

**BV LEASING – ARRENDAMENTO MERCANTIL S.A.**

**CNPJ/MF nº 01.858.774/0001-10**

**NIRE 35.300.150.082**

**ATA DE REUNIÃO DE CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO,**

**REALIZADA EM 14 DE JUNHO DE 2006**

**1. DATA, HORÁRIO E LOCAL** – Dia 14 de junho de 2006, às 11:00 horas, na sede social, localizada na Cidade de São Caetano do Sul, Estado de São Paulo, na Rua Amazonas, 439, 1º andar, Centro. **2. PRESENÇA** – Totalidade dos Conselheiros. **3. MESA DIRIGENTE** – José Ermírio de Moraes Neto, Presidente; Marcus Olyntho de Camargo Arruda, Secretário. **4. DELIBERAÇÕES** – O Conselho de Administração da Companhia, por unanimidade, resolve: **a)** relativamente à emissão pública, pela Companhia, de debêntures para colocação no mercado de capitais nacional, aprovada na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 5 de junho de 2006 ("AGE"), ratificar o procedimento de *bookbuilding*, pelo qual se definiu a existência apenas das Debêntures da Primeira Série (conforme definido na AGE), não havendo emissão de Debêntures da Segunda Série (conforme definido na AGE) e, assim, **(i)** a emissão de 135.000 (cento e trinta e cinco mil) Debêntures da Primeira Série, que incluem o exercício das Debêntures Suplementares (conforme definido na AGE) e das Debêntures Adicionais (conforme definido na AGE), as quais serão Debêntures da Primeira Série; e **(ii)** a Remuneração do Primeiro Período da Primeira Série (conforme definido na AGE), correspondente a juros remuneratórios correspondentes à variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, "over extra-grupo", expressas na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela CETIP no informativo diário disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), calculada de forma exponencial e cumulativa pro rata temporis por dias úteis decorridos, acrescida ou capitalizada de sobretaxa no valor de 0,5% (cinco décimos por cento), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculadas e divulgadas pela Câmara de Custódia e Liquidação – CETIP; **b)** autorizar a Diretoria da

Companhia a praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações aqui consubstanciadas, podendo, inclusive, celebrar o aditamento à escritura de emissão de debêntures (cuja minuta, rubricada pelos presentes, foi arquivada na sede da Companhia), o contrato de coordenação e quaisquer outros instrumentos relacionados à emissão das debêntures.

**5. OBSERVAÇÕES FINAIS** – **a)** o Sr. Presidente franqueou o uso da palavra, não havendo, todavia, nenhuma manifestação; e **b)** os trabalhos foram suspensos para a lavratura da presente ata, que tendo sido lida e achada conforme, vai assinada pelos presentes. (aa) José Ermírio de Moraes Neto, Presidente; Marcus Olyntho de Camargo Arruda, Secretário; José Ermírio de Moraes Neto; Marcus Olyntho de Camargo Arruda e Wilson Masao Kuzuhara.

A presente transcrição é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio.

São Paulo, 14 de junho de 2006.

  
**MARCUS OLYNTHO DE CAMARGO ARRUDA**

Secretário