



ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.  
CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60  
NIRE n.º 41300019886  
Companhia Aberta

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM  
07 DE OUTUBRO DE 2005

“FATO RELEVANTE”

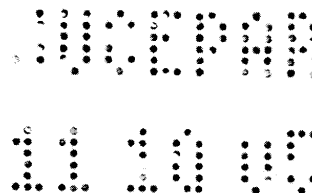
1. **Data, hora e local:** Dia 7 de outubro de 2005, às 18 horas, na sede da Companhia, situada na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Bairro Cajuru, na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná.
2. **Presença:** Todos os membros do Conselho de Administração, independentemente de convocação.
3. **Deliberações:** Tomadas por unanimidade de voto dos conselheiros presentes:

Em conformidade com o disposto no artigo 59, VI da Lei 6.404/76, ratificar as hipóteses de vencimento, amortização e resgate das debêntures da quinta emissão da Companhia, as quais foram, respectivamente, objeto das deliberações 3.1.7, 3.1.8 e 3.1.16 da reunião realizada em 02 de setembro de 2005, bem como as demais deliberações ali tomadas, e ainda rerratificar as hipóteses de vencimento antecipado constantes do item 4.2 da Escritura Particular da 5ª Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, de Emissão da Companhia, datada de 16 de setembro de 2005 (“Escritura”):

3.1 São considerados eventos de antecipação do vencimento das debêntures da quinta emissão da Companhia (“Debêntures”), independentemente de prévio aviso, interpelação ou notificação judicial:

- (a) apresentação de proposta de recuperação judicial ou extrajudicial, de autofalência ou decretação de falência, ou, ainda, de qualquer procedimento análogo que venha a ser criado por lei, requerido pela Companhia e/ou por suas empresas controladoras e controladas;
- (b) se a Companhia propuser plano de recuperação extrajudicial a qualquer credor ou classe de credores, independentemente de ter sido requerida ou obtida homologação judicial do referido plano; ou se a Companhia ingressar em juízo com requerimento de recuperação judicial, independentemente de deferimento do processamento da recuperação ou de sua concessão pelo juiz competente;
- (c) liquidação e dissolução da Companhia e/ou suas empresas controladoras;





(d) cisão, fusão, incorporação ou qualquer forma de reorganização societária envolvendo a Companhia e/ou suas empresas controladoras, que possam, de qualquer modo, a exclusivo critério da Assembleia de Debenturistas a ser convocada, vir a prejudicar o cumprimento das obrigações decorrentes da Escritura, conforme o disposto na legislação vigente;

(e) alteração do atual controle acionário da Companhia, direto ou indireto, sem que os titulares das Debêntures (“Debenturistas”) previamente reunidos em Assembleia de Debenturistas, especialmente convocada para esse fim, aprovem referida alteração, observado o quorum de 75% (setenta e cinco por cento) das Debêntures em circulação;

(f) falta de pagamento de quaisquer valores devidos aos Debenturistas nas respectivas datas de vencimento, não sanado em 3 (três) dias úteis, contados da respectiva data de vencimento;

(g) protestos legítimos de títulos contra a Companhia ou qualquer de suas empresas controladas que não sejam sanados no prazo de 30 (trinta) dias, contados do recebimento de aviso escrito que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário, cujo valor, em conjunto, seja superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais) ou que possam configurar, em face das circunstâncias e a critério do Agente Fiduciário, estado de insolvência da Companhia ou risco de inadimplemento no pagamento das obrigações decorrentes das Debêntures, à exceção do protesto efetuado por erro ou má-fé de terceiro, desde que legalmente comprovado pela Companhia;

(h) pagamento de dividendos, juros sobre capital próprio ou qualquer outra participação no lucro estatutariamente prevista, quando estiver em mora perante os Debenturistas;

(i) falta de cumprimento pela Companhia de qualquer obrigação prevista na Escritura, não sanada em 30 (trinta) dias, contados do aviso escrito que lhe for enviado pelo Agente Fiduciário;

(j) falta de pagamento, pela Companhia ou por qualquer de suas empresas controladas, de qualquer dívida financeira de valor unitário igual ou superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais), não sanado em até 15 (quinze) dias contados da respectiva data de vencimento;

(k) vencimento antecipado de qualquer dívida financeira da Companhia, ou de qualquer empresa controlada da Companhia, de valor unitário igual ou superior a R\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de reais);

(l) se as obrigações de pagar da Companhia previstas na Escritura deixarem de concorrer, no mínimo, *pari passu* com as demais dívidas quirografárias da Companhia, ressalvadas as obrigações que gozem de preferência por força de disposição legal;

(m) transferência ou qualquer forma de cessão ou promessa de cessão a terceiros, pela Companhia, das obrigações assumidas na Escritura, sem a prévia anuência dos Debenturistas reunidos em Assembleia de Debenturistas;



11000000

11000000

(n) extinção da concessão outorgada pela União Federal à ALL América Latina Logística do Brasil S.A., tendo por objeto a exploração e desenvolvimento do transporte de carga no conjunto ferroviário localizado nos Estados do Rio Grande do Sul, Santa Catarina e Paraná, em decorrência de encampação, rescisão ou anulação da licitação ou extinção, por qualquer motivo; e/ou extinção das concessões outorgadas pelo governo argentino à América Latina Logística – Central Sociedad Anônima e à América Latina Logística – Mesopotámica S.A. para a administração e exploração de ferrovias na Argentina;

