



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

**Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 01/11**

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 10 de março de 2011.

PRESENÇAS: Os membros do Conselho de Administração, os membros titulares do Conselho Fiscal, representantes da Ernst & Young Terco Auditores Independentes SS e Diretores.

MESA DIRIGENTE: Raul Anselmo Randon, Presidente e Astor Milton Schmitt, Secretário.

DELIBERAÇÕES: De acordo com a ordem do dia de todos conhecida, por unanimidade de votos, os Conselheiros deliberaram formalizar manifestação favorável sobre: (i) o Relatório Anual dos Administradores e as Demonstrações Financeiras auditadas pela Ernst & Young Terco Auditores Independentes S.S., relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2010, inclusive em relação à participação nos lucros aos empregados e Diretores; e, (ii) a proposta da Diretoria para destinação do lucro líquido do exercício de 2010, inclusive em relação distribuição de dividendos, em montante 5% superior ao dividendo mínimo previsto no Estatuto Social. O Conselheiro Fiscal, Sr. Alidor Lueders, em nome do Conselho Fiscal, agradeceu aos administradores e toda a equipe da Companhia por seu apoio no desenvolvimento dos trabalhos e informou que o parecer do Órgão de Fiscalização é de opinião favorável a aprovação dos documentos da administração. Por consequência das deliberações desta reunião, fica o Presidente do Conselho de Administração autorizado a convocar a Assembléia Geral Ordinária, a ser realizada no dia 15 de abril de 2011, para deliberar sobre as matérias estabelecidas no Artigo 132 da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976.

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, 10 de março de 2011.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Ricardo Malavazi Martins

Dan Antônio Marinho Conrado

Luiz Carlos Mandelli