

**LOCALIZA RENT A CAR S.A.**

**C.N.P.J. nº 16.670.085/0001-55**

**NIRE nº 3130001144-5**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração  
realizada em 09 de maio de 2007**

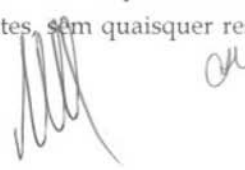
**Data, Hora, Local:** 09 de maio de 2007, às 10 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1563, na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

**Presença:** Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração: José Salim Mattar Júnior, Antônio Cláudio Brandão Resende, Eugênio Pacelli Mattar, Flávio Brandão Resende, Aristides Luciano de Azevedo Newton, Stefano Bonfiglio Paulo Roberto Nunes Guedes e Oscar de Paula Bernardes Neto. Ausente o Conselheiro Wilson Nélio Brumer por razões devidamente justificadas.

**Instalação.** Tendo sido devidamente convocada, o Presidente do Conselho de Administração declarou instalada a reunião, passando a presidir-la. Para secretariar a reunião, foi indicada Cláudia Leão, Controller, aceita por todos os presentes.

**Ordem do Dia:** deliberar sobre: (i) criação e estruturação do Primeiro Programa de Distribuição de Debêntures da Companhia, no valor de até R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) ("Programa de Distribuição"); (ii) autorização à Diretoria da Companhia para tomar todas e quaisquer providências que se fizerem necessárias ao arquivamento do Programa de Distribuição perante Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"); (iii) ratificação dos atos praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data relativos aos procedimentos preparatórios ao Programa de Distribuição e seu registro nos órgãos competentes; (iv) Aprovação da ampliação do Comitê de Divulgação para inclusão de novos membros; (v) Aprovação da retificação do preço de exercício das opções do Programa de Opção de Compra de Ações de 2007 e; (vi) Análise do desempenho do Primeiro Trimestre de 2007.

**Deliberações Tomadas por Unanimidade:** colocadas as matérias em discussão e posterior votação, restaram unanimemente aprovadas por todos os conselheiros presentes, sem quaisquer ressalvas ou restrições:



(Ata de Reunião do Conselho de Administração da Localiza  
Rent a Car S.A. realizada em 09 de maio de 2007)

(i) a criação e a estruturação do Programa de Distribuição e o seu arquivamento perante a CVM, nos termos da Instrução CVM nº 400/03, o qual permitirá à Companhia realizar, no futuro, ofertas públicas de debêntures, sujeitando-se a prazos reduzidos de análise pela CVM. O Programa de Distribuição será arquivado com as seguintes características:

(a) Valor Total do Programa de Distribuição: até R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais);

(b) Prazo de Duração do Programa de Distribuição: 2 (dois) anos, contados da data do seu arquivamento na CVM; e

(c) Valores Mobiliários a serem ofertados no âmbito do Programa de Distribuição: debêntures simples, não conversíveis em ações de emissão da Companhia, da espécie com garantia flutuante, ou com garantia real ou ainda fidejussória. As demais características das debêntures a serem emitidas pela Companhia no âmbito do Programa de Distribuição, bem como os termos e condições de cada oferta pública de debêntures serão definidos pela Companhia à época da realização de cada emissão no âmbito do Programa de Distribuição;

(ii) a autorização à Diretoria da Companhia para praticar todos e quaisquer atos necessários com o objetivo de promover o arquivamento do Programa de Distribuição perante a CVM e demais órgãos competentes, bem como praticar os demais atos necessários ou convenientes ao Programa de Distribuição ora aprovado e que sejam de competência do Conselho de Administração; e

(iii) a ratificação dos atos praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data, relativos aos procedimentos preparatórios ao Programa de Distribuição e seu registro nos órgãos competentes;

(iv) a ampliação do Comitê de Divulgação para inclusão de novos membros. Foram eleitos e empossados os novos membros, a saber:

- **Hélvia Barcelos Guerra**, Gerente de Relações Humanas da Companhia, brasileira, separada judicialmente, advogada, portadora da carteira de identidade nº MG-1.071.223, inscrita no CPF/MF sob o nº 475.962.796-00, residente na Rua Alagoas, 335, apto 703, bairro Funcionários, Belo Horizonte - MG.



