

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

**Ata da Reunião da Diretoria nº 03/16**

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 8 horas e 30 minutos do dia 11 de abril de 2016.

PRESENCAS: Todos os membros da Diretoria.

MESA DIRIGENTE: Pedro ferro Neto, Presidente, e Ricardo Reimer, Secretário.

DELIBERAÇÕES: Considerando a deliberação do Conselho de Administração, consignada na Ata de RCA nº 03/16, de “*ad referendum*” da Assembleia Geral Ordinária, a ser realizada no dia 26 de abril de 2016, de declarar os dividendos propostos à conta de lucro líquido registrado no exercício findo em 31 de dezembro de 2015, nos termos dos Artigos 36 e 40 do Estatuto Social da Companhia, bem como do artigo 23, inciso (p) do Estatuto Social da Companhia, em benefício dos atuais acionistas da Companhia, tendo em vista a aprovação da oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias de emissão da Companhia, os Diretores deliberaram rerratificar a Proposta da Diretoria, no que se refere a distribuição dos dividendos relativos ao exercício de 2015, adequando-a a decisão do Conselho de Administração. Em decorrência, o quadro demonstrativo da Proposta da Diretoria, relativo a destinação dos lucros de 2015, passa a ter a seguinte redação:

| Exercício de 2015                                    | Total (R\$)   | R\$ por ação ON |
|--|---------------|-----------------|
| Lucro líquido ajustado (base para dividendos)        | 52.120.430,23 |                 |
| Dividendos propostos – 30%                           | 15.636.128,48 | 0,128192570     |
| Juros sobre o capital próprio (valor bruto)*         | 13.648.862,63 | 0,111900000     |
| Juros sobre o capital próprio (valor líquido de IRF) | 11.601.533,23 | 0,095115000     |
| Dividendos**   | 4.034.595,25  | 0,033077570     |

\* Juros sobre o capital próprio foram declarados em 30/06/2015 e 10/12/2015, ficando *ex-juros* as posições acionárias adquiridas a partir de 01/07/2015 e 11/12/2015 e o pagamento foi iniciado em 22/07/2015 e 27/01/2016.  
\*\* Os dividendos foram declarados na RCA 03/16, de 08/04/2016, *ad referendum* da próxima AGO a ser realizada em 26/04/2016, ficando *ex-dividendos* as posições acionárias adquiridas a partir de 11/04/2016 e seu pagamento será iniciado em 05/05/2016.

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, 11 de abril de 2016.

Pedro Ferro Neto

Ricardo Reimer

Paulo Ivan Barbosa Gomes