



[www.pentagonotruster.com.br](http://www.pentagonotruster.com.br)

## **COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS**

### **8ª Emissão de Debêntures**

## **RELATÓRIO ANUAL DO AGENTE FIDUCIÁRIO**

### **EXERCÍCIO DE 2018**

## 1. PARTES

|                   |                                   |
|-------------------|-----------------------------------|
| EMISSIONA         | COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS |
| CNPJ              | 10.215.988/0001-60                |
| COORDENADOR LÍDER | Banco Itaú BBA S.A.               |
| ESCRITURADOR      | Itaú Corretora de Valores S.A.    |
| MANDATÁRIO        | Itaú Unibanco S.A.                |

## 2. EMISSÃO

### 1ª SÉRIE

|  |   |
|--|---|
| CÓDIGO DO ATIVO  | LCAM18  |
| DATA DE EMISSÃO  | 29/10/2013  |
| DATA DE VENCIMENTO   | 29/04/2017  |
| VOLUME TOTAL PREVISTO**  | 125.000.000,00  |
| PU NA DATA DE EMISSÃO  | 10.000,00   |
| QUANTIDADE PREVISTA**  | 12.500  |
| ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE                                  | N/A   |
| REMUNERAÇÃO VIGENTE  | 100% da Taxa DI + 1,70% a.a.  |
| ESPÉCIE  | QUIROGRAFARIA   |
| DESTINAÇÃO DOS RECURSOS  | A Oferta Restrita destina-se para o alongamento do endividamento da Emissora, bem como para reforço do capital de giro da Emissora. |
| CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO* | N/A   |

### 2ª SÉRIE

|  |   |
|--|---|
| CÓDIGO DO ATIVO  | LCAM28  |
| DATA DE EMISSÃO  | 29/10/2013  |
| DATA DE VENCIMENTO   | 29/10/2020  |
| VOLUME TOTAL PREVISTO**  | 100.000.000,00  |
| PU NA DATA DE EMISSÃO  | 10.000,00   |
| QUANTIDADE PREVISTA**  | 10.000  |
| ATUALIZAÇÃO MONETÁRIA VIGENTE                                  | N/A   |
| REMUNERAÇÃO VIGENTE  | 100% da Taxa DI + 1,75% a.a.  |
| ESPÉCIE  | Quirografia   |
| DESTINAÇÃO DOS RECURSOS  | A Oferta Restrita destina-se para o alongamento do endividamento da Emissora, bem como para reforço do capital de giro da Emissora. |
| CLASSIFICAÇÃO DE RISCO (RATING) VIGENTE DA EMISSORA / EMISSÃO* | N/A   |

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotrustee.com.br](mailto:covenants@pentagonotrustee.com.br)

\*\*Conforme previsto na Data de Emissão

### 3. PAGAMENTOS OCORRIDOS EM 2018

#### 1ª SÉRIE

| DATA DE PAGAMENTO | AMORTIZAÇÃO | JUROS |
|-------------------|-------------|-------|
|-------------------|-------------|-------|

#### 2ª SÉRIE

| DATA DE PAGAMENTO | AMORTIZAÇÃO | JUROS     |
|-------------------|-------------|-----------|
| 29/04/2018        |             | 311.75955 |
| 29/10/2018        | 2500        | 303.36573 |

### 4. POSIÇÃO DE ATIVOS EM 31.12.2018

| SÉRIE | EMITIDAS | CIRCULAÇÃO | CONVERTIDAS | TESOURARIA | RESGATADAS | CANCELADAS | AQUISIÇÃO FACULTATIVA | REPACTUAÇÃO |
|-------|----------|------------|-------------|------------|------------|------------|-----------------------|-------------|
| 1     | 12.500   | 0          | 0           | 0          | 12.500     | 0          | 0                     | 0           |
| 2     | 10.000   | 10.000     | 0           | 0          | 0          | 0          | 0                     | 0           |

### 5. ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS DA EMISSORA (AGE), ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES (AGD/AGT) E FATOS RELEVANTES OCORRIDOS NO EXERCÍCIO SOCIAL

