

INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 4ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM 2 (DUAS) SÉRIES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, DA DIBENS LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas,

DIBENS LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL, sociedade por ações com sede na Cidade de Barueri, Estado de São Paulo, na Alameda Rio Negro, nº 433, 7º andar, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica do Ministério da Fazenda ("CNPJ/MF") sob o nº 65.654.303/0001-73, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social e doravante denominada simplesmente "Emissora"; e

PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA., sociedade com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 2.439, 11º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 67.030.395/0001-46, neste ato representada na forma de seu Contrato Social, nomeada nesta Escritura e nela interveniente de acordo com o disposto na Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, alterada pela Lei nº 10.303, de 31 de outubro de 2001 ("Lei das Sociedades por Ações"), para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos Debenturistas da presente emissão e doravante denominada simplesmente "Agente Fiduciário";

vêm por esta e na melhor forma de direito celebrar o presente instrumento particular de primeiro aditamento (o "Aditamento") à "Escritura Particular da 4ª Emissão Pública de debêntures, Não Conversíveis em Ações, em 2 (Duas) Séries, da espécie subordinada, da Dibens Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil", (respectivamente, "Escritura de Emissão", "Emissão" e "Debêntures"), que se regerá pelas cláusulas e condições abaixo dispostas.

1. DA AUTORIZAÇÃO

1.1 Este Aditamento é celebrado com base em deliberações (i) das Assembléias Gerais Extraordinárias realizadas em 8 de maio de 2006 e 16 de junho de 2006, cujas atas foram arquivadas na Junta Comercial do Estado de São Paulo (“JUCESP”) em 23 de maio de 2006 e em 21 de junho de 2006, respectivamente, e publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo e no Jornal Cidade de Barueri, em 14 de junho de 2006 e em 21 de junho de 2006 e no jornal DCI – Comércio, Indústria e Serviços na edição de 15 a 19 de junho de 2006 e na edição de 21 de junho de 2006 (as “AGEs”); e (ii) das Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 20 de junho de 2006 e 10 de julho de 2006, cujas atas foram publicadas em 5 de julho de 2006 e 12 de julho de 2006, respectivamente no Diário Oficial do Estado de São Paulo, no jornal “Cidade de Barueri” e no jornal “DCI – Comércio, Indústria & Serviços” e arquivada na JUCESP em 4 de julho de 2006 sob o número 173.999/06-2 e em processo de arquivamento na JUCESP, respectivamente (as “RCAs”).

2. DA AVERBAÇÃO DO ADITAMENTO

2.1. A Escritura de Emissão foi inscrita na JUCESP em 11 de julho de 2006, sob o nº ED000214-8/000, e este Aditamento será protocolado para arquivamento na JUCESP.

3. DAS RETIFICAÇÕES

3.1. Ficam alterados os itens 1.2, 2.1.1 e 2.1.1.2 da Escritura de Emissão, que passam a ter a seguinte nova redação:

“1.2. Adicionalmente, os acionistas da Emissora reunidos nas AGEs delegaram ao Conselho de Administração da Emissora poderes para, reunidos em Reunião do Conselho de Administração, deliberar sobre todas as condições das Debêntures de que tratam os incisos VI a VIII do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações, inclusive para alterá-las do modo que julgar mais conveniente, bem como para deliberar sobre a remuneração final das

Debêntures da 1ª Série. A ata da RCA que deliberou sobre todas as condições de que tratam os incisos VI a VII do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações foi realizada em 20 de junho de 2006 e a ata da RCA que aprovou a taxa de remuneração das Debêntures, realizada em 10 de julho de 2006 ("RCAs"). "

"2.1.1 Arquivamento e Publicação das AGEs e das RCAs"

"2.1.1.2 A ata da RCA que deliberou sobre todas as condições de que tratam os incisos VI a VII do artigo 59 da Lei das Sociedades por Ações foi devidamente arquivada na JUCESP em 4 de julho de 2006 sob o nº 173.999/06-2 e a ata da RCA que aprovou a taxa de remuneração das Debêntures foi protocolada para arquivamento na JUCESP em 10 de julho de 2006. As RCAs foram publicadas no Diário Oficial do Estado de São Paulo, no jornal "Cidade de Barueri" e no jornal "DCI – Comércio, Indústria & Serviços", em 5 de julho de 2006 e 12 de julho de 2006, respectivamente, de acordo com o disposto no artigo 62, I, da Lei das Sociedades por Ações. "

3.2. Em virtude do procedimento de *bookbuilding* conduzido pelo Coordenador Líder em 6 de julho de 2006, que estabeleceu que as Debêntures da 1ª Série serão remuneradas por juros equivalentes a 102,20% (cento e dois inteiros e dois décimos por cento) ao ano da variação da Taxa DI, ficam modificados os itens 4.3.2.1, 4.3.2.2 e 4.3.2.4 da Escritura de Emissão, que passa a ter a seguinte nova redação:

