

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 25 DE ABRIL DE 2012**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e cinco (25) dias do mês de abril do ano de dois mil e doze (2012), 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 (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. Cacídio Girardi (Diretor-Presidente), Sr. Duncan R. Mc Kay (Diretor), Sr. José Marinho Barbieri (Gerente Administrativo Financeiro), Sr. Denis C. Roeder (Controladoria), Sr. Cleber Pisetta (Contabilidade).
3. **AUSÊNCIAS JUSTIFICADAS:** Sr. Marco Antônio S. Cauduro (membro do Conselho de Administração).
4. **MESA DIRIGENTE:** Sra. Carmen V. Werner presidindo os trabalhos, e Sra. Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
5. **ORDEM DO DIA:** 1º) Verificação do 1º ITR.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Sr. Cleber Pisetta explicou detalhadamente a situação contábil do lucro do exercício, em relação ao imposto de renda/contribuição social dos meses de jan/fev/março 2012. Após a análise, o 1º ITR/2012 foi aprovado pelos membros do Conselho presentes. Com base na apresentação do DRE referente ao mês de março/12, foi ressaltado que, em função da variação cambial, o período apresentou lucro líquido considerável no ano. Houve redução no saldo de caixa e as Despesas Operacionais refletem elevado custo da publicação do balanço contábil. No relatório "Fluxo de Caixa Base Orçamento" foram separados os valores "com vinculado" e "sem vinculado", conforme solicitado na reunião anterior. Sr. Valmir solicitou que fossem sempre apresentados os dados de Carteira referentes ao mês do balancete. Foi destacada a preocupação com atual situação de pagamento dos clientes Lupatech e IMPSA. Com relação às vendas, foi exposto que área nuclear e de energia em geral

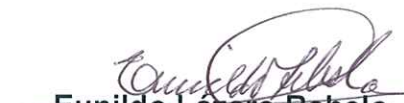
Joa *mm* *B.R.* *M*
6.10.12

demonstram discreta reação, principalmente nos Estados Unidos e Europa. Foi informado que a Altona está empenhada em reverter o prejuízo acumulado em lucro.

7. **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 Werner
Conselheiro


Simone Buechler de Gennaro
Secretária