

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 4 de julho de 2007

Data, Hora, Local: 4 de julho de 2007, às 13h00, na sede social da Companhia, localizada na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1563, na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais.

Presença: todos os membros do Conselho de Administração da Companhia, a saber: 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, Oscar de Paula Bernardes Neto e Wilson Nélvio Brumer.

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

Convocação: Dispensada a convocação prévia face à presença de todos os membros do Conselho de Administração.

Ordem do Dia: tendo em vista a conclusão, nesta data, do procedimento de coletas de intenções de investimento ("Procedimento de *Bookbuilding*") no contexto da distribuição pública de 20.000 (vinte mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, da segunda emissão da Localiza Rent a Car S.A. ("Emissão"), todas nominativas e escriturais, em série única, da espécie com garantia flutuante, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais) (as "Debêntures"), ratificar a remuneração final das Debêntures, nos termos da Escritura Particular da 2ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Flutuante, da Localiza Rent a Car S.A., celebrada em 12 de junho de 2007 ("Escritura de Emissão").

Deliberações Tomadas por Unanimidade: colocada a matéria em discussão e posterior votação, restou unanimemente aprovada, sem quaisquer ressalvas ou restrições, a ratificação da remuneração das Debêntures da 2ª Emissão da Companhia, a qual contemplará juros remuneratórios, a partir da data de emissão, ou seja, 02 de julho de 2007 (conforme definida na Escritura de Emissão), incidentes sobre seu valor nominal unitário (conforme definido na Escritura de Emissão), 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 Câmara de Custódia e Liquidação - CETIP ("CETIP") no informativo diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Taxa DI"), capitalizada de uma sobretaxa de 0,44% (quarenta e quatro centésimos por cento) ao ano, base 252 dias, de acordo com a fórmula estabelecida na Escritura de Emissão, e com base no Procedimento de *Bookbuilding* conduzido nesta data pelas instituições financeiras coordenadoras da Emissão. Por fim, ficam ratificados todos os atos já praticados pela Diretoria da Companhia até a presente data, relativos à consecução da Emissão, em especial para firmar um aditamento à Escritura da Emissão.



(Ata de Reunião do Conselho de Administração da
Localiza Rent a Car S.A. realizada em 4 de julho 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 por todos os presentes e assinada pela secretária.

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


Cláudia Leão
Secretária