#### **ALTERAÇÕES ESTATUTÁRIAS**

Em AGE, realizada em 02/01/2018, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) artigo 16º, tendo em vista a alteração dos procedimentos para convocação e realização das reuniões do Conselho de Administração da Companhia, (ii) alteração da redação dos artigos 21, 22 § 2º, 25 §3º e 4º e 26 §1º, 3º e 4º, tendo em vista a alteração da estrutura organizacional da Diretoria da Companhia, bem como adequar as atribuições dos diretores à nova estrutura da Diretoria; e (iii) artigo 1º §1º; artigo 11; artigo 12, §1º e inclusão dos parágrafos 3º, 4º, 5º, 6º; artigo 14 § 1º, 2º e 7º; artigo 31; artigo 32 §2º; artigo 41 §1º; artigo 42; artigo 43 e §1º; artigo 44; artigo 49 e parágrafo único; artigo 56 e artigo 63 para sua adequação à nova redação do regulamento do segmento especial de negociação “Novo Mercado” da B3.

Em AGE, realizada em 09/03/2018, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) artigo 5º, tendo em vista o aumento do capital social da Companhia; e (ii) artigos 12, 19, 21, 25, 26 e 31, de modo a refletir o novo rol de competências da Assembleia Geral e do Conselho de Administração da Companhia, bem como a alteração da forma de representação da Companhia e a criação de novos comitês consultivos de suporte ao Conselho de Administração da Companhia e o cargo de Diretor de Rent a Car.

Em AGE, realizada em 27/04/2018, foi aprovada a reforma do Estatuto Social da Companhia, a fim de manter a Companhia alinhada com as exigências formuladas pela B3 e do novo Regulamento do Novo Mercado.

Em AGE, realizada em 06/11/2018, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) caput do artigo 1º, a fim de fazer constar o novo nome fantasia da companhia, (ii) alínea “p” do artigo 31, para alterar as matérias referentes a transações com partes relacionadas da Companhia que são de competência da Assembleia Geral, (iii) Inclusão da alínea “xxviii” ao artigo 19, a fim de atribuir ao Conselho de Administração matérias referentes a transações com partes relacionadas da Companhia; e (iv) §2º do artigo 43, a fim de modificar o percentual utilizado nos parâmetros que visam determinar o preço da ação da Companhia em eventual oferta pública de aquisição de ações.

Em AGE, realizada em 13/12/2018, foi aprovada a alteração do Estatuto Social da Companhia, conforme segue: (i) caput do artigo 6º, a fim de refletir a atribuição ao Conselho de Administração da Companhia maior flexibilidade para aprovar os aumentos de capital social da Companhia, (ii) inciso “xxviii” do artigo 19, tendo em vista o ajuste da redação alterada por meio da AGE realizada em 06/11/2018; e (iii) inciso “p” do artigo 31, tendo em vista o ajuste da redação alterada por meio da AGE realizada em 06/11/2018.

#### **ASSEMBLEIAS GERAL DE TITULARES**

Não foram realizadas assembleias no período.

#### **FATOS RELEVANTES**

Fato Relevante em 03/01/2018 - Aprovação da declaração e pagamento de dividendos intermediários, relativos às reservas de lucros existente em 31/12/2016. Aprovação da eleição do Sr. José Antônio de Sousa Azevedo para o cargo de Diretor de Relações com Investidores e Novos Negócios.

Aprovação da eleição do Sr. Marco Túlio de Carvalho Oliveira para o cargo de Diretor Financeiro. Eleição do Sr. Wilson José Benali para o cargo de membro do Conselho de Administração

Fato Relevante em 15/01/2018 - Aprovação da realização da 15ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em até duas séries, da espécie quirografária, para distribuição pública com esforços restritos de distribuição, nos termos da ICVM 476

Fato Relevante em 08/02/2018 - Conclusão do procedimento de bookbuilding da 15ª Emissão de debentures para pagamento referente a "Operação Unidas"

Fato Relevante em 22/02/2018 - Incorporação de Ações da Unidas

Fato Relevante em 26/02/2018 - Termos e Condições de OPA não serão deliberados na AGE de incorporação de Unidas em 09 de março de 2018

Fato Relevante em 12/03/2018 - Conclusão da combinação de negócios entre Locamerica e Unidas

