

**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 22 DE JANEIRO DE 2019**

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Aos vinte e dois (22) dias do mês de janeiro do ano de dois mil e dezenove (2019), 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. **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 – dezembro/2018; 2º) Carteira / Fluxo de Caixa / Endividamento.
5. **DELIBERAÇÕES:** 1º) e 2º) Em detalhada análise dos relatórios apresentados, avaliou-se que a margem de contribuição ficou abaixo do esperado, e o alto custo da matéria prima que compõem os cálculos teve grande participação neste resultado. Além disso, o resultado do CPV ficou comprometido. A variação cambial ainda impacta os resultados negativamente. O endividamento se manteve equilibrado, apesar de elevado, se comparado com o 3º ITR 2018. A Carteira do 1º trimestre apresenta-se praticamente consolidada em relação ao orçamento. Sr. Cacídio citou que os segmentos de energia e petróleo apresentam baixa atividade.
6. **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