



# Electro Aço Altona S/A

Companhia de Capital Aberto  
CNPJ nº 82.643.537/0001-34 – IE nº 250.043.106  
Rua Eng.º Paul Werner, 925  
CEP 89030-900 – Blumenau – SC - Brasil



---

## **PROPOSTA DA ADMINISTRAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINÁRIA (AGE)**

**EM**

17 de julho de 2020, às 9 horas



**ELECTRO AÇO ALTONA S.A.**

Rua Engº Paul Werner, 925

CEP 89030.900 | Blumenau | SC | Brasil

Fone: 55 (47) 3321.7788 | 55 (47) 3321.7799



[www.altona.com.br](http://www.altona.com.br)

## Índice

<b>1. Mensagem da Presidente do Conselho de Administração .....</b>	<b>3</b>
<b>2. Como participar da Assembleia Geral Extraordinária.....</b>	<b>4</b>
<b>3. Edital de convocação da Assembleia Geral Extraordinária.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Proposta da Administração .....</b>	<b>7</b>
<b>4.1. Retificação e ratificação do valor da conta Ajuste de Avaliação Patrimonial da companhia e deliberação da destinação decorrente da movimentação das contas do patrimônio líquido do exercício de 2019.</b>	
<b>4.2. Destituição e Eleição de membro do Conselho de Administração.</b>	
4.2.1. Informações Relativas ao Candidato a Membro do Conselho de Administração, Itens 12.5 A 12.10 do Formulário de Referência, da Introdução CVM N° 552/14.....	13
<b>4.3. Convalidação das deliberações da AGO realizada em 28.05.2020</b>	
4.3.1. Artigo 9 da Instrução CVM nº 481/094, Proposta de destinação do lucro líquido – art. 9, §1º, II, Anexo 9-1-II, da Instrução CVM nº 481/09.....	14



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



## **1. Mensagem da Presidente do Conselho de Administração**

---

Prezados Acionistas,

Oportunamente, estamos convidando-os para participarem da Assembleia Geral Extraordinária (AGE), que será realizada às 9 horas do dia 17 de julho de 2020, na sede social da Companhia, localizada na cidade de Blumenau (SC), na Rua Eng.º Paul Werner, nº 925, Bairro Itoupava Seca.

Os assuntos a serem deliberados na AGE estão descritos no Edital de Convocação publicado nos jornais habitualmente utilizados pela Companhia, e disponíveis na página da rede mundial de computadores da Companhia ([ri.altona.com.br](http://ri.altona.com.br)), da CVM ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da B3, ([www.b3.com.br](http://www.b3.com.br)).

Este relatório contempla os documentos referidos nos artigos da Instrução CVM 481/09 e outras informações adicionais sobre as matérias incluídas na Ordem do Dia, bem como orientações para o exercício de seu direito de voto, possibilitando aos senhores acionistas participarem da discussão de questões importantes para a Companhia.

Colocamo-nos à disposição para informações adicionais.

Atenciosamente,

---

**Carmen Vetter Werner**  
Presidente do  
Conselho de Administração



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



## 2. Como participar da Assembleia Geral

---

O Estatuto Social, em seu Capítulo III, e também o Formulário de Referência em seu item 12.2, estabelecem as regras para participar da Assembleia Geral da Electro Aço Altona S/A.

A Assembleia Geral reunir-se-á, ordinariamente, dentro dos quatro primeiros meses após o término do exercício social, e, extraordinariamente, sempre que os interesses sociais exigirem o pronunciamento dos acionistas.

Os Acionistas deverão apresentar com no mínimo setenta e duas horas de antecedência, documento de identidade, atos societários que comprovem a representação legal, e mais os seguintes documentos: (i) comprovante expedido pela instituição escrituradora, no máximo, 5 (cinco) dias antes da data da realização da Assembleia Geral; (ii) instrumento de mandato com reconhecimento da firma do outorgante; e/ou (iii) relativamente aos acionistas participantes da custódia fungível de ações nominativas, o extrato contendo a respectiva participação acionária, emitido pelo órgão competente.

Se o acionista for pessoa jurídica, deverá encaminhar os documentos societários que comprovem sua representação legal (contrato social ou estatuto social, eleição da administração e o instrumento de mandato do procurador). Para documentos estrangeiros, requer-se o reconhecimento da firma no país de origem e a autorização pelo consulado brasileiro competente. Com exceção dos documentos em língua inglesa, será necessária a tradução juramentada de todo o conteúdo do documento.

A Companhia informa ainda que adotará o sistema de votação à distância, permitindo que os acionistas participem da Assembleia mediante a entrega do boletim de voto à distância aos agentes de custódia, ao escriturador ou diretamente à Companhia.

Conforme faculdade prevista na Instrução CVM 481, a Electro Aço Altona S/A disponibilizará para a Assembleia Geral ora convocada a possibilidade de participação à distância por meio do Boletim de Voto à Distância, cujo modelo segue anexo à presente Proposta na forma do (“Boletim de Voto”).

Para participar da Assembleia por meio desta modalidade, os acionistas da Companhia deverão preencher os campos próprios, assinar no Boletim de Voto e enviá-lo, exclusivamente para o *Agente Escriturador*, no caso da Electro Aço Altona S/A, o agente escriturador definido foi o Banco Itaú (informações e endereço para envio constam no Anexo 1), que é o responsável pela emissão de ações da Companhia.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



O Boletim de Voto que estiver desacompanhado da documentação necessária à comprovação da condição de acionista, ou à comprovação de sua representação não será considerado válido e, em consequência, não será processado pela Companhia, podendo, contudo, ser corrigido e reenviado pelo acionista ao Agente Escriturador, observados os prazos e procedimentos estabelecidos na Instrução CVM 481.

