

ALL – AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA DO BRASIL S.A.

CNPJ/MF n.º 01.258.944/0001-26

NIRE 41 3 0001995 9

Companhia Aberta

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM
12 DE MAIO DE 2004


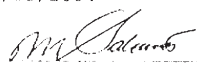
Às 12:00 horas do dia 12 de maio de 2004, na sede social da Companhia, na Rua Emílio Bertolini, 100, Vila Oficinas, sala 02, em Curitiba, Estado do Paraná, reuniu-se a totalidade dos membros titulares do Conselho de Administração da Companhia, independentemente de convocação. Com fundamento no artigo 17, alínea (o), do Estatuto Social, deliberou-se, por unanimidade de votos, ratificar a autorização, deliberada na reunião do Conselho de Administração realizada em 22 de janeiro de 2004, à Companhia para prestar fiança em favor da ALL – América Latina Logística S.A. (“Emissora”), sociedade com sede em Curitiba, Estado do Paraná, na Rua Emílio Bertolini, 100, sala 01, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.387.241/0001-60, para garantia das obrigações pecuniárias decorrentes da emissão para distribuição pública, pela Emissora, nos termos da escritura de emissão de debêntures não conversíveis em ações e eventuais aditamentos a serem firmados pela Emissora, de 10.000 (dez mil) debêntures não conversíveis em ações, quirografárias, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), no valor total de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) (a “Emissão”), a qual poderá ser majorada para até R\$120.000.000,00, na forma do artigo 14 da Instrução CVM nº 400/2003. Fica a Diretoria da Companhia desde já autorizada a adotar todas as medidas necessárias à formalização da fiança mencionada acima. A eficácia da garantia referida acima está condicionada e deverá observar os termos da autorização (i) do Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A.; (ii) do Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft MBH; e (iii) do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social, e de eventuais outras autorizações exigidas de outros contratos financeiros para a prestação da garantia, instrumentos estes que se encontram arquivados na sede da Companhia. **Encerramento.** Nada mais havendo a tratar, foi a presente ata lavrada, lida, achada conforme e assinada por todos os membros do Conselho de Administração. (Ass.) Alexandre Behring Costa, Presidente; Bernardo Vieira Hees, Marco Antônio Giordani Araújo, Tarcísio Schettino Ribeiro e Wilson Ferro de Lara, Conselheiros.

Curitiba, 12 de maio de 2004.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Anderson Henrique Prehs
OAB/PR 34.608

Secretário / Visto do Advogado

	JUNTA COMERCIAL DO PARANÁ
	CERTIFICADO DE REGISTRO EM: 20/05/2004
	SUB NÚMERO: 20041657926
	Protocolo: 04/165792-6
Empresa: 11 3 0001995 9	
ALL AMÉRICA LATINA LOGÍSTICA DO BRASIL S.A.	
	
MARIA THEREZA LOPES SALOMAO	
SECRETARIA GERAL	