

LAEP INVESTMENTS LTD.

Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda

CNPJ/MF 08.904.552/0001-36

**EXTRATO DE ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA EM 26 DE SETEMBRO DE 2008**

DATA, HORA E LOCAL: Aos 26 (vinte e seis) dias do mês de setembro de 2008, às 18:00 hs, no escritório da Sociedade localizado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.384, 1º andar, Jardim Paulistano, São Paulo, Cidade e Estado de São Paulo, Brasil.

PRESENÇA E DIREÇÃO: Participaram da presente reunião a totalidade dos membros do Conselho de Administração em exercício: os Srs. Marcus Alberto Elias, Presidente do Conselho, Flávio Silva de Guimarães Souto, Luis Manoel Conceição do Amaral, André Machado Matrobuono, Alysson Paolinelli, Marcelo Carvalho de Andrade e Ian Porto Alegre Muniz. A presidência dos trabalhos ficou a cargo do Presidente do Conselho de Administração Sr. Marcus Alberto Elias, sendo o mesmo secretariado por mim, Flávio Silva de Guimarães Souto.

DELIBERAÇÕES: Considerando o cenário adverso, de acordo com os estudos e apresentações, resolveu-se aprovar a mudança de estratégia global da Companhia e de suas subsidiárias. Expressamente, o Conselho de Administração aprovou, unanimemente, nova estratégia corporativa, com o redimensionamento dos ativos operacionais e não operacionais de suas subsidiárias.

Declaramos que o extrato é parte da ata lavrada em livro próprio da Companhia.

Flávio Silva de Guimarães Souto
Secretário