Fato Relevante em 26/03/2018 - Aprovação da 16ª Emissão de Debentures

Fato Relevante em 26/03/2018 - Declaração e Pagamento de JCP

Fato Relevante em 24/04/2018 - Rerratificação das deliberações aprovadas em 26/03/2018 da 16ª Emissão de Debentures

Fato Relevante em 21/09/2018 - 17ª Emissão de Debentures

Fato Relevante em 05/10/2018 - Aprovação do Terceiro Programa de Recompra de Ações da Companhia

Fato Relevante em 27/11/2018 - Oferta Pública de Distribuição Primária e Secundária

Fato Relevante em 11/12/2018 - Aprovação do Programa de American Depositary Receipts - "ADRs"

Fato Relevante em 13/12/2018 - Conclusão do Pricing da Oferta

## 6. INDICADORES ECONÔMICOS, FINANCEIROS E DE ESTRUTURA DE CAPITAL DO EMISSORA\*

| ÍNDICE                                  | MARÇO | JUNHO | SETEMBRO | DEZEMBRO                                     |
|---|-------|-------|----------|--|
| Dívida Líquida/ EBITDA                  | N/A   | N/A   | N/A      | Limite<=3,25<br>Apurado=2,03<br>Atendido     |
| EBITDA/ Despesa Financeira              | N/A   | N/A   | N/A      | Limite>=1,75<br>Apurado=2,90<br>Atendido     |
| Dívida Líquida/ Valor Contábil da Frota | N/A   | N/A   | N/A      | Limite<=80,00%<br>Apurado=37,44%<br>Atendido |

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [covenants@pentagonotrustee.com.br](mailto:covenants@pentagonotrustee.com.br)

## 7. GARANTIAS DO ATIVO

### 7.1 DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA)

A descrição encontra-se listada no Anexo II deste Relatório.

### 7.2 INVENTÁRIO DAS MEDIÇÕES FINANCEIRAS PERIÓDICAS\*

| MÍNIMO               | CONTRATO  | STATUS DA MEDIÇÃO |
|----------------------|---|-------------------|
| Percentual Mínimo    | Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios | ENQUADRADO        |
| Limite Mínimo Global | Contrato de Cessão Fiduciária                         | ENQUADRADO        |

\*Conforme disposto nos documentos da operação. Qualquer dúvida entrar em contato por e-mail com o grupo [garantia@pentagonotrustee.com.br](mailto:garantia@pentagonotrustee.com.br)

## 8. QUADRO RESUMO - INFORMAÇÕES OBRIGATÓRIAS - ANEXO 15 DA ICVM 583/16 C/C ART. 68, §1º, b da LEI 6.404/76

|  |                        |
|--|------------------------|
| Inciso I do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: "cumprimento pelo emissor das suas obrigações de prestação de informações periódicas, indicando as inconsistências ou omissões de que tenha conhecimento"                 | Item 9 deste relatório |
| Inciso II do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: "alterações estatutárias ocorridas no exercício social com efeitos relevantes para os titulares de valores mobiliários"  | Item 5 deste relatório |
| Inciso III do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: "comentários sobre indicadores econômicos, financeiros e de estrutura de capital do emissor relacionados a cláusulas contratuais destinadas a proteger o interesse dos" | Item 6 deste relatório |



