

**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 29 DE MAIO DE 2019**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e nove (29) dias do mês de maio do ano de dois mil e dezenove (2019), às dez horas e trinta minutos (10:30), 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, Marco Antônio Werner e Débora de Souza Morsch; o Diretor Administrativo/Financeiro Cleber R. Pisetta.
3. **AUSÊNCIAS JUSTIFICADAS:** A Presidente do Conselho de Administração Carmen V. Werner, o conselheiro Eduardo Vetter, o Diretor-Presidente e RI Cacídio Girardi e o Diretor Duncan R. Mc Kay.
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 – abril/2019 / Carteira / Fluxo de Caixa / Endividamento; 2º) Pagamento de dividendo/participação dos administradores.
6. **DELIBERAÇÕES:** 1º) Após análise dos dados apresentados no DRE de abril/2019, foi comentado sobre o aumento do CPV e sua participação da Receita Líquida – ROL - que estão aquém dos níveis considerados razoáveis para contribuir com o resultado sustentável. Um item que contribuiu negativamente este mês foi os custos de alguns desligamentos no quadro de empregados, que se fizeram necessários para ajuste com demanda no 2º ITR. Os reflexos em produtividade/redução da folha serão percebidos no segundo semestre. As despesas financeiras, mais especificamente a variação cambial, também contribuíram negativamente para o

mês. Para o acumulado, a variação cambial está equilibrada. A redução do endividamento também foi destacada. Sobre a carteira de pedidos, existem negócios em tratativas, que alavancarão sensivelmente o segundo semestre. Os negócios estão mais direcionados para Mercado Externo. Um ponto apontado foi o câmbio, pois existem tendências de o dólar baixar para casa de R\$ 3,75/3,70. Adicionalmente, novamente o Sr. Valmir reforçou que, havendo qualquer nova proposta de venda do terreno de Barra Velha, está deverá ser pela sua totalidade, e não mais em partes, e por um valor a ser apresentado ao Conselho de Administração para apreciação e aprovação, bem como as condições de pagamento. 2º) Foi deliberado por este Conselho o pagamento, no dia 26/07/2019, da 1ª parcela do dividendo/participação dos administradores.

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

**Débora de Souza Morsch**  
Conselheira

**Simone Buechler de Gennaro**  
Secretária