

**ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**  
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60  
NIRE nº 41 3 0001988 6  
Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM  
17 DE NOVEMBRO DE 2005**

Às 09 horas do dia 17 de novembro de 2005, na sede da Companhia, reuniram-se os membros do Conselho de Administração para deliberar e aprovar por unanimidade, com fundamento no artigo 6º do Estatuto Social, o aumento de capital social abaixo descrito, subscrito e integralizado por beneficiário do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 1º de abril de 1999, signatário dos “Contratos de Oferta à Subscrição ou Compra a Termo de Ações e Outros Pactos” (“Contrato”) abaixo referidos:

(i) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 629.083,25, mediante emissão de 15.947 ações ordinárias e 63.788 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 7,889675 por ação;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 957.147,76, mediante emissão de 35.356 ações ordinárias e 141.424 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,414344 por ação;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 389.846,42, mediante a emissão de 14.400 ações ordinárias e 57.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,414534 por ação;

As emissões (i) e (ii) têm origem no Contrato celebrado pelo subscritor em 31 de março de 2000 e a emissão (iii) em Contrato celebrado em 1º de outubro de 2001. A totalidade das ações foi totalmente subscrita e integralizada nesta data, em moeda nacional, pelo signatário dos boletins de subscrição arquivados na sede da Companhia.

Em razão das aprovações acima descritas, homologa-se o aumento de capital social, por subscrição privada, no valor total de R\$ 1.976.077,43, mediante a emissão de 65.703 ações ordinárias e 262.812 ações preferenciais, aos preços de emissão descritos nos itens (i) a (iii) acima. As ações emitidas participarão integralmente dos resultados do exercício social em curso, dispensada a correspondente alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, conforme previsão descrita no parágrafo 1º do mesmo artigo, passando o capital social da Companhia de R\$ 679.124.200,33 para R\$ 681.100.277,76, dividido em 221.820.585 ações, sendo 78.064.979 ações ordinárias e 143.755.606 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. **Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, achada conforme, e assinada por todos os Conselheiros. (Ass.) *Wilson Ferro de Lara, Presidente; Alexandre Behring Costa, Co-Presidente; Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Benjamin Powell Sessions; Bernardo Vieira Hees; Bruce Mansfield*

*Flohr; Márcio Tabatchnik Trigueiro; Mauro Bergstein; Pedro Pullen Parente; Randolph Freiberg e Riccardo Arduini, Conselheiros.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 17 de novembro de 2005.

Anderson Henrique Prehs  
OAB/PR 34.608  
Secretário / Visto do Advogado