Será admitido o Boletim de Voto que for recebido pelo Agente Escriturador, até 7 (sete) dias antes da realização da Assembleia Geral nos termos do art. 21-B da Instrução CVM 481. O Boletim de Voto que for entregue após este prazo será considerado inválido e não será processado pela Companhia.

Após o decurso do prazo mencionado, caso remanesçam itens não preenchidos dos Boletins de Voto apresentados, a Companhia informa que os considerará como instrução equivalente à abstenção de voto em relação a tais matérias.

Todas essas exigências são em decorrência da preocupação da Companhia com a segurança jurídica que merecem as deliberações das Assembleias, em consideração ao controle exercido, não por um acionista majoritário, mas por todos os acionistas.

A Electro Aço Altona S/A recomenda aos Acionistas que enviem, o quanto antes, esses documentos ao seguinte endereço:

Rua Eng.º Paul Werner, 925  
Bairro Itoupava Seca  
Blumenau – SC - Brasil  
CEP 89030-900  
A/C Gerência Jurídica

Esclarecimentos adicionais sobre os documentos necessários para à participação podem ser solicitados para: [danielle@osf.adv.br](mailto:danielle@osf.adv.br) ou pelo telefone +55 (48) 3228-5810 com a Dra. Danielle Sartori.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



### **3. Edital de convocação da Assembleia Geral Extraordinária.**

São convidados os senhores Acionistas da Electro Aço Altona S/A, a se reunirem em Assembleia Geral Extraordinária, que se realizará no dia 17 de julho de 2020, às 9 horas, em sua sede social na Rua Eng.º Paul Werner, 925, Blumenau – SC, a fim de discutirem e deliberarem a seguinte

#### **ORDEM DO DIA:**

- 1) Retificação e ratificação do valor da conta Ajuste de Avaliação Patrimonial - AAP da companhia e deliberação da destinação decorrente da movimentação das contas do patrimônio líquido do exercício de 2019.
- 2) Destituição e Eleição de membro do Conselho de Administração.
- 3) Convalidação das deliberações da AGO realizada em 28.05.2020



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



#### 4. Proposta da Administração

Este relatório foi elaborado pela Administração da Electro Aço Altona S/A, com o objetivo prestar esclarecimentos e orientações aos Senhores Acionistas, para que participem da AGE a ser realizada no dia 17 de julho de 2020, às 9 horas, em sua sede, localizada na Cidade de Blumenau, Estado de Santa Catarina, na Rua Eng.º Paul Werner, 925 nos termos do respectivo Edital de Convocação, bem como submeter à vossa apreciação, de acordo com as determinações legais e estatutárias, as Propostas da Administração abaixo destacadas.

Além dos esclarecimentos fornecidos neste relatório, a Companhia disponibiliza aos Acionistas, em seu sítio na internet ([ri.altona.com.br](http://ri.altona.com.br)) e na CVM, as informações de que tratam o art. 133 da lei 6.404/76 e as Instruções CVM nº 480 e 481 de 2009.

Na Assembleia ou através do Boletim de Voto à Distância, V.Sa. será solicitado a votar sobre as seguintes matérias, **que constam da ordem do dia:**



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



#### 4.1 Retificação e ratificação do valor da conta Ajuste de Avaliação Patrimonial da companhia e deliberação da destinação decorrente da movimentação das contas do patrimônio líquido do exercício de 2019.

A Administração da Companhia propõe a aprovação da retificação das destinações dos lucros do exercício de 2019 e ratificação da Proposta da Administração apresentada na AGO de 28.05.2020 sobre o montante de dividendos apresentados, referente ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2019. Esta deliberação é motivada pelo ajuste realizado nas reservas patrimoniais da subsidiária integral Administradora de Bens Altona, em relação a realização das movimentações do valor da Avaliação de Ajuste Patrimonial – AAP, conforme deliberado em reunião do conselho da Administradora de Bens Altona S/A datada em 15 de junho de 2020, comunicando a necessidade da correção das demonstrações reflexas na sua Controladora Electro Aço Altona S/A;

Devido a situação do COVID e paralização abrupta dos trabalhos, sendo destinados à “home office” nossa força de trabalho, realizamos a revisão “a posteriori” do Balanço Patrimonial da Administradora de Bens Altona e constatamos a falta das movimentações da conta “AAP - Ajuste Avaliação Patrimonial” no grupo do Patrimônio Líquido com saldo de R\$ 51.957.596,78, que, em decorrência da venda do imóvel, os efeitos dos custos relacionados ao AAP devem ser deliberados, reconhecidos e transferidos. Este reconhecimento dos custos atribuídos pela venda somaram R\$ 19.282.331,92, e a proposta é movimentar para conta de Reserva de Lucros não Realizados, para posterior destinação, pois não afetou o lucro líquido da Adm de Bens nem gerou caixa equivalente (pois a transação de venda do terreno foi parcelada em 96 meses). O saldo da conta ajuste avaliação patrimonial para exercício de 2019 ficou em R\$ 32.695.264.86.

Adicionalmente, na constituição da subsidiária integral através dos terrenos originários da Electro Aço Altona, estes imóveis compuseram o Capital Social da ADM de Bens e, por consequência, aquele capital é composto também de custos atribuídos ao AAP - Ajuste Avaliação Patrimonial oriundos de 2010 pela Companhia Controladora (Altona), ano da adoção do IFRS e permitido esta última reavaliação como custo atribuído.

