

**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  
15 DE DEZEMBRO DE 2004**

Às 17:00 horas do dia 15 de dezembro 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 e homologar o aumento do capital social no valor de R\$ 1.600.138,00 (um milhão, seiscientos mil e centro e trinta e oito reais), mediante emissão de 40.000 (quarenta mil) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 40,00 por ação, subscritas e integralizadas nesta data mediante assinatura do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia, pelo beneficiário do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia, aprovado pela Assembléia Geral Extraordinária realizada em 1º de abril de 1999, signatário do Contrato de Oferta à Subscrição ou Compra a Termo de Ações e Outros Pactos celebrado em 31 de março de 2000. 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 primeiro do mesmo artigo, passando o capital social da Companhia de R\$ 642.488.772,12 (seiscientos e quarenta e dois milhões, quatrocentos e oitenta e oito mil, setecentos e setenta e dois reais e doze centavos), para R\$ 644.088.910,12 (seiscientos e quarenta e quatro milhões, oitenta e oito mil, novecentos e dez reais e doze centavos), dividido em 43.198.926 (quarenta e três milhões, cento e noventa 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 27.815.128 (vinte e sete milhões, oitocentas e quinze mil, cento e vinte e oito) ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal. Encerramento: Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, achada conforme, e assinada por todos os Conselheiros: (Ass.) Wilson Ferro de Lara, Presidente; Riccardo Arduini; Bruce Mansfield Flohr; Alexandre Behring Costa; Mauro Bergstein; Antônio Carlos Augusto Bonchristiano; Randolph Freiberg; Benjamin Powell Sessions; Bernardo Vieira Hees; Pedro Pullen Parente e Márcio Tabatchnik Trigueiro, Conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 15 de dezembro de 2004.

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