

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
14 DE DEZEMBRO DE 2005**

Às 17 horas do dia 14 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 beneficiário do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 1º de abril de 1999, signatário do “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\$ 1.334.300,29, mediante emissão de 33.477 ações ordinárias e 133.908 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 7,9714448 por ação;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 602.055,84, mediante emissão de 14.400 ações ordinárias e 57.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 8,3618885 por ação;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 84.000,00, mediante emissão de 1.200 ações ordinárias e 4.800 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 14,00 por ação;

As emissões têm origem nos Contratos celebrados pelo subscritor em 31 de março de 2000, 1º de outubro de 2001 e 10 de março de 2005, respectivamente. 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\$ 2.020.356,26, mediante a emissão de 49.077 ações ordinárias e 196.308 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\$ 685.723.926,33 para R\$ 687.744.282,59, dividido em 222.568.080 ações, sendo 78.214.478 ações ordinárias e 144.353.602 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, 14 de dezembro de 2005.

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