



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

Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 04/12

LOCAL, HORA E DATA: Sede da Companhia, localizada na Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul, RS, às 10 horas do dia 28 de março de 2012.

PRESENCAS: A maioria dos membros do Conselho de Administração.

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

DELIBERAÇÕES: Os Conselheiros, por unanimidade, deliberaram autorizar a Diretoria a tomar as providências necessárias para contratar operação financeira denominada Nota de Crédito à Exportação (NCE), junto à instituição financeira de primeira linha, no valor equivalente em Reais a até US\$ 50.000.000,00, com prazo de carência de 3 anos e prazo para pagamento de 5 anos, ao custo da taxa Libor semestral acrescida de, no máximo, 4,7% ao ano e de ajuste relativo à variação cambial, com amortização semestral. 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, a ata, após lida e aprovada, foi assinada pelos Conselheiros de Administração.

Caxias do Sul, 28 de março de 2012.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Luiz Carlos Mandelli