

**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 14h00 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 o aumento do capital social da companhia no valor de R\$ 1.292.533.253,00, mediante a conversão em ações, nesta data, de 10.682.050 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”), na forma abaixo:

Número de Debêntures convertidas em 55 ações ordinárias	3.846.297
Número de Debêntures convertidas em 10 ações ordinárias e 40 ações preferenciais (10 Units)	6.835.753

- 4.2. Assim sendo, foram emitidas novas ações ordinárias e novas ações preferenciais na forma abaixo:

Total de ações ordinárias emitidas em decorrência da conversão das Debêntures por Membros do grupo de Acionistas Controladores	211.211.110
Total de ações ordinárias emitidas em decorrência da conversão das Debêntures	279.903.865
Total de ações preferenciais emitidas em decorrência da conversão das Debêntures	273.430.120

- 4.3. Em decorrência das deliberações acima, o capital social da Companhia passará a ser de R\$ 3.445.871.594,62, dividido em 1.268.741.120 ações ordinárias e 2.168.770.440 ações preferenciais.
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