

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60
NIRE n.º 413 00 019886
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
05 DE NOVEMBRO DE 2009**

Às 10:00 horas do dia 05 de novembro de 2009, reuniram-se os membros do Conselho de Administração para deliberar, aprovar e ratificar todos os atos já praticados, por unanimidade, com fundamento no artigo 17, alínea “u” do Estatuto Social:

(i) a migração do Programa de Depositary Receipts (“DRs”) relativo aos certificados de depósito de ações de emissão da Companhia (“Units” e, individualmente, “Unit”, respectivamente), atualmente adstrito aos termos do Regulamento S, para o Programa “Nível I” (“Programa de DRs de Units”), considerando as potenciais vantagens de aumento de liquidez, visibilidade e valorização das Units de emissão da Companhia, com as seguintes características:

- I. Patrocinador: ALL – América Latina Logística S.A.;
- II. Composição das Units: 1 (uma) ação ordinária e 4 (quatro) ações preferenciais;
- III. Instituição Depositária: The Bank of New York Mellon;
- IV. Instituição Custodiante: Itaú Unibanco S.A.;
- V. Paridade de Units por DR: 1 Unit para 1 DR.

(ii) a delegação de poderes à administração da Companhia para tomar todas as providências necessárias à efetivação do Programa de DRs de Units, inclusive, mas não se limitando, à celebração de contratos com a Instituição Depositária e com a Instituição Custodiante, e ainda, praticar todos os demais atos e providências necessárias à formalização, efetivação e administração das deliberações desta reunião, ficando expressamente ratificados todos os atos anteriores à deliberação praticados pela administração da Companhia até a presente data.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, e depois lida, aprovada e assinada por todos os membros do Conselho de Administração da Companhia. (Ass.) *Wilson Ferro de Lara – Presidente; Alexandre Behring Costa – Vice-Presidente; Bernardo Vieira Hees, Guilherme Narciso de Lacerda, Henrique Amarante da Costa Pinto, Pedro Pullen Parente, Raimundo Pires Martins da Costa, Fabiano Romes Maciel, Riccardo Arduini, Sérgio Messias Pedreiro, Nelson Rozental e Wagner Pinheiro de Oliveira–Conselheiros.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 05 de novembro de 2009.

Cristiane Gritsch
OAB/PR 30.586
Secretária / Visto da Advogada