(o) desapropriação, confisco ou qualquer outra medida de qualquer entidade governamental que resulte na perda pela Companhia, ou suas empresas controladas, conforme o caso, da propriedade ou posse direta de mais de 20% (vinte por cento) dos ativos da Companhia ou de suas empresas controladas ou na incapacidade de gestão de seus negócios, desde que tal desapropriação, confisco ou medida afete substancialmente a capacidade de pagamento, pela Companhia de suas obrigações relativas às Debêntures, a critério exclusivo do Agente Fiduciário;

(p) sentença judicial transitada em julgado em face da Companhia ou de suas empresas controladas, que envolva valor unitário ou agregado superior a R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais);

(q) não cumprimento de qualquer decisão judicial transitada em julgado contra a Companhia, que possa, a critério exclusivo do Agente Fiduciário, causar efeito adverso relevante sobre a Companhia;

(r) ocorrência de qualquer procedimento de seqüestro, arresto ou penhora de ativos da Companhia ou de suas empresas controladas, cujo valor contábil unitário ou agregado seja superior a 35% (trinta e cinco por cento) do patrimônio líquido da Companhia à época, levantado com base na última demonstração financeira publicada, exceto se tal procedimento for suspenso, sobrestado, revertido ou extinto no prazo de até 60 (sessenta) dias contados de seu início;

(s) alteração do objeto social da Companhia, de forma que a Companhia deixe de atuar nos mercados em que atua na data de celebração da Escritura, ou realização de qualquer negócio não abrangido pelo mencionado objeto;

(t) venda, cessão ou qualquer outro tipo de transferência, pela Companhia e/ou por suas empresas controladas, diretas ou indiretas, de bens do ativo permanente (incluindo imobilizado e investimentos) ou de participação em outras sociedades (incluindo direitos de subscrição e títulos ou valores mobiliários conversíveis em participação societária) ou de ativos essenciais à sua atividade cujo valor unitário ou agregado durante os 12 (doze) meses imediatamente anteriores seja igual ou superior a R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), atualizado anualmente, a partir da Data de Emissão, pelo Índice Geral de Preços ao Mercado - IGP-M ("IGP-M"), ou seu contravalor em outras moedas. Caso não haja aplicação integral, no prazo de 30 (trinta) dias da data em que tais recursos se tornaram disponíveis à Companhia e/ou às suas empresas controladas, conforme o caso, dos recursos líquidos da



COMPANHIA

DEBÊNTURES

venda, cessão ou transferência no pagamento de dívidas de sua titularidade, excluídas as dívidas entre quaisquer das seguintes sociedades: (i) a Companhia, (ii) quaisquer controladoras ou controladas, diretas ou indiretas, da Companhia, e (iii) quaisquer coligadas da Companhia. Fica excluída do disposto neste item a eventual alienação das ações da Geodex Communications do Brasil S.A. ("Geodex"), de titularidade da Companhia;

(u) caso sejam desrespeitados os seguintes limites financeiros, apurados trimestralmente a cada publicação das demonstrações financeiras consolidadas da Companhia: (a) limite máximo de 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) vezes para o índice correspondente à divisão da Dívida Líquida Consolidada pelo EBITDA Consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres; (b) limite mínimo de 1,3 (um inteiro e três décimos) vezes para o índice correspondente à divisão do EBITDA Consolidado dos últimos 4 (quatro) trimestres da Companhia pela sua Despesa Financeira Líquida Consolidada dos últimos 4 (quatro) trimestres da Companhia.

Para os fins desta alínea, entende-se por:

"EBITDA Consolidado": o lucro antes dos impostos, juros, depreciação e amortização, subtraído do valor dos pagamentos efetuados no período por obrigações de concessões e arrendamentos, da Companhia e suas coligadas consolidadas.

"Dívida Líquida Consolidada": soma dos empréstimos, financiamentos, debêntures, encargos financeiros, diferencial a pagar por operações com derivativos, avais e garantias prestadas, menos o saldo em caixa e o diferencial a receber por operações com derivativos, da Empresa e suas coligadas consolidadas.

"Despesa Financeira Líquida Consolidada": Juros acruados, incluindo variações monetárias e cambiais, relativos a financiamentos com instituições financeiras e organismos multilaterais de crédito, inclusive operações de *hedge*, da Companhia e suas coligadas consolidadas, menos as receitas obtidas em aplicações financeiras;

(v) realização, pela Companhia ou por qualquer de suas empresas controladas, de investimentos, ou permissão, pela Companhia ou por qualquer de suas empresas controladas, que sejam realizados investimentos, caso imediatamente após realizado tal investimento, a Companhia descumpra o índice e limite financeiro a que se refere o item "u" acima

3.1.1. A ocorrência de quaisquer dos eventos indicados nos subitens (a), (b), (c), (f), (g), (h), (k) e (n) do item 3.1. acima acarretará o vencimento antecipado automático das Debêntures, independentemente de aviso ou notificação, judicial ou extrajudicial.

3.1.2. Na ocorrência de qualquer dos demais eventos indicados nos subitens do item 3.1 acima, o vencimento antecipado das Debêntures dependerá de prévia deliberação da Assembleia de Debenturistas, que deverá ser convocada pelo Agente Fiduciário em até 15 (quinze) dias contados da data em que tomar conhecimento do evento.



573