



ALL
AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA
 A gente nunca pára.



www.all-logistica.com



AVISO AO MERCADO

A **ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**, companhia aberta com sede na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, na Rua Emílio Bertolini, nº 100, sala 1, Vila Oficinas, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.387.241/0001-60 (a **"Companhia"** ou a **"Emissora"**); **BANCO SANTANDER BRASIL S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Amador Bueno, nº 474, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.472.676/0001-72 (o **"Santander"** ou o **"Coordenador Líder"**); **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 4º andar - parte, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30, (o **"Itaú BBA"**); **UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Eusébio Matoso, nº 891, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.700.394/0001-40 (o **"Unibanco"**); e **BANCO ABN AMRO REAL S.A.**, instituição financeira com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Paulista, nº 1.374, 3º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.066.408/0001-15, (o **"ABN AMRO"** e, em conjunto com o Coordenador Líder, o Itaú BBA, o Unibanco e o ABN AMRO, **"Coordenadores"**), comunicam, nos termos do artigo 53 da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (a **"CVM"**) nº 400, de 29 de dezembro de 2003 (a **"Instrução CVM nº 400/03"**), que foi protocolado na CVM, em 14 de junho de 2006, pedido de registro da 6ª emissão da Companhia, para distribuição pública, de 70.000 (setenta mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, nominativas e escriturais, da espécie quirografária, em série única, com valor nominal unitário, no dia 1º de julho de 2006 (a **"Data de Emissão"**), de R\$10.000,00 (dez mil reais) (as **"Debêntures"**), totalizando o montante de R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais) (a **"Emissão"**). A quantidade de Debêntures inicialmente ofertada poderá ser aumentada (i) em até 15% (quinze por cento) caso os Coordenadores venham a exercer a opção para distribuição de um lote suplementar de 10.500 (dez mil e quinhentas) Debêntures, nos termos do artigo 24, da Instrução CVM nº 400/03 (**"Lote Suplementar"**); e (ii) em até 20% (vinte por cento) caso a Emissora venha a exercer a opção de distribuição de um lote adicional de 14.000 (quatorze mil) Debêntures, nos termos do § 2º, do artigo 14 da Instrução CVM nº 400/03 (**"Quantidade Adicional"**).

A Emissão foi objeto de deliberação em Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 23 de junho de 2006.

As Debêntures são garantidas pela fiança prestada pela ALL - América Latina Logística do Brasil S.A., aprovada pelo seu Conselho de Administração em reunião realizada em 23 de junho de 2006; e pela ALL - América Latina Logística Intermodal S.A., aprovada em Assembléia Geral Extraordinária de seus acionistas, realizada em 23 de junho de 2006.

As Debêntures terão prazo de vigência de 5 (cinco) anos contados da Data de Emissão, vencendo-se, portanto, em 1º de julho de 2011.

As Debêntures farão jus a juros remuneratórios, a partir da Data de Emissão, incidentes sobre seu Valor Nominal Unitário e estabelecidos com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, **"over extra grupo"**, expressa na forma percentual ao ano, base 252 dias, calculada e divulgada pela CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação (a **"CETIP"**), no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil - Edição Nacional", ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação (a **"Taxa DI"**), acrescida exponencialmente de **spread** a ser definido em Procedimento de **Bookbuilding** (definição abaixo) a ser realizado pelos Coordenadores em conjunto com a Emissora.

1. PROSPECTO PRELIMINAR

O prospecto preliminar relativo à Emissão (o **"Prospecto Preliminar"**) estará disponível nos endereços e páginas da rede mundial de computadores abaixo descritos, a partir da data de publicação deste Aviso ao Mercado:

• Emissora

ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.

Rua Emílio Bertolini, nº 100 - sala 1, Vila Oficinas, Curitiba - PR
 Site: www.all-logistica.com

• Coordenador Líder

BANCO SANTANDER BRASIL S.A.

Rua Amador Bueno, nº 474 - 3º andar, Bloco C, São Paulo - SP
 Site: www.santanderbanespa.com.br/prospectos

• Coordenadores

BANCO ITAÚ BBA S.A.

Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400 - 4º andar, São Paulo - SP
 Site: www.itaubba.com.br

UNIBANCO - UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S.A.

Avenida Eusébio Matoso, nº 891 - 20º andar, São Paulo - SP
 Site: www.unibanco.com.br/prospectos

BANCO ABN AMRO REAL S.A.

