

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60
NIRE nº 413.000.19886
Companhia Aberta

**ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS DA 3ª EMISSÃO DE
DEBÊNTURES REALIZADA EM 09 DE JUNHO DE 2006**

I. DATA, HORA E LOCAL: 09 de junho de 2006, às 09:00 horas, na Rua Dr. Renato Paes de Barros, 717, 10º andar, Bairro Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

II. PRESENCAS: Debenturistas representando 91,05% (noventa e um inteiros e cinco centésimos) das debêntures em circulação da 3ª emissão de debêntures da ALL – América Latina Logística S.A. (“Debêntures”), conforme se verificou das assinaturas da Lista de Presença de Debenturistas. Presentes ainda os representantes da Emissora, Srs. Anderson Henrique Prehs e Rodrigo Barros de Moura Campos, e o representante do Agente Fiduciário - Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, Sr. Livia dos Santos Arbex.

III. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente, a Sr. Octavio Souto Vidigal Filho, e Secretário, o Sr. Anderson Henrique Prehs.

IV. CONVOCAÇÃO: Nas edições dos dias 25, 26 e 29 de maio de 2006 dos jornais (i) Indústria e Comércio, de Curitiba, (ii) Valor Econômico, de São Paulo e (iii) Diário Oficial do Estado do Paraná.

V. ORDEM DO DIA: Deliberar sobre (i) alteração do limite financeiro contido na alínea “a” do item “r” da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão, válida a partir da data da efetiva incorporação, pela Emissora, das ações de emissão de Brasil Ferrovias S.A. e de Novoeste Brasil S.A., caso esta venha a se verificar; e (ii) dispensa da apuração trimestral dos limites financeiros constantes do item “r” da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão, com relação aos trimestres findos nos meses de março, junho e setembro de 2006 e março e junho de 2007, a partir da data da incorporação referida no item (i) acima, caso esta venha a se verificar.

VI. DELIBERAÇÕES:

Debenturistas representando 91,05% (noventa e um inteiros e cinco centésimos) das debêntures em circulação da 3ª emissão, aprovaram, caso seja concretizada a incorporação, pela Emissora, das ações de emissão da Brasil Ferrovias S.A., e da Novoeste Brasil S.A (a “Operação”):

1. A alteração do limite financeiro contido na alínea “a” do item “r” da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão;

2. A dispensa da apuração trimestral dos limites financeiros constantes do item “r” da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão, com relação aos trimestres findos nos meses de março,

junho e setembro de 2006 e março e junho de 2007, a partir da data da concretização da Operação; e

3. A alteração do item “r” da Cláusula 4.2 da Escritura de Emissão em razão das deliberações acima aprovadas, o qual passa a vigorar com a seguinte redação:

“(r) Caso sejam desrespeitados os seguintes limites financeiros, ~~apurados~~ trimestralmente a cada publicação das demonstrações financeiras consolidadas da Emissora:

(a) o índice correspondente à divisão da Dívida Líquida Consolidada pelo EBITDA Consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres, no limite máximo de:

Exercício	2006	2007	2008	2009	2010
Dívida Líquida Consolidada/EBITDA Consolidado	4,0	3,5	3,0	2,5	2,5

(b) limite mínimo de 1,3 vezes para o índice correspondente à divisão do EBITDA Consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres da Emissora pela sua Despesa Financeira Líquida Consolidada

Observado, em ambas as hipóteses referidas nas alíneas “a” e “b” acima, que:

(i) no ano 2006, não serão feitas as apurações referidas neste item “r” com relação aos trimestres findos nos meses de março, junho e setembro; e

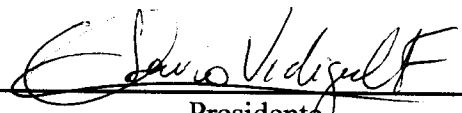
(ii) no ano 2007, não serão feitas as apurações referidas neste item “r” com relação aos trimestres findos nos meses de março e junho.”

VII. ADITAMENTO: Os debenturistas neste ato autorizam o Agente Fiduciário, a Emissora e as Intervenientes Garantidoras a formalizarem o Primeiro Aditamento à Escritura da 3ª Emissão de Debêntures da ALL, registrando as deliberações ora aprovadas.

VIII. ENCERRAMENTO: Os termos que não estejam expressamente definidos neste documento terão o significado a eles atribuídos na Escritura.

