



ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF Nº 02.387.241/0001-60 – NIRE 41.3.00019886

FERRONORTE S.A. – FERROVIAS NORTE BRASIL
CNPJ/MF Nº 24.962.466/0001-36 – NIRE 51.3.00004453

FERROBAN – FERROVIAS BANDEIRANTES S.A.
CNPJ/MF Nº 02.502.844/0001-66 – NIRE 35.3.00155181

FATO RELEVANTE

ALL – América Latina Logística S.A., companhia aberta com sede na Rua Emílio Bertolini, 100, Bairro Cajuru, na cidade de Curitiba, Estado do Paraná, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.387.241/0001-60 (“ALL”); Ferronorte S.A. – Ferrovias Norte Brasil, companhia aberta com sede na Av. Historiador Rubens de Mendonça, 2000, sala 308, Bairro Bosque da Saúde, na cidade de Cuiabá, Estado de Mato Grosso, inscrita no CNPJ/MF sob nº 24.962.466/0001-36 (“Ferronorte”); e Ferrobán – Ferrovias Bandeirantes S.A., companhia aberta com sede na Rua Doutor Salles de Oliveira, 1380, Vila Industrial, na cidade de Campinas, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.502.844/0001-66 (“Ferrobán”), vêm a público comunicar ao mercado que está em curso perante a Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) pedido de registro de Oferta Pública de Aquisição de Ações Ordinárias da Ferronorte (“OPA Ferronorte”) e Oferta Pública de Aquisição de Ações Ordinárias da Ferrobán (“OPA Ferrobán”) e, em conjunto com a OPA Ferronorte, (“OPAs”), nos termos do art. 254-A da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”) e da Instrução CVM nº 361, de 05 de março de 2002, em consequência da aquisição indireta de controle da Ferronorte e da Ferrobán pela ALL decorrente da incorporação, pela ALL, da totalidade das ações de emissão da Brasil Ferrovias S.A. (“Incorporação de Ações”), controladora de Ferronorte e Ferrobán, conforme noticiado ao mercado nos fatos relevantes datados de 9 de maio de 2006, 31 de maio de 2006, 16 de junho de 2006 e 30 de junho de 2006, no Diário Oficial do Estado de São Paulo e do Estado do Paraná, no periódico Indústria & Comércio, de Curitiba e nos periódicos Valor Econômico, Gazeta Mercantil e Jornal da Tarde. Os principais termos e condições das OPAs são os seguintes:

- (i) Ações Objeto das OPAs: as OPAs serão dirigidas aos acionistas titulares de ações ordinárias (“Ações ON”) em circulação de emissão da Ferronorte e da Ferrobán. As OPAs abrangem a aquisição de até a totalidade das 3.526.840 Ações ON em circulação da Ferronorte e das 24.204.774 Ações ON em circulação da Ferrobán, já se excetuando as Ações ON detidas indiretamente pela ALL, por pessoas a ela vinculadas, por

administradores da Ferronorte e da Ferroban e aquelas em tesouraria;

(ii) Preço das OPAs: as OPAs serão realizadas ao preço de R\$ 1,31 por Ação ON de emissão da Ferronorte (“Preço da Oferta Ferronorte”) e R\$ 0,11 por Ação ON de emissão da Ferroban (“Preço da Oferta Ferroban”), valores estes equivalentes a 80% dos valores por ação de R\$ 1,633821 e de R\$ 0,133228 implicitamente atribuídos à Ferronorte e à Ferroban, respectivamente, no âmbito da Incorporação de Ações. O montante total ofertado, caso as OPAs resultem na aquisição da totalidade das Ações ON da Ferronorte e da Ferroban alcançará, respectivamente, o valor aproximado de R\$ 4.620.160,40 e R\$ 2.662.525,14, desconsiderados eventuais arredondamentos necessários em virtude da forma de pagamento escolhida, nos termos a indicados nos itens (iii) e (iv) abaixo. A ALL renunciou, de forma irrevogável e irretroatável, a seu direito de elevação do Preço das OPAs;

