

**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  
07 DE MAIO DE 2004**

**1. Local, Hora e Data:** Na sede social da Companhia, na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Cajuru, Curitiba, Paraná, às 10 horas, do dia 07 de Maio de 2004.

**2. Presenças:** Todos os membros do Conselho de Administração, independentemente de convocação.

**3. Mesa:** Presidente: Wilson Ferro de Lara; Secretário: Anderson Henrique Prehs.

**4. Deliberações:** Os membros do Conselho de Administração presentes deliberaram, por unanimidade de votos, com fundamento no Artigo 17, alínea “a”, do Estatuto Social:

**4.1** Aprovar Programa de American Depositary Receipts (“ADR’s”) Nível I, considerando as potenciais vantagens de aumento de liquidez, visibilidade e valorização das ações de emissão da Companhia, aliado aos benefícios de um espaço mais amplo para financiamento externo de futuros projetos de expansão da Companhia a custos mais baixos, com as seguintes características:

- I. Patrocinador: ALL - AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.;
- II. Tipo de Ações: Preferenciais, nominativas e escriturais;
- III. Instituição Depositária: The Bank of New York;
- IV. Instituição Custodiante: Banco Itaú S.A.;
- V. Paridade de Ações por ADR: 2 / 1

**4.2** Delegar poderes à Diretoria da Companhia para tomar todas as providências necessárias à efetivação do programa de ADR’s, inclusive, mas não se limitando, à celebração de contratos com a Instituição Depositária e com a Instituição Custodiante, e, ainda, praticar todos os demais atos e providências necessárias à formalização, efetivação e administração das deliberações desta reunião.

**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; Alexandre Behring Costa; Antônio Carlos Augusto Bonchristiano; Benjamin Powell Sessions; Bernardo Vieira Hess; Bruce Mansfield Flohr; Carlos Alberto da Veiga Sicupira; Mauro Bergstein; Pedro Pullen Parente; Randolph Freiberg e Riccardo Arduini.

Curitiba, 7 de Maio de 2004.

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