

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
22 DE OUTUBRO DE 2004**

1. Data, hora e local: no dia 22 de outubro de 2004, às 17:30 horas, na sede da Companhia, na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, Vila Oficinas, Cajuru, 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. Ratificar as condições de emissão da quarta emissão, sendo a terceira emissão pública, de debêntures não conversíveis da Companhia (“Emissão” e “Debêntures”), para distribuição pública, aprovada na Reunião do Conselho de Administração realizada no dia 17 de setembro de 2004.
 - 3.2. (i) Inserir na Escritura Particular da 4ª Emissão de Debêntures Simples da ALL – América Latina Logística S.A. (“Escritura”) os Juros Remuneratórios das Debêntures (conforme definido na Escritura), no valor de 108 % (cento e oito por cento) das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros de um dia, Extra-Grupo (“Taxas DI”), calculadas e divulgadas pela CETIP, expresso na forma percentual ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias, a ser calculado de acordo com a fórmula e demais disposições previstas na Escritura, apurado por meio de procedimento de *bookbuilding*, organizado pelos Bancos Coordenadores em conjunto com a Emissora e realizado nesta data; (ii) autorizar a diretoria da Companhia a promover a colocação adicional de até 20% (vinte por cento) do número de debêntures; e (iii) ratificar a outorga e o exercício da opção de lote complementar, pelos Bancos Coordenadores, no montante adicional de 1.500 (mil e quinhentas) debêntures, conforme deliberado na Reunião deste Conselho em 17 de setembro de 2004.
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; Riccardo 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.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

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