

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
24 DE MAIO DE 2005**

Às 10 horas do dia 24 de maio 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\$ 105.839,50 (cento e cinco mil, oitocentos e trinta e nove mil e cinquenta centavos), mediante emissão de (i) 5.000 (cinco mil) ações, sendo 1.000 (um mil) ações ordinárias e 4.000 (quatro mil) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 4,3280 por ação; e (ii) 15.750 (quinze mil, setecentas e cinquenta) ações, sendo 3.150 (três mil, cento e cinquenta) ações ordinárias e 12.600 (doze mil e seiscentas) ações preferenciais, todas nominativas, sem valor nominal, ao preço de emissão fixado em R\$ 5,3460 por ação, todas subscritas e integralizadas nesta data mediante assinatura dos boletins de subscrição arquivados 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 15 de outubro de 2003. 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\$ 674.835.250,08, para R\$ 674.941.089,58, dividido em 220.851.280 ações, sendo 77.871.118 ações ordinárias e 142.980.162 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, 24 de maio de 2005.

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