

**INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO**  
**À ESCRITURA DA 5ª (QUINTA) EMISSÃO PÚBLICA, COM ESFORÇOS RESTRITOS DE COLOCAÇÃO,**  
**DE DEBÊNTURES SIMPLES, NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA**  
**LOCALIZA RENT A CAR S.A.**

Por este instrumento particular:

- I. Localiza Rent a Car S.A.**, companhia aberta, com sede na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, na Avenida Bernardo Monteiro, nº 1.563, Bairro Funcionários, CEP 30150-902, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica (CNPJ/MF) sob o nº 16.670.085/0001-55, neste ato representada na forma de seu Estatuto Social ("Emissora"); e
- II. Oliveira Trust Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**, sociedade com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, na Avenida das Américas, nº 500, Bloco 13, Grupo 205, Condomínio Downtown – Barra da Tijuca, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91, neste ato representada na forma do seu Estatuto Social, na qualidade de agente fiduciário da presente emissão e nela interveniente, representando a comunhão dos titulares das debêntures da 5ª emissão de debêntures da Emissora ("Agente Fiduciário", sendo a Emissora e o Agente Fiduciário doravante denominados em conjunto como "Partes" e individual e indistintamente como "Parte").

**CONSIDERANDO QUE:**

- (i) em reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 28 de abril de 2011, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais ("JUCEMG") em 05 de maio de 2011, sob o nº 4611628, e publicada no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e nos jornais "Valor Econômico", edição nacional e "Diário do Comércio", edição local, em 03 de maio de 2011 ("RCA"), foi aprovada, dentre outros, a realização e os termos e condições da 5ª (quinta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, da Emissora ("Emissão" e "Debêntures", respectivamente) para distribuição pública com esforços restritos de colocação das Debêntures, nos termos da Instrução CVM 476 de 16 de janeiro de 2009 ("Oferta Restrita"), dentre eles o limite máximo da remuneração das Debêntures, a ser paga no contexto da Emissão;
- (ii) em 05 de maio de 2011 a Emissora e o Agente Fiduciário celebraram o "Instrumento Particular de Escritura da 5ª (Quinta) Emissão Pública, Com Esforços Restritos de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Localiza Rent a Car S.A. ("Escritura)";
- (iii) em 03 de junho de 2011 os Coordenadores conduziram o Procedimento de *Bookbuilding*, o qual resultou na definição das taxas finais aplicáveis para o cálculo da Remuneração; e

Handwritten signatures in blue ink are visible at the bottom of the page. To the right, there is a circular stamp with the text "OT" and "MRC" inside, and a handwritten mark next to it.

- (iv) nos termos do item 4.1.4. da Escritura, as Partes acordaram em aditar a Escritura de forma a refletir o resultado do Procedimento *Bookbuilding*, conforme descrito no considerando (iii) acima.

Resolvem as Partes, na melhor forma do direito, celebrar o presente "Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura da 5ª (Quinta) Emissão Pública, Com Esforços Restritos de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Localiza Rent a Car S.A." ("Aditamento"), que se regerá pelas cláusulas e condições abaixo dispostas:

## CAPÍTULO I DA AUTORIZAÇÃO

1.1. O presente Aditamento é celebrado de acordo com a RCA, e será arquivado na JUCEMG, nos termos do item 4.1.4 da Escritura.

