

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 25 DE MAIO DE 2016

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e cinco (25) dias do mês de maio do ano de dois mil e dezesseis (2016), às treze horas e trinta minutos (13:30), 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, 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)** Demonstrações Financeiras – abril/2016; **2º)** Carteira e Vendas; **3º)** Fluxo de Caixa; **4º)** Apresentação da revisão do orçamento de capital para fins de NR 12; **5º)** Barra Velha – Venda e Preço; **6º)** Definição da data para pagamento dos JSCP.
5. **DELIBERAÇÕES:** **1º), 2º) e 3º)** Em análise aos relatórios apresentados, comentou-se que: As receitas estão se realizando menores do que as planejadas no orçamento, motivadas pelas instabilidades políticas/econômicas do Brasil. O setor de fundição enfrenta gravíssima crise no país, em todos os segmentos. Inclusive, a concorrência demonstra dificuldades semelhantes ou piores. Mesmo com a sensível queda do dólar nos últimos meses, a Altona continua competitiva nos preços para os negócios no exterior, mas os segmentos onde a Companhia atua, como óleo e gás, mineração e energia, estão com as demandas muito abaixo do esperado, consequência, por exemplo, da estagnação da cotação do petróleo e o recuo do consumo dos países, como a China e Estados Unidos. No dia 21 de maio, houve a assembleia sindical da classe metalúrgica para aprovação do dissídio coletivo. Ficou definido o índice de 9,84% (INPC) para reajuste salarial da categoria, sendo aplicado 6% em maio e 3,84% em setembro, e os salários acima de R\$ 6.000,00 estarão fixados sobre um teto. O Sr. Cacídio comentou que, para fazer frente aos incrementos salariais, o desafio estará na busca do ganho real sobre a produtividade, pois tentar repassar os custos para os clientes agravará os negócios, que estão cada dia mais competitivos por preço e prazo. Adicionalmente, enfatizou que a tentativa de realizar a meta de faturamento do orçamento original continuará sendo perseguida por todos, mas a dificuldade para formar a carteira de pedidos, através das vendas a curto prazo, é uma realidade. A retração nos mercados se apresenta bastante severa. A Administração e o Conselho indicam e apoiam a urgente necessidade da revisão do orçamento atual. Foi apresentada e avaliada a simulação do resultado, que sugere uma nova reestruturação

interna. Os custos/despesas operacionais e financeiras sofreram ajustes para se equilibrarem com as novas perspectivas de receitas para os próximos meses. **4º)** Foi aprovada a nova proposta que promove a revisão do orçamento de capital para fins de NR 12 destinada em AGO de 2014. Os novos valores serão pauta de aprovação em futura AGE no mês de junho/2016. **5º)** Conforme solicitado, o Diretor Duncan Mc Kay apresentou estudos preliminares de avaliações imobiliárias do terreno da Altona no município de Barra Velha. Em comparativo com as avaliações realizadas em 2009 e 2015, houve uma sensível valorização por m². Adicionalmente, foram apresentadas simulações das movimentações patrimoniais e estimativas dos efeitos no fluxo de caixa, conforme o detalhamento dos mesmos. Mediante os resultados apresentados e análises efetuadas, o Conselheiro Valmir O. Espindola sugeriu que o tema seja pauta das próximas reuniões deste Conselho, e caso haja tratativas para possível comercialização, as formalidades para aviso ao mercado serão prioridades; e também enfatizou que o resultado financeiro será para amortizar os empréstimos de capital de giro e reduzir os custos financeiros. **6º)** Foi aprovado que o pagamento de Juros sobre Capital Próprio (JSCP) acontecerá em 20/06/2016.

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