|   |  |
|---|--|
| <i>titulares dos valores mobiliários e que estabelecem condições que não devem ser descumpridas pelo emissor"</i>   |  |
| Inciso IV do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"quantidade de valores mobiliários emitidos, quantidade de valores mobiliários em circulação e saldo cancelado no período"</i>   | Item 4 deste relatório   |
| Inciso V do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"resgate, amortização, conversão, repactuação e pagamento de juros dos valores mobiliários realizados no período"</i>   | Itens 3 e 4 deste relatório  |
| Inciso VI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"constituição e aplicações do fundo de amortização ou de outros tipos fundos, quando houver"</i>   | Não aplicável  |
| Inciso VII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"destinação dos recursos captados por meio da emissão, conforme informações prestadas pelo emissor"</i>   | Item 2 deste relatório   |
| Inciso VIII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"relação dos bens e valores entregues à sua administração, quando houver"</i>  | Não aplicável  |
| Inciso IX do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"cumprimento de outras obrigações assumidas pelo emissor, devedor, cedente ou garantidor na escritura de emissão, no termo de securitização de direitos creditórios ou em instrumento equivalente"</i>   | Eventuais descumprimentos, se houver, se encontram detalhados neste relatório. |
| Inciso X do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"manutenção da suficiência e exequibilidade das garantias"</i>  | Item 9 deste relatório   |
| Inciso XI do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"existência de outras emissões de valores mobiliários, públicas ou privadas, feitas pelo emissor, por sociedade coligada, controlada, controladora ou integrante do mesmo grupo do emissor em que tenha atuado no mesmo exercício como agente fiduciário, bem como os seguintes dados sobre tais emissões: a) denominação da companhia ofertante; b) valor da emissão; c) quantidade de valores mobiliários emitidos; d) espécie e garantias envolvidas; e) prazo de vencimento e taxa de juros; e f) inadimplemento no período"</i> | Anexo I deste relatório  |
| Inciso XII do art. 1º do Anexo 15 da Instrução 583/16: <i>"declaração sobre a não existência de situação de conflito de interesses que impeça o agente fiduciário a continuar a exercer a função"</i>   | Item 9 deste relatório   |

## 9. DECLARAÇÕES DO AGENTE FIDUCIÁRIO:

A Pentágono declara que:

- (i) se encontra plenamente apta, não existindo situação de conflito de interesses que o impeça a continuar no exercício da função de agente fiduciário;
- (ii) não tem conhecimento de eventual omissão ou inverdade nas informações divulgadas pela Emissora, ou, ainda, de eventuais atrasos na sua prestação de informações, nem, tampouco, de eventual depreciação e/ou perecimento da(s) garantia(s) prestada(s) nesta Emissão, exceto pela indicação feita no item 5 e 7. Assim, de acordo com as informações obtidas juntamente à Emissora, entendemos que a(s) garantia(s) permanece(m) suficiente(s) e exequível(is), tal como foi(ram) constituída(s), outorgada(s) e/ou emitida(s), exceto pelo indicado no item 5 e 7;
- (iii) as informações contidas neste relatório não representam recomendação de investimento, análise de crédito ou da situação econômica ou financeira da Emissora, nem tampouco garantia, explícita ou implícita, acerca do pontual pagamento das obrigações relativas aos títulos emitidos. Essas informações não devem servir de base para se empreender de qualquer ação sem orientação profissional qualificada, precedida de um exame minucioso da situação em pauta. Em nenhuma circunstância o agente fiduciário será responsável por quaisquer perdas de receitas e proveitos ou outros danos especiais, indiretos, incidentais ou punitivos, pelo uso das informações aqui contidas;
- (iv) os documentos, demonstrativos contábeis e demais informações técnicas que serviram para elaboração deste relatório encontram-se à disposição dos titulares do ativo para consulta na sede deste Agente Fiduciário. Para maiores informações e acesso aos documentos da emissão sugerimos consultar o site da Pentágono ([www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)), especialmente para acesso às informações eventuais;
- (v) os valores e cálculos expressos no presente relatório são oriundos da nossa interpretação acerca dos documentos da operação, não implicando em qualquer compromisso legal ou financeiro;
- (vi) este relatório foi preparado com todas as informações necessárias ao preenchimento dos requisitos contidos na Instrução CVM 583, de 20 de dezembro de 2016, Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, e demais disposições legais e contratuais aplicáveis, com base em informações obtidas junto à Emissora. Embora tenhamos nos empenhado em prestar informações precisas e atualizadas, não há nenhuma garantia de sua exatidão na data em que forem recebidas, nem de que tal exatidão permanecerá no futuro.

