

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.

CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60

NIRE n.º 413.000.19886

Companhia Aberta

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

1. **Data, Horário, Local:** Dia 27 de Fevereiro de 2004, às 10:00 horas, na sede da Companhia, localizada na cidade de Curitiba, Estado do Paraná, na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Vila Oficinas.
2. **Presença:** Todos os membros do Conselho de Administração, independentemente de convocação.
3. **Ordem do Dia:** Deliberar sobre redução de capital da Companhia, no valor total de R\$ 66.089.412,26 (sessenta e seis milhões, oitenta e nove mil, quatrocentos e doze reais e vinte e seis centavos), com devolução aos acionistas, mediante dação em pagamento da totalidade das ações detidas pela Companhia no capital social da Geodex Communications S.A., sociedade inscrita no CNPJ/MF sob n.º 02.808.710/0001-78, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Doutor Cardoso de Melo, 1450, 5º andar, conjunto 502, Vila Olímpia (“Geodex” e “Ações Geodex”).
4. **Deliberações:** Após discutirem as matérias constantes da ordem do dia, os Conselheiros representando a totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, por unanimidade e sem reservas, resolvem:
 - 4.1 Propor redução do capital da Companhia, no valor total de R\$ 66.089.412,26 (sessenta e seis milhões, oitenta e nove mil, quatrocentos e doze reais e vinte e seis centavos), por ser excessivo em relação ao seu objeto social, sem o cancelamento de ações, com o pagamento aos acionistas através da dação em pagamento das Ações Geodex, cujo valor total é de R\$ 66.089.412,26 (sessenta e seis milhões, oitenta e nove mil, quatrocentos e doze reais e vinte e seis centavos), conforme apurado em Laudo de Avaliação emitido em 09 de Fevereiro de 2004 pela APSIS Consultoria Empresarial S/C Ltda., inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 27.281.922/0001-70, sociedade com sede na Av. Rio Branco, 125, 8º andar, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro. Em decorrência da redução de capital e da dação das Ações Geodex, (i) a Companhia estará concentrando

seus investimentos nas áreas de transporte, logística e multimodalidade, e (ii) os acionistas da Companhia passarão a deter diretamente na Geodex a participação acionária que detinham indiretamente através da Companhia.

5. 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; 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.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 27 de Fevereiro de 2004.

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