Seguindo o princípio das operações reflexas, mediante a alienação desses imóveis pela venda, através da subsidiária ADM, se faz necessário a aprovação e deliberação por parte da Companhia Electro Aço Altona em efetuar, também, a movimentação da conta AAP - Ajuste Avaliação Patrimonial no Patrimônio Líquido, no valor adicional de R\$ 5.193.435,21 líquido o IR/CS de 34%, ou seja, deliberar a movimentação de R\$





Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



5.193.435,21 da conta AAP do patrimônio líquido para Reservas de Lucros não Realizados.

Importante salientar que a realização da venda do imóvel pela subsidiária integral foi de longo prazo para recebimento dos valores e, portanto, por mais que respeitando o princípio contábil da competência a transação já tenha sido reconhecida, e tenha gerado lucros na ordem de R\$ 7.864.921,00 que já vieram a compor o lucro líquido reconhecidos no exercício 2019.

A geração de caixa inicial já realizada pelo recebimento das primeiras parcelas já foram destinados à Companhia Eletro Aço Altona, para fazer jus ao pagamento dos dividendos proporcionais.

Propomos que o saldo de R\$ 24.455.767,13 seja mantido na conta de Reservas de Lucros não Realizados, e a destinação deliberada anualmente mediante fluxo de caixa positivo, desde que a Companhia receba os lucros de sua subsidiária integral. (Conforme previsto pela Lei 6.404/76 das S/A's no seu artigo 197 pelo fato da venda ocorrida na ADM ter sido parcelada em sucessivas vezes ao longo prazo e assim, não gerando caixa).

As Informações Trimestrais "ITR" a serem arquivadas na CVM relativas ao período findo em 31/03/2020, através de Nota Explicativa específica, demonstrará no Saldo Comparativo de 31/12/2019 estes ajustes efetuados, demonstrando que não alteram significativamente o valor total do Patrimônio Líquido tampouco o Demonstrativo do Resultado do exercício de 2019 (vide abaixo prévia do modelo de Nota Explicativa a ser utilizada).



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



## **Reapresentação das demonstrações financeiras previamente emitidas**

Em consonância com o CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros e CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Financeiras, para melhor apresentação das demonstrações financeiras intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2020 e para manter a comparabilidade entre os exercícios, os valores comparativos referente ao balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2019 estão sendo reapresentados, de forma a demonstrar os ajustes conforme abaixo, quais não tiveram impacto patrimonial significativo nem de resultado:

(a) Atualização da realização da reserva de Ajustes de Avaliação Patrimonial – AAP após a venda dos terrenos previamente reavaliados. Vide detalhes na Nota Explicativa.

Abaixo balanço patrimonial da Controladora reapresentado de 31 de março de 2020.



Talentos gerando soluções

## ELECTRO AÇO ALTONA S.A

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



	<b>Anteriormente Apresentado 31/12/2019</b>	<b>Ajuste</b>	<b>Reapresentado 31/12/2019</b>
<b>Ativo</b>			
Ativo Circulante	122.867	-	122.867
Ativo Não Circulante	241.831	-	241.831
<b>Total do ativo</b>	<b>364.698</b>	-	<b>364.698</b>
<b>Passivo</b>	<b>31/12/2019</b>		<b>31/12/2019</b>
<b>Circulante</b>			
Financiamentos e empréstimos	60.622	-	60.622
Fornecedores	12.124	-	12.124
Programa de recuperação fiscal	1.975	-	1.975
Obrigações tributárias	1.589	-	1.589
Adiantamentos de clientes	5.986	-	5.986
Obrigações sociais trabalhistas	16.609	-	16.609
Dividendos/JCP/Particip. Adm a pagar	3.965	-	3.965
Outras contas a pagar	12.586	-	12.586
	<b>115.456</b>		<b>115.456</b>
<b>Não circulante</b>			
Financiamentos e empréstimos	27.026	-	27.026
Programa de recuperação fiscal	18.108	-	18.108
Imposto de renda e contrib. social diferida	27.340	(2.649)	24.691
Provisão para litígios e demandas judiciais	5.725	-	5.725
Outras contas a pagar	8.265	2.676	10.941
	<b>86.464</b>	<b>27</b>	<b>86.491</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>201.920</b>	<b>27</b>	<b>201.947</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	43.676	-	43.676
Reserva legal	3.716	3	3.719
Reservas de lucros	26.761	(3)	26.758
Reserva de lucros não realizados	-	24.456	24.456
Ajustes de avaliação patrimonial	88.625	(24.483)	64.142
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>162.778</b>	<b>(27)</b>	<b>162.751</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>364.698</b>		<b>364.698</b>

Estas informações foram apreciadas e consideradas em condições de serem submetidas aos acionistas, pelos Conselheiros de Administração no dia 17 de junho de 2020.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



Esta proposta será arquivada na CVM no dia 18/06/2020, bem como disponíveis no site de RI da Altona.

Nos termos do artigo 25, § 1º, incisos V e via Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu e concordou com a opinião expressa previamente no relatório de auditoria da Berkan Auditores Independentes, referente as alterações e/ou ratificações das Demonstrações Financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, sendo que aquele “parecer” outrora arquivado pelo auditor independente permanece inalterado porque, conforme acima demonstrado, as alterações não afetam o total dos ativos, refere-se a uma reclassificação entre linhas dentro do PL nem tampouco o DRE daquele exercício.

A política da Companhia no que tange à contratação de serviços junto a firma de auditoria independente, não relacionados a serviços de auditoria externa, assegura que não há conflito de interesse, perda de independência ou objetividade. Ademais, todos os serviços contratados não vinculados à prestação de auditoria externa têm acompanhamento por parte da Administração da Companhia.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



## 4.2. Destituição e Eleição de membro do Conselho de Administração:

4.2.1. Informações Relativas ao Candidato a Membro do Conselho de Administração, Itens 12.5 A 12.10 do Formulário de Referência, da Introdução CVM N° 552/14.

