

**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 26 DE OUTUBRO DE 2017**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e seis (26) dias do mês de outubro do ano de dois mil e dezessete (2017), às dez horas (10:00), 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 e o Supervisor de Controladoria Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIAS JUSTIFICADAS:** O conselheiro Eduardo Vetter e o Diretor Duncan R. Mc Kay.
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) Apreciação e Aprovação do 3º ITR/17; 2º) Demonstrações Financeiras – setembro/2017; 3º) Fluxo de Caixa/Endividamento/Faturamento/Carteira; 4º) Apreciação do resultado da pesquisa de viabilidade do empreendimento em Barra Velha; 5º) Abertura/Aquisição de um escritório de representação na Alemanha e Estados Unidos; 6º) Voto a Distância.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Após análise detalhada dos relatórios que compõem o 3º ITR 2017, o mesmo foi aprovado pelos membros presentes deste Conselho e liberado para ser postado no site da CVM e RI da Companhia. 2º) Depois de apresentado e comentado sobre o desempenho positivo das Demonstrações Financeiras de setembro/17, este Conselho solicitou para Administração, a contenção das compras e, conseqüentemente, dos pagamentos para os investimentos. Solicitou atenção para que os valores fiquem mais próximos do orçamento, pois o descolamento das compras dos imobilizados impactará, a curto prazo, no fluxo de Caixa da Companhia. 3º) O EBITDA positivo refletirá neste resultado, mas a formação de estoques, em função do aumento das demandas e os desencaixes de valores no final do ano, tais como 13º salário, férias e respectivos encargos, são itens que poderão proporcionar uma estabilidade no endividamento, diferente dos últimos trimestres, nos quais a Companhia registrou redução do seu passivo financeiro. Como já registrado em reuniões anteriores, a Carteira está praticamente fechada para 2017, e será sensivelmente superior ao orçamento revisado na metade do ano. A valorização do faturamento para o último ITR do ano

terá alguns ajustes de elevação. 4º) Este Conselho apreciou o resultado da pesquisa de viabilidade do empreendimento para o terreno de Barra Velha - SC. A pesquisa foi elaborada pela consultoria BRAIN. O relatório tem informações importantes e as orientações da consultoria foram atentamente assimiladas por este Conselho. Os membros participantes concluíram que existe muita oferta de empreendimentos imobiliários no entorno do imóvel. Também entenderam que o mercado consumidor restrito e a baixa renda per capita no município de Barra Velha não trará, no prazo adequado, expectativa econômica para o investimento. Sendo assim, este Conselho orientou a Administração a declinar do projeto. Adicionalmente, o Vice Presidente Valmir Espíndola solicitou voltar a fomentar a intenção de implementação/criação da Empresa Administradora de Bens, com a transferência de todos os terrenos da Altona, com endereço que não seja a sede da Companhia, e sendo a Altona 100% controladora desta empresa, através da integralização dos imóveis. Este Conselho aprovou continuar estudando formas de monetizar o terreno de Barra Velha. 5º) Um dos compromissos do plano comercial é aumentar a participação dos negócios no exterior, ou seja, a internacionalização dos negócios da Altona. Após apresentação detalhada dos planos e custos envolvidos para aquisição do escritório de representação na Alemanha e abertura de escritório nos Estados Unidos, os membros presentes deste Conselho aprovaram a implementação do escritório de representação da Alemanha e, dependendo do resultado desta experiência, o Conselho de Administração estudaria a mesma estratégia para os Estados Unidos. Solicitaram, após seis meses, a apresentação da evolução/realização da proposta estabelecida. 6º) Os membros presentes deste Conselho entendem que a aplicação do BVD - Boletim do Voto à Distância, a partir do exercício social de 2017, nos termos da regulamentação aplicável, objetivará o aumento e a presença dos acionistas minoritários com direito a voto nas Assembleias Gerais, visando maior envolvimento nos assuntos da Companhia, seguindo sempre os princípios da Governança Corporativa. A Altona terá os serviços do ITAÚ, que atualmente é a Custodiante/Escrituradora das ações da Companhia.

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**

**Simone Buechler de Gennaro**

Conselheira

Secretária