**(Ata de Reunião do Conselho de Administração da Localiza  
Rent a Car S.A. realizada em 09 de maio de 2007)**

- **Raquel Elen Barcelos**, Assessora Jurídica da Companhia, brasileira, casada, advogada, portadora da carteira de identidade nº 75.402, expedida pela OAB/MG, inscrita no CPF/MF sob o nº 028.392.806-98, residente na Rua Piauí, 792, apto. 402, bairro Funcionários, Belo Horizonte - MG e;

- **Priscilla Soares Duarte Vitória**, Gerente de Comunicação da Companhia, brasileira, casada, publicitária, portadora da carteira de identidade nº MG-6.483.481, expedida pela SSP/MG, inscrita no CPF/MF sob o nº 000.800.666-07, residente na Rua Padre Severino, 42, apto. 201, bairro São Pedro, Belo Horizonte - MG.

(v) a retificação do preço de exercício das opções do Programa de Opção de Compra de Ações de 2007, de R\$64,11 (sessenta e quatro reais e onze centavos), para R\$20,39 (vinte reais e trinta e nove centavos) em função do: (a) pagamento de dividendos extraordinários no montante de R\$196.665.300,00 (cento e noventa e seis milhões, seiscentos e sessenta e cinco mil e trezentos reais) ou R\$2,925000 por ação, aprovados em Assembléias Gerais Ordinária e Extraordinária realizada em 10 de abril de 2007 e pagos em 20 de abril de 2007 e; (b) desdobramento das ações em que se divide o capital social da Companhia à razão de 2 novas ações para cada uma existente, conforme aprovado em Assembléia Geral Extraordinária realizada em 24 de abril de 2006.

(vi) O Diretor de Finanças e de Relações com Investidores, Sr. Roberto Antônio Mendes, apresentou o desempenho da Companhia no 1º trimestre de 2007, comparativamente a igual período do ano anterior, destacando: (a) as principais variações em dados operacionais e resultados das divisões de aluguel de carros, aluguel de frotas e franchising e; (b) os resultados consolidados e os principais indicadores de desempenho, como EVA e EBITDA, destacando o bom desempenho alcançado devido ao crescimento do volume de negócios de aluguel de carros e de frotas.

**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.

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

  
José Salim Mattar Júnior

**Presidente**

  
Cláudia Leão

**Secretária**

**LOCALIZA RENT A CAR S.A.**

**C.N.P.J. nº 16.670.085/0001-55**

**NIRE nº 3130001144-5**

**Ata de Reunião do Conselho de Administração  
realizada em 04 de junho de 2007**


**Data, Hora, Local:** 04 de junho de 2007, às 10:00 horas, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1563, na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

**Presença:** Presentes os seguintes membros do Conselho de Administração: José Salim Mattar Júnior, Antônio Cláudio Brandão Resende, Eugênio Pacelli Mattar, Flávio Brandão Resende, Aristides Luciano de Azevedo Newton. Ausentes os Conselheiros Oscar de Paula Bernardes Neto, Wilson Nélcio Brumer, Stefano Bonfiglio e Paulo Roberto Nunes Guedes por razões devidamente justificadas.

**Mesa:** Sr. José Salim Mattar Júnior – Presidente; Sra. Cláudia Leão - Secretária.

**Instalação.** Tendo sido devidamente convocada, o Presidente do Conselho de Administração declarou instalada a reunião, passando a presidí-la. Para secretariar a reunião, foi indicada Cláudia Leão, Controller, aceita por todos os presentes.

