

**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  
21 DE DEZEMBRO DE 2005**

Às 17 horas do dia 21 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\$ 831.540,26, mediante emissão de 19.030 ações ordinárias e 76.120 ações preferenciais, ao preço de emissão fixado em R\$ 7,37384 por ação; e 4.757 ações ordinárias e 19.028 ações preferenciais, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,46224 por ação, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, subscritas e integralizadas na totalidade nesta data, em moeda nacional, conforme Contrato celebrado em 26 de agosto de 1999;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 206.566,95, mediante emissão de 3.000 ações ordinárias e 12.000 ações preferenciais, ao preço de emissão fixado em R\$ 8,30889 por ação; e 3.000 ações ordinárias e 12.000 ações preferenciais, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,46224 por ação, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, subscritas na totalidade, sendo que 30% do preço das ações são integralizados nesta data, em moeda nacional, e 70% do preço deverão ser integralizados, em moeda nacional, até 21 de janeiro de 2006, conforme Contrato celebrado em 1º de outubro de 2001;

Todos os boletins de subscrição destas emissões encontram-se 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\$ 1.038.107,21, mediante a emissão de 29.787 ações ordinárias e 119.148 ações preferenciais, aos preços de emissão descritos nos itens (i) e (ii) 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\$ 687.744.282,59 para R\$ 688.782.389,80, dividido em 222.717.015 ações, sendo 78.244.265 ações ordinárias e 144.472.750 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, 21 de dezembro de 2005.

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