

**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 24 DE MARÇO DE 2016**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e quatro (24) dias do mês de março 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, Débora de Souza Morsch; o Diretor-Presidente 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 das Demonstrações Financeiras Padronizadas – DFP 2015 e Proposta da Administração para AGO 2016; **2º)** Apresentação da Proposta da Administração referente reforma estatutária para definição da AGE; **3º)** Apresentação da data para pagamento do JSCP, proposta para dia 13 de abril de 2016; **4º)** Demonstrações Financeiras – Fevereiro/2016; **5º)** Valorização da Carteira e Vendas; **6º)** Estudo para quitação dos empréstimos em dólar/swap/hedge.
5. **DELIBERAÇÕES:** Após cumprimentar os presentes, a Presidente passou a palavra para que fossem apresentados os relatórios referentes ao **item 1º)** da Ordem do Dia. Ao término, foi emitido o seguinte Parecer do Conselho de Administração: *“Atendendo ao que determina o artigo 9º, parágrafo 4º, do Estatuto Social, reuniram-se os membros do Conselho de Administração da ELECTRO AÇO ALTONA S.A., para apreciação dos relatórios das Contas da Diretoria, expresso pelo Balanço Patrimonial e demais Demonstrações Financeiras, referente ao período encerrado em 31 de dezembro de 2015. Após analisados e discutidos todos os pormenores, aprovaram-nos na sua íntegra e manifestaram-se favoravelmente quanto à sua aprovação no dia 24 de março de 2016.”.* Foi apresentada a Proposta da Administração destacando os itens do edital de convocação para AGO (Assembleia Geral Ordinária) no dia 28 de abril de 2016, às 9h.. O Conselho discutiu, revisou e concordou com as informações apresentadas e deliberou que todos os documentos sejam disponibilizados aos acionistas e ao público em geral no dia 29 de março de 2016, através da rede mundial de computadores, bem como publicados no jornal Diário Oficial do Estado de Santa Catarina e no Jornal de Santa Catarina de Blumenau. **2º)** Foi apresentada a Proposta da Administração destacando os itens do edital de convocação para AGE (Assembleia Geral Extraordinárias) no dia 28 de abril de 2016, às 10h.. O Conselho discutiu, revisou e concordou com as informações apresentadas e

deliberou que o documento seja disponibilizado aos acionistas e ao público em geral no dia 29 de março de 2016, através da rede mundial de computadores. **3º)** Este Conselho indicou que o pagamento do JSCP (Juro Sobre Capital Próprio), aprovado na reunião deste Conselho do dia 19/11/2015, será feito em data a ser definida em uma próxima reunião, ou até o dia 30/06/2016. **4º)** As demonstrações financeiras indicam que, para os meses de janeiro e fevereiro, há um equilíbrio satisfatório, no que se refere aos resultados realizados, em relação ao orçado. **5º)** O Diretor-Presidente Cacídio Girardi expôs que a situação das vendas, de maneira geral, se apresenta bastante “trabalhosa”, não necessariamente ruim. As vendas na Europa estão melhorando nos segmentos de energia/área nuclear, enquanto que na América do Norte e América Latina se apresentam relativamente estagnadas. **6º)** Foi apresentada a composição do endividamento em moeda estrangeira e também a possibilidade de efetuar algum hedge (proteção cambial), oportunizando uma melhor/menor provisão das despesas financeiras. O tema foi analisado nos relatórios “Previsão Movimentação em Moeda Estrangeira”, “Amortizações e Projeção de Recebimento em U\$ - Relação Bancos” e “Opções de Captações”, que foram disponibilizados para uma melhor apreciação deste Conselho.

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