**Ordem do Dia:** deliberar sobre: (i) a realização da 2ª emissão da Companhia, para distribuição pública, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia flutuante ("Debêntures"), no montante total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) ("Emissão"); (ii) a concessão, pela Companhia, aos coordenadores da Emissão, de uma opção de distribuição de um lote suplementar de Debêntures, equivalente a até 15% do volume total da Emissão, bem como a permissão de 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 ("Instrução CVM 400/03"); (iii) a autorização à Diretoria da Companhia para tomar todas e quaisquer providências que se fizerem necessárias ao registro da Emissão perante Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"); e (iv) a ratificação dos atos praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data, relativos aos procedimentos preparatórios à Emissão das Debêntures e seu registro nos órgãos competentes.



**Deliberações Tomadas por Unanimidade:** colocadas as matérias em discussão e posterior votação, restaram unanimemente aprovadas, sem quaisquer ressalvas ou restrições:

(i) a realização da 2ª emissão da Companhia, para distribuição pública, de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia flutuante, no montante total de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), a qual terá as seguintes características e condições: **(i.1) valor total da emissão** - R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), na Data da Emissão (conforme definida abaixo); **(i.2) quantidade de debêntures e número de séries** - 20.000 (vinte mil) Debêntures, observado o disposto no item (ii.4) abaixo, em uma única série; **(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 aos coordenadores da Emissão uma opção para distribuição de um lote suplementar de até 3.000 (três mil) Debêntures, equivalente a até 15% do volume total da Emissão ("Debêntures do Lote Suplementar"), a ser exercida pelos coordenadores, após concordância prévia da Companhia, na data de encerramento do Procedimento de *Bookbuilding*, conforme definido na Escritura de Emissão, exclusivamente para atender a um excesso de demanda que vier a ser constado pelos coordenadores no Procedimento de *Bookbuilding* para apuração de taxa final, a ser conduzido, nas mesmas condições e preço das Debêntures inicialmente ofertadas ("Opção de Lote Suplementar"). A quantidade de Debêntures inicialmente ofertada poderá, mediante acordo entre a Companhia e os coordenadores, ser aumentada em até 4.000 (quatro mil) Debêntures, equivalente a até 20% (vinte por cento) do total das Debêntures inicialmente ofertadas, conforme dispõe o artigo 14, parágrafo 2º, da Instrução CVM 400/03 ("Debêntures Adicionais"). As Debêntures serão objeto de distribuição pública, sob regime de garantia firme de liquidação para a totalidade das Debêntures, exceto com relação às Debêntures do Lote Suplementar e Debêntures Adicionais, que serão objeto de distribuição pública, sob o regime de melhores esforços pelos coordenadores; **(i.5) data da emissão** - para todos os efeitos legais, a data da Emissão será 2 de julho de 2007 ("Data da Emissão"); **(i.6) prazo e data de vencimento** - 7 (sete) anos a contar da Data de Emissão, com vencimento final em 2 de julho de 2014 ("Data de Vencimento"); **(ii.7) forma** - 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) forma e prazo de subscrição e forma de integralização** - as Debêntures serão subscritas por meio dos procedimentos do SDT - Sistema de Distribuição de Títulos ("SDT") e da Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP ("CETIP"). Respeitadas (i) a concessão do registro da Oferta pela CVM; (ii) a

