Quinta - DAS RATIFICAÇÕES

5. 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.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Cláusula Sexta – DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

6.1. O presente Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as partes por si e seus sucessores.

6.2. Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura de Emissão.

Cláusula Sétima – DO FORO

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

Estando assim certos e ajustados, a Emissora, o Agente Fiduciário e o Interveniente-Anuente assinam o presente Aditamento em 3 (três) vias de igual teor, juntamente com as 2 (duas) testemunhas abaixo.

Barueri-SP, 20 de fevereiro de 2008.

ITAUBANK LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

SILVIO APARECIDO DE CARVALHO
Diretor

MARCO ANTONIO ANTUNES
Diretor

C&D DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS LTDA.

ANTONIO PEIXOTO CHEREM
Diretor Geral

PLANNER CORRETORA DE VALORES S.A.
Carlos Arnaldo Borges de Souza
DIRETOR

Viviane A. R. dos Santos
Procuradora

Testemunhas:

1)

CARLOS ROBERTO ZANELATO
RG-SSP/SP 5.143.150 - CPF 638.101.908-53

2)

JOÃO DO ESPÍRITO SANTO AMARO JÚNIOR
RG-SSP/SP 11.967.962-0 - CPF 011.602.298-13

