



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

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
16 DE MAIO DE 2006**

Às 11 horas do dia 16 de maio de 2006, na sede da Companhia, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, independentemente de convocação. Com fundamento no artigo 17, alíneas “k”, “n” e “o”, do Estatuto Social, deliberou-se, por unanimidade de votos, autorizar a Companhia a celebrar com o Banco Santander Brasil S.A. e Banco Itaú BBA S.A. do “Contrato de Coordenação, Colocação e Distribuição Pública de Notas Promissórias, mediante Regime de Garantia Firme, da 1ª Emissão para Distribuição Pública da ALL - América Latina Logística S.A.”, no valor de até R\$ 373.500.000,00 (trezentos e setenta e três milhões e quinhentos mil reais), ficando a Diretoria da Companhia desde já autorizada a adotar todas as medidas necessárias à formalização do contrato acima mencionado. Ainda, aprovaram e ratificaram a celebração pela Companhia, na qualidade de Parte, dos a) Contrato de Investimento e Outros Pactos, celebrado em 9 de maio de 2006, sendo partes a Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; a Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF; o JP Morgan Partners (BHCA), LP; o BRP Ferronorte, LLC e a Gaborone Participações Ltda.; e interveniente anuente a Brasil Ferrovias S.A. e b) Contrato de Investimento e Outros Pactos, celebrado em 9 de maio de 2006, sendo partes a Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil – PREVI; a Fundação dos Economistas Federais – FUNCEF; o JP Morgan Partners (BHCA) e a BRP Ferronorte, LLC; e interveniente anuente a Novoeste Brasil S.A. (“Contratos”), restando convalidados todos os atos anteriormente praticados em relação aos Contratos aprovados nesta reunião.

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; Pedro Pullen Parente e Riccardo Arduini, Conselheiros.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 16 de maio de 2006.

Laudemir N. Miyhasita
OAB/PR 22.235
Secretário / Visto do Advogado