

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
21 DE JULHO DE 2004**

Às 09h00m do dia 21 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\$ 301.724,47 (trezentos e um mil, setecentos e vinte e quatro reais e quarenta e sete 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\$ 39,554860 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\$ 44.972,03 (quarenta e quatro mil, novecentos e setenta e dois reais e três centavos), mediante emissão de 1.111 (um mil, cento e onze) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 40,478877 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 31 de março de 2000.

Em razão das aprovações acima descritas, homologar o aumento de capital social, por subscrição privada, no valor total de R\$ 346.696,50 (trezentos e quarenta e seis mil, seiscentos e noventa e seis reais e cinquenta centavos), mediante a emissão de 8.739 (oito mil, setecentas e trinta e nove) ações preferenciais, aos preços de emissão descritos nos itens (i) e (ii) 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\$ 608.935.304,02 (seiscentos o oito milhões, novecentos e trinta e cinco mil, trezentos e quatro reais e dois centavos), para R\$ 609.282.000,52 (seiscentos o nove milhões, duzentos e oitenta e dois mil e cinquenta e dois centavos), dividido em 42.238.444 (quarenta e dois milhões, duzentas e trinta e oito mil, quatrocentas e quarenta e quatro) ações, sendo 15.383.798 (quinze milhões, trezentas e oitenta e três mil, setecentas e noventa e oito) ações ordinárias e 26.854.646 (vinte e seis milhões, oitocentas e cinquenta e quatro mil, seiscentas e quarenta e seis) 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, 21 de julho de 2004.

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