

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 5ª EMISSÃO DE
DEBENTURES REALIZADA EM 27 DE SETEMBRO DE 2006**

I. DATA, HORA E LOCAL: 27 de setembro de 2006, às 11:30 horas, na Rua Leopoldo Couto Magalhães Jr., 758, 10º andar, Itaim Bibi, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

II. PRESENCAS: Debenturistas representando 94,10% das debêntures em circulação da 5ª emissão de debêntures da ALL – América Latina Logística S.A. (“Debêntures”), conforme se verificou das assinaturas da Lista de Presença de Debenturistas. Presentes ainda o representantes da Emissora, Srs. Carlos Augusto Moreira e Anderson Henrique Prehs, e o representante do Agente Fiduciário - Oliveira Trust DTVM S.A., Sr. Antonio Amaro Ribeiro de Oliveira e Silva.

III. COMPOSIÇÃO DA MESA: Presidente, a(o) Sr(a). Flávia Giordana Martins, e Secretário, o Sr. Anderson Henrique Prehs.

IV. CONVOCAÇÃO: Nas edições dos dias 12, 13 e 14 de setembro, dos jornais (i) Indústria e Comércio, de Curitiba, (ii) Gazeta Mercantil, de São Paulo e (iii) Diário Oficial do Estado do Paraná.

V. ORDEM DO DIA: Deliberar, nos termos do subitem 4.2.2 da Escritura de Emissão (“Escritura”), acerca da (i) declaração de vencimento antecipado das debêntures em razão da ocorrência do evento indicado na alínea “s” do item 4.2 da Escritura, bem como, para fins de cumprimento das obrigações contidas nas alíneas “d” e “e” da Cláusula 4.2 da Escritura, respectivamente; (ii) eventual incorporação, pela Emissora, da sua subsidiária integral Logispar – Logística e Participações S.A.; e (iii) alteração do atual grupo de controle acionário da Emissora.

VI. DELIBERAÇÕES:

Os Debenturistas presentes representando 84,10% das debêntures em circulação aprovaram determinar ao Agente Fiduciário, vencido o voto contrário do debenturista MELLON LEBLON FIF, titular de 10,00% das debêntures em circulação, a não declaração de vencimento antecipado das Debêntures, relacionada ao seguinte evento:

- (i) Inclusão de uma nova atividade ao objeto social da Emissora, conforme aprovação dos seus acionistas em Assembléia Geral realizada em 5 de setembro de 2006;

Os Debenturistas presentes representando 84,10% das debêntures em circulação aprovaram determinar ao Agente Fiduciário, com abstenção do voto do debenturista MELLON LEBLON FIF, titular de 10,00% das debêntures em circulação, a não declaração de vencimento antecipado das Debêntures, relacionada aos seguintes eventos:

(ii) Incorporação, pela Emissora, da sua subsidiária integral Logispar – Logística e Participações S.A. (“Logispar”), caso seja aprovada pelos acionistas da Emissora e da Logispar em assembléias a serem realizadas no próximo dia 29 de setembro de 2006;

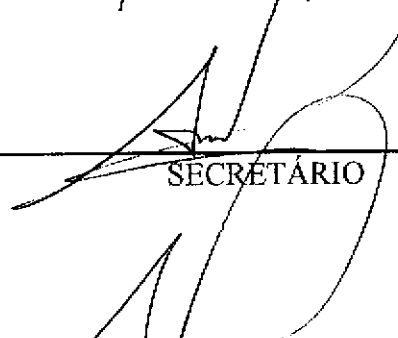
(iii) Alteração da composição do grupo de controle da Emissora, através da saída dos acionistas Railtex Global Investments, LLC e União Transporte Interestadual de Luxo S.A. e ingresso de Wilson Ferro de Lara, caso seja aprovada e autorizada pela Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT.

VII. 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.

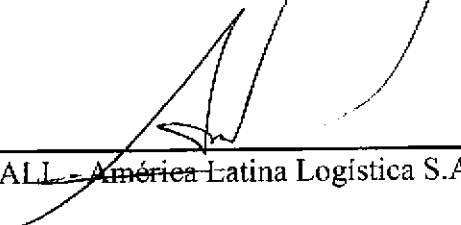
São Paulo, 27 de setembro de 2006.



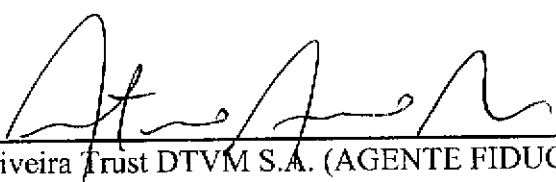
PRESIDENTE



SECRETÁRIO



ALL - América Latina Logística S.A (EMISSION)



Oliveira Trust DTVM S.A. (AGENTE FIDUCIÁRIO)