A Administração propõe aos acionistas que haja a destituição e eleição de membros do Conselho de Administração, para um mandato de três anos.

Os Acionistas Controladores indicam a destituição da seguinte pessoa:

**Sr. CACIDIO GIRARDI**, brasileiro, casado, empresário, RG nº 136.180-5 e CPF nº 181.736.679-34, residente e domiciliado em Blumenau/SC, na Rua Theodoro Holtrup, 596, apto 702, Bairro Villa Nova, CEP: 89.035-300, a ser **destituído como vice-presidente do Conselho**, permanecendo como Diretor Presidente/RI.

Os Acionistas Controladores indicam a eleição da seguinte pessoa:

**Sr. VALMIR OSNI DE ESPINDOLA**, brasileiro, divorciado, contador, CPF nº 047.343.009-68, Carteira de Identidade nº 1.400.169, expedida pela SSP/SC, com domicílio na Rua dos Canudos, 146, apto 404, Bloco 01, Ingleses, em Florianópolis, SC, CEP88058-560, **eleição como vice-presidente do Conselho**

Ratificamos que para este mandato/eleição, a Administração está propondo 5 (cinco) membros para Conselho de Administração, sendo 4(quatro) membro indicados pelo controlador e 1(um) membro indicado pelos minoritários.

**Para fins do disposto no Artigo 10 da Instrução CVM 481/09**

No quadro abaixo, segue as informações relativas ao nome indicado pelo Acionistas Controladores para o Conselho de Administração, na AGE convocada para o dia 17/07/2020:

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo Indicado	Outro Cargo na Companhia	Data Eleição	Data Posse	Mandat o até	Indicado por
Valmir Osni de Espíndola	68	Contador	047.343.009-68	Vice-Presidente do Conselho de Administração	-	17/07/2020	17/07/2020	AGO-2023	Controlador

[3.18. Itens 12.5 A 12.10 do Formulário de Referencia, da Instrução CVM N° 552/14.](#)

3.19. Em relação ao candidato à membro do Conselho de Administração da Companhia, informar em forma de Tabela:

A Administração propõe aos acionistas que, na Assembleia Geral Extraordinária, convocada para o dia 17 de julho de 2020 ocorra destituição e eleição de membros do Conselho de Administração, para um mandato de três anos.

Os Acionistas Controladores indicam a destituição da seguinte pessoa:

**Sr. CACIDIO GIRARDI**, brasileiro, casado, empresário, RG nº 136.180-5 e CPF nº 181.736.679-34, residente e domiciliado em Blumenau/SC, na Rua Theodoro Holtrup, 596, apto 702, Bairro Villa Nova, CEP: 89.035-300, **como vice-presidente do Conselho**, permanecendo como Diretor Presidente/RI.

Os Acionistas Controladores indicam a eleição da seguinte pessoa:

**Sr. VALMIR OSNI DE ESPINDOLA**, brasileiro, divorciado, contador, CPF nº 047.343.009-68, Carteira de Identidade nº 1.400.169, expedida pela SSP/SC, com domicílio na Rua dos Canudos, 146, apto 404, Bloco 01, Ingleses, Florianópolis, SC, CEP88058-560 **como vice-presidente do Conselho**

Ratificamos que para este mantando/eleição, a Administração está propondo 5 (cinco) membros para Conselho de Administração, sendo 4(quatro) membro indicados pelo controlador e 1(um) membro indicado pelos minoritários.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade, Transparência, Respeito às pessoas e ao meio ambiente, Comprometimento, Segurança.



**Para fins do disposto no Artigo 10 da Instrução CVM 481/09**

No quadro abaixo, segue as informações relativas ao nome indicado pelo Acionistas Controladores para o Conselho de Administração, na AGE convocada para o dia 17/07/2020:

Nome	Idade	Profissão	CPF	Cargo Indicado	Outro Cargo na Companhia	Data Eleição	Data Posse	Mandato até	Indicado por
Valmir Osni de Espíndola	68	Contador	047.343.009-68	Vice-Presidente do Conselho de Administração	-	17/07/2020	17/07/2020	AGO-2023	Controlador

Composição e Experiências profissionais candidatos a membros do Conselho de Administração da Companhia:

Controlador Ações ON:

**Valmir Osni de Espíndola – Vice-Presidente do Conselho de Administração**

**Dados Pessoais:**

<b>Nome:</b> Valmir Osni de Espíndola	<b>CPF:</b> 047.343.009-68	<b>RG:</b> 1400169	<b>Sexo:</b> masculino
<b>Data de Nascimento:</b> 08/05/1951	<b>Nacionalidade:</b> Brasileira	<b>Estado civil:</b> Divorciado	<b>e-mail:</b> 'Valmir Espindola' valmiroespindola@gmail.com
<b>Endereço:</b> Av. Paulo Fontes, 1136 – Florianópolis/SC- 88010-230			

**Formação Acadêmica/Titulação**

**Curso:** Técnico em Contabilidade

**Instituição:** Escola Técnica de Comércio São Marcos

**Ano de Conclusão:** 1972.

**Curso:** Bacharel em Ciências Contábeis

**Instituição:** Universidade Federal de Santa Catarina – UFSC

**Ano de Conclusão:** 1977.

**Qualificação Profissional**

Contador.

