



Ata da Reunião Ordinária nº 2, do Conselho de Administração da Bradesco Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, realizada em 20.7.2005 - CNPJ nº 47.509.120/0001-82 - NIRE 35.300.151.381. Aos 20 dias do mês de julho de 2005, às 17h, na sede social, Avenida Alphaville, 1.500, piso 2, parte, Alphaville, Barueri, SP, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da Sociedade sob a presidência do senhor Lázaro de Mello Brandão. Ausente o senhor Márcio Artur Laurelli Cypriano, em férias. Durante a reunião, os Conselheiros tomaram as seguintes deliberações, tendo em vista o arquivamento, pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, do Programa de Distribuição de Valores Mobiliários, com prazo máximo de 2 anos, nos termos da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, a ser composto unicamente por debêntures não conversíveis em ações, no montante de até R\$10.000.000.000,00 (dez bilhões de reais):

1. emitir debêntures nominativas-escriturais, não conversíveis em ações, da espécie subordinada aos demais credores da Sociedade, para distribuição pública, com as seguintes características:
1. Quantidade total de debêntures: 30.000.000 (trinta milhões);
2. Valor Nominal Unitário: R\$100,00 (cem reais), na data de emissão;
3. Valor total da emissão: R\$3.000.000.000,00 (três bilhões de reais), na data de emissão;
4. Número de séries: única;
5. Forma, conversibilidade e espécie: nominativas-escriturais, não conversíveis em ações, e da espécie subordinada aos demais credores da Sociedade;
6. Data de emissão: 1ª de fevereiro de 2005;
7. Prazo: 20 (vinte) anos, contados a partir da data de emissão;
8. Data de vencimento: 1ª de fevereiro de 2025;
9. Preço de subscrição e forma de integralização: serão subscritas pelo seu valor nominal unitário, acrescido dos juros calculados nos termos do item 10, desde a data de emissão até a data da efetiva subscrição e integralização. A integralização será à vista, em moeda corrente nacional, no ato da subscrição;
10. Remuneração: sobre o valor nominal das debêntures incidirão, desde a data de emissão, juros equivalentes a 100% (cem por cento) da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros denominada "Taxa DI Over Extra Grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP - Câmara de Custódia e de Liquidação ("Taxa DI");
11. Periodicidade de pagamento: os juros serão pagos na data de vencimento das debêntures;
12. Amortização programada: não há;
13. Repactuação: as debêntures serão objeto de repactuação ao final do prazo de 60 meses, a contar da data de emissão, em 1ª de fevereiro de 2010;
14. Resgate antecipado: as debêntures em circulação poderão ser resgatadas, a qualquer tempo, por deliberação do Conselho de Administração da Sociedade. O resgate

ATA DA REUNIÃO ORDINÁRIA Nº 2, DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
DA BRDESCO LEASING S.A. - ARRENDAMENTO MERCANTIL, REALIZADA
EM 20.7.2005 - CNPJ Nº 47.509.120/0001-82 - NIRE
35.300.151.381.

2.
poderá ser total ou parcial, pelo valor nominal unitário acrescido dos juros, pro rata *temporis* desde a data de emissão até a data do resgate. Na hipótese de resgate antecipado parcial, a Sociedade adotará o critério de sorteio, a ser realizado na presença do Agente Fiduciário; 15. Vencimento antecipado: as debêntures poderão ser declaradas antecipadamente vencidas, sendo exigível da Sociedade o pagamento do valor nominal unitário das debêntures, acrescido de juros descritos no item 10, calculados pro rata *temporis*, independentemente de aviso, interpelação ou notificação judicial ou extrajudicial, na ocorrência das seguintes hipóteses: I. intervenção da Sociedade; II. Liquidação, declaração de falência da Sociedade, ou pedido de recuperação judicial formulado pela Sociedade; III. pagamento de dividendos pela Sociedade, observado o disposto no Artigo 202 da Lei nº 6.404/76, ou, por qualquer forma, distribuição pela Sociedade de todo ou parte de seu resultado, mesmo para pagamento de debêntures com participação nos lucros; se a Sociedade estiver em mora em relação ao pagamento de quaisquer valores devidos aos debenturistas, relativos às debêntures objeto da emissão; IV. falta de cumprimento, pela Emissora, de qualquer obrigação referente às debêntures, não sanada no prazo de 30 (trinta) dias contados do aviso escrito que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário; 16. Procedimento de distribuição: a distribuição será pública, com tratamento justo e equitativo para todos os destinatários e acionistas da oferta pública, sem recebimento de reservas antecipadas. A oferta será destinada exclusivamente a investidores qualificados. O prazo de colocação das debêntures será de até 6 (seis) meses, a contar da data de publicação do Anúncio de Início, a ocorrer em até 90 (noventa) dias contados da concessão de registro para oferta pública; 17. Distribuição parcial: Não será admitida a distribuição parcial das debêntures. Caso não haja a colocação da totalidade das debêntures ofertadas, os valores eventualmente recebidos em contrapartida à subscrição das debêntures deverão ser integralmente restituídos aos investidores, na forma e condições a serem estabelecidos no prospecto; II. autorizar a prática pela Administração da Sociedade de todo e qualquer ato necessário ao arquivamento do Programa de Distribuição e à formalização da emissão, tais como celebrar a escritura de emissão, contratar agente fiduciário, fixando-lhes os honorários, agência de classificação de risco, banco mandatário, escriturador e depositário das debêntures e contratar as instituições financeiras que intermediarão a colocação pública das

JUL 29

20 07 05

Ata da Reunião Ordinária nº 2, do Conselho de Administração da Bradesco Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil, realizada em 20.7.2005 - CNPJ nº 47.509.120/0001-82 - NIRE 35.300.151.381. 3.

debêntures. Nada mais foi tratado, encerrando-se a reunião e lavrando-se esta Ata que os Conselheiros presentes assinam. aa) Lázaro de Mello Brandão, Antônio Borna e Mário da Silveira Texeira Júnior.

Declaramos que a presente é cópia fiel.

Bradesco Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil

Milton Almeida Silva Vargas

João Luiz Azeiteiro

