

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 23 DE FEVEREIRO DE 2012

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e três (23) dias do mês de fevereiro 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).
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) Demonstrativo de Resultados – janeiro/2012; 2º) Carteira; 3º) Vendas; 4º) Fluxo de Caixa.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) e 4º) Sr. Cacídio relatou a situação de que a Altona precisará se adequar à exigência prevista por lei, de 1 (uma) hora de intervalo para cada turno da produção, ao invés de meia hora, como ocorre atualmente. Essa mudança provocará diminuição da produção, gerada pela dificuldade de parar e reativar máquinas, centros de usinagem, etc. Após análise e discussão dos diversos relatórios apresentados, foi retomado o assunto de atraso de pagamentos de alguns clientes que ainda se mantém, em especial IMPSA (Argentina). Sr. Cacídio expôs a grande dificuldade enfrentada, no que se refere à obtenção de informações concretas sobre a situação daquela empresa, inclusive com a diretoria da mesma. 2º) e 3º) Foram ressaltadas as grandes dificuldades que os países da Europa, de maneira geral, estão enfrentando, em virtude da crise financeira mundial. Segmento de energia nuclear parece estar reagindo, com a colocação de um pedido recente. O representante na

SMS

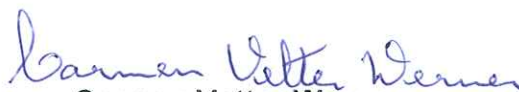
16.24

11

16.02.12

Alemanha, Sr. Koch, informou que o momento sugere elevação dos preços no em sua região. Disse que a Europa está dando preferência para as fundições locais, principalmente na Espanha. Cliente Alstom França está em negociação de pedido para peça do segmento ferroviário com a Altona, mas percebem-se políticas de conteúdo local para dificultar as importações, impondo exigências extremas, conforme explicado pelo Sr. Cacídio. Sr Duncan explicou que existe a perspectiva de que a atividade do Pré-Sal possa trazer retornos a curto, médio e longo prazo para a Altona, o que sinaliza perspectivas bastante razoáveis com clientes norte-americanos. O mercado interno vem reagindo, porém existe considerável ociosidade de grande parte das fundições do país.

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 Werner
Conselheiro



Simone Buechler de Gennaro
Secretária