



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

Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 17/11

LOCAL, HORA E DATA: Sede da Companhia, localizada na Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul, RS, às 15 horas do dia 5 de dezembro de 2011.

PRESENCAS: a maioria dos membros do Conselho de Administração.

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

DELIBERAÇÕES: de acordo com a Ordem do Dia, de conhecimento de todos, os Conselheiros, por unanimidade de votos deliberaram aprovar o crédito e pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas, observados a forma e os limites estabelecidos pela legislação própria. O montante a ser creditado em 31 de dezembro de 2011 é de R\$ 8.180.245,01, sendo que os acionistas detentores das ações representativas do capital social da Companhia ao final do dia de hoje, serão remunerados com o valor de R\$ 0,07914 por ação ordinária e de R\$ 0,08706 por ação preferencial, podendo tal valor ser imputado aos dividendos relativos ao exercício de 2011, conforme ficar deliberado na próxima Assembleia Geral Ordinária. O pagamento será iniciado no dia 24 de janeiro de 2012 e as ações serão negociadas *ex-direito* aos juros a partir do dia 6 de dezembro de 2011. No que se refere à retenção do Imposto de Renda na Fonte, serão observadas as disposições legais vigentes. O Conselheiro Dan Antônio Marinho Conrado enviou por escrito, por correio eletrônico, manifestação 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 tida conforme em todos os seus termos, foi assinada pelos Conselheiros. Caxias do Sul, 5 de dezembro de 2011.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Luiz Carlos Mandelli

Susana Hanna Stiphan Jabra