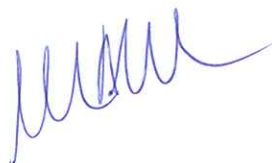


ELECTRO AÇO ALTONA S.A.
SOCIEDADE DE CAPITAL ABERTO
NIRE 42300011304
CNPJ 82.643.537/0001-34
BLUMENAU – SC

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA
NO DIA 10 DE NOVEMBRO DE 2011

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos dez (10) dias do mês de outubro do ano de dois mil e onze (2011), às quatorze horas (1400), 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 (Presidente 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 Werner (membro do Conselho de Administração), Sr. Marco Antônio S. Cauduro (membro do Conselho de Administração), Sr. Cacidio 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 – outubro/2011; 2º) Carteira; 3º) Vendas; 4º) Faturamento; 5º) Orçamento 2012.
5. **DELIBERAÇÕES:** Este Conselho confirmou a autorização para venda de uma parcela do terreno adquirido em Barra Velha, conforme registrado em ata na reunião de 13/04/11. 1º) Após análise dos relatórios apresentados pelos Srs. Cacidio e Denis, concluiu-se, entre outras coisas, que houve um retorno positivo da variação cambial no resultado apresentado. Sr. Marco Cauduro solicitou acompanhamento mensal das despesas operacionais. 2º) e 3º) Os assuntos referentes a estes itens foram amplamente analisados na reunião com a equipe de Vendas na manhã de hoje, às nove horas (09:00), com objetivo de conhecer com maiores detalhes a atual situação dos mercados interno e externo, além de suas perspectivas. 4º) Foi apresentado cronograma com a posição das “amortizações” referentes aos anos de 2010, 2011 e 2012, solicitado na reunião anterior. Além disso, também foi apresentado o índice oficial de inflação do mês, juntamente com o índice de inflação da Altona, que também havia sido solicitado na reunião de outubro/10. 5º) Devido à Convenção de Vendas, que acontecerá no período de 16 a 19 de novembro de 2011, e que



16.11

no

S36

b.d.w.
M

apresentará uma posição atualizada das situações dos mercados mundiais, trazida pelos vários representantes que estarão presentes, este assunto será revisto em oportunidade futura.

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



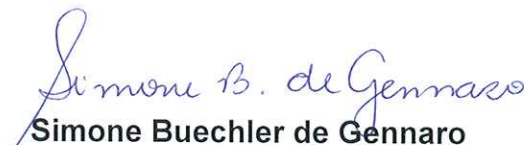
Eunildo Lázaro Rebelo
Conselheiro



Marco Antônio Souza Cauduro
Conselheiro



Marco Antônio Werner
Conselheiro



Simone Buechler de Gennaro
Secretária