

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

Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 07/06

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 14 horas do dia 9 de junho de 2006. 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, correspondentes ao período de janeiro a junho de 2006, observados a forma e os limites estabelecidos pela legislação. O montante a ser creditado em 30 de junho de 2006 é de R\$ 5.801.590,00 (cinco milhões, oitocentos e um mil, quinhentos e noventa reais) e todos os acionistas detentores de ações representativas do capital social da Companhia serão remunerados com o valor de R\$ 0,085 por ação ordinária e preferencial, podendo tal valor ser imputado aos dividendos concernentes ao exercício de 2006, conforme ficar deliberado na próxima Assembléia Geral Ordinária. O pagamento será iniciado no dia 26 de julho de 2006, precedido de aviso aos acionistas, publicado nos jornais usualmente utilizados pela Companhia para divulgação desta matéria e, a partir do dia 12 de junho de 2006, 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 Ricardo Malavazi Martins e Elídia Resula Ulerich Bomfim, enviaram por escrito, através do correio eletrônico, 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, 9 de junho de 2006. Raul Anselmo Randon, João Luiz de Moraes e Astor Milton Schmitt. Na qualidade de presidente da reunião, declaro que a presente é cópia fiel da ata lavrada no livro próprio e autênticas as assinaturas apostas. Caxias do Sul, 9 de junho de 2006.

Raul Anselmo Randon
Presidente da Reunião

Claudia Onzi Ide
OAB/RS 30.907