Nada mais havendo a tratar, a Presidente da Assembléia suspendeu os trabalhos pelo tempo necessário à lavratura desta ata que, após lida e aprovada, foi assinada pelo Presidente, pelo Secretário, e pelos demais presentes.

São Paulo, 09 de junho de 2006.



Presidente

(continuação das assinaturas da Ata de Assembleia Geral de Debenturistas realizada às 9:00 horas do dia 09 de junho de 2006)

Secretário


ALL - América Latina Logística S.A (EMISSIONA)

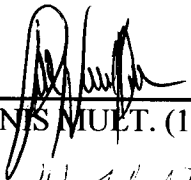
Pentágono S.A. DTVM (AGENTE FIDUCIÁRIO)

UNIBANCO TOP DI REFERENCIADO (792 DEBÊNTURES)
UNIBANCO PRIVATE ACTIVE FIX FI MULT. (331 DEBÊNTURES)
UNIBANCO ACTIVE FIX 2 FI MULT. (212 DEBÊNTURES)
UNIBANCO FIX PLUS FI MULT. (179 DEBÊNTURES)
UNIBANCO INST. DI REFERENCIADO (170 DEBÊNTURES)
UNIFUND INCOME FI RF (150 DEBÊNTURES)
ESMERALDA FI MULT. (150 DEBÊNTURES)
UNIBANCO FIDELIDADE W FI M (143 DEBÊNTURES)
UNIFUND ADVANTAGE FI MULT. (58 DEBÊNTURES)
UNIBANCO INSTITUCIONAL RF FI (50 DEBÊNTURES)
CARTEIRA INSTITUCIONAL 66 FI RF (39 DEBÊNTURES)
CARTEIRA CORPORATIVA 41 FI RF (32 DEBÊNTURES)
JJSP FUND I FI MULT. (30 DEBÊNTURES)
UNIBANCO YIELD PLUS FI MULT. (30 DEBÊNTURES)
FI CARTEIRA INSTITUCIONAL 20 (24 DEBÊNTURES)
CARTEIRA CORPORATIVA 116 FI MULT. (23 DEBÊNTURES)
FIF FPP (22 DEBÊNTURES)
FIF CARTEIRA INSTITUCIONAL 3 (16 DEBÊNTURES)
FIF MULTI UNIPREV I (16 DEBÊNTURES)
UNIBANCO TOP RF FI RF (15 DEBÊNTURES)
CARTEIRA INSTITUCIONAL 86 FI RF (14 DEBÊNTURES)
UNIBANCO AKZOPREV FI RF (06 DEBÊNTURES)
ATLANTIDA FI RF (04 DEBÊNTURES)
APREV II FI MULT. (22 DEBÊNTURES)

FI RENDA FIXA PACTUAL CAPITAL MARKETS (2.944 DEBÊNTURES)
FI REFERENCIADO PACTUAL YIELD DI (1.715 DEBÊNTURES)
FI RF EXCLUSIVO CHALLENGER (290 DEBÊNTURES)
XINGU I FI MULTIMERCADO (150 DEBÊNTURES)
FI MULTIMERCADO PACTUAL 15999 (30 DEBÊNTURES)

(continuação das assinaturas da Ata de Assembléia Geral de Debenturistas realizada às 9:00 horas do dia 09 de junho de 2006)


BB TOP RF MODERADO FI RF LP (227 DEBÊNTURES)
BB TOP RF C FI RF (147 DEBÊNTURES)
BB TOP DI FI REFERENCIADO DI LP (143 DEBÊNTURES)
BB ATACADO MISTO FI RF (100 DEBÊNTURES)
BB INSTITUCIONAL FI RF (84 DEBÊNTURES)
BB TOP ARROJADO FI RF LP (75 DEBÊNTURES)
BB TOP RF AGRESSIVO PRE FI RF LP (64 DEBÊNTURES)
BB TOP DI C REFERENCIADO DI (54 DEBÊNTURES)
BB ADVANTAGE 39 FI RF (47 DEBÊNTURES)
BB INFRAPREV A PLUS FI MULT. (06 DEBÊNTURES)
BRASILPREV TOP TP FI RF (70 DEBÊNTURES)


FI LUMINIS MULT. (1.370 DEBÊNTURES)


MELLON LEBLON FIF (820 DEBÊNTURES)

