

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
1º DE DEZEMBRO DE 2005**

Às 17 horas do dia 1º de dezembro 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 beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 1º de abril de 1999, signatários dos “Contratos de Oferta à Subscrição ou Compra a Termo de Ações e Outros Pactos” (“Contratos”) abaixo referidos:

(i) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 6.791,42, mediante a emissão de 172 ações ordinárias e 688 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 7,897 por ação, na forma dos Contratos celebrados pelos subscritores em 1º de outubro de 2001;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 855.175,00, mediante emissão de 39.500 ações ordinárias e 158.000 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 4,33 por ação, na forma dos Contratos celebrados pelos subscritores em 15 de outubro de 2003;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 3.328.500,00, mediante emissão de 47.550 ações ordinárias e 190.200 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 14,00 por ação, na forma dos Contratos celebrados pelos subscritores em 10 de março de 2005;

A totalidade das ações foi totalmente subscrita e integralizada nesta data, em moeda nacional, através de créditos detidos contra a Companhia, pelos signatários dos boletins de subscrição arquivados na sede da Companhia.

Consignar que, conforme deliberação do Comitê de Administração do Plano de Opção de Compra de Ações em reunião realizada no dia 1º de novembro de 2005, as ações relativas ao Plano de Opção de Compra de Ações 2005, emitidas de acordo com a deliberação (iii) acima, ficam bloqueadas para cessão, transferência ou de qualquer forma alienação até o dia 10 de março de 2007, inclusive, devendo o Banco Itaú S.A., na qualidade de agente escriturador das ações da Companhia, providenciar a averbação do gravame ora referido.

Em razão das aprovações acima descritas, homologa-se o aumento de capital social, por subscrição privada, no valor total de R\$ 4.190.466,42, mediante a emissão de 87.222 ações ordinárias e 348.888 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\$ 681.100.277,76 para R\$ 685.290.744,18, dividido em 222.257.295 ações, sendo 78.152.801 ações ordinárias e 144.104.494 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, 1º de dezembro de 2005.

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