

FRAS-LE S.A.
Companhia Aberta
CNPJ nº 88.610.126/0001-29
NIRE 43300004350

Ata da Reunião da Diretoria nº 02/09

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 11 horas do dia 6 de março de 2009.

PRESENCAS: Membros da Diretoria representando sua maioria. PRESIDENTE: Raul Anselmo Randon. SECRETÁRIO: Daniel Raul Randon. DELIBERAÇÕES: Os Diretores, por unanimidade de votos, deliberaram elaborar proposta para aumento do capital social da Companhia conforme segue: “PROPOSTA DA DIRETORIA - Senhores Conselheiros de Administração: Submetemos aos Senhores, para apreciação, manifestação e, após a manifestação do Conselho Fiscal, encaminhamento à assembleia geral, proposta para aumento do capital social da Companhia, sem emissão de novas ações, mediante a incorporação de parte do saldo da Reserva Geral de Lucros, como segue: **(a)** De acordo com o disposto no artigo 199 da Lei 6.404/76, as reservas de lucros não pode ultrapassar o valor do capital social; e, de acordo com o disposto na alínea “e” do Artigo 37 do Estatuto Social da Companhia, o saldo, sendo a Reserva Geral de Lucros, isoladamente, está limitada a 80% (oitenta por cento) do capital social. Excedendo esse limite, a assembleia geral deliberará sobre a aplicação do excesso. **(b)** Conforme proposta de destinação do lucro líquido do exercício de 2008, realizada na forma da Lei e do Estatuto Social da Companhia, constante das Demonstrações Financeiras auditadas pela KPMG Auditores Independentes, o saldo da Reserva Legal e Reserva Geral de Lucros excedeu ao percentual mencionado na alínea anterior R\$ 17.174.502,88 (dezessete milhões, cento e setenta e quatro mil, quinhentos e dois reais e oitenta e oito centavos). **(c)** Em consonância ao que dispõe nota explicativa das referidas Demonstrações Financeiras, propomos a convocação de Assembleia Geral Extraordinária, para o mesmo dia e hora da Assembleia Geral Ordinária, que será realizada até o final de abril de 2009, para deliberar sobre o aumento do capital social da Companhia, no valor de R\$ 18.000.000,00 (dezoito milhões de reais), sem emissão de novas ações (capitalizando R\$ 0,26 por ação), mediante a incorporação do saldo da reserva de capital, designada Reserva de Investimentos Incentivados, no montante de R\$ 611.070,19 (seiscentos e onze mil e setenta reais e dezenove centavos) e parte do saldo da Reserva Geral de Lucros no montante de R\$ 17.388.929,81 (dezessete

milhões, trezentos e oitenta e oito mil, novecentos e vinte e nove reais e oitenta e um centavos), passando esse de R\$ 100.000.000,00 (cem milhões de reais) para R\$ 118.000.000,00 (cento e dezoito milhões de reais). **(d)** Depois do aumento do capital social, será efetuada a respectiva adequação nas demonstrações financeiras, passando o Patrimônio Líquido a ser assim representado:

PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 210.079.147,09
Capital Social	R\$ 118.000.000,00
Reserva Legal	R\$ 14.445.594,37
Reserva Geral de Lucros	R\$ 79.785.573,07
Ações em tesouraria	R\$ (2.152.020,35)

(e) Alterações Estatutárias: por força do aumento do capital social, o caput do Artigo 5º do Estatuto Social da Companhia, deverá ser adaptado ao novo valor, sendo proposta a seguinte redação para este dispositivo: **Artigo 5º.** *O capital social é de R\$ 118.000.000,00 (cento e dezoito milhões de reais), representado por 68.254.000 (sessenta e oito milhões, duzentas e cinqüenta e quatro mil) ações, sendo 44.116.233 (quarenta e quatro milhões, cento e dezesseis mil, duzentas e trinta e três) ações ordinárias e 24.137.767 (vinte e quatro milhões, cento e trinta e sete mil setecentas e sessenta e sete) ações preferenciais, todas sem valor nominal.* Caxias do Sul, 6 de março de 2006. Raul Anselmo Randon, Diretor Presidente; Daniel Raul Randon, Diretor Superintendente e de Relações com Investidores; Rogério Luiz Ragazzon e Gilberto Carlos Crosa, Diretores. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada ata, que lida e tida conforme em todos os seus termos, foi assinada pelos Diretores. Caxias do Sul, 6 de março de 2009.

Raul Anselmo Randon

Daniel Raul Randon

Gilberto Carlos Crosa

Rogério Luiz Ragazzon