

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.

CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60

NIRE 41.300.019.886

Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
18 DE MAIO DE 2004**

1. Data, hora e local: no dia 18 de maio de 2004, às 16 horas, na sede da Companhia, localizada na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Bairro Vila Oficinas, na Cidade de Curitiba, Estado do Paraná.
2. Presença: todos os membros do Conselho de Administração, independentemente de convocação.
3. Deliberações: Tomadas por unanimidade de voto dos conselheiros presentes:
 - 3.1. A Companhia não efetuará qualquer forma de investimento, seja através de remessa de recursos, formalização de mútuos, assunção de dívidas, prestação de garantias, entre outros, em favor de (i) Geodex Communications S.A., sociedade inscrita no CNPJ/MF sob n.º 02.808.710/0001-78 e (ii) Geodex Communications do Brasil S.A., sociedade inscrita no CNPJ/MF sob n.º 03.950.968/0001-77, ambas com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida Doutor Cardoso de Melo, 1450, 5º andar, conjunto 502, Vila Olímpia, salvo mediante aprovação prévia da maioria dos acionistas preferenciais em Assembléia especial convocada para este fim.
4. 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 Mansfield Flohr; Alexandre Behring Costa; Mauro Bergstein; Antônio Carlos Augusto Bonchristiano; Randolph Freiberg; Benjamin Powell Sessions; Bernardo Vieira Hess e Pedro Pullen Parente.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 18 maio de 2004.

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