

**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 12 DE DEZEMBRO DE 2017**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos doze (12) dias do mês de dezembro do ano de dois mil e dezessete (2017), às treze horas (13:00), 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 e os conselheiros Valmir O. de Espindola, Marco Antônio 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. Pisseta.
3. **AUSÊNCIAS JUSTIFICADAS:** O conselheiro Eduardo Vetter.
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/2017; 2º) Fluxo de Caixa / Endividamento / Faturamento / Carteira; 3º) Orçamento para 2018.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) As demonstrações financeiras apresentaram uma margem de contribuição satisfatória comparada com o orçamento. A sensível evolução de custos/despesas operacionais, este Conselho orientou para que a Administração reforce o acompanhamento, com objetivo de reduzir a disparidade das despesas, em relação ao orçamento. Para o fechamento do ano, o resultado operacional apresenta ser superior ao do ano passado. Os resultados contábeis/fiscais, referentes aos efeitos do PERT, serão demonstrados no balanço de 2017, mas em função de que a RFB ainda não consolidou o programa, a Administração não tem condições exatas para comentar sobre o resultado final. O conselheiro Valmir Espindola alertou sobre os níveis de estoque e o aumento considerável nos investimentos. Estes itens tem reflexo direto no caixa da Companhia. 2º) Já demonstrado anteriormente, o faturamento e carteira para encerrar o exercício estão fechados. O planejamento está voltado para realização do 1º Trimestre de 2018,

que demonstra um incremento de 100% em comparação ao 1º trimestre de 2017, e aproximadamente 27% de incremento em comparação ao 4º trimestre 2017. Em função da Companhia continuar em evolução das demandas de produção, o Caixa demonstra reflexos, uma vez que a fabricação dessa produção e aquisições de investimentos influenciam diretamente nas necessidades do mesmo. Para complementar tal necessidade, a Companhia necessita de captações de terceiros/bancos, refletindo no aumento do endividamento. Parte dessa necessidade é demandada pelo pagamento do PERT. A inflação interna dos últimos 12 meses apresentou uma elevação motivada pelos aumentos repassados das matérias primas e materiais secundários. **3º)** Foram apresentados e discutidos os seguintes itens: “Premissas Orçamento/2018 (Receitas, Despesas e Investimentos); “Informações Gerais Orçamento/2018” e “Receitas”. O orçamento para 2018 apresenta um aumento de aproximadamente 22% na receita total, em comparação com 2017. A busca pela rentabilidade do negócio precisa sempre ser altamente considerada. Ao final, o orçamento foi aprovado e será diariamente acompanhado para sua realização.

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

Marco Antonio Werner
Conselheiro

Débora de Souza Morsch
Conselheira

Simone Buechler de Gennaro
Secretária