

LOCALIZA RENT A CAR S.A.

CNPJ n.º 16.670.085/0001-55

NIRE n.º 3130001144-5

**Ata da Assembléia Geral Extraordinária
realizada em 07 de abril de 2005**

Data, Hora, Local: 07 de abril de 2005, às 11:00 horas, na sede social da Companhia, na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1563, na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

Presença: Acionistas representando a totalidade do capital social da Companhia.

Mesa: Sr. Antônio Cláudio Brandão Resende - Presidente; Sr. Eugênio Pacelli Mattar - Secretário.

Convocação: Dispensada a convocação prévia, face ao disposto no § 4º, do artigo 124, da Lei 6.404/76.

Ordem do Dia: deliberar sobre: (i) a emissão, pela Companhia, de debêntures simples (não conversíveis em ações), em série única, da espécie com garantia flutuante (as "Debêntures"), no montante total de R\$350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de reais) (a "Emissão"); (ii) delegar ao Conselho de Administração da Companhia competência para deliberar sobre as condições das Debêntures, nos termos do §1, do artigo 59, da Lei n.º 6404/76; (iii) autorizar a concessão pela Companhia à instituição líder da Emissão de opção de distribuição de um lote suplementar de Debêntures, equivalente a até 15% das Debêntures inicialmente ofertadas; (iv) permitir o eventual aumento do valor da Emissão em até 20% do montante originalmente ofertado, nos termos do §2º, do artigo 14, da Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, autorizando a administração da Companhia a adotar todas as providências necessárias para esse fim, nos termos do Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão (a "Escritura da Emissão") a ser lavrado; (v) autorizar a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias no sentido de promover o registro da Emissão perante a CVM e demais órgãos competentes, bem como lavrar a Escritura da Emissão perante a Junta Comercial do Estado de Minas Gerais, assinar toda e qualquer documentação correlata à Emissão, contratar agência(s) de classificação de risco (*rating*), contratar instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para efetuar a colocação das Debêntures, bem como contratar agente fiduciário e banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos honorários; (vi) confirmar e ratificar todos os atos relativos à Emissão de Debêntures e seu registro junto aos órgãos competentes, que tenham sido praticados anteriormente à data desta Assembléia Geral pelo Conselho de Administração ou pela Diretoria.



Deliberações Tomadas por Unanimidade:

(i) Foi aprovada, nos termos do artigo 122, IV, da Lei 6.404/76, conforme alterada, a Emissão, para distribuição pública em conformidade com a Instrução CVM 400/03, em regime de garantia firme de colocação, sujeita a registro perante a CVM, com as seguintes características básicas: **(i.1) valor total da emissão** - R\$350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de reais), na Data da Emissão (conforme definida abaixo); **(i.2) quantidade de debêntures e número de séries** - 35.000 (trinta e cinco mil) Debêntures, em uma única série, sujeito a elevação, conforme item (i.4) abaixo, em até (a) 15% do montante inicialmente ofertado, em virtude do exercício da Opção de Lote Suplementar (abaixo definida), e (b) 20% (vinte por cento) do montante inicialmente ofertado. Tais elevações serão definidas pela instituição líder e pela Companhia, respectivamente, sem necessidade de novo pedido de registro à CVM ou de modificação dos termos da Emissão; **(i.3) valor nominal unitário** - R\$10.000,00 (dez mil reais) cada uma, na Data de Emissão (conforme definida abaixo); **(i.4) opção de aumento da quantidade de Debêntures** - A Companhia outorga à instituição líder uma opção para aumentar em até 15% do total de Debêntures inicialmente ofertadas ("Debêntures do Lote Suplementar"), a ser exercida dentro de até 30 dias contados da data da publicação do anúncio de início de distribuição de Debêntures, exclusivamente para atender a um eventual excesso de demanda que vier a ser constatado no decorrer da Emissão, nas mesmas condições e preço das Debêntures inicialmente ofertadas ("Opção de Lote Suplementar"). Sem prejuízo do exercício da Opção de Lote Suplementar, a Companhia poderá aumentar a quantidade de Debêntures inicialmente ofertada, excluídas as Debêntures do Lote Suplementar, em até 20% do total das Debêntures objeto da presente Emissão. Em ambos os casos de aumento de quantidade de Debêntures, a instituição líder realizará a colocação relativa a tal quantidade adicional em regime de melhores esforços; **(i.5) data da emissão** - para todos os efeitos legais, a data da Emissão será 1º de abril de 2005 ("Data da Emissão"); **(i.6) prazo e data de vencimento** - 5 (cinco) anos a contar da Data de Emissão, com vencimento final em 1º de abril de 2010 ("Data de Vencimento"); **(i.7) forma e tipo** - as Debêntures serão simples, nominativas, escriturais, sem emissão de certificados de Debêntures pela Companhia; **(i.8) conversibilidade** - as Debêntures não são conversíveis em ações da Companhia; **(i.9) formas de subscrição e pagamento** - as Debêntures serão integralizadas à vista, no ato da subscrição, em moeda corrente nacional; **(i.10) espécie** - as Debêntures são da espécie com garantia flutuante; **(i.11) remuneração das debêntures** - as Debêntures farão jus a uma remuneração ("Remuneração") incidente sobre o valor nominal das Debêntures, equivalente a um percentual, a ser definido em procedimento de *bookbuilding*, da variação da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de um dia, "over" extra grupo, expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Valor Econômico", edição nacional, ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação; **(i.12) preço de subscrição** - as debêntures serão subscritas e integralizadas pelo seu valor nominal