publicação do Anúncio de Início da Oferta; e (iii) a disponibilização do Prospecto Definitivo da Oferta aos investidores, as Debêntures serão subscritas, a qualquer tempo, em até 6 (seis) meses contados da data da publicação do Anúncio de Início. As Debêntures serão integralizadas à vista, no ato da subscrição e em moeda corrente nacional sendo que o preço de subscrição das Debêntures será o seu Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração, sendo a Remuneração calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão até a data da efetiva integralização; **(i.10) espécie** - as Debêntures são da espécie com garantia flutuante; **(i.11) remuneração das debêntures** - as Debêntures farão jus ao pagamento de juros remuneratórios, a partir da Data de Emissão, incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário e estabelecidos com base na variação da taxa média diária dos depósitos interfinanceiros de um dia, CDI "over" extra-grupo, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, calculada e divulgada diariamente pela CETIP no informativo diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), capitalizada de uma sobretaxa máxima de 0,44% (quarenta e quatro centésimos por cento) ao ano, base 252 dias, de acordo com a fórmula estipulada na Escritura da Emissão ("Remuneração"); **(i.12) preço de subscrição** - as debêntures serão subscritas e integralizadas pelo seu valor nominal 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 Sistema Nacional de Debêntures ("SND"); e/ou (ii) os procedimentos adotados pela Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia ("CBLC"), para as Debêntures registradas no Sistema BovespaFix ("BovespaFix"), ou (b) no caso de titulares de Debêntures que não estejam vinculados a tais sistemas pelo banco mandatário e escriturador da Emissão, mediante depósito em contas-correntes indicadas pelos debenturistas; **(i.14) pagamento da remuneração** - a Remuneração das Debêntures será paga semestralmente a partir da Data de Emissão, sendo o primeiro pagamento em 2 de janeiro de 2008 e o último na Data de Vencimento. Farão jus à Remuneração os titulares das Debêntures que assim constem no banco Mandatário e escriturador ao final do dia útil anterior à data de seu pagamento; **(i.15) encargos moratórios** - ocorrendo impontualidade da Companhia no pagamento de qualquer quantia devida aos Debenturistas, os débitos em atraso ficarão sujeitos a multa moratória de 2% (dois por cento) e juros de mora de 1% (um por cento) ao mês, ambos calculados sobre os valores em atraso desde a data de inadimplemento até a data do efetivo pagamento, independentemente de aviso, notificação ou interpelação judicial ou extrajudicial e sem prejuízo da Remuneração; **(i.16) aquisição facultativa** - A Companhia poderá, a qualquer tempo, adquirir as Debêntures no mercado, por preço não superior ao seu valor nominal unitário acrescido da Remuneração,



calculada *pro rata temporis* desde a Data da Emissão ou a data do último pagamento da Remuneração até a data do seu efetivo pagamento, observado o disposto no parágrafo segundo, do artigo 55, da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações"). As Debêntures objeto de tal aquisição poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Companhia, ou colocadas novamente no mercado; **(i.17) publicidade** - todos os atos e decisões decorrentes desta Emissão que vierem, de qualquer forma, a envolver interesses dos Debenturistas serão veiculados, na forma de avisos, em um dos seguintes jornais de circulação nacional: jornal "Valor Econômico", ou jornal "Gazeta Mercantil", ou jornal "O Estado de São Paulo" ou jornal "A Folha de São Paulo", edições nacionais; **(i.18) distribuição e negociação** - as debêntures serão registradas para distribuição no mercado primário (i) através do SDT, administrado pela CETIP, com base nas políticas e diretrizes fixadas pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro, sendo as debêntures liquidadas e custodiadas na CETIP, e (ii) através do Sistema BovespaFix, administrado pela Bovespa - Bolsa de Valores de São Paulo ("BovespaFix"), sendo as debêntures liquidadas e custodiadas na CBLC. As debêntures serão registradas para negociação no mercado secundário (i) através do SND, administrado pela CETIP, com base nas políticas e diretrizes fixadas pela ANDIMA - Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro, sendo as debêntures liquidadas e custodiadas na CETIP, e (ii) através do Sistema BovespaFix, sendo as debêntures liquidadas e custodiadas na CBLC; **(i.19) prazo de colocação** - as Debêntures serão colocadas em até 6 (seis) meses, contados da data de publicação do Anúncio de Início; **(i.20) vencimento antecipado** - de acordo com a Escritura da Emissão, que disporá acerca do vencimento antecipado das Debêntures e os respectivos procedimentos envolvidos, serão considerados eventos de vencimento antecipado das Debêntures as seguintes ocorrências: (a) (i) pedido de recuperação judicial formulado pela Companhia; (ii) pedido de autofalência formulado pela Companhia; (iii) decretação de falência da Companhia; (iv) se a Companhia propuser plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; (v) se a Companhia ingressar em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente; (vi) liquidação, dissolução ou extinção da Companhia; ou ainda (vii) pedido de falência formulado por terceiros em face da Companhia e não devidamente elidido no prazo legal; (b) protesto legítimo de títulos contra a Companhia, ainda que na condição de garantidora, cujo valor individual ou agregado devido e não pago ultrapasse R\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) (o qual deverá ser atualizado pela variação do Índice Geral de Preços de Mercado, calculado e publicado pela Fundação Getúlio Vargas ("IGP-M/FGV") entre