**Atuação Profissional**

<b>Local:</b> FIESC	<b>Atuação:</b> Diversas	<b>Admissão:</b>	<b>Rescisão:</b>
---------------------	--------------------------	------------------	------------------

+55 47 3321.7788  
www.altona.com.br

Engº. Paul Werner, 925  
89030-900 - Blumenau/SC  
BRASIL





Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



		01/01/1967	31/12/1999
<b>Local:</b> Conselho Estadual de Contribuintes	<b>Atuação:</b> Conselheiro	<b>Admissão:</b> 01/01/1976	<b>Rescisão:</b> 31/12/1990
<b>Local:</b> Sind. dos Contabilistas Florianópolis	<b>Atuação:</b> Conselheiro Fiscal	<b>Admissão:</b> 01/01/1991	<b>Rescisão:</b> 31/12/1994
<b>Local:</b> Confed. Nacional das Indústrias	<b>Atuação:</b> Diretor	<b>Admissão:</b> 01/01/1993	<b>Rescisão:</b> 31/12/1994
<b>Local:</b> Secr. de Serv. Públicos Sergipe	<b>Atuação:</b> Secretário Estado	<b>Admissão:</b> 01/01/1995	<b>Rescisão:</b> 31/12/1999

### Áreas de Atuação

Conselheiro da Electro Aço Altona S/A. desde 2008  
Empresário desde 2000.

**b. descrição de qualquer dos seguintes eventos que tenham ocorrido durante os últimos 5 anos: (i) qualquer condenação criminal; (ii) qualquer condenação em processo administrativo da CVM e as penas aplicadas; e (iii) qualquer condenação transitada em julgado, na esfera judicial ou administrativa, que o tenha suspenso ou inabilitado para a prática de uma atividade profissional ou comercial qualquer.**

Houve um processo Administrativo Sancionador CVM RJ 2011/5211, movido contra os membros do Conselho de Administração vigente à época dos fatos, os quais foram condenados ao pagamento de multa para cada membro. Contra tal decisão foi interposto tempestivamente recurso ao Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional (CRSFN), o qual teve suas movimentações de julgamento e processo foi extinto.

De qualquer forma, não houve qualquer condenação em processo administrativo da CVM, nem qualquer condenação transitada em julgado que tenha suspenso ou inabilitado a prática de atividade profissional ou comercial de quaisquer dos candidatos a membros do Conselho de Administração.

### Composição dos comitês da Companhia:

A Companhia adota os princípios da governança corporativa, não há comitês instituídos pelo Conselho de Administração.

### Relação Familiares na administração da Companhia:

- a. Administradores da Companhia
- b. (i) administradores da Companhia e (ii) administradores de controladas, diretas ou indiretas, da Companhia
- c. (i) administradores da Companhia ou de suas controladas, diretas ou indiretas e (ii) controladores diretos ou indiretos da Companhia





Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



d. (i) administradores da Companhia e (ii) administradores das sociedades Controladoras diretas e indiretas da Companhia

Para a pessoa indicada a membro do Conselho de Administração, não existe relação conjugal, união estável ou qualquer parentesco com os outros membros.

Relações de Subordinação, Prestação de Serviço ou Controle:

a. sociedade controlada, direta e indiretamente, pela Companhia

A Companhia tem em sua estrutura três empresa/suas controladas e/ou subsidiárias integrais. Estas, sua Administração colegiada é a mesma em todas as controladas.

b. controlador direto ou indireto da Companhia

Conforme descrito no item 10.f (i) da proposta da AGO, a Companhia celebrou com a empresa Werner S.A. Agricultura Indústria e Comércio, sua controladora direta, e com a empresa Bellevue Participações Societárias, sua controladora indireta, a prestação remunerada de fiança, aval e outras avenças, até o limite de R\$ 80 milhões.

c. caso seja relevante, fornecedor, cliente, devedor ou credor da Companhia, de sua controlada ou controladores ou controladas de algumas dessas pessoas

Não há.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



### 4.3 Convalidação das deliberações da AGO realizada em 28.05.2020

Conforme dito na Proposta acima destacado, propomos que o saldo de R\$ 24.455.767,13 se mantenha na conta de Reservas de Lucros não Realizados. Estas Reservas de Lucros não Realizados, e a destinação será deliberada anualmente mediante fluxo de caixa positivo, desde que a Companhia receba os lucros de sua subsidiária integral.

Em linha com as melhores práticas de governança corporativa, o Conselho de Administração da Companhia, reforça que as decisões deliberadas na AGO realizada em 28.05.2020 permanecem inalteradas, portanto, convalidadas na presente AGE, nos seguintes tópicos:

#### 4.2.2. Artigo 9 da Instrução CVM nº 481/094, Proposta de destinação do lucro líquido – art. 9, §1º, II, Anexo 9-1-II, da Instrução CVM nº 481/09..

##### 4.2.2.1. Informar o lucro líquido do exercício:

No exercício de 2019 a Companhia apresentou lucros consolidados no montante de R\$ 16.851.335,05 (Dezesseis milhões, oitocentos e cinquenta e um mil, trezentos e trinta e cinco reais e cinco centavos).

##### 4.2.2.2. Informar o montante global e o valor por ação dos dividendos, incluindo dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

Nesse sentido, demonstramos, por meio de tabela a proposta para destinação do saldo da conta lucros a destinar relativo ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019.

