

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60
NIRE n.º 41 3 0001988 6
Companhia Aberta

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
08 DE JULHO DE 2004**

Às 15h00m do dia 08 de julho de 2004, na sede da Companhia, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, deliberando, por unanimidade, com fundamento no artigo 6º do Estatuto Social, aprovar os aumentos de capital social abaixo descritos, subscritos e integralizados pelos beneficiários do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 1º de abril de 1999, signatários dos respectivos “Contratos de Oferta à Subscrição ou Compra a Termo de Ações e Outros Pactos” (“Contratos”), conforme segue:

(i) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 299.474,65 (duzentos e noventa e nove mil, quatrocentos e setenta e quatro reais e sessenta e cinco centavos), mediante emissão de 7.628 (sete mil, seiscentas e vinte e oito) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 39,259917 por ação, subscritas e integralizadas mediante aproveitamento de créditos detidos contra a Companhia pelo signatário do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia, conforme Contrato celebrado em 16 de julho de 1998;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 98.675,06 (noventa e oito mil, seiscentos e setenta e cinco reais e seis centavos), mediante emissão de 2.642 (duas mil, seiscentas e quarenta e duas) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 37,348623 por ação, subscritas e integralizadas mediante aproveitamento de créditos detidos contra a Companhia pelo signatário do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia, conforme Contrato celebrado em 30 de julho de 1999;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 290.198,79 (duzentos e noventa mil, cento e noventa e oito reais e setenta e nove centavos), mediante emissão de 7.223 (sete mil, duzentas e vinte e três) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 40,177044 por ação, subscritas e integralizadas mediante aproveitamento de créditos detidos contra a Companhia pelos signatários dos boletins de subscrição arquivados na sede da Companhia, conforme Contratos celebrados em 31 de março de 2000;

(iv) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 364.908,63 (trezentos e sessenta e quatro mil, novecentos e oito reais e sessenta e três centavos), mediante emissão de 8.667 (oito mil, seiscentas e sessenta e sete) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 42,103222 por ação, subscritas e integralizadas mediante aproveitamento de créditos detidos contra a Companhia pelos signatários dos boletins de subscrição arquivados na sede da Companhia, conforme Contratos celebrados em 1º de outubro de 2001;

(v) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 24.447,47 (vinte e quatro mil, quatrocentos e quarenta e sete reais e quarenta e sete centavos), mediante emissão de 1.000 (um mil) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 24,447465 por ação, subscritas e integralizadas mediante aproveitamento de créditos detidos contra a Companhia pelo signatário do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia, conforme Contrato celebrado em 1º de agosto de 2003.

Em razão das aprovações acima descritas, homologar o aumento de capital social, por subscrição privada, no valor total de R\$ 1.077.704,59 (um milhão, setenta e sete mil, setecentos e quatro reais e cinqüenta e nove centavos), mediante a emissão de 27.160 (vinte e sete mil, cento e sessenta) ações preferenciais, aos preços de emissão descritos nos itens (i) a (v) acima. As ações emitidas participarão integralmente dos resultados do exercício social em curso, dispensada a correspondente alteração do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, conforme previsão descrita no parágrafo 1º do mesmo artigo, passando o capital social da Companhia de R\$ 607.857.599,43 (seiscentos e sete milhões, oitocentos e cinqüenta e sete mil, quinhentos e noventa e nove reais, e quarenta e três centavos), para R\$ 608.935.304,02 (seiscentos e oito milhões, novecentos e trinta e cinco mil, trezentos e quatro reais e dois centavos), dividido em 42.229.705 (quarenta e dois milhões, duzentas e vinte e nove mil, setecentas e cinco) ações, sendo 15.383.798 (quinze milhões, trezentas e oitenta e três mil, setecentas e noventa e oito) ações ordinárias e 26.845.907 (vinte e seis milhões, oitocentas e quarenta e cinco mil, novecentas e sete) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Encerramento. (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 Hees e Pedro Pullen Parente, Conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 08 de julho de 2004.

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