

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

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
28 DE DEZEMBRO DE 2011**

1. **Data, Hora e Local:** Aos 28 dias do mês de dezembro de 2011, às 08:30 horas, na sede da Companhia, localizado na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Cajuru, Cidade de Curitiba, Estado do Paraná.
2. **Mesa:** Presidente: Sr. Wilson Ferro de Lara. Secretária: Sra. Beatriz Primon de Orneles.
3. **Presenças:** Membros do Conselho de Administração, indicados no item 5 abaixo.
4. **Deliberações:** Foram tomadas, por unanimidade, as seguintes deliberações:
 - 5.1. Autorizar a lavratura da ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração em forma de sumário;
 - 5.2. Aprovar a retificação da deliberação tomada na Reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de dezembro de 2010, rerratificada nas Reuniões do Conselho de Administração realizadas em 04 de agosto de 2011 e 22 de agosto de 2011, relativamente ao aumento do capital social da Companhia dentro do limite do capital autorizado, para consignar expressamente que (i) foram subscritas, naquela oportunidade, 162.000 (cento e sessenta e duas mil) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, (ii) o preço de emissão de R\$ 14,92 (quatorze reais e noventa e dois centavos) por ação estabelecido naquela oportunidade foi integralmente destinado à conta de capital social, e (iii) com a presente retificação, o capital social da Companhia a divide-se em 687.664.312 ações ordinárias, mantendo-se inalterada a cifra do capital social da Companhia.
 - 5.2.1. Consignar que foi retificado o Boletim de Subscrição na forma da deliberação 5.2 acima, o qual permanece arquivado na sede da Companhia.
 - 5.3. Ratificar que o capital social da Companhia é de R\$ 3.448.283.431,62 (três bilhões, quatrocentos e quarenta e oito milhões, duzentos e oitenta e três mil, quatrocentos e trinta e um reais e sessenta e dois centavos), dividido em 687.664.312 (seiscentas e oitenta e sete milhões, seiscentas e sessenta e quatro mil e trezentas e doze) ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.
5. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foram suspensos os trabalhos para a lavratura desta ata. Reabertos os trabalhos, foi a presente ata lida e aprovada, tendo sido assinada por todos os presentes. (Ass): *Wilson Ferro de Lara; Alexandre Behring Costa; Riccardo Arduini; Giancarlo Arduini; Sérgio Messias Pedreiro; Nelson Rozental; Wagner*

Pinheiro de Oliveira; Guilherme Narciso de Lacerda; Henrique Amarante da Costa Pinto; Ricardo Schaefer; Sérgio Ricardo Silva Rosa; Roberto Rodrigues; Raimundo Pires Martins da Costa e Eliane Aleixo Lustosa.

Certifico que a presente ata confere com a original lavrada em livro próprio.

Curitiba, 28 de dezembro de 2011.

Beatriz Primon de Orneles
Secretária / Visto da Advogada