



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

Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 13/14

LOCAL, HORA E DATA: Na sede da Companhia, localizada na Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Caxias do Sul (RS), CEP 95010-550, às 10 horas do dia 05 de novembro de 2014.

PRESENCAS: A maioria dos membros do Conselho de Administração e membros da Diretoria.

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

DELIBERAÇÕES: Por decisão unânime de votos, de acordo com a Ordem do Dia, de conhecimentos de todos, os Conselheiros deliberaram:

(1ª) Conforme previsto na alínea “m” do Artigo 23 do Estatuto Social, aprovar as Demonstrações Contábeis e suas notas explicativas, auditadas pela KPMG Auditores Independentes, e o release de resultados, todos relativos ao terceiro trimestre (3T2014) e primeiros nove meses (9M2014) do exercício em curso; e,

(2ª) Em consonância ao disposto na alínea “h” do Artigo 23 do Estatuto Social e atendidos os requisitos dos parágrafos 1º e 2º do artigo 30 da Lei 6.404/76, conforme alterada, bem como da Instrução CVM 10/80, conforme alterada, autorizar a aquisição pela Companhia, de ações de sua própria emissão para permanência em tesouraria e posterior alienação ou cancelamento, sem redução do capital social. As aquisições serão realizadas utilizando-se de disponibilidades suportadas por reservas de lucros constantes do balanço aprovado na última Assembleia Geral Ordinária e obedecerão às seguintes condições: **(a) Quantidade:** até 3.000.000 de ações ordinárias, representando, aproximadamente, 4,81% da totalidade das ações ordinárias em circulação no mercado que, em 04 de novembro de 2014, somavam 62.305.999 ações; **(b) Prazo:** as aquisições deverão ser realizadas no prazo máximo de 365 dias contados desta data, cabendo à Diretoria fixar as quantidades de ações e a oportunidade de cada operação, bem como observar as normas relativas à restrição de negociações e a divulgação de informações ao mercado de valores mobiliários; **(c) Preço:** as operações serão realizadas em bolsa de valores, a preços de cotação; e, **(d) Instituição Financeira:** atuará como intermediária nas compras das ações a Itaú Corretora de Valores S.A., Av. Brigadeiro Faria Lima, nº 3.500, 3º andar, Parte, CEP

04538-132, Itaim Bibi, São Paulo (SP), inscrita no CNPJ/MF sob o nº 61.194.353/0001-64. O Conselheiro Luiz Carlos Mandelli, impossibilitado de participar presencialmente, tomou parte da reunião por teleconferência, manifestando-se de acordo com as decisões tomadas nesta reunião.

ENCERRAMENTO: Nada mais havendo a tratar, foi encerrada a reunião e lavrada ata, que lida e aprovada em todos os seus termos, foi assinada pelos presentes.

Caxias do Sul, 05 de novembro de 2014.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Daniel Raul Randon

Guilherme de Moraes Vicente

José Ricardo Sasseron

Danilo Ferreira da Silva