

ELECTRO AÇO ALTONA S.A.
SOCIEDADE DE CAPITAL ABERTO
NIRE 42300011304
CNPJ 82.643.537/0001-34
BLUMENAU – SC

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA
NO DIA 16 DE AGOSTO DE 2011

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos dezesseis (16) dias do mês de agosto do ano de dois mil e onze (2011), às nove horas (09:00), na sede da Companhia, à Rua Eng.º Paul Werner, 925, Bairro Itoupava Seca, na cidade de Blumenau, CEP 89030-900, Estado de Santa Catarina.
2. **PRESENCAS:** Sra. Carmen V. Werner (membro do Conselho de Administração, Sr. Valmir O. de Espindola (membro do Conselho de Administração), Sr. Eunildo Lazaro Rebelo (membro do Conselho de Administração); Sr. Marco Antônio S. Cauduro (membro do Conselho de Administração), Sr. Marco Antônio Werner (membro do Conselho de Administração), Sr. Cacídio Girardi (Diretor-Presidente), Sr. Duncan R. Mc Kay – Diretor), Sr. José Marinho Barbieri (Gerente Administrativo Financeiro) e Sr. Denis C. Roeder (Controladoria)
3. **MESA DIRIGENTE:** Sra. Carmen V. Werner presidindo os trabalhos, e Sra. Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
4. **ORDEM DO DIA:** 1º) Demonstrativo de Resultados – julho/2011; 2º) Carteira; 3º) Vendas; 4º) Fluxo de Caixa; 5º) Proposta Caterpillar; 6º) Altona / Multilog / Barra Velha – Desenvolvimento Conjunto.
5. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Foram analisados todos os relatórios que compõem as “Informações Gerenciais”, e com base nestes, verificou-se que os resultados do mês em questão foram satisfatórios, apesar do faturamento estar um pouco abaixo do projetado para o período. 2º) Foi apresentada e analisada a situação atual da carteira do restante do ano de 2011, bem como uma simulação para o ano de 2012. 3º) Sr. Duncan Mc Kay destacou que algumas das maiores vendas do ano são do segmento de petróleo nos Estados Unidos e que o volume de cotações do mês de julho foi o maior dos últimos meses. O setor de infra estrutura se mostra em crescimento, enquanto que o de energia caiu bastante, porém começa a dar sinais de uma recuperação parcial. Sr. Marco A. Cauduro sugeriu que sejam repensados alguns pontos que estão sob controle da empresa, tais como: custos, preços (redução/aumento) e focos principais de vendas. Ele ressalta que, caso estes aspectos possam ser bem gerenciados, minimizariam o impacto de fatores adversos que não podem ser

02

[Handwritten signatures and initials in blue ink]

controlados, como por exemplo a variação cambial e eventual crise econômica mundial. 4º) Foram apresentados os relatórios "Fluxo de Caixa Base Orçamento" e "Contas a Receber". Sr. Barbieri ressaltou que acontecerão renovações de ACC's até o final deste mês, além de pagamento do financiamento Bradesco com ACC de taxa reduzida também este mês. Explicou que o saldo de caixa tem condições de ser recuperado, caso as pendências da IMPSA (Argentina) sejam quitadas. Diante disso, Sr. Valmir pediu que seja preparada uma planilha expondo impacto negativo dos atrasos da IMPSA, bem como o impacto se houver reajuste. 5º) Srs. Cacídio e Duncan informaram que a Altona recebeu proposta (sigilosa) da Caterpillar para participar de um projeto no sudeste asiático junto com eles, onde a CAT financiaria a construção de uma fundição para que a Altona administrasse. Após analisadas as opiniões emitidas sobre o assunto, ficou definido que a Diretoria Executiva da empresa dará andamento a contatos com a Caterpillar, visando viabilizar o projeto em Barra Velha sem endividamento. 6º) Sr. Duncan expôs que a Multilog possui um terreno que faz limite com terreno da Altona em Barra Velha no lado oeste e norte, o qual possui uma limitação de acesso. Por conta disto, a Multilog está abordando a Altona para valorizar os terrenos que possuem em conjunto, facilitando o acesso de ambos os terrenos. Sr. Duncan apresentou sugestão de propostas a serem discutidas com a Multilog para acesso à BR 101, que tenham custo-benefício interessante para Altona.

6. **ENCERRAMENTO:** Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata que, depois de lida e aprovada, vai por todos assinada.



Carmen Vetter Werner
Presidente



Valmir Osni de Espindola
Vice Presidente e Conselheiro



Eunildo Lázaro Rebelo
Conselheiro



Simone Buechler de Gennaro
Secretária



Marco Antônio Souza Cauduro
Conselheiro



Marco Antônio Werner
Conselheiro