##### *Participação e Reservas*

	<u>Reais – R\$</u>
	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	<b>16.851.335,05</b>
Participação dos administradores (10%)	(1.685.133,51)
Base da Reserva Legal	<u>15.166.201,54</u>
Reserva legal (5%)	<u>(758.310,08)</u>

##### *Composição do Lucro Remanescente para Destinação*

	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	<b>16.851.335,05</b>
(+) Ajuste de Avaliação Patrimonial	1.195.090,90



Talentos gerando soluções

## ELECTRO AÇO ALTONA S.A

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



(-) Participações dos Administradores	(1.685.133,51)
(-) Reserva legal	(758.310,08)
<b>Lucro após as destinações obrigatórias</b>	<b>15.602.982,36</b>
(-) Dividendos propostos= 25%	<u>(3.900.745,52)</u>
<b>Lucros a Destinar</b>	<b>11.702.236,84</b>
<u>Sendo:</u>	
Reservas para subvenções	4.194.000,00
Aumento de capital	7.508.236,84

### 4.2.2.3. Informar o percentual do lucro líquido do exercício distribuído:

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei 6.404/76.

Desde que a aprovado em AGO, a proposta será de 34,1901% para os dividendos e JSCP, sobre a base de lucros ajustados após as reservas de subvenções.

### 4.2.2.4. Informar o montante de global e o valor por ação de dividendos distribuídos com base em lucro de exercícios anteriores:

#### Exercício de 2016

Os dividendos do exercício de 2016 no montante de R\$ 870.000,00 (Oitocentos e setenta mil reais):

- 1) Ações Ordinárias 975 mil ações a R\$ 0,3659 (Trinta e Sete centavos) total de R\$ 356.782,33 (Trezentos e cinquenta e seis mil, setecentos e oitenta e dois reais e trinta e três centavos);
- 2) Ações Preferenciais 1.275 mil ações a R\$ 0,4025 (Quarenta centavos) total de R\$ 513.217,67 (quinhentos e treze mil duzentos e dezessete reais e sessenta e sete centavos)

#### Exercício de 2017

Os dividendos e JSCP do exercício de 2017 somaram o montante de R\$ 7.775.636,00 (Sete milhões setecentos e setenta e cinco mil seiscentos e trinta e seis reais):



Talentos gerando soluções

## ELECTRO AÇO ALTONA S.A

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,327051 (≈Trinta e dois centavos) total de R\$ 3.188.746,62 (Três milhões cento e oitenta e oito mil setecentos e quarenta e seis reais e sessenta e dois centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,359756 (≈Trinta e seis centavos) total de R\$ 4.586.889,38 (Quatro milhões quinhentos e oitenta e seis mil oitocentos e oitenta e nove reais e trinta e oito centavos)

### Exercício de 2018

Os dividendos do exercício de 2018 somaram o montante de R\$ 3.014.948,00 (Três milhões, quatorze mil e novecentos e quarenta e oito reais):

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,126812 (≈ doze centavos) total de R\$ 1.236.414,00 (Um milhão duzentos de trinta e seis mil quatrocentos e quatorze reais);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,139493 (≈ quatorze centavos total de R\$ 1.778.534,00 (Um milhão setecentos e setenta e oito mil quinhentos e trinta e quatro reais);

#### 4.2.2.5. Informar, deduzidos os dividendos antecipados e juros sobre capital próprio já declarados:

*4.2.2.5.a. O valor bruto de dividendo e juros sobre capital próprio, de forma segregada, por ação de cada espécie e classe:*

Ratificando que, durante o exercício de 2019 em Reunião do Conselho de Administração aprovou-se a destinação R\$ 2.855.919,15 (Dois milhões oitocentos e cinquenta e cinco mil e novecentos e dezenove mil reais e quinze centavos) de JSCP que sofreram a retenção do IRRF, imputados e/ou equiparados aos dividendos a distribuir, conforme segregação:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,120123 (≈ Doze centavos) total de R\$ 1.171.197,07 (Um milhão, cento e setenta e um mil, cento e noventa e sete reais);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,132135 (≈ Treze centavos) total de R\$ 1.684.722,08 (Um milhão, seiscentos e oitenta e quatro mil, setecentos e vinte e dois reais);



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



Através desta proposta, a Administração, desde que aprovada em AGO 2020, destina-se R\$ 1.044.825,00 (Um milhão, quarenta e quatro mil, oitocentos e vinte e seis reais) para compor os dividendos mínimos obrigatórios do exercício de 2019, conforme segregação:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,043946 (≈ quatro centavos) total de R\$ 428.478,00 (Quatrocentos e vinte e oito mil, quatrocentos e setenta e oito reais);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,048341 (≈ cinco centavos) total de R\$ 616.347,00 (Seiscentos e dezesseis mil, trezentos e quarenta e oito reais);

Através desta proposta, a Administração, destina-se o total de Dividendos e JSCP, desde que aprovada em AGO 2020, o montante de R\$ 3.900.745,52 (Três milhões, novecentos mil e setecentos e quarenta e seis) para compor os dividendos/JSCP do exercício de 2019, conforme segregação:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,164069 (≈ dezesseis centavos) total de R\$ 1.599.672,75 (Um milhão quinhentos e noventa e nove mil, seiscentos e setenta e três reais);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,180476 (≈ dezoito centavos) total de R\$ 2.301.072,77 (Dois milhão, trezentos e um mil, sessenta e nove reais);

#### 4.2.2.5.b. A forma e o prazo de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio:

Os dividendos propostos no item 4.2.2.5.a, no montante total de R\$ 1.044.825,00 (Um milhão, quarenta e quatro mil, oitocentos e vinte cinco reais), desde que aprovados em AGO, serão pagos em 3 (Três) parcelas iguais e sugeridas: julho/20; outubro/20 e Abril/21. As tratativas operacionais e pagamentos/créditos em conta serão por intermédio do Banco Itaú. Abaixo segregação

Julho/2020 – R\$ 348.275,00 (trezentos e quarenta e oito mil e duzentos e setenta e cinco reais) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,014649 (≈ um centavo) total de R\$ 142.825,71 (Cento e quarenta e dois mil oitocentos e vinte e cinco reais e setenta e hum centavos);