Avenida Paulista, nº 1.374 - 14º andar, São Paulo - SP
 Site: www.bancoreal.com.br/ofertaspublicas

• COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM

Rua Sete de Setembro, nº 111 - 5º andar, Rio de Janeiro - RJ
 Rua Cincinato Braga, nº 340 - 2º andar, São Paulo - SP
 Site: www.cvm.gov.br

• CÂMARA DE CUSTÓDIA E LIQUIDAÇÃO - CETIP

Avenida República do Chile, nº 230 - 11º andar, Rio de Janeiro - RJ
 Rua Líbero Badaró, nº 425 - 24º andar, São Paulo - SP
 Site: www.cetip.com.br

• BOLSA DE VALORES DE SÃO PAULO - BOVESPA

Rua XV de Novembro, nº 275, São Paulo - SP
 Site: www.bovespa.com.br

2. DATAS ESTIMADAS E LOCAIS DE DIVULGAÇÃO DA DISTRIBUIÇÃO

A Emissora e os Coordenadores realizarão a divulgação da Emissão a partir desta data e até a data em que for determinada a remuneração final das Debêntures, por meio do procedimento de coleta de intenções de investimento (o **"Procedimento de Bookbuilding"**). As apresentações aos potenciais investidores nas Debêntures estão programadas para os dias 6 e 7 de julho de 2006 nas Cidades de Rio de Janeiro e São Paulo, respectivamente. Para maiores informações sobre as Debêntures, favor contatar a Emissora ou os Coordenadores. A distribuição pública das Debêntures terá início imediatamente após a concessão do registro da Emissão pela CVM, a disponibilização do prospecto definitivo da distribuição pública de debêntures e a publicação do respectivo anúncio de início de distribuição pública e será realizada com a intermediação dos Coordenadores. Os interessados poderão subscrever as Debêntures utilizando-se dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos - SDT,

administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Financeiro - ANDIMA e operacionalizado pela CETIP. Os anúncios de início e de encerramento da distribuição pública das Debêntures serão publicados no jornal "Indústria e Comércio", de Curitiba, e no jornal "Valor Econômico", edição nacional.

3. INFORMAÇÕES SOBRE O PROCEDIMENTO DE BOOKBUILDING

A remuneração das Debêntures objeto da Emissão será definida no Procedimento de **Bookbuilding**, que realizar-se-á a partir da data de publicação deste Aviso ao Mercado e será conduzido pelos Coordenadores juntamente com a Emissora, para verificação, junto a investidores, da demanda pelas Debêntures em diferentes níveis de taxa de juros. Não haverá recebimento de reservas antecipadas para subscrição das Debêntures, nem a fixação de lotes máximos ou mínimos de subscrição.

4. CRONOGRAMA TENTATIVO DAS ETAPAS DA DISTRIBUIÇÃO PÚBLICA

Abaixo um cronograma tentativo das etapas da distribuição pública das Debêntures

Evento	Datas Indicativas (*)
Protocolo do Pedido de Registro na CVM	14/06/2006
Reunião do Conselho de Administração Aprovando a Emissão das Debêntures e a Distribuição Pública	23/06/2006
Publicação do Aviso ao Mercado	
Disponibilização do Prospecto Preliminar	03/07/2006
Início das Apresentações para Potenciais Investidores (road show)	06/07/2006
Encerramento das Apresentações para Potenciais Investidores	19/07/2006
Procedimento de Bookbuilding	
Reunião do Conselho de Administração Ratificando a Taxa de Remuneração das Debêntures Auferida no Procedimento de Bookbuilding	21/07/2006
Registro da Emissão na CVM	24/07/2006
Publicação do Anúncio de Início e Divulgação do Resultado do Procedimento de Bookbuilding	
Disponibilização dos Prospecto Definitivo	25/07/2006
Liquidação da Distribuição Pública	26/07/2006
Publicação do Anúncio de Encerramento da Distribuição Pública	31/07/2006

(*) As datas previstas para os eventos futuros são meramente indicativas e estão sujeitas a alterações e atrasos.

5. INFORMAÇÕES COMPLEMENTARES

A Emissão está sujeita à aprovação prévia da CVM. Informações complementares sobre a Emissão poderão ser obtidas perante a Emissora e os Coordenadores, nos endereços indicados acima. As informações constantes do Prospecto Preliminar serão objeto de análise por parte da CVM e estarão sujeitas a complementações e alterações. O prospecto definitivo de distribuição pública de Debêntures será colocado à disposição dos investidores nos locais referidos no item 1 acima, a partir da data de início da distribuição pública das Debêntures. As informações relativas à Emissão e à Emissora estão detalhadas no Prospecto Preliminar.

A presente oferta pública foi elaborada de acordo com as disposições do Código de Auto-Regulação da ANBID para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, aprovado em Assembléia Geral da ANBID, e parte integrante da ata registrada no 4º Ofício de Registro de Pessoas Jurídicas da Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, sob o nº 510718, atendendo, assim, a presente oferta pública, aos padrões mínimos de informação contidos no código, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das instituições participantes e dos valores mobiliários objeto da oferta pública.



COORDENADORES



O COORDENADOR LÍDER DA EMISSÃO É O BANCO SANTANDER BRASIL S.A.

LEIA O PROSPECTO ANTES DE ACEITAR A OFERTA