

**ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.**  
CNPJ/MF nº 02.387.241/0001-60  
NIRE nº 41 3 0001988 6  
*Companhia Aberta*

**ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM  
22 DE JUNHO DE 2005**

Às 10 horas do dia 22 de junho de 2005, na sede da Companhia, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, deliberando, por unanimidade, com fundamento no artigo 17, alínea “o” do Estatuto Social, convalidar os contratos de câmbio de venda, respectivamente no valor de US\$ 12.431.608,35 e US\$ 15.633.670,84, celebrados pela Companhia com o Banco Itaú S.A. em 29 de março de 2005. **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, 22 de junho de 2005.

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