

**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 15 DE  
DEZEMBRO DE 2016**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos quinze (15) dias do mês de dezembro do ano de dois mil e dezesseis (2016), 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. **PRESENÇAS:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner e os conselheiros Valmir O. de Espindola, Eunildo Lázaro Rebelo, Luiz Fernando Werner e Débora de Souza Morsch; O Diretor-Presidente e RI Cacídio Girardi, o Diretor Duncan R. Mc Kay e o Supervisor de Controladoria Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIA JUSTIFICADA:** O Gerente Financeiro José Marinho Barbieri.
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 – novembro/2016; 2º) Carteira/Faturamento; 3º) Fluxo de Caixa/Endividamento 4º) Revisão dos Impostos a recuperar (Multas, Refis e outros); 5º) Terreno Barra Velha.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º), 2º) e 3º) Mediante a verificação das Demonstrações Financeiras, a Companhia continua com dificuldades de reverter o resultado negativo. As reduções nas despesas não estão sendo suficientes para compensar as receitas abaixo do ponto de equilíbrio contábil. A Carteira de 2016 está encerrando o ano próximo ao nível projetado, depois da revisão na metade do ano, R\$ 140 milhões. A Carteira para o ano de 2017 exige bastante prudência, porém se apresenta, atualmente, um pouco mais otimista do que se poderia esperar neste momento. O Diretor-Presidente Cacídio Girardi participou de um evento para fornecedores de um cliente na Europa, e trouxe notícias promissoras sobre perspectivas de projetos de algumas empresas daquele país. No Brasil, percebe-se discreta reação de algumas montadoras. São boas as movimentações comerciais que poderão se transformar em vendas e incrementar a carteira para 2017. As projeções de fluxo de caixa demonstram necessidades de captações para fazer frente ao 13º salário e férias de 2016. O endividamento líquido para fechamento do ano tende a ser melhor do que encerrou 2015, um bom sinal de que o gerenciamento do caixa foi efetivo e deverá perpetuar. 4º) A Diretoria autorizou o andamento dos trabalhos com duas consultorias sobre eventuais impostos a recuperar/restituir, sendo um para verbas trabalhistas do

INSS e a outra PIS/COFINS do Imobilizado. Outro trabalho interno que está sendo tratado é a revisão da consolidação das multas do REFIS I. As estimativas apontam um valor expressivo, bem como, por se tratar de interpretações de leis e jurisprudências, o tema está sendo acompanhado pela assessoria jurídica e auditoria externa. 5º) Após explicação detalhada do atual status do assunto em questão, por parte do Diretor Duncan Mc Kay, foi discutida a reserva de 500 (quinhentos) mil metros quadrados do terreno de Barra Velha para implantação de uma nova fábrica da Altona. Foi ainda definida a venda de parte do terreno para geração de caixa da empresa. Será providenciada análise da imobiliária que intermediará a negociação

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 Rebelo**  
Conselheiro

**Luiz Fernando Werner**  
Conselheiro

**Débora de Souza Morsch**  
Conselheira

**Simone Buechler de Gennaro**  
Secretária