

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

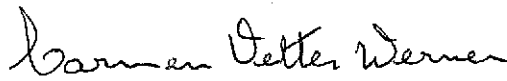
ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA NO DIA 21 DE MAIO DE 2015

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e um (21) dias do mês de maio do ano de dois mil e quinze (2015), 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: 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-Presidente Cacídio Girardi; 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. **MESA DIRIGENTE:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner presidindo os trabalhos e Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
4. **ORDEM DO DIA:** 1º) Demonstrações Financeiras – abril/2015; 2º) Faturamento 2015; 3º) Vendas – situação atual; 4º) Fluxo de Caixa; 5º) Informações atualizadas Barra Velha.
5. **DELIBERAÇÕES:** 1º) e 2º) Os resultados apresentados indicam que houve grande redução do estoque, que se reflete no CPV, enquanto o valor do custo operacional reflete do custo das adequações internas que foram promovidas. Foi explicado que, cada vez mais, as negociações vêm se estendendo e a procura por prazos de entrega menores cresce sensivelmente, o que demanda uma maior capacidade de reação para atingir a necessidade de prazos curtos dos clientes. 3º) A Carteira para o segundo semestre/2015 ainda necessita de forte trabalho para atingir a meta, em virtude da grande retração verificada tanto no mercado interno, quanto externo. Percebe-se que o mercado americano para o segmento de óleo e gás é o que mais absorve os pedidos no momento. No segmento de energia, há alguns negócios acontecendo também. 4º) Além dos relatórios costumeiramente apresentados sobre este assunto, foram trazidos o gráfico de "Endividamento Líquido (milhões de reais)" e "Movimentação Semanal do Caixa de 01/01/15 até 31/04/15". Houve ampla discussão sobre saldo mínimo de caixa 5º) O Diretor Duncan Mc

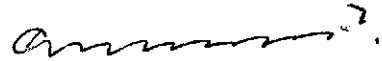
Ok *E. P.* *D*
h. v. w.

Kay atualizou status do Projeto Barra Velha apresentando relatórios com conteúdo bastante detalhado sobre "Situação Fundiária" e "Licenciamento Ambiental".

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



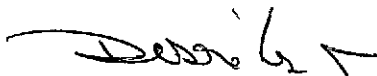
Valmir Osni de Espindola
Vice Presidente e Conselheiro



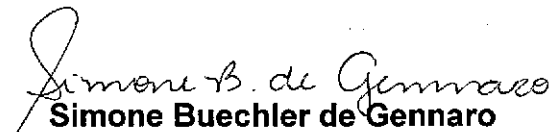
Eunildo Lázaro Rebelo
Conselheiro



Luiz Fernando Werner
Conselheiro



Débora de Souza Morsch
Conselheira



Simone Buechler de Gennaro
Secretária