A versão eletrônica deste relatório foi enviada à Emissora, estando também disponível em [www.pentagonotrustee.com.br](http://www.pentagonotrustee.com.br)

**PENTÁGONO S.A. DTVM**

**ANEXO I**

**DECLARAÇÃO ACERCA DA EXISTÊNCIA DE OUTRAS EMISSÕES DE VALORES MOBILIÁRIOS, PÚBLICOS OU PRIVADO, FEITAS PELA EMISSORA, SOCIEDADES COLIGADAS, CONTROLADAS, CONTROLADORAS OU INTEGRANTE DO MESMO GRUPO DA EMISSORA EM QUE TENHA ATUADO COMO AGENTE FIDUCIÁRIO NO PERÍODO**

**Debêntures**

|                                       |  |
|---------------------------------------|--|
| <b>EMISSIONA</b>                      | COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS  |
| <b>EMISSÃO/SÉRIE</b>                  | 15ª/1ª e 2ª  |
| <b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>          | 500.000.000,00   |
| <b>ESPÉCIE</b>                        | Quirografia  |
| <b>GARANTIAS</b>                      | Fiança e Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios de Aplicações e de Direitos Creditórios de Locações |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b> | 41.140 e 8.860, respectivamente.   |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>             | 19/02/2023 e 19/02/2021, respectivamente.  |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>       | 100% da Taxa DI + 1,40% a.a., e 100% da Taxa DI + 1,15% a.a., respectivamente.                         |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>       | N/A  |

|                                       |                                   |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>EMISSIONA</b>                      | COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS |
| <b>EMISSÃO/SÉRIE</b>                  | 17ª/Única                         |
| <b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>          | 400.000.000,00                    |
| <b>ESPÉCIE</b>                        | Quirografia                       |
| <b>GARANTIAS</b>                      | N/A                               |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b> | 400.000                           |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>             | 27/09/2023                        |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>       | 113,00% da Taxa DI                |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>       | N/A                               |

|                                       |                              |
|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>EMISSIONA</b>                      | UNIDAS S.A.                  |
| <b>EMISSÃO/SÉRIE</b>                  | 5ª/Única                     |
| <b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>          | 120.000.000,00               |
| <b>ESPÉCIE</b>                        | Flutuante                    |
| <b>GARANTIAS</b>                      | Garantia Flutuante           |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b> | 12.000                       |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>             | 15/09/2019                   |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>       | 100% da Taxa DI + 1,81% a.a. |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>       | N/A                          |

|                              |                |
|------------------------------|----------------|
| <b>EMISSIONA</b>             | UNIDAS S.A.    |
| <b>EMISSÃO/SÉRIE</b>         | 6ª/Única       |
| <b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b> | 100.000.000,00 |



|                                       |                              |
|---------------------------------------|------------------------------|
| <b>ESPÉCIE</b>                        | Flutuante                    |
| <b>GARANTIAS</b>                      | Garantia Flutuante e Fiança  |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b> | 10.000                       |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>             | 27/07/2018                   |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>       | 100% da Taxa DI + 1,70% a.a. |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>       | N/A                          |

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| <b>EMISSIONA</b>                      | UNIDAS S.A.   |
| <b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>                   | 12ª/1ª e 2ª   |
| <b>VOLUME TOTAL PREVISTO</b>          | 250.000.000,00  |
| <b>ESPÉCIE</b>                        | Quirografia   |
| <b>GARANTIAS</b>                      | Fiança  |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS PREVISTA</b> | 150.000 e 100.000, respectivamente                          |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>             | 15/09/2023 e 15/09/2025, respectivamente.                   |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b>       | 110,60% da Taxa DI, e IPCA + 7,3032% a.a., respectivamente. |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b>       | N/A   |

#### Notas Promissórias

|                                 |  |
|---------------------------------|--|
| <b>EMISSIONA</b>                | UNIDAS S.A.  |
| <b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>             | 6ª/1ª, 2ª, 3ª e 4ª   |
| <b>VOLUME TOTAL EMITIDO</b>     | 30.000.000,00  |
| <b>ESPÉCIE</b>                  | N/A  |
| <b>GARANTIAS</b>                | N/A  |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS</b>    | 01, 01, 01 e 12, respectivamente.                                |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>       | 19/11/2016, 19/05/2017, 19/11/2017 e 19/05/2018, respectivamente |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b> | 100% da Taxa DI + 3,40% a.a.                                     |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b> | N/A  |