a Data da Emissão e a data de sua apuração) salvo se, no prazo de até 7 (sete) dias úteis, a Companhia tenha comprovado que tal protesto (i) foi efetuado por erro ou má-fé de terceiros; (ii) foi cancelado; ou (iii) tiver sua exigibilidade suspensa por sentença judicial; (c) declaração de vencimento antecipado ou inadimplemento de qualquer obrigação pecuniária da Companhia cujo valor individual ou agregado seja igual ou superior a R\$25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) (o qual deverá ser atualizado pela variação do IGP-M/FGV entre a Data da Emissão e a data de sua apuração) ou equivalente em outras moedas; (d) descumprimento, pela Companhia, de qualquer obrigação pecuniária perante os Debenturistas da Emissão, prevista na Escritura de Emissão, não sanada em 2 (dois) dias úteis contados da data da inadimplência; (e) descumprimento pela Companhia de qualquer obrigação não-pecuniária relevante relacionada à Emissão assumida na Escritura de Emissão, salvo se, no prazo máximo de 10 (dez) dias úteis da data do recebimento pela Companhia de notificação a ser obrigatoriamente enviada pelo Agente Fiduciário, tal descumprimento for sanado; (f) não cumprimento de qualquer decisão ou sentença judicial transitada em julgado ou arbitral definitiva, de natureza condenatória, contra a Companhia, cujo valor total ultrapasse R\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de reais) (o qual deverá ser atualizado pela variação do IGP-M/FGV entre a Data da Emissão e a data de sua apuração) ou o seu contravalor em outras moedas; (g) a incorporação, fusão ou cisão da Companhia, salvo se, nos termos do artigo 231 da Lei das Sociedades por Ações: (i) tal alteração societária for aprovada por Debenturistas representando a maioria das Debêntures em Circulação (conforme definido na Escritura de Emissão), ou (ii) se for garantido o direito de resgate pelo prazo de 6 (seis) meses, a contar da data da publicação das atas das assembléias relativas à operação, aos debenturistas que não concordarem com referida cisão, fusão ou incorporação; (h) redução de capital da Companhia e/ou recompra pela Companhia de suas próprias ações para cancelamento, exceto se tal redução de capital da Companhia e/ou a recompra pela Companhia de suas próprias ações para cancelamento forem previamente autorizadas pelos debenturistas, nos termos do parágrafo terceiro do artigo 174 da Lei das Sociedades por Ações; (i) caso a Companhia esteja em mora com as obrigações pecuniárias previstas na Escritura de Emissão, a deliberação ou distribuição de dividendos, juros sobre o capital próprio ou qualquer outra participação no lucro prevista no Estatuto Social da Companhia acima do mínimo legal, ressalvado, entretanto, o pagamento do dividendo mínimo previsto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações; (j) transformação da Companhia em sociedade limitada, nos termos do artigos 220 a 222 da Lei das Sociedades por Ações; (k) a atividade principal da Companhia deixe de ser o aluguel de carros e atividades diretamente relacionadas a aluguel de carros; (l) se a Standard & Poors rebaixar o *rating* da Emissão em duas ou mais notas na classificação de risco,



