



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

**Ata da Reunião do Conselho de Administração nº 02/14**

LOCAL, HORA E DATA: Sede social da Companhia, Rodovia RS 122, km 66, nº 10.945, Bairro Forqueta, Caxias do Sul (RS), às 14 horas do dia 12 de março de 2014.

PRESENCAS: Todos os membros do Conselho de Administração, os membros do Conselho Fiscal e Diretores.

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

DELIBERAÇÕES: De acordo com a ordem do dia de todos conhecida, por unanimidade de votos, os Conselheiros deliberaram autorizar a convocação de Assembleia Geral Extraordinária, a ser realizada cumulativamente com a Assembleia Geral Ordinária, no dia 14 de abril de 2014, para submeter aos acionistas a Proposta da Diretoria para (i) cancelamento de 2.000 ações em tesouraria, adquiridas pela Companhia através do exercício do direito de recesso por parte de acionistas minoritários durante o processo de conversão da totalidade das ações preferenciais da Companhia em ações ordinárias, adequando, conseqüentemente, o número total de ações emitidas, bem como (ii) aumento do capital social, mediante incorporação de reservas, com distribuição de ações aos acionistas, a título de bonificação. Os Conselheiros manifestaram-se de acordo com a proposta, na qual o capital social da Companhia será aumentado no valor de R\$ 130.000.000,00, passando de R\$ 170.000.000,00 para R\$ 300.000.000,00 e serão emitidas 24.994.750 novas ações ordinárias, que serão atribuídas gratuitamente aos acionistas, na proporção de uma ação nova para cada quatro ações de que forem titulares, representando 25% das ações atualmente possuídas. Os Conselheiros Fiscais entregaram o Parecer do Órgão de Fiscalização ao Presidente do Conselho de Administração, com opinião favorável à Proposta.

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, 12 de março de 2014.

Raul Anselmo Randon

Astor Milton Schmitt

Luiz Carlos Mandelli

Luciana Menegassi Leocadio Silvestrini

José Ricardo Sasseron