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,016114 (≈ dois centavos) total de R\$ 205.449,29 (Duzentos e cinco mil quatrocentos e quarenta e nove reais e vinte nove centavos);

outubro/2020 – R\$ 348.275,00 (trezentos e quarenta e oito mil e duzentos e setenta e cinco reais) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,014649 (≈ um centavo) total de R\$ 142.825,71 (Cento e quarenta e dois mil oitocentos e vinte e cinco reais e setenta e hum centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,016114 (≈ dois centavos) total de R\$ 205.449,29 (Duzentos e cinco mil quatrocentos e quarenta e nove reais e vinte nove centavos);

abril/2021 – R\$ 348.275,00 (trezentos e quarenta e oito mil e duzentos e setenta e cinco reais) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,014649 (≈ um centavo) total de R\$ 142.825,71 (Cento e quarenta e dois mil oitocentos e vinte e cinco reais e setenta e hum centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,016114 (≈ dois centavos) total de R\$ 205.449,29 (Duzentos e cinco mil quatrocentos e quarenta e nove reais e vinte nove centavos);

Os JSCP propostos no item 4.2.2.5.a, no montante total de R\$ 2.855.919,15 (Dois milhões oitocentos e cinquenta e cinco mil e novecentos e dezenove mil reais e quinze centavos), desde que aprovados em AGO, serão pagos em 3 (Três) parcelas iguais e sugeridas: julho/20; outubro/20 e Abril/21. As tratativas operacionais e pagamentos/créditos em conta serão por intermédio do Banco Itaú. Abaixo segregação

Julho/2020 – R\$ 951.973,05 (novecentos e cinquenta e um mil novecentos e setenta e três reais e cinco centavos) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,040041 (≈ quatro centavos) total de R\$ 390.399,04 (Trezentos e noventa mil , trezentos e noventa e nove reais e quatro centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,044045 (≈ quatro centavos) total de R\$ 561.574,01 (Quinhentos e sessenta e um mil, quinhentos e setenta e quatro reais e um centavo);





Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



outubro/2020 – R\$ 951.973,05 (novecentos e cinquenta e um mil novecentos e setenta e três reais e cinco centavos) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,040041 (≈ quatro centavos) total de R\$ 390.399,04 (Trezentos e noventa mil , trezentos e noventa e nove reais e quatro centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,044045 (≈ quatro centavos) total de R\$ 561.574,01 (Quinhentos e sessenta e um mil, quinhentos e setenta e quatro reais e um centavo);

abril/2021 – R\$ 951.973,05 (novecentos e cinquenta e um mil novecentos e setenta e três reais e cinco centavos) segregados:

- 1) Ações Ordinárias 9.750 mil ações a R\$ 0,040041 (≈ quatro centavos) total de R\$ 390.399,04 (Trezentos e noventa mil , trezentos e noventa e nove reais e quatro centavos);
- 2) Ações Preferenciais 12.750 mil ações a R\$ 0,044045 (≈ quatro centavos) total de R\$ 561.574,01 (Quinhentos e sessenta e um mil, quinhentos e setenta e quatro reais e um centavo);

Adicionalmente, o JSCP terá a retenção de IRRF, e os valores acima poderão sofrer alguma alteração em virtude dessa redução.

Oportunamente, a Companhia divulgará um Comunicado ao Mercado informando o dia de cada mês para o efetivo pagamento.

**4.2.2.5.c. Eventual incidência de atualização e juros sobre os dividendos e juros sobre capital próprio:**

Não haverá incidência de atualização monetária e juros sobre os dividendos/JSCP.

**4.2.2.5.d. Data da declaração de pagamento dos dividendos e juros sobre capital próprio considerada para identificação dos acionistas que terão direito ao seu recebimento:**



Talentos gerando soluções

## ELECTRO AÇO ALTONA S.A

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



Desde que aprovado pela Assembléia Geral Ordinária a ser realizada em 28 de maio de 2020, a data de 28 de maio de 2020 será proposta para a identificação dos acionistas que terão direito ao dividendo/JSCP.

Será proposta para que as ações da Companhia passem a ser negociadas “ex” dividendos a partir de 29 de maio de 2020.

### 4.2.2.6. Caso tenha havido declaração de dividendos ou juros sobre capital próprio com base em lucros apurados em balanços semestrais ou em períodos menores.

#### 4.2.2.6.a. Informar o montante dos dividendos ou juros sobre capital próprio já declarados:

Vide informação no item 4.2.2.2

#### 4.2.2.6.b. Informar a data dos respectivos pagamentos:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, o pagamento dos Dividendos e JSCP propostos ocorrerá até o dia 30 de cada mês sugerido no item 4.2.2.5.d, por intermédio do Banco Itaú.

### 4.2.2.7. Fornecer tabela comparativa indicando os seguintes valores por ação de cada espécie e classe:

#### 4.2.2.7.a. Lucro líquido do exercício e dos 3 (três) exercícios anteriores:

	2016	2017	2018	2019
Lucro (Prejuízo) do exercício (Em mil R\$)**	(1.651.821)	30.647.755	12.248.551	16.851.335
Ações Ordinárias	975.000	975.000	9.750.000	9.750.000
Ações Preferenciais	1.275.000	1.275.000	12.750.000	12.750.000
Total de ações *	2.250.000	2.250.000	22.500.000	22.500.000
Lucro (Prejuízo) por Ação (Em R\$)	(0,73)	13,62	0,54	0,75

#### **Resultado básico e diluído por ação em 2019**

Ação preferencial  
Ação ordinária

**R\$ 0,7797**  
**R\$ 0,7088**

\*\* Lucros (prejuízos) antes das participações;

\*Quantidade de ações no final do respectivo exercício. As ações freefloat correspondem em torno de 38% e a Companhia não registra Ações em sua tesouraria.