## CAPÍTULO II DAS ALTERAÇÕES DA ESCRITURA

2.1. As Partes acordam alterar os seguintes itens da Escritura:

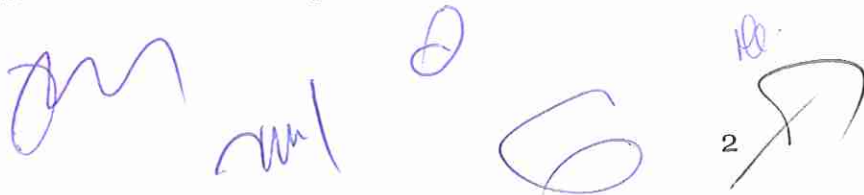
- (i) a Cláusula Primeira, que passa a vigorar com a seguinte redação:

*"A Escritura e o presente Aditamento são celebrados de acordo com as deliberações tomadas na reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 28 de abril de 2011, cuja Ata foi registrada na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais ("JUCEMG") e publicada no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e nos jornais "Valor Econômico", edição nacional, e "Diário do Comércio", edição local ("RCA"), nos termos do artigo 59 da Lei n.º 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("Lei das Sociedades por Ações")."*

- (ii) o item 2.2., que passa a vigorar com a seguintes redação:

*"A Ata da Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 28 de abril de 2011, que deliberou sobre a Emissão, foi arquivada na JUCEMG em 05 de maio de 2011, sob o nº 4611628, e foi publicada no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e nos jornais "Valor Econômico", edição nacional e "Diário do Comércio", edição local, em 03 de maio de 2011, conforme disposto na Cláusula Primeira acima."*

*"Os atos societários que eventualmente venham a ser praticados, no âmbito da presente*





Emissão, após o registro da Escritura, serão igualmente arquivados na JUCEMG e publicados no Diário Oficial do Estado de Minas Gerais e nos jornais "Valor Econômico", edição nacional e "Diário do Comércio", edição local, conforme legislação em vigor."

- (iii) o item 4.1.4., que passa a vigorar com a seguinte redação:

"Foi adotado o procedimento de coleta de intenções de investimento dos potenciais investidores nas Debêntures, no âmbito da Oferta Restrita, sem recebimento de reservas, sem lotes mínimos ou máximos, independentemente de ordem cronológica, para a definição da Remuneração (conforme abaixo definido) ("Procedimento de Bookbuilding"). O resultado do Procedimento de Bookbuilding foi ratificado por meio de Aditamento e será levado a registro perante a JUCEMG, conforme a Cláusula 2.3.1 supra."

- (iv) o item 4.9., que passa a vigorar com a seguinte redação:

"4.9.1. A remuneração foi definida através do Procedimento de Bookbuilding, equivalente a uma taxa de 112,80% (cento e doze inteiros e oitenta centésimos por cento) da variação das taxas médias diárias dos Depósitos Interfinanceiros de um dia, over extra grupo, denominada "Taxa DI Over Extra Grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada diariamente pela CETIP, no informativo diário disponível em sua página na internet (<http://www.cetip.com.br>) ("Remuneração" e "Taxa DI", respectivamente). A Remuneração será calculada de forma exponencial e cumulativa, pro rata temporis por dias úteis decorridos, incidente sobre o Valor Nominal Unitário desde a Data de Emissão ou última Data de Pagamento de Remuneração, conforme aplicável, até a próxima Data de Pagamento de Remuneração, Data de Vencimento ou Data de Vencimento Antecipado (conforme abaixo definida), conforme o caso, de acordo com a fórmula abaixo:

$$J = VNe \times (FatorDI - 1)$$

onde:

<i>J</i>	valor unitário da Remuneração devida no final de cada Período de Capitalização (conforme definido em 4.9.1.1), calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;
<i>VNe</i>	valor nominal unitário ou saldo do valor nominal unitário das Debêntures, no início do Período de Capitalização, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;
<i>FatorDI</i>	produtório das Taxas DI, com uso de percentual aplicado a partir da data de início de capitalização, inclusive, até a Data de Pagamento da Remuneração (conforme definido em 4.9.1.2 abaixo), exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:

$$\text{FatorDI} = \prod_{k=1}^n \left( 1 + \text{T DI}_k \times \frac{p}{100} \right)$$

onde:

