

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 OUTUBRO DE 2018

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e cinco (25) dias do mês de outubro do ano de dois mil e dezoito (2018), às nove horas e trinta minutos (09:30), 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:** 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 Diretor Administrativo/Financeiro Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIAS JUSTIFICADAS:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner.
4. **MESA DIRIGENTE:** O vice-presidente do Conselho de Administração Valmir O. de Espindola presidindo os trabalhos e Simone Buechler de Gennaro como Secretária.
5. **ORDEM DO DIA:** 1º) Demonstrações Financeiras – setembro/2018; 2º) Carteira / Faturamento / Endividamento / Fluxo de Caixa; 3º) Apreciação e aprovação do 3º ITR 2018; 4º) Apreciação da revisão do orçamento para o 4º ITR 2018.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Após apresentação e comentários sobre o desempenho econômico e financeiro do mês de setembro, o qual se apresentou sensivelmente prejudicado pelo reconhecimento dos efeitos do retorno do INSS da folha e seus reflexos no 13º salário e provisões das férias. Este Conselho solicitou atenção para contenções dos custos e despesas, bem como realização dos estoques. Também foi comentado sobre inflação de matérias e seus repasses através dos *composites* de custos para os preços de vendas, onde o depto. Comercial está empenhado na busca dos repasses. 2º) O ano comercial fechou em setembro, e com ele a Carteira está formada para encerrar 2018. A Diretoria comentou que algumas adequações de redução no faturamento serão sentidas no 4º ITR/2018, e classifica ser em função das eleições. Este Conselho também solicitou atenção para os desencaixes para imobilizados, bem como aumento do endividamento atrelado ao câmbio, e para

possíveis novas captações, objetivando fazer frente ao final do ano. Também foi comentado sobre as análises que os bancos efetuam sobre os efeitos do endividamento x EBTDA ou geração de caixa contábil, que demonstra estar estável. Foi ainda comentado sobre a AGE – Assembleia Geral Extraordinária, a qual, entre os itens de pauta, trouxe a prorrogação da última parcela dos dividendos, que se fez importante em função do Caixa no final do ano. A nova data para pagamento será discutida no início de 2019 e direcionada para que o DRI faça a divulgação aos acionistas. 3º) Após apreciação e discussão sobre os relatórios/demonstrações e parecer da auditoria do 3º ITR/2018, este Conselho aprovou sua publicação. 4º) Na sequência foi apresentada, discutida e aprovada a realização do orçamento do 4º ITR/2018.

7. **ENCERRAMENTO:** Como nada mais houvesse a tratar, foi lavrada a presente ata que, depois de lida e aprovada, vai por todos assinada.

Valmir Osni de Espindola
Vice-Presidente e Conselheiro

Marco Antonio Werner
Conselheiro

Eduardo Vetter
Conselheiro

Débora de Souza Morsch
Conselheira

Simone Buechler de Gennaro
Secretária