### 4.2.2.7.b. Dividendo e juro sobre capital próprio distribuído nos 3 (três) exercícios anteriores:





Talentos gerando soluções

## ELECTRO AÇO ALTONA S.A

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



Descrição 4.2.2.7B	2016 – R\$	2017 – R\$	2018 – R\$
Lucro Acumulados do exercício	(1.651.000,00)	30.647.755,00	12.248.551,00
(-) Reserva legal	14.213,00	1.379.149,00	551.185,00
Base p/cálculo de dividendos/JSCP	3.480.000,00	30.996.831,00	12.059.791,00
Dividendos / JSCP	870.000,00	7.775.636,00	3.014.948,00
Reserva de investimento e capital (estatutária)	7.148.000,00	7.417.627,00	7.417.627,00

### 4.2.2.8. Havendo destinação de lucros à reserva legal:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020 haverá destinação de lucros à Reserva Legal para o exercício de 2019 no montante de R\$ 758.310,08 (Setecentos e cinquenta e oito mil e trezentos e dez reais e oito centavos)

### 4.2.2.9. Caso a companhia possua ações preferenciais com direito a dividendos fixos ou mínimos:

Conforme as regras estabelecidas, desde que a Companhia distribua dividendos/JSCP regularmente, as Ações Preferenciais não possuíram direito a voto.

Sendo assim, as Ações Preferências, na forma estatutária, têm o direito ao recebimento de dividendos, por Ação Preferencial, pelo menos 10% maior que o atribuído a cada ação ordinária;

Conforme estabelece o Estatuto Social em seu capítulo II, estão lançadas no mercado de capitais ações preferências, que representam 56,67% do total, sendo de uma única classe.

O lucro do exercício é suficiente para suportar o pagamento integral dos dividendos/JSCP. O valor global e/ou suas classes, são identificados nos itens acima 4.2.2.5.

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, haverá distribuição de dividendos/JSCP para os acionistas com ações preferências, referente ao exercício de 2019, respeitando as atribuições estabelecidas em Estatuto.

### 4.2.2.10. Em relação ao dividendo obrigatório:

#### 4.2.2.10.a. Descrever a forma de cálculo prevista no estatuto:



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



Do lucro líquido do exercício serão deduzidas antes de qualquer participação, os prejuízos acumulados e provisão para Imposto de Renda. Do Lucro remanescente será atribuída uma participação dos administradores, após deduzidas as participações dos administradores, no mínimo 25% será distribuído como dividendos obrigatórios entre os acionistas proporcional as ações de cada um.

Adicionalmente, com base nas demonstrações financeiras, a Companhia pode distribuir os juros sobre capital próprio - JSCP imputados e/ou equiparados aos dividendos obrigatórios nos termos do capítulo IX do estatuto social e artigo 9º §7º da lei nº 9.249/95.

Sendo destinado lucros para reserva fiscal/subvenção, haverá percentual ajustado para fins da remuneração dos acionistas.

4.2.2.10.b. Informar se ele está sendo pago integralmente:

Os dividendos obrigatórios estão sendo pagos integralmente.

4.2.2.10.c. Informar o montante eventualmente retido:

Não há montante retido.

4.2.2.11. Havendo retenção do dividendo obrigatório devido à situação financeira da companhia:

Não houve retenção de dividendos obrigatórios.

4.2.2.12. Havendo destinação de resultado para reserva de contingências:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, não haverá destinação para reserva de contingências.

4.2.2.13. Havendo destinação de resultado para reserva de lucros a realizar:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, não haverá destinação para reservas de lucros a realizar.

O Saldo de R\$ 7.508.236,84 (sete milhões, quinhentos e oito mil duzentos e trinta e cinco reais e oitenta centavos), a Administração propõe a destinação para aumento do Capital Social conforme o item 4.5 deste relatório.



Talentos gerando soluções

**ELECTRO AÇO ALTONA S.A**

Valores: Seriedade. Transparência. Respeito às pessoas e ao meio ambiente. Comprometimento. Segurança.



#### 4.2.2.14. Havendo destinação de resultado para reservas estatutárias:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, haverá destinação para reservas estatutárias abaixo descritas:

De acordo com o Estatuto da Companhia no capítulo IX, parágrafo 2º letra “a”, do lucro líquido do exercício, logo após deduzidas as participações, serão destinados 5% para constituição da reserva legal até que está atinja 20% do capital social. O montante de reserva legal será de R\$ 758.310,08 (Setecentos e cinquenta e oito mil e trezentos e dez reais e oito centavos).

#### 4.2.2.15. Havendo retenção de lucros prevista em orçamento de capital:

O saldo remanescente que compõem o orçamento de capital é de R\$ 7.417.627,00 (Sete milhões quatrocentos e dezessete mil seiscentos e vinte e sete reais), destinado em exercícios anteriores.

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, não haverá retenção de lucros prevista em orçamento capital em 2019/2020.

#### 4.2.2.16. Havendo destinação de resultado para a reserva de incentivos fiscais:

Desde que aprovado pela AGO a ser realizada em 28 de maio de 2020, do saldo remanescente dos lucros do exercício, no montante de R\$ 11.702.236,84 (Onze milhões, setecentos e dois mil, duzentos e trinta e seis reais e quarenta e oitenta e quatro centavos), R\$ 4.194.000,00, (Quatro milhões, cento e noventa e quatro mil reais) será destinado como reserva de incentivos fiscais/subvenção.