|                                 |                                   |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| <b>EMISSIONA</b>                | COMPANHIA DE LOCAÇÃO DAS AMÉRICAS |
| <b>EMIÇÃO/SÉRIE</b>             | 2ª/Única                          |
| <b>VOLUME TOTAL EMITIDO</b>     | 118.000.000,00000000              |
| <b>ESPÉCIE</b>                  | N/A                               |
| <b>GARANTIAS</b>                | N/A                               |
| <b>QUANTIDADE DE TÍTULOS</b>    | 236                               |
| <b>DATA DE VENCIMENTO</b>       | 10/12/2021                        |
| <b>TAXA DE JUROS NA EMISSÃO</b> | 100% da Taxa DI + 1,40% a.a.      |
| <b>INADIMPLENTOS NO PERÍODO</b> | N/A                               |

\*Informações adicionais podem ser obtidas no relatório deste ativo, disponível em [www.pentagonotruster.com.br](http://www.pentagonotruster.com.br)

\*Com relação aos dados deste Anexo I, foram considerados aqueles na data de assinatura da respectiva Escritura de Emissão, do Termo de Securitização ou documento equivalente, conforme aplicável, exceto os inadimplimentos ocorridos no período.

## ANEXO II

### GARANTIAS DO ATIVO - DESCRIÇÃO CONTRATUAL (OBJETO DA GARANTIA\*)

*(Informações Adicionais podem ser obtidas no respectivo contrato de garantia)*

*\*Texto extraído do(s) respectivo(s) contrato(s) de garantia.*

#### **I. Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios (1ª Série):**

"2.1 Na forma do disposto neste Contrato e nos termos do artigo 66-B da Lei nº 4.728, de 14 de julho de 1965 ("Lei 4.728/65"), dos artigos 1.361 e seguintes da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2012 ("Código Civil") e das demais legislações aplicáveis, em garantia do fiel, pontual e cabal pagamento, no vencimento ou em decorrência de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de quaisquer obrigações assumidas pela Cedente em relação às Debêntures da Primeira Série, nos termos da Escritura de Emissão aplicáveis às Debêntures da Primeira Série e do presente Contrato ("Obrigações Garantidas"), a Cedente, de forma irrevogável e irretratável, cede fiduciariamente em garantia dos Debenturistas da Primeira Série, representados pelo Agente Fiduciário, a partir desta data e até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, (i) os Direitos Creditórios-Clientes decorrentes dos contratos relativos às locações de veículos listados e descritos no Anexo II ao presente Contrato, incluindo todos e quaisquer direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações relacionados aos Direitos Creditórios - Clientes, bem como toda e qualquer receita, multa de mora, penalidade e/ou indenização devidas à Cedente com relação aos Direitos Creditórios - Clientes; e (ii) os direitos da Cedente com relação à titularidade da Conta Vinculada, bem como às aplicações financeiras existentes ou feitas de tempos em tempos com recursos depositados na Conta Vinculada (em conjunto, os "Direitos Creditórios Cedidos Fiduciariamente")."

#### **II. Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios (2ª Série):**

"2.1 Na forma do disposto neste Contrato e nos termos do artigo 66-B da Lei nº 4.728, de 14 de julho de 1965 ("Lei 4.728/65"), dos artigos 1.361 e seguintes da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2012 ("Código Civil") e das demais legislações aplicáveis, em garantia do fiel, pontual e cabal pagamento, no vencimento ou em decorrência de um Evento de Vencimento Antecipado (conforme definido na Escritura de Emissão), de quaisquer obrigações assumidas pela Cedente em relação às Debêntures da Segunda Série, nos termos da Escritura de Emissão aplicáveis às Debêntures da Segunda Série e do presente Contrato ("Obrigações Garantidas"), a Cedente, de forma irrevogável e irretratável, cede fiduciariamente em garantia dos Debenturistas da Segunda Série, representados pelo Agente Fiduciário, a partir desta data e até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, (i) os Direitos Creditórios-Clientes decorrentes dos contratos relativos às locações de veículos listados e descritos no Anexo II ao presente Contrato, incluindo todos e quaisquer direitos, privilégios, preferências, prerrogativas e ações relacionados aos Direitos Creditórios - Clientes, bem como toda e qualquer receita, multa de mora, penalidade e/ou indenização devidas à Cedente com relação aos Direitos Creditórios - Clientes; e (ii) os direitos da Cedente com relação à titularidade da Conta Vinculada, bem como às aplicações financeiras existentes ou feitas de tempos em tempos com recursos depositados na Conta Vinculada (em conjunto, os "Direitos Creditórios Cedidos Fiduciariamente")."

