

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

**ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
29 DE JANEIRO DE 2008**

Às 10:00 horas do dia 29 de janeiro de 2008, reuniram-se os membros do Conselho de Administração, deliberando, por unanimidade, I) com fundamento no artigo 17, alíneas “o” e “p” do Estatuto Social, autorizar a Companhia a garantir fidejussoriamente, na qualidade de fiadora e principal pagadora, a subsidiária ALL America Latina Logistica Argentina S.A. no valor de até ARS 111.000.000,00 (cento e onze milhões de pesos argentinos), e ratificar a celebração, pela administração da Companhia, do “1º Termo de Aditamento à Carta de Fiança” com o Banco Itaú Buen Ayre S.A. firmado em 17 de janeiro de 2008; e II) em atendimento ao art. 4º da Instrução CVM n.º 371, de 27 de junho de 2002 (que dispõe sobre o registro contábil do ativo fiscal diferido decorrente de diferenças temporárias e de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social), aprovar a revisão do estudo técnico previsto no art. 2º, inciso II da referida instrução, com base na projeção dos resultados dos próximos exercícios sociais, conforme “Estudo Técnico de Viabilidade NR 01/2007” elaborado e apresentado pela Diretoria, que se encontra arquivado 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; Bruce Mansfield Flohr; Márcio Tabatchnik Trigueiro; Pedro Pullen Parente; Riccardo Arduini, Guilherme Narciso de Lacerda, Caio Marcelo de Medeiros Melo, Ricardo Carvalho Giambroni e Sérgio Messias Pedreiro, Conselheiros.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 29 de janeiro de 2008.

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