

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

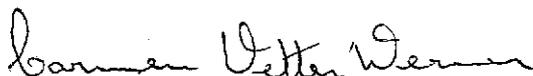
ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO
REALIZADA NO DIA 17 DE SETEMBRO DE 2015

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos dezessete (17) dias do mês de setembro 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:** 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 Industrial Danilo A. Correia, o Diretor Comercial Jaques L. do Amarante 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) Demonstrações Financeiras – agosto/2015; 2º) Carteira (Sr. Danilo); 3º) Faturamento (Sr. Danilo); 4º) Vendas (Sr. Jaques); 5º) Plano de Vendas 2016 (Sr. Jaques); 6º) Fluxo de Caixa; 7º) Informações Gerenciais do 2º ITR.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Em análise aos relatórios apresentados, verificou-se que o câmbio tem auxiliado a equilibrar o resultado. A conselheira Débora sugere fazer uma simulação de contratos de câmbio futuros com a BMF, a qual será providenciada. 2º) e 3º) A expectativa de atingir a meta orçada é bastante positiva, considerando a análise das previsões de faturamento. 4º) O Fechamento do Ano Comercial 2014/2015 atingiu 59,2% (cinquenta e nove virgula dois por cento) da meta prevista. Entre os fatores que contribuíram para queda do mercado interno estão os seguintes: queda de 50% (cinquenta por cento) no mercado de peças repetitivas; segmento de óleo e gás desacelerou (Petrobrás); produção em mineração caiu 32% (trinta e dois por cento). Com relação ao mercado de exportação, foram apresentadas as

JSG
etc
b.v.w.
etc

seguintes análises: na América do Norte, o preço do petróleo despencou 50% (cinquenta por cento), considerando o segmento de óleo e gás; na América do Sul, Chile apresenta baixa demanda no segmento de energia, baixa na exportação do minério de cobre, das minerações e restrições ambientais; na Europa, estavam previstos novos projetos na área nuclear, que não ocorreram. Porém existe a expectativa de contrato de fornecimento em andamento com importante cliente holandês. 5º) A previsão do ano comercial 2016 indica um incremento de 14% (quatorze por cento) nas vendas, em relação a 2015. Foram ainda apresentados negócios em potencial que estão em tratativas e desenvolvimento, mas ainda não estão consideradas na previsão de orçamento, mas são considerados negócios em potencial. 6º) Observou-se uma tendência de queda do nível de endividamento líquido do período. 7º) O Supervisor Cléber informou que as Informações Gerenciais do 2º ITR (2º semestre) foram enviadas como anexo ao e-mail datado de 15/09/15 para os membros deste Conselho.

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

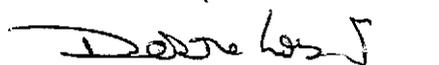
Valmir Osni de Espindola
Vice Presidente e Conselheiro



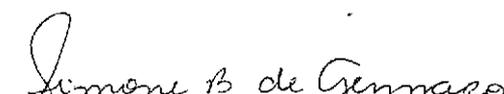
Eunildo Lázaro Rebêlo
Conselheiro



Luiz Fernando Werner
Conselheiro



Débora de Souza Morsch
Conselheira



Simone Buechler de Gennaro
Secretária