### **III. Garantia Suplementar\*\*:**

#### **“8. CONSTITUIÇÃO DE GARANTIA SUPLEMENTAR**

8.1 Observado o disposto nesta Cláusula 8, a Emissora, durante o período em que houver Debêntures da Segunda Série em Circulação, compromete-se a manter, no mínimo, 30% (trinta por cento) de sua frota de veículos (“Percentual Mínimo”) livres de quaisquer ônus ou gravames de qualquer natureza (“Veículos Não Onerados”).

8.1.1 Caberá ao Agente Fiduciário verificar trimestralmente, assim que recebido o ITR ou DFP da Emissora, conforme o caso, (“Data de Verificação”), o cumprimento do Percentual Mínimo pela Emissora, a partir da Data de Liquidação, com base nas ITR ou DFP da Emissora, conforme o caso, contendo a Nota Explicativa indicando o total de veículos da sua frota e a quantidade de Veículos Não Onerados, devidamente ratificado pelo Auditor Independente.

8.2 Em caso de não observância do Percentual Mínimo pela Emissora, o Agente Fiduciário deverá notificar a Emissora para que, no prazo de 45 (quarenta e cinco) dias contados da referida notificação, constitua garantia suplementar em favor dos Debenturistas titulares das Debêntures da Segunda Série, por meio (i) da cessão fiduciária de valores provenientes de aplicações financeiras de titularidade da Emissora e/ou (ii) da alienação fiduciária de veículos de propriedade da Emissora (“Garantia Suplementar”), observada, em quaisquer dessas hipóteses, a proporção de 1:1,67 (um inteiro para um inteiro e sessenta e sete centésimos), aplicável à diferença entre o Percentual Mínimo e o percentual de Veículos Não Onerados da Emissora verificado pelo Agente Fiduciário em uma Data de Verificação e cujo produto incidirá sobre o saldo não amortizado do Valor Nominal Unitário da totalidade das Debêntures da Segunda Série em Circulação.

8.2.1 Caso, a exclusivo critério da Emissora, a Garantia Suplementar seja composta por meio da alienação fiduciária de veículos de propriedade da Emissora, ela será formalizada mediante celebração do Contrato de Alienação de Veículos entre a Emissora, na qualidade de alienante, e o Agente Fiduciário, na qualidade de representante dos Debenturistas, nos termos da minuta constante do Anexo 6.13.I.

8.2.2 Para os fins do disposto nos itens anteriores, caso a Garantia Suplementar se efetive por meio da alienação fiduciária de veículos de propriedade da Emissora, o montante da Garantia Suplementar correspondente aos veículos será aferido com base no equivalente a 100% (cem por cento) dos respectivos valores, por veículo, constantes da Tabela Fipe vigente na Data de Verificação imediatamente anterior.

8.2.3 Caso, a exclusivo critério da Emissora, a Garantia Suplementar seja composta por cessão fiduciária de valores provenientes de aplicações financeiras de titularidade da Emissora, o Agente Fiduciário e a Emissora deverão observar o disposto no Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios, em especial as cláusulas relativas à Garantia Suplementar.

8.2.4 Para fins desta Escritura de Emissão, o termo definido “Garantia” também compreenderá a Garantia Suplementar, caso constituída, bem como o termo definido “Contrato de Garantia” também compreenderá o Contrato de Alienação de Veículos, caso celebrado entre a Emissora e o Agente Fiduciário.

8.3 A Garantia Suplementar, caso constituída, será liberada de maneira proporcional, no prazo de 2 (dois) dias úteis após a comprovação pela Emissora, ao Agente Fiduciário, do aumento de Veículos Não Onerados de forma que o Percentual Mínimo tenha sido novamente alcançado.”\*\*

\*Texto extraído do(s) respectivo(s) contrato(s) de garantia.

\*Texto extraído da Escritura de Emissão das Debêntures.