

LOCALIZA RENT A CAR S.A.

CNPJ nº 16.670.085/0001-55

NIRE: 3130001144-5

**Ata de Reunião do Conselho de Administração
realizada em 6 de maio de 2005**

Data, Hora e Local: 6 de maio de 2005, às 15:00 horas, na sede social da Sociedade, localizada na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1.563, Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

Presença: Totalidade dos membros do Conselho de Administração, a saber: Srs. José Salim Mattar Júnior, Antônio Cláudio Brandão Resende, Eugênio Pacelli Mattar, Antônio Fernando de Campos, Aristides Luciano de Azevedo Newton, Eugênia Maria Rafael de Oliveira, Flávio Brandão Resende, Stefano Bonfiglio e Carlos José Garcia.

Mesa: José Salim Mattar Júnior, Presidente; Eugênio Pacelli Mattar, Secretário.

Convocação: Dispensada a comprovação da convocação prévia, face à presença de todos os Conselheiros da Sociedade.

Ordens do Dia: Deliberar sobre a taxa final de juros das Debêntures emitidas pela Sociedade, conforme poderes que lhes foram delegados pelos acionistas na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 7 de abril de 2005.

Deliberações Tomadas por Unanimidade: Considerando a autorização da Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 7 de abril de 2005 ("AGE") para a 1ª emissão pela Sociedade, para distribuição pública 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"), os membros do Conselho de Administração da Sociedade, resolveram, por unanimidade de votos dos presentes e sem quaisquer restrições:

(i) aprovar a remuneração das Debêntures, incidente sobre o valor nominal a partir da Data de Emissão, em 108,5% (cento e oito vírgula cinco por cento) da variação da taxa média 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, conforme determinado em procedimento de *bookbuilding*; e



**(Ata de Reunião do Conselho de Administração
realizada em 6 de maio de 2005)**

(ii) autorizar a Diretoria da Sociedade a tomar todas as medidas necessárias para formalizar a deliberação acima referida, inclusive, mas não se limitando, à celebração de aditamento à escritura de emissão das Debêntures, de forma a obter o registro da oferta pública das Debêntures perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Suspensão dos Trabalhos 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, 07 de abril de 2005. **Mesa:** (aa) José Salim Mattar Júnior, Presidente; Eugênio Pacelli Mattar, Secretário. **Conselheiros Presentes:** (aa) José Salim Mattar Júnior; Antônio Cláudio Brandão Resende; Eugênio Pacelli Mattar; Antônio Fernando de Campos; Aristides Luciano de Azevedo Newton; Eugênia Maria Rafael de Oliveira; Flávio Brandão Resende; Stefano Bonfiglio; Carlos José Garcia.

“Certificamos que a presente é cópia fiel da original, lavrada em livro próprio”.



José Salim Mattar Júnior
PRESIDENTE



Eugênio Pacelli Mattar
SECRETÁRIO

