

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
23 DE MARÇO DE 2005**

Às 08:00 horas do dia 23 de março de 2005, 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\$ 29.595.151,12 (vinte e nove milhões, quinhentos e noventa e cinco mil, cento e cinquenta e um reais e doze centavos), mediante emissão de 4.692.090 (quatro milhões, seiscentas e noventa e duas mil e noventa) ações, sendo 938.418 (novecentas e trinta e oito mil, quatrocentas e dezoito) ações ordinárias, e 3.753.672 (três milhões, setecentas e cinquenta e três mil, seiscentas e setenta e duas) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 6,3074560 por ação, todas subscritas e integralizadas nesta data na forma do boletim de subscrição arquivado na sede da Companhia. O aumento de capital ora aprovado e homologado é decorrente do exercício do direito, pelo subscritor, de conversão de 2.750 (duas mil setecentas e cinquenta) debêntures em ações, previsto na “Escritura de Emissão e Debêntures Conversíveis em Ações Ordinárias e/ou Preferenciais de Emissão da ALL - América Latina Logística S.A.”, firmada em 07 de janeiro de 2003, e posteriores aditivos. As ações emitidas participarão integralmente dos resultados do exercício social encerrado em 2004. Conforme previsão descrita no §1º do artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, fica dispensada a correspondente alteração do “caput” do artigo mencionado, passando o capital social da Companhia de R\$ 644.899.525,96 (seiscentos e quarenta e quatro milhões, oitocentos e noventa e nove mil, quinhentos e vinte e cinco reais e noventa e seis centavos), para R\$ 674.494.677,08 (seiscentos e setenta e quatro mil, quatrocentos e noventa e quatro mil, seiscentos e setenta e sete reais e oito centavos), dividido em 220.782.720 ações, sendo 77.857.408 ações ordinárias e 142.925.312 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; Alexandre Behring Costa, Co-Presidente; Antônio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Benjamin Powell Sessions; Bernardo Vieira Hees; Bruce Mansfield Flohr; Márcio Tabatchnik Trigueiro; Mauro Bergstein; Pedro Pullen Parente; Randolph Freiberg e Riccardo Arduini, Conselheiros.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 23 de março de 2005.

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