

**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  
05 DE DEZEMBRO DE 2005**

Às 17 horas do dia 05 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” (“Contrato” ou “Contratos”) abaixo referidos:

(i) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 236.688,00, mediante emissão de 6.000 ações ordinárias e 24.000 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 7,8896 por ação;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 147.484,80, mediante emissão de 5.400 ações ordinárias e 21.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,4624 por ação;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 49.009,35, mediante emissão de 1.800 ações ordinárias e 7.200 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,4455 por ação;

A emissão (i) têm origem no Contrato celebrado pelo subscritor em 31 de março de 2000 e as emissões (ii) e (iii) em Contratos celebrados 15 de outubro de 2003. 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\$ 433.182,15, mediante a emissão de 13.200 ações ordinárias e 52.800 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\$ 685.290.744,18 para R\$ 685.723.926,33, dividido em 222.322.695 ações, sendo 78.165.401 ações ordinárias e 144.157.294 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, 05 de dezembro de 2005.

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