

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60
NIRE nº 41 3 00019886
Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
25 DE FEVEREIRO DE 2004**

Às 09:00 horas do dia 25 de Fevereiro de 2004, na sede da Companhia, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, deliberando, por unanimidade, autorizar a celebração dos seguintes instrumentos com UNIBANCO – UNIÃO DE BANCOS BRASILEIROS S/A.:

- a) Na qualidade de fiadora, a “Carta Fiança” em favor do UNIBANCO – União de Bancos Brasileiros S.A., tendo como afiançada a ALL – América Latina Logística do Brasil S/A, para garantir as obrigações assumidas pela afiançada na “Escritura Particular de Emissão de 10.000 Debêntures Não Conversíveis da Primeira Emissão da ALL – América Latina Logística do Brasil S.A.”
- b) Na qualidade de fiadora, a “Carta Fiança” em favor do UNIBANCO – União de Bancos Brasileiros S.A., tendo como afiançada a ALL – América Latina Logística do Brasil S/A, para garantir as obrigações assumidas pela afiançada no “Contrato de Abertura de Crédito Mediante Repasse de Empréstimo Contratado com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES n.º 10/658.267-0.

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

Curitiba, 25 de Fevereiro de 2004.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

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