



ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60
NIRE nº 413.000.19886
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
12 DE MAIO DE 2005**

1. **Data, hora e local:** Aos 12 dias de maio de 2005, às 10:00 horas, na sede da Companhia, localizada na Rua Emílio Bertolini, 100, Cajuru, na cidade de Curitiba, Estado do Paraná.
2. **Presenças:** Totalidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia.
3. **Mesa:** Presidente, o Sr. Wilson Ferro de Lara, e Secretário, o Sr. Anderson Henrique Prehs.
4. **Deliberações:** Por unanimidade dos membros do Conselho de Administração da Companhia, foram tomadas as seguintes deliberações:
 - 4.1. Autorizar a lavratura da ata a que se refere esta Reunião do Conselho de Administração em forma de sumário.
 - 4.2. Homologar a conversão de 1.334.251 (um milhão, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e cinquenta e uma) ações ordinárias de emissão da Companhia em 1.334.251 (um milhão, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e cinquenta e uma) ações preferenciais, bem como a conversão de 1.334.251 (um milhão, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e cinquenta e uma) ações preferenciais de emissão da Companhia em 1.334.251 (um milhão, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e cinquenta e uma) ações ordinárias.
 - 4.3. Permanece inalterada a quantidade de ações preferenciais e ordinárias de emissão da Companhia.
 - 4.4. As conversões ora homologadas foram realizadas com base no disposto no Estatuto Social da Companhia, bem como com base no Programa de Emissão de Units aprovado na Reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de março de 2005.
5. **Aprovação e Encerramento:** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, e depois lida, aprovada e assinada por todos os membros do Conselho de Administração da Companhia. (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, 12 de maio de 2005.

Laudemir N. Miyhasita
OAB/PR 22.235
Secretário / Visto do Advogado