



AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA

A gente nunca pára.

COMUNICADO AO MERCADO

ALL - América Latina Logística S.A., companhia aberta, com sede na Rua Emílio Bertolini, nº 100, na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.387.241/0001-60 (“Companhia”), em conjunto com o Banco Pactual S.A. (“Pactual” ou “Coordenador”) e Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Agente Fiduciário”), comunicam, nos termos do disposto na Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2.002, e na Instrução CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2.003 (“Instrução CVM 400”), que foi requerido à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), em 17 de maio de 2004, o pedido de registro de distribuição pública de debêntures da Companhia (“Emissão”).

A Emissão será realizada em série única, constituída de 10.000 (dez mil) debêntures, com valor nominal unitário de R\$10.000,00 (dez mil reais), totalizando o montante de R\$100.000.000,00 (cem milhões de reais), com vencimento em 1º de junho de 2007. O número de debêntures da Emissão poderá ser majorado em até 20% (vinte por cento), na forma do artigo 14 da Instrução CVM 400. As debêntures desta Emissão terão a forma nominativa, escritural, não serão conversíveis em ações, e serão da espécie quirografária, sem garantia ou preferência. As debêntures serão garantidas por fiança a ser prestada pela ALL – América Latina Logística do Brasil S.A. e pela ALL – América Latina Logística Intermodal S.A. A Emissão foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 12 de maio de 2004, cuja ata foi arquivada na Junta Comercial do Estado do Paraná em 25 de maio de 2004 e publicada no Diário Oficial do Estado do Paraná, no Jornal Indústria e Comércio, de Curitiba, e no Valor Econômico - Edição Nacional, em 19 de maio de 2004.

A Emissão terá início imediatamente após a concessão do registro pela CVM, a publicação do respectivo anúncio de início de distribuição das debêntures e a disponibilização do prospecto definitivo aos investidores e se encerrará no prazo máximo de 5 (cinco) dias a contar da data de publicação do anúncio de início de distribuição. A divulgação da distribuição é efetuada por intermédio deste Comunicado e da disponibilização do prospecto preliminar. Os interessados poderão subscrever debêntures utilizando-se dos procedimentos do Sistema de Distribuição de Títulos – SDT, administrado pela Associação Nacional das Instituições do Mercado Aberto – ANDIMA e operacionalizado pela CETIP, e/ou do Sistema

de Negociação do BOVESPA FIX, DA Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA, custodiado na CBLC.

A taxa aplicável às debêntures da Emissão será determinada após a conclusão do procedimento de coleta de intenções de investimento realizado pela Emissora em conjunto com o Coordenador, inexistindo reservas antecipadas, lotes mínimos ou máximos, sendo atendidos preferencialmente os clientes do coordenador que desejarem subscrever as debêntures independentemente de ordem cronológica de apresentação das respectivas manifestações de interesse.

O Coordenador é o Banco Pactual S.A., situado na Av. República do Chile 230, 28º e 29º andares, na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro. O Agente Fiduciário é a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, situada na Av. das Américas nº 3.333, grupo 307, na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro. O Banco Mandatário e Instituição Depositária é o Banco Itaú S.A., situado na Av. Eng. Armando de Arruda Pereira, 77 – 9º andar, na Cidade de São Paulo, no Estado de São Paulo.

O prospecto preliminar está disponível, nos seguintes endereços e/ou páginas da Internet: (i) ALL – América Latina Logística S.A., situada na Rua Emílio Bertolini, nº 100, na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, ou pelo site “www.all-logistica.com”; (ii) Banco Pactual S.A., situado na Av. República do Chile 230, 28º e 29º andares, na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, ou pelo site “www.pactual.com.br”; (iii) Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, situada na Avenida das Américas 3.333, grupo 307, na Cidade do Rio de Janeiro, no Estado do Rio de Janeiro, ou pelo site “www.pentagonotrustee.com.br”; e (iv) na Comissão de Valores Mobiliários, situada na Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, na capital do Estado do Rio de Janeiro e na Rua Formosa, nº 367, 20º andar, na capital do Estado de São Paulo, ou pelo site “www.cvm.gov.br” e (v) na Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA, situada na Rua XV de Novembro, nº 275, na capital do Estado de São Paulo, ou pelo site “www.bovespa.com.br”. **Leia o Prospecto antes de aceitar a Oferta.**

Maiores informações sobre a Emissão poderão ser obtidas com o Coordenador, com o Agente Fiduciário ou na CVM.

“O registro da presente distribuição pública de debêntures não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou em julgamento sobre a qualidade da Companhia emissora, bem como sobre as debêntures a serem distribuídas”.

COORDENADOR

PACTUAL