"4.3.2.1 As Debêntures da 1ª Série renderão juros correspondentes a 102,20% (cento e dois inteiros e dois décimos por cento) das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros - DI de um dia, Extra-Grupo ("Taxas DI"), expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas pela CETIP, sendo que o percentual acima referido foi definido em processo de bookbuilding, conforme explicitado no item 4.3.2.2 ("Juros Remuneratórios das Debêntures da 1ª Série") incidente sobre o Valor Nominal da Debênture da 1ª Série, pro rata temporis, a partir da Data de Emissão ou da última data do pagamento da remuneração, conforme o caso, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido no item 4.3.2.3 abaixo. "

"4.3.2.2 O processo de bookbuilding consiste na verificação, perante os investidores, da demanda pelas Debêntures da 1ª Série em diferentes níveis de taxa de juros. O percentual da Taxa DI final é equivalente à menor taxa oferecida pelos investidores para lotes de Debêntures da 1ª Série cujo somatório seja igual ou superior ao número total de Debêntures da 1ª Série. Ao final deste processo, o Conselho de Administração da Emissora fixou o percentual da Taxa DI, conforme o artigo 59, §1º, da Lei das Sociedades por Ações."

"4.3.2.4 Os Juros Remuneratórios das Debêntures da 1ª Série foram calculados de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = VNe \times (FatorDI - 1), \text{ onde:}$$

"J" corresponde ao valor unitário dos juros flutuantes referente às Debêntures da 1ª Série acumulado no período, calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento, devidos no final de cada período de capitalização, conforme definido no item 4.3.2.3 acima.

"VNe" corresponde ao Valor Nominal Unitário das Debêntures da 1ª Série, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento.

"Fator DI" corresponde ao produtório das Taxas DI com uso de percentual aplicado, da data de início de cada período de capitalização, inclusive, até a data de cálculo exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$Fator DI = \prod_{k=1}^n \left(1 + TDI_k \times \frac{P}{100} \right), \text{ onde}$$

"n" corresponde ao número total de Taxas DI consideradas na atualização do ativo, sendo "n" um número inteiro.

"p" corresponde ao percentual aplicado sobre a Taxa DI, informado com 2 (duas) casas decimais. No caso das Debêntures da 1ª Série, "p" é igual a 102,20% (cento e dois inteiros e dois décimos por cento), e foi definido em processo de bookbuilding, conforme explicitado no item 4.3.2.2.

"TDI_k" corresponde à Taxa DI, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

$$TDI_k = \left(\frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1, \text{ onde:}$$

"DI_k" corresponde à Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais."

4. DAS RATIFICAÇÕES

4.1 Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura de Emissão e não expressamente alteradas por este Aditamento.

5. DAS DISPOSIÇÕES FINAIS

5.1 Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores.

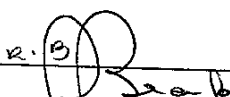
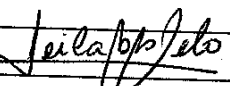
5.2 Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura de Emissão.

E por estarem assim justas e contratadas, firmam o presente Aditamento em 4 (quatro) vias de igual teor e forma e para o mesmo fim, juntamente com as 02 (duas) testemunhas abaixo.

São Paulo, 12 de julho de 2006.

(PÁGINA DE ASSINATURA DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 4ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM 2 (DUAS) SÉRIES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, DA DIBENS LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL)

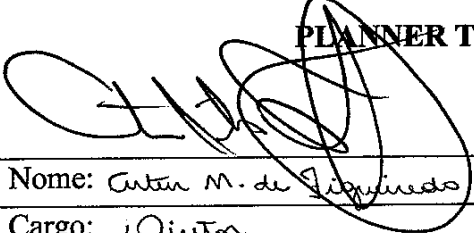
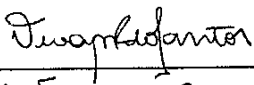
DIBENS LEASING S.A. – ARRENDAMENTO MERCANTIL

Nome: 	Nome: 
Cargo: ROGÉRIO CARVALHO BRAGA	Cargo: Leila Cristiane Barboza Braga de Melo

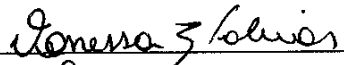


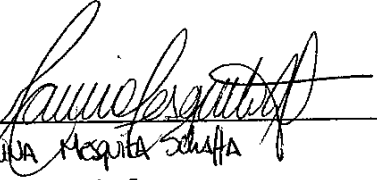
(PÁGINA DE ASSINATURA DO INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO À ESCRITURA PARTICULAR DA 4ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM 2 (DUAS) SÉRIES, DA ESPÉCIE SUBORDINADA, DA DIBENS LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL)

PLANNER TRUSTEE DTVM LTDA

			
Nome: Antonio M. de Lima		Nome: Simone A. R. dos Santos	
Cargo: Diretor		Cargo: Diretora	

Testemunhas:

1. 
Nome: Jonana F. de Oliveira
RG.: 29.925.805-1

2. 
Nome: Marina Mesquita Schaffa
RG: 327050925