

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA S.A.
CNPJ/MF n.º 02.387.241/0001-60
NIRE 41 30001988 6
Companhia Aberta

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
21 DE MAIO DE 2008**

Às 17:00 horas do dia 21 de maio de 2008, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, deliberando, por unanimidade, com fundamento no artigo 17, alíneas “o” e “p” do Estatuto Social, autorizar a Companhia a garantir fidejussoriamente, (A) na qualidade de fiadora e principal pagadora solidariamente responsável, as obrigações assumidas (a) pela sua subsidiária integral ALL – América Latina Logística do Brasil S.A. (“ALL do Brasil”) e (b) pela sua controlada indireta FERROBAN – Ferrovias Bandeirantes S.A. (“FERROBAN”), em ambos os casos perante o ING Bank N.V., Filial São Paulo, no âmbito dos respectivos Contratos Globais de Derivativos, seus apêndices, anexos e documentos correlatos, garantia essa a ser prestada nos termos das Cartas de Garantia cujas minutas, vistas pelo Secretário, ficam arquivadas na sede da Companhia, e (B) na qualidade de avalista, as obrigações assumidas pela ALL do Brasil e pela FERROBAN perante o ING BANK N.V., instituição financeira constituída na Holanda, decorrentes da emissão das respectivas Notas de Crédito à Exportação, cujas minutas, vistas pelo Secretário, ficam também arquivadas na sede da Companhia.

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, Vice-Presidente; Antonio Carlos Augusto Ribeiro Bonchristiano; Bernardo Vieira Hees; Danilo Gamboa; Henrique Amarante da Costa Pinto; Pedro Pullen Parente; Raimundo Pires Martins da Costa; Guilherme Narciso de Lacerda; Ricardo Carvalho Giamboni; Riccardo Arduini; Sérgio Messias Pedreiro, Conselheiros.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 21 de maio de 2008.

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