

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
16 DE SETEMBRO DE 2005**

Às 8:30 horas do dia 16 de setembro de 2005, 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, autorizar a Companhia a 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 (a) do empréstimo contratado junto ao HSBC Bank Brasil S.A. – Banco Múltiplo, no valor de R\$200.000.000,00 (duzentos milhões de reais), realizado como condição precedente à Emissão (abaixo definida); e (b) da quinta emissão de debêntures, sendo a quarta para distribuição pública, pela Emissora, nos termos da escritura de emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, e eventuais aditamentos a serem firmados pela Emissora, de 20.000 (vinte mil) debêntures simples, não conversíveis em ações da espécie quirografária, com valor nominal unitário de R\$ 10.000,00 (dez mil reais), no valor total de R\$ 200.000.000,00 (duzentos milhões de reais) (a “Emissão”), a qual poderá ser majorada para até R\$ 270.000.000,00 (duzentos e setenta milhões de reais), na forma dos artigos 14, § 2º, e 24 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, ratificando-se todos os atos anteriormente praticados em relação às operações aprovadas nesta reunião, incluindo mas não se limitando à celebração do Contrato para Financiamento de Capital de Giro – Indexador CDI n.º 0054-1263471. 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 Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social; (iii) da Agência Nacional de Transportes Terrestres – ANTT, sem prejuízo de demais outras autorizações exigidas de outros contratos 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.) *Bernardo Vieira Hees, Presidente; Sérgio Messias Pedreiro e Marco Antônio Giordani Araújo, Conselheiros.*

Curitiba, 16 de setembro de 2005.

Confere com o original lavrado em livro próprio.

Anderson Henrique Prehs
OAB/PR 34.608

	JUNTA COMERCIAL DO PARANÁ CERTIFICO O REGISTRO EM: 28/09/2005 SOB NÚMERO: 20053472241 Protocolo: 05/347224-1	
	Empresa: 41 3 0001995 9 ALL AMERICA LATINA LOGISTICA DO BRASIL S.A. 0198868	