

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60
NIRE n.º 41.300.019.886
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 17 DE NOVEMBRO DE 2009**

1. Data, hora e local: No dia 17 de novembro de 2009, às 10h00 horas, na sede da Companhia, situada na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Cajuru, Curitiba, Paraná.
2. Convocação e Presença: Convocados regularmente na forma do estatuto social da Companhia, encontram-se presentes todos os membros do Conselho de Administração.
3. Mesa: Presidente, o Sr. Wilson Ferro de Lara; Secretária, a Sra. Cristiane Gritsch.
4. Deliberações: Tomadas por unanimidade dos votos dos conselheiros presentes:
 - 4.1. Homologar a emissão das debêntures objeto da Escritura Particular da 7ª Emissão de Debêntures, Subordinadas, Conversíveis em Ações, em Série Única (“Escritura”), aprovada na Assembléia Geral Extraordinária realizada em 2 de outubro de 2009 (“Debêntures”), tendo em vista a implementação das condições suspensivas previstas na escritura, com a conseqüente emissão, na presente data, de 10.682.093 Debêntures, no valor total de R\$ 1.292.533.253,00.
5. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, e depois lida, aprovada e assinada por todos os conselheiros. (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.

Curitiba, 17 de novembro de 2009.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Cristiane Gritsch
OAB/PR 30.586
Secretária/Visto da Advogada