

**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  
04 DE NOVEMBRO DE 2004**

Às 17:00 horas do dia 04 de novembro 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”, ou individualmente, “Contrato”), conforme segue:

(i) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 96.998,10 (noventa e seis mil, novecentos e noventa e oito reais e dez centavos), mediante emissão de 2.643 (duas mil, seiscentas e quarenta e três) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 36,70 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 setembro de 1999;

(ii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 338.720,00 (trezentos e trinta e oito mil, setecentos e vinte reais), mediante emissão de 8.000 (oito mil) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 42,34 por ação, subscritas e integralizadas em moeda nacional nesta data, pelo signatário do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia, conforme Contrato celebrado em 31 de março de 2000;

(iii) aprovar o aumento do capital social no valor de R\$ 38.640,00 (trinta e oito mil, seiscentos e quarenta reais), mediante emissão de 1.500 (mil e quinhentas) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 25,76 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 15 de outubro de 2003;

Em razão das aprovações acima descritas, homologar o aumento de capital social, por subscrição privada, no valor total de R\$ 474.358,10 (quatrocentos e setenta e quatro mil, trezentos e cinquenta e oito reais e dez centavos), mediante a emissão de 12.143 (doze mil, cento e quarenta e três) ações preferenciais, aos preços de emissão descritos nos itens (i) à (iii) 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\$ 642.014.414,02 (seiscentos e quarenta e dois milhões, quatorze mil quatrocentos e quatorze reais e dois centavos), para R\$ 642.488.772,12

(seiscentos e quarenta e dois milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil, setecentos e setenta e dois reais e doze centavos), dividido em 43.158.926 (quarenta e três milhões, cento e cinquenta e oito mil, novecentas e vinte e seis) ações, sendo 15.383.798 (quinze milhões, trezentas e oitenta e três mil, setecentas e noventa e oito) ações ordinárias e 27.775.128 (vinte e sete milhões, setecentas e setenta e cinco mil, cento e vinte e oito) 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, 04 de novembro de 2004.

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