

**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 11 DE  
AGOSTO DE 2016**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos onze (11) dias do mês de agosto 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, Luiz Fernando Werner e 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. **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 2016; **2º)** Demonstrações Financeiras – julho/2016 **3º)** Carteira e Vendas; **4º)** Fluxo de Caixa/Faturamento; **5º)** Carta consulta enviada a CVM para formalização da decisão de venda de parte do terreno de Barra Velha.
5. **DELIBERAÇÕES:** **1º)** Após análise dos relatórios que compõem o 2º ITR 2016, o mesmo foi aprovado pelos membros presentes deste Conselho e deliberado para postagem nos sites da CVM e da Companhia. **2º), 3º) e 4º)** A baixa conversão dos negócios em vendas esta comprometendo a formação da carteira a curto prazo. Nas últimas semanas, novamente houve cortes nos itens classificados como repetitivos. Historicamente, não se tinha registro de níveis tão baixos para esse segmento. Por consequência, a não realização das receitas e algumas reduções de despesas, que ainda não aconteceram, estão tornando cada vez mais difícil a reversão do resultado negativo. A Administração sinaliza alerta e algumas alterações nos planos de trabalhos, provocada pelos cortes na Carteira de Repetitivos, que foram consideráveis no período. O volume de ofertas aumentou discretamente, demonstrando uma leve reação do mercado europeu. O empenho do setor comercial está em todas as frentes, sejam elas no Mercado Interno ou Externo, para itens classificados como repetitivos ou sob encomenda. De forma sucinta, o Diretor-Presidente Cacídio Girardi comentou as primeiras etapas que a Consultoria contratada para orientar o setor Comercial está desenvolvendo. Ficou estabelecido que em outubro/16, informações mais detalhadas serão apresentadas para este Conselho.

Seguindo os assuntos da Ordem do Dia, verificou-se que o valor do faturamento/receita do período se apresentou extremamente baixo, confirmando que os níveis do setor de fundição, como um todo, estão ainda bastante abaixo dos normais a nível mundial. Foi apresentada a projeção do Fluxo de Caixa. Verificou-se uma posição conservadora dos recebíveis para os próximos meses, além da perspectiva de pequena queda no endividamento líquido no encerramento do ano de 2016. 5º) Os membros deste Conselho tomaram conhecimento do teor da carta consulta, que será enviada a CVM amanhã, dia 12/08/2016. Serão aguardadas as orientações daquela Comissão, para dar andamento ao assunto.

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