



ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60
NIRE 41.300.019.886
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
21 DE JULHO DE 2006**

1. **Data, hora e local:** Dia 21 de julho de 2006, às 14:00 horas, na sede da Companhia, situada na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, 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:

3.1. Ratificar as condições de emissão da sexta emissão, sendo a quinta emissão pública, de debêntures não conversíveis da Companhia ("Emissão" e "Debêntures"), para distribuição pública, aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de junho de 2006.

3.2. Aprovar o Acréscimo sobre a Taxa DI (conforme definido na Escritura) de 1,5% (um e meio por cento) ao ano, conforme apurado por meio de procedimento de *bookbuilding* realizado nesta data, ficando a Remuneração das Debêntures estabelecida com base na taxa média dos Depósitos Interfinanceiros DI de um dia, "over extra grupo", expressa na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, calculada e divulgada pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>) e no jornal "Gazeta Mercantil - Edição Nacional", ou, na falta deste, em outro jornal de grande circulação (a "Taxa DI"), acrescida exponencialmente de spread de 1,5% (um e meio por cento) ao ano;

3.3. Aprovar o montante final da distribuição, no valor de R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), que será realizada em série única, constituída de 70.000 (setenta mil) Debêntures.

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, e depois lida, aprovada 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, Riccardo Arduini, Guilherme Narciso de Lacerda e Marcos Barbosa Pinto, Conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 21 de julho de 2006.

Anderson Henrique Prehs
OAB/PR 34.608
Secretário / Visto do Advogado