$n$  número total de Taxas DI consideradas em cada Período de Capitalização, sendo "n" um número inteiro;  
 $k$  1, 2, ..., n;  
 $p$  112,80;  
 $\text{T DI}_k$  Taxa DI-Over, de ordem k, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, apurada da seguinte forma:

$$\text{T DI}_k = \left( \frac{\text{DI}_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

$\text{DI}_k$  Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

O fator resultante da expressão  $\left( 1 + \text{T DI}_k \times \frac{p}{100} \right)$  é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento.

$$\left( 1 + \text{T DI}_k \times \frac{p}{100} \right)$$

Efetua-se o produtório dos fatores diários sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante do produtório "Fator DI" com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

A Taxa DI deverá ser utilizada considerando idêntico número de casas decimais divulgada pela entidade responsável pelo seu cálculo, salvo quando expressamente indicado de outra forma.

Não haverá Atualização Monetária das Debêntures."

"4.9.1.1. O período de capitalização da Remuneração ("Período de Capitalização") é o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, exclusive, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista para pagamento da Remuneração imediatamente anterior, exclusive, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na Data de Pagamento da Remuneração subsequente (conforme definida em 4.9.1.2), inclusive. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de





continuidade, até a Data de Vencimento.”

“4.9.1.2. A Remuneração será paga semestralmente, sendo a primeira parcela em 30 de novembro de 2011 e a última parcela em 30 de maio de 2017 (“Data de Pagamento da Remuneração”).”

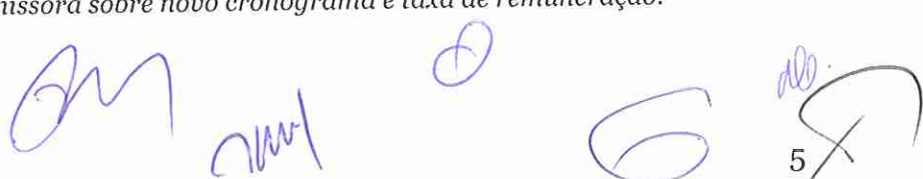
“4.9.1.3. Farão jus à Remuneração aqueles que sejam titulares de Debêntures no dia útil imediatamente anterior a cada Data de Pagamento da Remuneração.”

“4.9.2. Caso a Taxa DI não esteja disponível, quando da apuração da Remuneração, será aplicada na apuração de “TDI<sub>k</sub>” a última Taxa DI aplicável que estiver disponível na data de apuração da Remuneração, não sendo devidas quaisquer compensações financeiras, tanto por parte da Emissora quanto por parte dos titulares de Debêntures, quando da divulgação da Taxa DI aplicável.”

“4.9.2.1. Na hipótese de extinção, limitação e/ou não divulgação da Taxa DI por mais de 10 (dez) dias consecutivos após a data esperada para sua apuração e/ou divulgação, ou no caso de impossibilidade de aplicação da Taxa DI às Debêntures por proibição legal ou judicial, o Agente Fiduciário deverá, no prazo máximo de 5 (cinco) dias contados (i) do primeiro dia útil em que a Taxa DI não tenha sido divulgada pelo prazo superior a 10 (dez) dias consecutivos ou (ii) do primeiro dia em que a Taxa DI não possa ser utilizada por proibição legal ou judicial, convocar AGDs (no modo e prazos previstos no artigo 124 da Lei das Sociedades por Ações) para deliberar, com aprovação de titulares de Debêntures representando no mínimo 2/3 (dois terços) das Debêntures em circulação e em comum acordo com a Emissora e observada a Decisão Conjunta BACEN/CVM n.º 13/03 e/ou regulamentação vigente aplicável, sobre o novo parâmetro de remuneração das Debêntures a ser aplicado. Até a deliberação desse novo parâmetro de remuneração, para cada dia do período em que ocorra a ausência de taxa para cálculo da Remuneração, a última Taxa DI divulgada será utilizada na apuração da Remuneração, não sendo devidas quaisquer compensações entre a Emissora e os titulares de Debêntures, quando da deliberação do novo parâmetro de remuneração para as Debêntures.”