- 3 -

unitário, acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização; **(i.13) local de pagamento** - os pagamentos a que fizerem jus as Debêntures serão efetuados utilizando-se, conforme o caso: (a) (i) os procedimentos adotados pela CETIP, para as Debêntures registradas no SND; (a) (ii) os procedimentos adotados pela CBLC, para as Debêntures registradas no BOVESPA FIX ou SOMA FIX ou, (b) no caso de titulares de Debêntures que não estejam vinculados a tais sistemas, pelo banco mandatário, mediante depósito em contas correntes indicadas pelos Debenturistas; **(i.14) pagamento da remuneração** - a Remuneração das Debêntures deverá ser paga semestralmente, a partir da Data de Emissão, sendo que a última data de pagamento de Remuneração deverá coincidir com a Data de Vencimento; **(i.15) encargos moratórios** - ocorrendo impontualidade no pagamento pela Companhia de qualquer quantia relativa às Debêntures, os débitos vencidos e não pagos pela Companhia ficarão, desde a data da inadimplência até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial, sujeitos a: (a) multa não compensatória de 2% (dois por cento), (b) juros moratórios à razão de 1% (um por cento) ao mês, calculados *pro rata temporis* e linearmente, e (c) incidência da Remuneração, calculada *pro rata temporis*, desde a data em que o pagamento era devido até a data do efetivo pagamento pela Companhia; **(i.16) aquisição facultativa** - a Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir as Debêntures em circulação, por preço não superior ao seu valor nominal, acrescido da Remuneração aplicável até a data da aquisição, calculada *pro rata temporis*, desde a Data de Emissão ou da última data de pagamento da Remuneração, conforme o caso, observado o disposto no artigo 55, parágrafo 2º, da Lei nº 6.404/76, conforme alterada, sendo que as Debêntures objeto de aquisição facultativa poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria ou ser novamente colocadas no mercado. As Debêntures adquiridas pela Companhia para permanência em tesouraria nos termos deste item, quando recolocadas no mercado, farão jus à mesma Remuneração das demais Debêntures em circulação; **(i.17) publicidade** - todos os atos e decisões que, de qualquer forma, vierem a envolver interesses dos debenturistas deverão ser, obrigatoriamente, veiculados, na forma de avisos, no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais, jornal "O Estado de Minas" e na edição nacional do jornal "Gazeta Mercantil"; **(i.18) distribuição e negociação** - as Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de garantia firme para a totalidade das Debêntures (observada a exceção do item (i.4) acima), com a intermediação de instituições financeiras integrantes do sistema de distribuição de valores mobiliários, (i) para colocação, no mercado primário, por meio do SDT, administrado pela ANDIMA e operacionalizado pela CETIP, e (ii) para negociação, no mercado secundário, por meio (a) do SND, administrado pela ANDIMA e operacionalizado pela CETIP e (b) do Sistema de Negociação BOVESPA FIX e SOMAFIX, da Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA, sendo em ambos os casos os negócios liquidados na CBLC segundo suas normas e procedimentos.; **(i.19) prazo de colocação** - o prazo de colocação das Debêntures será de até 3 (três) dias úteis, contados da data de publicação do anúncio de início da distribuição das Debêntures; **(i.20) eventos de vencimento antecipado** - a Escritura da Emissão disporá acerca dos eventos de vencimento antecipado das



