

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 07 DE
JULHO DE 2016**

- 1. DATA, HORA E LOCAL:** Aos sete (07) dias do mês de julho do ano de dois mil e dezesseis (2016), às quatorze horas (14:00), 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, Débora de Souza Morsch; o Diretor-Presidente e RI Cacídio Girardi; o Diretor Duncan R. Mc Kay, o Gerente Financeiro José Marinho Barbieri e o Supervisor de Controladoria Cleber R. Pisetta.
- 3. AUSÊNCIA JUSTIFICADA:** O Conselheiro Luiz Fernando Werner.
- 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 – maio/2016; **2º)** Carteira e Vendas; **3º)** Fluxo de Caixa; **4º)** Faturamento; **5º)** Formalização da decisão de venda de parte do terreno de Barra Velha.
- 6. DELIBERAÇÕES:** **1º), 2º), 3º) e 4º)** Com base nos dados apresentados, verificou-se que as vendas não estão reagindo e continuam estagnadas, principalmente para o Mercado Externo, onde as expectativas eram superiores das que estão se realizando. Os trabalhos e esforços são constantes, mas a efetivação dos negócios não está acontecendo. Por consequência, os reflexos são percebidos na falta de formação da carteira, e a curto prazo, na realização das receitas cada vez mais baixas. Nestes cinco meses, a realização de um outro mix com preço médio, câmbio e margens diferente do orçamento original, proporcionaram esforços maiores na produção, que não foram suficientes para deixar o resultado positivo. Mesmo com o resultado negativo apresentado no DRE, o EBITDA foi positivo, resultante das medidas administrativas para não agravar o caixa da Companhia. As projeções do fluxo de caixa apresentam uma relativa estabilidade, sem a necessidade de captação de altos valores ou agravar o endividamento. Os gráficos do endividamento bancário líquido apresentam níveis de redução, não iguais aos projetados no orçamento original, mas demonstram que até o final de 2016 o endividamento tende a ser menor, daquele que fechou o ano de 2015. O Conselheiro Valmir Espindola comentou que o endividamento tem que ser monitorado, e sendo realizadas as projeções de redução até

final do ano, isto reforçará a manutenção e/ou os créditos perante as instituições bancárias. Adicionalmente, foi comentado sobre o andamento do REFIS I que está ativo, porém os recolhimentos sofreram alteração por determinação judicial e impactaram negativamente o fluxo de caixa. Com relação à inflação interna, a Altona registra indicadores menores que os padrões, tipo IGPM/INPC. Apesar de não constar na pauta desta reunião, também foi apresentado o resultado do primeiro semestre de 2016, que será auditado em meados de julho para fins da apresentação e aprovação do 2º ITR de 2016 na próxima reunião desse Conselho. 5º) A Presidente Carmen Werner e os Conselheiros Valmir Espíndola e Eunildo Lázaro Rebelo sugeriram que seja feita uma consulta à CVM, para avaliar a divulgação ao mercado das intenções comerciais e/ou avaliações imobiliárias do imóvel de Barra Velha, uma vez que, dada a relevância do valor do imóvel para a empresa, poderia gerar especulações nas ações da Altona.

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

Débora de Souza Morsch
Conselheira

Simone Buechler de Gennaro
Secretária