



LAEP INVESTMENTS LTD.
Clarendon House, 2 Church Street, Hamilton, HM 11, Bermuda
CNPJ/MF 08.904.552/0001-36

FATO RELEVANTE

LAEP APROVA CONVERSÃO DE DÍVIDA EM CAPITAL

Em atendimento ao disposto no artigo 157, parágrafo 4o, da Lei 6.404/76 (“LSA”), e na Instrução n. 358/02 da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), conforme alteradas, a LAEP Investments Ltd. (“LAEP” ou “Companhia”) (MILK11), comunica aos investidores e demais participantes, que ajustou com importantes credores estratégicos, e continua negociando com outros, a conversão de dívida em capital. Na operação, serão emitidas até 137 milhões de ações Classe A, limite do capital autorizado da Companhia, a preço de mercado, conforme determinação do Conselho de Administração. Assim que encerrado o processo de negociação, a Companhia informará o valor total de dívida convertida e cancelada, bem como o total de ações emitidas. Em vista da importância estratégica da operação, e em conformidade com o Estatuto Social, não será estendido, excepcionalmente, direito de preferência ao acionista controlador e demais acionistas.

A administração da Companhia considera esta transação determinante para o seu fortalecimento no contexto das iniciativas em curso perante empresas do setor de alimentos e também do mercado financeiro e ratifica, especialmente, que manterá inalterada sua decisão de buscar soluções definitivas para o futuro estratégico de suas operações.

São Paulo, 28 de janeiro de 2010.

Rodrigo Ferraz Pimenta da Cunha
Diretor de Relações com Investidores