

BRASIL FERROVIAS S.A.
CNPJ 02.457.269/0001-27
NIRE 35.300.154.002
COMPANHIA ABERTA

ATA DA REUNIÃO DE CONSELHO FISCAL
REALIZADA EM 30 de MAIO de 2006

DATA: 30/05/2006. **HORA:** 18H:00. **LOCAL:** Rua do Rócio, 351 – São Paulo-SP.
PRESENCAS: ANTONIO CARLOS DIAS PASTORI, ANTÔNIO CARLOS MONTEIRO e MARCUS ANTONIO TOFANELLI.

REGISTROS e DELIBERAÇÕES:

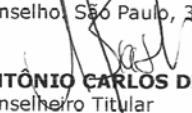
Aprovada a lavratura da ata em forma de sumário, como faculta o parágrafo 1º do artigo 130 da Lei nº 6.404/76.

1. Após assistirem à reunião do Conselho de Administração, realizada nesta data para deliberação sobre a proposta de incorporação da totalidade das ações de emissão da Companhia pela ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A., companhia aberta com sede na Rua Emílio Bertolini, nº 100, Bairro Cajuru, na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.387.241/0001-60, com seu Estatuto Social arquivado na Junta Comercial do Estado do Paraná sob NIRE 41.3.00019886, os conselheiros fiscais examinaram os seguintes documentos relativos à operação. (i) Protocolo de Incorporação de Ações e Justificação – Brasil Ferrovias; e, (ii) Laudos referentes às relações de troca das ações da ALL e da Companhia elaborados pelas empresas Banco de Investimentos Credit Suisse (Brasil) S. A. e Apsis Consultoria Empresarial Ltda.
2. O Conselho Fiscal emitiu o seguinte Parecer, em atendimento ao disposto no inciso III do art. 163 da Lei 6.404/76:

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal da **BRASIL FERROVIAS S.A.**, no uso de suas atribuições legais, em reunião realizada nesta data, examinou a proposta de incorporação da totalidade das ações de emissão da Companhia pela ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A., apresentada pelo Conselho de Administração e, com base nos documentos examinados e nos esclarecimentos prestados pelos Conselheiros de Administração e pelos representantes das empresas avaliadoras, é de opinião que, sob os aspectos legais e estatutários, a matéria encontra-se em condições de ser submetida à deliberação da Assembléia Geral de Acionistas. São Paulo, 30 de maio de 2006.

ENCERRAMENTO - Concluídos os assuntos em pauta, a reunião foi encerrada às 20H:30. Lavrada esta ata, lida e aprovada, vai assinada pelos membros deste Conselho, São Paulo, 30 de maio de 2006.


ANTÔNIO CARLOS DIAS PASTORI
Conselheiro Titular


ANTÔNIO CARLOS MONTEIRO
Conselheiro Titular


MARCUS ANTONIO TOFANELLI
Conselheiro Titular