

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 27 DE JULHO DE 2015

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e sete (27) dias do mês de julho 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-Presidente Cacídio Girardi; o Diretor Duncan R. Mc Kay, o Gerente Financeiro José Marinho Barbieri, o Gerente Administrativo Denis C. Roeder 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) Verificação e aprovação do 2º ITR; 2º) Demonstrações Financeiras – junho/2015; 3º) Faturamento/carteira; 4º) Vendas; 5º) MP 680 – PPE; 6º) Fluxo de Caixa; 7º) Avaliação da decisão CVM; 8º) Contratação de empresa de consultoria para avaliação da remuneração do Conselho de Administração.
5. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Após análise dos relatórios que compõem o 2º ITR 2015, o mesmo foi aprovado pelos membros presentes deste Conselho. 2º) Além da análise detalhada de todos os relatórios que compõem o DRE, foi ainda apresentado o comparativo entre os períodos de 2014 e 2015, conforme solicitado na reunião anterior pela Presidente Carmen Werner. 3º) e 4º) Com base na apresentação da posição da Carteira em 30/6/15, a Diretoria Executiva mencionou que o mercado interno demonstra discretos sinais de melhoria. No entanto, os setores de infra estrutura e hidroelétrico se apresentam praticamente sem sinais de reação, além dos segmentos de mineração e bombas apresentarem sensível queda. Dragagem indica alguma possibilidade de negócios. No mercado de exportação, o Chile apresentou índices positivos de vendas. 5º) Houve indicação de que este assunto será analisado mais detalhadamente para definição posterior. 6º) Foram

2015 *27* *6.2015* *27*

analisados e discutidos, entre outros relatórios, o "Endividamento Líquido" e "Opções de Captação". A Conselheira Débora solicitou um relatório que demonstre o fluxo diário dos compromissos a pagar e os recebíveis, em U\$ (dólar americano) e R\$ (reais). 7º) e 8º) O CA tomou ciência do julgamento do Processo Administrativo Sancionador CVM RJ 2011/5211. A Conselheira Débora apresentou estudo do IBGC sobre "Remuneração Administradores" e o Conselho decidiu que na próxima RCA irá formular uma proposta sobre a remuneração do CA, de forma a se adequar às práticas de mercado e de cenário econômico.

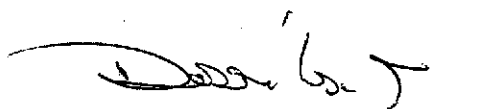
6. **ENCERRAMENTO:** Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata que, depois de lida e aprovada, vai por todos assinada.


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