

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 22 DE JANEIRO DE 2015**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte (22) dias do mês de janeiro 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 – dezembro/2014; 2º) Carteira; 3º) Vendas; 4º) Plano de adequação; 5º) Avaliação Patrimonial de Terrenos; 6º) Auditoria Independente.
- 5. DELIBERAÇÕES:** 1º) O resultado do último trimestre ficou abaixo dos índices orçados, devido à redução do nível de pedidos, bem como cancelamentos. O Diretor Cacídio Girardi fez uma explanação quanto ao fluxo de caixa e a preocupação com as restrições do crédito. Além de ser mais difícil, aumenta o custo. Tudo é mensurado e analisado para que a melhor decisão seja tomada. A Conselheira Débora sugeriu a readequação deste fluxo de caixa para um nível menor de endividamento, devido ao aumento dos custos de captação. Ressalta ainda a exposição cambial deverá ser muito bem analisada, devido ao risco que pode representar. 2º) e 3º) Após análise detalhada dos relatórios sobre estes assuntos, o Diretor-Presidente e o Gerente de Produção mencionaram que o 1º semestre/2015 se apresenta de acordo com o orçamento, destacando que a área comercial atuará fortemente para o 2º semestre. 4º) Foi apresentado ao Conselho de

Handwritten signatures and initials:
Cacídio
Eunildo
Luiz Fernando
Danilo A. Correia
Cleber R. Pisetta
Simone Buechler de Gennaro

Administração o plano de adequação, o qual está seguindo o orçamento de 2015. Foram feitas adequações nos gastos gerais e na folha de pagamento. 5º) Foi aprovada a empresa Colliers International para efetuar a avaliação patrimonial e a emissão do seu respectivo laudo. 6º) Foram submetidas a este Conselho as propostas das empresas **KPMG** (Joinville), **PWC** (Florianópolis), **Baker Tilly** (São Paulo), **BDO** (Florianópolis), **Chronus/Berkan** (Blumenau), **Müller e Prei** (Blumenau), e **Actus** (Blumenau) para avaliação e aprovação. Foi aprovada a contratação dos serviços da empresa **Chronus/Berkan** de Blumenau.

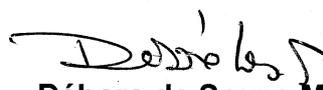
6. **ENCERRAMENTO:** Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata que, depois de lida e aprovada, vai por todos assinada.

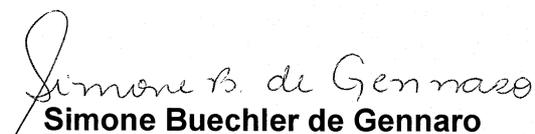

Carmen Vetter Werner
Presidente


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