em escala nacional, em relação a concedida na Data de Emissão, em virtude de qualquer alteração na composição societária, que venha a resultar na perda, transferência ou alienação do Poder de Controle da Companhia (conforme definido na Escritura de Emissão) pelos atuais controladores, ou na ausência da Standard & Poor's, caso a classificação equivalente emitida pela Moody's ou Fitch Rating esteja em nível equivalente ao de duas notas abaixo daquela concedida na Data de Emissão pela Standard & Poor's; (m) não-manutenção dos seguintes índices financeiros, apurados trimestralmente e não sanados dentro dos prazos estabelecidos na Cláusula 5.1. (a), itens (i) e (ii), da Escritura de Emissão, contados a partir do período de verificação subsequente ao do respectivo desenquadramento: (i) índice obtido da Divisão da Dívida Líquida pelo EBITDA (conforme definidos na Escritura de emissão) não superior a 3,25, e (ii) índice obtido da divisão entre EBITDA pelas Despesas Financeiras Líquidas (conforme definidos na Escritura de Emissão) não inferior a 2,00. As apurações serão feitas com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia relativas a 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro e 31 de dezembro, feita a anualização, quando aplicável, mediante a soma do trimestre em questão com os três trimestres imediatamente anteriores; **(i.21) limite da Emissão** - a 2ª Emissão atende aos limites previstos no artigo 60 da Lei das Sociedades por Ações, uma vez que (a) o capital social integralizado da Companhia nesta data é de R\$199.584.834,38 (cento e noventa e nove milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, oitocentos e trinta e quatro reais e trinta e oito centavos), e (b) não ultrapassa o limite legal estabelecido no artigo 60, parágrafo 1º, alínea "b" da Lei das Sociedades por Ações para as Debêntures com garantia flutuante; **(i.22) amortização** - a amortização do principal ocorrerá em três parcelas anuais no 60º (sexagésimo), 72º (septuagésimo segundo) e 84º (octogésimo quarto) meses, contado a partir da Data de Emissão; **(i.23) resgate antecipado** - as Debêntures estarão sujeitas a resgate antecipado. A Companhia terá a faculdade de, a partir do 36º (trigésimo sexto) mês após a Data de Emissão, promover o resgate antecipado total das Debêntures nas datas de pagamento de juros mediante (i) deliberação de seu Conselho de Administração; (ii) publicação de aviso aos debenturistas, com antecedência de, no mínimo, 20 (vinte) dias da data do resgate, informando: (i) data do resgate antecipado; (ii) pagamento do Valor Unitário acrescido da Remuneração, calculada *pro rata temporis* desde a Data de Emissão ou última data de pagamento da Remuneração, conforme o caso, até a data do seu efetivo pagamento, e do prêmio de reembolso de 1% (um por cento) incidente sobre o Valor Nominal Unitário, calculado de acordo com a fórmula estipulada na Escritura de Emissão ("Prêmio de Reembolso"), observadas as disposições da Escritura de Emissão a respeito de resgate parcial citado. As Debêntures resgatadas antecipadamente deverão ser obrigatoriamente canceladas; **(i.24) repactuação** - as Debêntures não estarão sujeitas à repactuação; **(i.25)**



**prorrogação dos prazos** - considerar-se-ão automaticamente prorrogados os prazos para pagamento de qualquer obrigação prevista ou decorrente da Escritura de 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 ou feriado bancário na Cidade de São Paulo; **(i.26) decadência do direito aos acréscimos** - o não-comparecimento do Debenturista para receber o valor correspondente a qualquer das obrigações pecuniárias devidas pela Companhia, nas datas previstas na Escritura de 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) a concessão aos coordenadores da Emissão, nos termos do item (i.4) acima, de uma Opção de Lote Suplementar (conforme definida acima), bem como autorizar a administração da Companhia a decidir pelo exercício do aumento do valor da Emissão em até 20% do total das debêntures inicialmente ofertadas, e adotar as providências necessárias para permitir o referido aumento, nos termos do artigo 14, § 2º, da Instrução CVM nº 400/03;

(iii) a autorização à Diretoria da Companhia para praticar todos e quaisquer atos necessários com o objetivo de promover o registro da Emissão da Companhia perante a CVM e demais órgãos competentes, bem como praticar os demais atos necessários ou convenientes à Emissão ora aprovada e que sejam de competência do Conselho de Administração ou da Assembléia 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, advogados e auditores independentes, conforme o caso, fixando-lhes os respectivos contratos, ajustando cláusulas, termos e condições; e

(iv) a ratificação dos atos praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data, relativos aos procedimentos preparatórios à Emissão das Debêntures e seu registro nos órgãos competentes.



