

**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 2017**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e cinco (25) dias do mês de maio do ano de dois mil e dezessete (2017), 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. **PRESENCAS:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner e os conselheiros Valmir O. de Espindola, Eduardo Vetter, 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. 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/2017; 2º) Carteira/Faturamento/Vendas; 3º) Fluxo de Caixa/Endividamento.
5. **DELIBERAÇÕES:** 1º) As despesas operacionais aumentaram em relação ao valor orçado, em virtude do aumento do faturamento e da produção. Houve redução do estoque, com consequente impacto no CPV. 2º) Atualmente, a carteira já ultrapassou a meta, e o índice de peças repetitivas já atinge 70% (setenta por cento). 3º) Pagamentos tiveram discreta elevação, em virtude do aumento operacional. O Caixa vem sendo administrado a níveis mais baixos, gerando menos dependência de captações financeiras.
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

**Eduardo Vetter**  
Conselheiro

**Marco Antonio Werner**  
Conselheiro

**Débora de Souza Morsch**  
Conselheira

**Simone Buechler de Gennaro**  
Secretária