“4.9.2.2. Caso a Taxa DI volte a ser divulgada antes da realização da AGD de que trata o item 4.9.2.1. acima, referida AGD não será realizada e a Taxa DI, a partir da data de sua validade, passará a ser novamente utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas na Escritura de Emissão, sendo certo que até a data de divulgação da Taxa DI nos termos deste item 4.9.2.2., a última Taxa DI divulgada será utilizada para o cálculo de quaisquer obrigações previstas na Escritura de Emissão.”

“4.9.2.3. Caso, na AGD de que trata o item 4.9.2.1. acima, não haja acordo sobre o novo parâmetro de remuneração, a mesma AGD deverá deliberar, por titulares de Debêntures representando no mínimo 2/3 (dois terços) das Debêntures em circulação, sobre proposta a ser elaborada pela Emissora sobre novo cronograma e taxa de remuneração.”



Handwritten signatures and a circled number 5 at the bottom of the page.

*“4.9.2.4 Caso nem a alteração da taxa de remuneração prevista no item 4.9.2.1 acima, nem a proposta de cronograma e taxa de remuneração prevista no item 4.9.2.3 sejam aprovadas pela AGD referida em tais itens, a Emissora deverá resgatar a totalidade das Debêntures em circulação, com seu consequente cancelamento, no prazo de 60 (sessenta) dias contados da data da realização da respectiva AGD ou na Data de Vencimento, o que ocorrer primeiro, pelo Valor Nominal Unitário acrescido da Remuneração devida até a data do efetivo resgate, calculada pro rata temporis desde a Data de Emissão. Neste caso a Taxa DI a ser utilizada para o cálculo da Remuneração será a última Taxa DI disponível.”*

### **CAPÍTULO III DAS RATIFICAÇÕES**

**3.1.** Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura e não expressamente alteradas por este Aditamento.

### **CAPÍTULO IV DAS DISPOSIÇÕES FINAIS**

**4.1.** Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores.

**4.2.** Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura.

**4.3.** Este Aditamento é regido pelas Leis da República Federativa do Brasil.


**4.4.** As Partes elegem a Comarca de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, para dirimir quaisquer dúvidas ou controvérsias oriundas deste Aditamento, renunciando as Partes a qualquer outro, por mais privilegiado que seja.


Estando assim certas e ajustadas, as Partes firmam o presente instrumento em 3 (três) vias de igual teor e forma, juntamente com 2 (duas) testemunhas, que também o assinam.

Belo Horizonte, 06 de junho de 2011

Página de assinaturas do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura da 5ª Emissão Pública, Com Esforços Restritos de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Localiza Rent a Car S.A.

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

  
Nome: Roberto Antonio Morelos  
Cargo: CFO e Dir. de RI

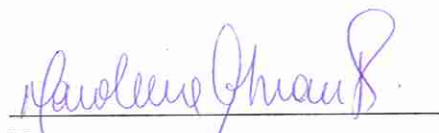
  
Nome: Eugenio Pacelli Ortíz  
Cargo: COO



 7 

*Página de assinaturas do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura da 5ª Emissão Pública, Com Esforços Restritos de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Localiza Rent a Car S.A.*

**OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**



Nome: MARIA CAROLINA VIEIRA ABRANTES  
Cargo: PROCURADORA




Nome: GUSTAVO DEZOUZART TEIXEIRA PINTO  
Cargo: PROCURADOR






Página de assinaturas do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento à Escritura da 5ª Emissão Pública, Com Esforços Restritos de Colocação, de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, da Localiza Rent a Car S.A.

Testemunhas:

  
Nome: BIANCA GALVÃO SILVA  
RG: 26.731.0282 - DEMAM/RJ  
CPF: 090.780.477-63

  
Nome: Saul Fernandes C. Neto  
RG: M10 331704  
CPF: 039.632.716-85







  
9