

**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 JULHO DE 2018**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e seis (26) dias do mês de julho do ano de dois mil e dezoito (2018), às nove horas (09:00), 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, Eduardo Vetter, Marco Antônio Werner e Débora de Souza Morsch; o Diretor-Presidente e RI Cacídio Girardi e o Diretor Administrativo/Financeiro Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIA JUSTIFICADA:** 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) Demonstrações Financeiras – junho/2018; 2º) Fluxo de Caixa / Endividamento / Faturamento / Carteira; 3º) Apreciação e aprovação do 2º ITR 2018.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) A geração de caixa (Ebitda) demonstra ser favorável para suportar a sensível elevação do endividamento líquido para os últimos meses. A fábrica tem atualmente seu nível histórico de produção. A melhora no layout desta e nos processos de produção é uma busca constante. 2º) Há um problema sério de repasse de preços ao cliente, uma vez que as margens de lucro precisam melhorar. Muitos pedidos do mix de itens repetitivos estão com margem extremamente baixa, apesar do forte trabalho de negociação com clientes em geral. O custo financeiro está muito elevado. O faturamento atual é maior, porém similar ao resultado apresentado no ITR do segundo trimestre de 2017. 3º) Após análise dos relatórios que compõem o 3º ITR 2018, o mesmo foi aprovado pelos membros presentes deste Conselho.

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

**Eduardo Vetter**  
Conselheiro

**Débora de Souza Morsch**  
Conselheira

**Simone Buechler de Gennaro**  
Secretária