Debêntures e os respectivos procedimentos envolvidos; **(i.21) limite da Emissão** - a Emissão atende aos limites previstos no artigo 60, da Lei n.º 6.404/76, conforme alterada, uma vez que (a) o capital social da Companhia nesta data é de R\$ 163.000.000,00 (cento e sessenta e três milhões de reais) e (b) não ultrapassa o limite legal estabelecido no artigo 60, parágrafo 1º, alínea "b" de referida Lei para as Debêntures com garantia flutuante; **(i.22) amortização** - o valor nominal unitário das Debêntures será pago em uma única parcela na Data de Vencimento; **(i.23) resgate antecipado facultativo** - não haverá resgate antecipado facultativo das Debêntures da 1ª Emissão; **(i.24) repactuação** - sem prejuízo do disposto na Escritura da Emissão, não haverá repactuação das Debêntures; **(i.25) prorrogação dos prazos** - considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da Escritura da Emissão, até o primeiro dia útil subsequente, sem acréscimo de juros ou de qualquer outro encargo moratório aos valores a serem pagos, quando a data de pagamento coincidir com feriado nacional, sábado ou domingo; **(i.26) - decadência do direito aos acréscimos** - sem prejuízo do disposto em (i.15) supra, o não-comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Companhia, nas datas previstas na Escritura da Emissão ou em comunicado publicado pela Companhia, não lhe dará direito ao recebimento de Remuneração e/ou encargos moratórios no período relativo ao atraso no recebimento, sendo-lhe todavia, assegurados os direitos adquiridos até a data do respectivo vencimento; **(i.27) obrigações adicionais da Companhia** - a Escritura da Emissão disporá acerca das obrigações adicionais da Companhia.

(ii) Foi aprovada a delegação ao Conselho de Administração da Companhia dos poderes para deliberar sobre condições das Debêntures, nos limites previstos no Artigo 59, §1º, da Lei n.º 6404/76.

(iii) Foi autorizada a administração da Companhia a decidir pelo exercício do aumento do valor da Emissão em até 20% do valor originalmente ofertado, e adotar as providências necessárias para permitir referido aumento, nos termos do artigo 14, §2º, da Instrução CVM nº 400/03.

(iv) Foi também aprovada a autorização à Diretoria da Companhia a praticar todos os atos necessários com o objetivo de promover o registro da Emissão perante a CVM e demais órgãos competentes, bem como a praticar os demais atos necessários ou convenientes à Emissão ora aprovada os que sejam de competência do Conselho de Administração ou da Assembleia Geral, tais como (a) negociar os demais termos e condições da Emissão; (b) lavrar e celebrar a Escritura e os demais contratos ou documentos relacionados à Emissão; (c) contratar instituições financeiras autorizadas a operar no mercado de capitais para efetuar a colocação das Debêntures, inclusive celebrando o contrato de colocação; (d) contratar a agência de classificação de risco (*rating*) Standard & Poor's, bem como o agente fiduciário, o banco mandatário e escriturador, fixando-lhes os respectivos contratos, ajustando cláusulas, termos e condições.




**(Ata da Assembléia Geral Extraordinária
realizada em 07 de abril de 2005)**


(v) Foi aprovada a ratificação dos atos praticados pela Diretoria e pelo Conselho de Administração da Companhia até a presente data relativos aos procedimentos preparatórios à Emissão das Debêntures e seu registro junto aos órgãos competentes.


Encerramento e Lavratura da Ata: Sem mais deliberações a serem cumpridas, o Sr. Presidente franqueou a palavra, e como ninguém mais quisesse fazer uso dela, foram suspensos os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta ata em meio magnético, a ser transcrita em livro próprio. Reaberta a sessão, foi a presente ata lida, aprovada e assinada por todos os presentes.

Data e Local: Belo Horizonte, 7 de abril de 2005. **Mesa:** (aa) ANTÔNIO CLÁUDIO BRANDÃO RESENDE, Presidente; EUGÊNIO PACELLI MATTAR, Secretário. **Acionistas Presentes:** (aa) JOSÉ SALIM MATTAR JÚNIOR, ANTÔNIO CLÁUDIO BRANDÃO RESENDE, EUGÊNIO PACELLI MATTAR, FLÁVIO BRANDÃO RESENDE; Pp. DLJMB OVERSEAS PARTNERS II, C.V., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ OVERSEAS PARTNERS II-A, C.V., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ OFFSHORE PARTNERS II, C.V., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ DIVERSIFIED PARTNERS, L.P., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ DIVERSIFIED PARTNERS-A, L.P., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJMB FUNDING II, INC., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DJMB MILLENIUM PARTNERS, L.P., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJMB MILLENIUM PARTNERS-A, L.F., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ EAB PARTNERS, L.P., Henrique Silva Gordo Lang; Pp. UK INVESTMENT PLAN 1997 PARTNERS, Henrique Silva Gordo Lang; Pp. DLJ FIRST ESC L.P., Henrique Silva Gordo Lang; ANTÔNIO FERNANDO DE CAMPOS, ARISTIDES LUCIANO DE AZEVEDO NEWTON, EUGÊNIA MARIA RAFAEL DE OLIVEIRA, STEFANO BONFIGLIO e CARLOS JOSÉ GARCIA.

"Certificamos que a presente é cópia fiel de Ata lavrada em livro próprio"


Antônio Cláudio Brandão Resende
Presidente


Eugênio Pacelli Mattar
Secretário

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS	
	CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: 3347851	
	DATA: 20/04/2005	PROTOCOLO: 057624151
#LOCALIZA RENT A CAR S/A#		
