



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

**Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 15/11**

**LOCAL, HORA E DATA:** Sede social da Companhia, na Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 15 horas do dia 7 de novembro de 2011.

**PRESENÇAS:** a maioria dos membros do Conselho de Administração.

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

**DELIBERAÇÕES:** por unanimidade de votos, os Conselheiros deliberaram autorizar a Diretoria, a representar a Companhia para prestar garantia fidejussória favorecendo a a Fras-le Argentina S.A., em empréstimo a ser contratado por aquela Controlada perante instituição financeira de primeira linha, no valor equivalente a até US\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de dólares dos Estados Unidos) em pesos argentinos, com prazo de até 24 (vinte e quatro meses) para pagamento e custo máximo correspondente a Taxa Badlar Corrigida – TBC, mais 6,90% ao ano. Os conselheiros Dan Antônio Marinho Conrado e Susana Hanna Stiphan Jabra, enviaram por escrito, através de correio eletrônico, registro 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, 7 de novembro de 2011.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Luiz Carlos Mandelli