

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.

CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60

NIRE 41 3 0001988 6

Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
29 DE JANEIRO DE 2004**

Às 10:00 horas do dia 29 de Janeiro de 2004, na sede social da Companhia, reuniu-se a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.

Considerando que

- (i) em observância à recomendação da Diretoria da Companhia, conforme ata de reunião de 30 de dezembro de 2003, e autorização deste Conselho de Administração, nos termos da ata de reunião de 31 de dezembro de 2003, a Companhia procedeu, em 31 de dezembro de 2003, à aquisição da totalidade das ações representativas do capital social da Logispar Logística e Participações S.A., sociedade por ações inscrita no CNPJ/MF sob n.º 03.469.006/0001-09, com sede na cidade de Curitiba, Estado do Paraná, na Rua Emílio Bertolini 100, sala 03, Vila Oficinas (a “Logispar”), com exceção daquelas detidas pelos membros de seu Conselho de Administração, pelo valor de R\$ 355.888.113,45 (trezentos e cinquenta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, cento e treze reais e quarenta e cinco centavos), tendo, portanto, adquirido seu controle acionário, e conseqüentemente, a participação indireta nos investimentos detidos pela Logispar na Argentina, consistentes nas concessionárias de transporte ferroviário de cargas que operam (a) a Região Pampeana (província de Buenos Aires), a Região Cuyana (Províncias de Mendoza, San Luis e San Juan) e o sul da Província de Córdoba e (b) a Região Mesopotâmica (Províncias de Entre Ríos, Corrientes e Misiones) e o norte da Província de Buenos Aires (em conjunto e indistintamente, as “Concessionárias Argentinas”); e
- (ii) ainda, em observância à recomendação da Diretoria da Companhia, conforme ata de 30 de dezembro de 2003, a Companhia procedeu à capitalização da totalidade dos créditos detidos contra a Logispar, no valor de R\$ 355.888.113,45 (trezentos e cinquenta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, cento e treze reais e quarenta e cinco centavos), com o conseqüente aumento de seu capital social, conforme deliberação em Assembléia Geral realizada em 31 de dezembro de 2003.

O Conselho de Administração, por unanimidade, delibera:

- (i) ratificar as deliberações tomadas em 31 de dezembro de 2003, no sentido de aprovar a compra, pela Companhia, da totalidade das ações representativas do capital social da Logispar, com exceção daquelas detidas pelos membros de seu Conselho de Administração, pelo valor de R\$ 355.888.113,45 (trezentos e cinquenta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, cento e treze reais e quarenta e cinco

centavos), de modo a adquirir o seu controle acionário, e conseqüentemente, a participação indireta nos investimentos detidos pela Logispar na Argentina, ainda que o Laudo de Avaliação emitido em 19 de Dezembro de 2003 por ALVAREZ, ROPERTI, VENEGAS – CONSULTORES TRIBUTÁRIOS E AUDITORES, com endereço profissional na Avenida Corrientes, 880, 3º Piso, C1043AAV, Buenos Aires, Argentina, o qual ficará arquivado na sede da Companhia, tenha procedido a avaliação da Logispar ao preço de mercado em P\$ 366.009.035,00 (trezentos e sessenta e seis milhões, nove mil e trinta e cinco pesos), equivalentes a R\$ 359.331.844,00 (trezentos e cinquenta e nove milhões, trezentos e trinta e um mil, oitocentos e quarenta e quatro reais);

- (ii) ratificar a deliberação tomada pela Assembléia Geral dos acionistas da Logispar em 31 de Dezembro de 2003, no sentido de aprovar a capitalização da totalidade dos créditos detidos pela Companhia contra a Logispar, no valor de R\$ 355.888.113,45 (trezentos e cinquenta e cinco milhões, oitocentos e oitenta e oito mil, cento e treze reais e quarenta e cinco centavos), com o conseqüente aumento de seu capital social;

Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata, que, lida e achada conforme, foi assinada por todos os Conselheiros. (Ass.) Wilson Ferro de Lara, Presidente; Carlos Alberto da Veiga Sicupira; Riccardo Arduini; Bruce Hamilton MacLeod; Bruce Mansfield Flohr; Alexandre Behring Costa; Tarcísio Schettino Ribeiro; Mauro Bergstein; Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Randolph Freiberg, Conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 29 de Janeiro de 2004.

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