



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

Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 11/11

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, na Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 10 horas do dia 23 de agosto de 2011.

PRESENCAS: A maioria dos membros do Conselho de Administração.

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

DELIBERAÇÕES: Por unanimidade de votos dos presentes, os Conselheiros deliberaram autorizar os administradores das subsidiárias Fras-le North America Inc. e Fras-le Argentina S.A., a tomar as providências necessárias para contratar as seguintes operações financeiras: (i) Fras-le North America Inc.: Empréstimo no valor de US\$ 20.000.000,00, perante o Banco Itaú BBA S.A., pelo prazo de até 7 anos para liquidação e custo equivalente a taxa LIBOR semestral mais 4,00% ao ano; (ii) Fras-le Argentina S.A.: Empréstimo no valor de US\$ 2.000.000,00 (correspondentes a 8.200.000,00 pesos argentinos), perante o Banco Itaú BBA S.A., pelo prazo de 36 meses para liquidação e custo equivalente a taxa Badlar Privada Corrigida mais 3,90% ao ano. Os Conselheiros Susana Hanna Stiphan Jabra e Dan Antônio Marinho Conrado enviaram por escrito, através de mensagem eletrônica, sua manifestação de concordância com os demais Conselheiros.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada a ata, que lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros presentes. Caxias do Sul, 23 de agosto de 2011.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Luiz Carlos Mandelli