**Ata de Reunião do Conselho de Administração da  
Localiza Rent a Car S.A. realizada em 04 de junho de 2007**

**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.

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



Cláudia Leão  
Secretária

Comprovante de Serviço Auto-atendimento JUCEMG			Validade 31/12/2007	TIPO DE IDENTIFICAÇÃO: 1 - INSCR. ESTADUAL 2 - INSCR. PROD. RURAL 3 - CNPJ	4 - CPF 5 - OUTROS 6 - RENDIMENTO																		
Nome: LOCALIZA RENT A CAR S.A.			Tipo 3																				
Endereço: BERNARDO MONTEIRO, 1563 - FUNCIONARIOS Cep:			Número Identificação 16670085000155																				
Município: FUNCIONARIOS			Código Município em MG (para produtor rural e não inscrito)																				
UF: UF			Mês/Ano de Referência 06/2007																				
Telefone: (31) 3247-7762			Nº Documento 13.070213125-65																				
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div> <p>Histórico</p> <p><b>Empresa : LOCALIZA RENT A CAR SA</b></p> <p><b>NIRE: 31300011445, CNPJ: 16670085000155</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse; font-size: small;"> <thead> <tr> <th>Grupo</th> <th>SubGrupo</th> <th>Serviço</th> <th>Quantidade JUCEMG</th> <th>CNE</th> <th>Total</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Registro de Empresas com sede em Minas G...</td> <td>Registro de Sociedades por Ações(S/A, Co...</td> <td>Ata de Reunião / Assembléia</td> <td>1</td> <td>RS154.94</td> <td>RS5.06</td> </tr> <tr> <td colspan="4" style="text-align: right;"><b>Total</b></td> <td></td> <td><b>RS160.00</b></td> </tr> </tbody> </table> </div> <div> <p><b>SR. USUÁRIO, APRESENTAR ESTE COMPROVANTE NA JUCEMG</b></p> <p>Processo convertido em diligência (Pendente) se não procurado ou não devolvido no prazo de 30 (trinta) dias sofrerá nova taxaço.</p> <p>PARA USO INTERNO DA JUCEMG:</p> <p>CERTIFICO QUE FOI APRESENTADO O DAE DO PROTOCOLO ACIMA DEVIDAMENTE QUITADO.</p> <p>Data de Emissão: 11/06/2007</p> <p>Atendente/JUCEMG: </p> </div> </div>						Grupo	SubGrupo	Serviço	Quantidade JUCEMG	CNE	Total	Registro de Empresas com sede em Minas G...	Registro de Sociedades por Ações(S/A, Co...	Ata de Reunião / Assembléia	1	RS154.94	RS5.06	<b>Total</b>					<b>RS160.00</b>
Grupo	SubGrupo	Serviço	Quantidade JUCEMG	CNE	Total																		
Registro de Empresas com sede em Minas G...	Registro de Sociedades por Ações(S/A, Co...	Ata de Reunião / Assembléia	1	RS154.94	RS5.06																		
<b>Total</b>					<b>RS160.00</b>																		
<p><i>Protocolado : 11/06/07</i></p>			<p>Linha Digitável</p> <p>85640000001 9 60000213071 1 23112130702 0 13125650225 6</p> <div style="display: flex; align-items: center; justify-content: center;">  <div> <p><b>JUCEMG - SEDE</b></p> <p>BELO HORIZONTE</p>  <p>07/227.110-8</p> </div> </div>																				