

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 OUTUBRO DE 2014**

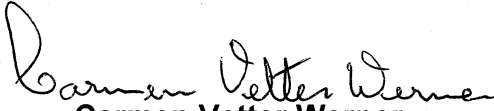
1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e três (23) dias do mês de outubro do ano de dois mil e quatorze (2014), às nove horas (09:00), na sede da Companhia, à Rua Eng.º Paul Werner, 925, Bairro Itoupava Seca, na cidade de Blumenau, CEP 89030-900, Estado de Santa Catarina.
2. **PRESENCAS:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner, os conselheiros Valmir O. de Espindola, Eunildo Lázaro Rebelo, Luiz Fernando Werner, Débora de Souza Morsch; o Diretor Duncan R. Mc Kay; o Gerente Financeiro José Marinho Barbieri, o Gerente Administrativo Denis C. Roeder, o Gerente de Produção Danilo A. Correia e o Supervisor de Controladoria Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIA JUSTIFICADA:** o Diretor-Presidente Cacídio Girardi.
4. **MESA DIRIGENTE:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner presidindo os trabalhos e Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
5. **ORDEM DO DIA:** 1º) Análise do 3º ITR; 2º) Demonstrações Financeiras – setembro/2014; 3º) Proposta de compra de parcela do terreno de Barra Velha pela Havan.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Após análise dos relatórios que compõem o 3º ITR 2014, o mesmo foi aprovado pelos membros presentes deste Conselho 2º) Em análise aos relatórios apresentados, foi verificado que a variação cambial do trimestre ficou estabilizada, mas o impacto desta foi discreto. O nível de endividamento da empresa se apresenta em situação relativamente melhor. O conselheiro Valmir Espindola pediu que seja preparado um estudo, a ser apresentado a este Conselho, para explicar por que as Despesas Operacionais vem se mantendo superiores ao orçamento. 3º) A respeito da proposta de compra de parcela do terreno pela Havan, a Altona foi contatada por Nilton Hang, Diretor da primeira, propondo a compra de aproximadamente 45 (quarenta e cinco) mil metros quadrados pela

[Handwritten signatures]

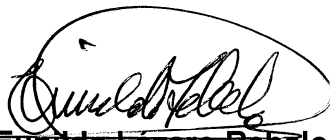
[Handwritten initials]


Havan, contíguos a área anteriormente adquirida por esta empresa. Também perguntou se haveria interesse na venda de 10 (dez) mil metros quadrados para a transportadora que presta serviços a Havan. O Conselho decidiu que a aprovação desta proposta está condicionada a apresentação de avaliação de toda a área da Altona em Barra Velha. Será pedida uma proposta a empresa Colliers International, multinacional especializada na área de avaliações patrimoniais.

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

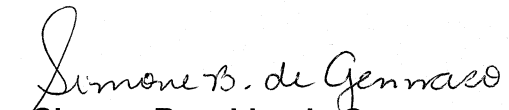

Carmen Vetter Werner
 Presidente


Valmir Osni de Espindola
 Vice Presidente e Conselheiro


Eunildo Lázaro Rebelo
 Conselheiro


Luiz Fernando Werner
 Conselheiro


Débora de Souza Morsch
 Conselheira


Simone Buechler de Gennaro
 Secretária