

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 FISCAL REALIZADA EM
29 DE MAIO DE 2006**

Às 11 horas do dia 29 de maio de 2006, reuniram-se todos os membros do Conselho Fiscal da ALL – América Latina Logística S.A. (“Companhia”), com a finalidade de discutir e deliberar acerca da celebração do Protocolo de Incorporação de Ações e Justificação – Brasil Ferrovias e do Protocolo de Incorporação de Ações e Justificação – Novoeste (“Protocolos”) para posterior submissão da matéria à Assembléia Geral Extraordinária da Companhia.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros efetivos Srs. Emanuel Sotelino Schifferle, Newton de Souza Junior, Ricardo Scalzo e Rafael Sales Guimarães, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, na forma prevista no art. 163, III, da Lei 6.404/76, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, procederam ao exame das minutas dos Protocolos, objetivando a incorporação, pela ALL, das ações de emissão de (a) Brasil Ferrovias S.A., companhia aberta com sede na Rua do Rócio, nº 351, 3º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob nº 02.457.269/0001-27, com seu Estatuto Social arquivado na Junta Comercial do Estado de São Paulo sob Nire 35.3.00154002; e (b) Novoeste Brasil S.A., sociedade anônima com sede na Rua do Rócio, nº 351 – cj. 31/parte, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob nº 07.593.583/0001-50, com seu Estatuto Social arquivado na JUCESP sob Nire 35.3.00323858, e declararam ter encontrado tudo de acordo com as determinações legais que disciplinam a matéria, pelo que se manifestaram favoráveis ao encaminhamento para aprovação pela Assembléia Geral dos Acionistas.

Encerramento. Nada mais havendo a tratar, foi a reunião encerrada e a presente ata lida, achada conforme e assinada por todos os membros do Conselho Fiscal. (Ass.º) *Emanuel Sotelino Schifferle, Newton de Souza Junior, Ricardo Scalzo e Rafael Sales Guimarães.*

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Curitiba, 29 de maio de 2006.

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