

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 18 DE MAIO DE 2011**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos dezoito (18) dias do mês de maio 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:** 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. **AUSÊNCIA JUSTIFICADA:** Sra. Carmen V. Werner (Presidente do Conselho de Administração)
4. **MESA DIRIGENTE:** Sr. Valmir O. de Espindola presidindo os trabalhos, e Sra. Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
5. **ORDEM DO DIA:** 1º) Demonstrativo de Resultados – abril/2011 e acumulado; 2º) Carteira e Vendas; 3º) Faturamento; 4º) Investimentos; 5º) Projeto Barra Velha; 6º) Fluxo de Caixa.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Foram analisados o DRE e relatórios que o compõem, além das Informações Gerenciais, trazendo um resumo das operações da Companhia. Sr. Valmir ressaltou que houve queda do orçamento em relação ao realizado. Sr. Marco Cauduro fez menção ao lucro operacional. Sr. Duncan explicou que o “mix” vendido não é o orçamento, e que novamente o câmbio teve forte influência nos resultados. 2º) Sr. Duncan apresentou diversos relatórios, com destaque para “Vendas e Carteira Pedidos 2011”. Expôs ainda a situação de vários segmentos e certificações, indicando clientes de destaque. 3º) O faturamento foi 4,85% (quatro vírgula oitenta e cinco por cento) menor do que o previsto, porém ainda foi considerado um dado razoável. 4º) A conta de investimentos apresentou valor mais elevado do que o previsto, porém este resultado deve-se ao fato de o acumulado do ano ter registrado, em março, a quitação do

JMG *6.1* *[assinatura]* *[assinatura]* *[assinatura]*

financiamento de uma máquina. 5º) Sr. Duncan explicou que o propósito do projeto é viabilizar a implantação de uma fundição tipo repetitivo com usinagem em Barra Velha, com segurança e acidentes zero, compatível com a legislação vigente. Para isto, estão atuando os membros do Comitê de Barra Velha (Sr. Duncan, Dr. Cláudio de Oliveira Jr., Sr. Antônio Duque, Sr. Joelson de Souza e Sr. Bernardo Kostetzer) e mais sete frentes de trabalho. O mesmo ainda detalhou as seguintes etapas do projeto: regularização de acesso, compra de áreas adjacentes, venda de 54 mil m² no limite sul do terreno, projetos de disposição dos prédios a serem construídos, distribuição interna dos dois prédios (Repetitivo e Sob Encomenda), etc. Foram ainda indicadas as atuais prioridades, a curto e médio prazo. 6º) Sr. Barbieri expôs o "Fluxo de Caixa Base Orçamento". Sr. Cacídio expôs detalhes da liquidação da dívida com o Banco Santander.


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



Valmir Osni de Espindola
Vice Presidente e Conselheiro



Eunildo Lázaro Rebelo
Conselheiro



Marco Antônio Souza Cauduro
Conselheiro



Marco Antônio Werner
Conselheiro



Simone Buechler de Gennaro
Secretária