(iii) Forma de Pagamento: será facultado ao acionista optar entre as seguintes formas de pagamento: (a) pagamento em certificados de depósito representativos de 1 ação ordinária e 4 ações preferenciais de emissão da ALL (“Units”), cabendo a cada lote de mil Ações ON da Ferronorte 52,635808 ações emitidas pela ALL, correspondentes a 10,527162 *Units* e a cada lote de mil Ações ON da Ferroban 4,419801 ações emitidas pela ALL correspondentes a 0,883960 *Units* (“Opção Pagamento em Units”); ou (ii) pagamento em moeda corrente nacional, recebendo o acionista, em uma parcela única, sem qualquer dedução, o valor por ação equivalente ao Preço da Oferta Ferronorte ou ao Preço da Oferta Ferroban, conforme o caso (“Opção Pagamento em Moeda”). Em ambas as opções, o pagamento aos acionistas que aceitarem as OPAs será realizado quando da liquidação da operação pela CBLC, no terceiro dia útil contado da realização dos leilões das OPAs. Ao aceitar qualquer das OPAs, o acionista concordará em alienar a propriedade de suas Ações ON de emissão da Ferronorte ou da Ferroban, conforme o caso, nos termos e condições previstos nos respectivos Editais de OPAs, incluindo todos os direitos inerentes às referidas ações;

(iv) Arredondamento das Frações de Ações: os acionistas que escolherem a Opção Pagamento em *Units* não receberão, em qualquer hipótese, fração de *Unit* de emissão da ALL ou ações de emissão da ALL em número insuficiente para a formação de *Units*. Caso qualquer acionista que escolher a Opção Pagamento em *Units* tenha o direito de receber ações ou frações de ação em quantidade inferior à necessária para a formação de uma *Unit*, o referido acionista terá, na data da liquidação financeira do leilão das OPAs, a participação societária a que fizer jus arredondada para o número inteiro de ações múltiplo de 5 imediatamente superior, mantida a proporção de 1 ação ordinária para cada 4 ações preferenciais, de modo a permitir o agrupamento de todas as ações de emissão da ALL por ele recebidas em número inteiro de *Units*;

(v) Vigência das OPAs: as OPAs permanecerão vigentes pelo período de 30 (trinta) dias contados da data de publicação do Edital das OPAs;

(vi) Laudos de Avaliação: com o intuito de se obter um parâmetro adequado para a avaliação da ALL, da Ferronorte e da Ferroban, foram contratadas (i) a empresa especializada Apsis Consultoria Empresarial Ltda., com sede na Rua São José, 90, grupo 1.802, na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o

nº 27.281.922/0001-70, e (b) a instituição financeira Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S.A., com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3064, 13º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.987.793/0001-33, que elaboraram os laudos de avaliação da ALL, da Ferronorte e da Ferrobán, de acordo com o valor econômico das referidas sociedades, computado com base no método do fluxo de caixa descontado a valor presente, na mesma data-base utilizada na Incorporação de Ações, a saber, 31 de março de 2006;

(vii) Aumento do Capital Social da ALL: na hipótese de todos os acionistas detentores de Ações ON da Ferronorte e da Ferrobán em circulação virem a aderir à Opção Pagamento em *Units*, o capital social da ALL deverá ser aumentado de R\$ 2.126.841.441,61 (dois bilhões, cento e vinte e seis milhões, oitocentos e quarenta e um mil, quatrocentos e quarenta e um reais e sessenta e um centavos) para R\$ 2.134.128.150,25 (dois bilhões, cento e trinta e quatro milhões, cento e vinte e oito mil, cento e cinquenta reais e vinte e cinco centavos), com um aumento efetivo, portanto, de R\$ 7.286.708,64 (sete milhões, duzentos e oitenta e seis mil, setecentos e oito reais e sessenta e quatro centavos), representado por 292.780 (duzentas e noventa e duas mil e setecentos e oitenta) ações, das quais 58.556 (cinquenta e oito mil, quinhentos e cinquenta e seis) serão ordinárias e 234.224 (duzentas e trinta e quatro mil, duzentas e vinte e quatro) serão preferenciais, considerando-se como preço de emissão das ações a serem emitidas pela ALL o valor atribuído a cada ação de emissão da ALL na Incorporação de Ações; e

(viii) Publicação do Edital: tão logo o pedido de registro das OPAs seja aprovado pela CVM, a ALL publicará os editais de OPAs da Ferronorte e da Ferrobán nos meios publicitários, divulgando ao mercado todos os termos e condições aplicáveis às OPAs.

Curitiba, Campinas e Cuiabá, 28 de agosto de 2006.

ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.

Sergio Messias Pedreiro – Diretor Financeiro e de Relação com Investidores

FERRONORTE S.A. - FERROVIAS NORTE BRASIL

Paulo Luiz Araújo Basílio – Diretor de Relações com Investidores

FERROBAN - FERROVIAS BANDEIRANTES S.A.

Paulo Luiz Araújo Basílio – Diretor de Relações com Investidores