

**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  
26 DE NOVEMBRO DE 2009**

1. Data, hora e local: No dia 26 de novembro de 2009, às 14:00 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, estando presentes todos os membros do Conselho de Administração.
3. Mesa: Presidente, o Sr. Wilson Ferro de Lara; Secretária, a Sra. Cristiane Gritsch.
4. Deliberação: Tomada por unanimidade dos votos dos conselheiros presentes, resolveram retificar certas informações constantes das deliberações 4.1 e 4.3 aprovadas na Reunião do Conselho de Administração realizada em 17 de novembro de 2009, mais especificamente a) com relação ao valor do aumento do capital social da Companhia decorrente da conversão de debêntures objeto da Escritura Particular da 7ª Emissão de Debêntures, Subordinadas, Conversíveis em Ações, em Série Única; a) a quantidade de debêntures convertidas em ações; c) além do valor do capital social da Companhia após a conversão, ficando ratificadas todas as demais deliberações tomadas na referida reunião do Conselho de Administração. Assim sendo, as referidas deliberações 4.1 e 4.3 passam a ter a seguinte redação:

“(…) 4.1 Homologar o aumento do capital social da companhia no valor de R\$ 1.292.528.050,00, mediante a conversão, 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

(…)

4.3 Em decorrência das deliberações acima, o capital social da Companhia passará a ser de R\$ 3.445.866.391,62, 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, 26 de novembro de 2009.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Cristiane Gritsch  
OAB/PR 30.586  
Secretária/Visto da Advogada