

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

**Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 10/05**

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 10 horas do dia 30 de junho de 2005. PRESENCAS: Maioria dos membros do Conselho de Administração. PRESIDENTE: Raul Anselmo Randon SECRETÁRIO: João Luiz de Moraes. DELIBERAÇÕES: Em consonância com as disposições estatutárias e legais aplicáveis, os Conselheiros, por unanimidade de votos, deliberaram creditar e pagar juros sobre capital próprio aos acionistas, relativos ao período de janeiro a junho de 2005, observados os limites estabelecidos pela legislação, tendo por base a variação *pro rata temporis* da Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, calculada sobre o Patrimônio Líquido de 31 de dezembro de 2004. O montante a ser creditado e pago é de R\$ 5.528.574,00 (cinco milhões, quinhentos e vinte e oito mil, quinhentos e setenta e quatro reais) e todos os acionistas, detentores das ações ordinárias e preferenciais representativas do capital social da Companhia, serão remunerados com o valor de R\$0,081 por ação, podendo tal valor ser imputado aos dividendos concernentes ao exercício de 2005, conforme ficar deliberado na próxima Assembléia Geral Ordinária. O pagamento será iniciado no dia 22 de julho de 2005, precedido de aviso aos acionistas, publicado nos jornais usualmente utilizados pela Companhia para divulgação desta matéria e, a partir do dia 1º de julho de 2005 as ações serão negociadas *ex-direito* aos juros. No tocante à retenção do Imposto de Renda na Fonte, serão observadas as disposições legais vigentes. Os Conselheiros Artur Sérgio de Almeida Reis e Elídia Resula Ulerich Bomfim, enviaram por escrito suas manifestações de concordância com a decisão dos demais Conselheiros. ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a ata, que lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros. Caxias do Sul, 30 de junho de 2005.

Raul Anselmo Randon

João Luiz de Moraes

Astor Milton Schmitt