

ELECTRO AÇO ALTONA S.A.
SOCIEDADE DE CAPITAL ABERTO
CNPJ 82.643.537/0001-34
NIRE 42300011304
BLUMENAU - SC

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA NO DIA 29 DE ABRIL DE 2011

Aos vinte e nove dias do mês de abril do ano de dois mil e onze, às nove horas, na sede social situada na rua Eng.º Paul Werner, 925, Blumenau - SC, reuniram-se em Assembléia Geral Ordinária os Senhores Acionistas da Electro Aço Altona S.A., representando 87,75% (oitenta e sete vírgula setenta e cinco por cento) do capital votante, conforme assinaturas no Livro de Presença N.º 3, folha 32, convocados por Edital, publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina nos dias 11, 12 e 13 de abril de 2011, nas páginas 60, 134 e 37 respectivamente, Jornal de Santa Catarina, nos dias 11, 12 e 13 de abril de 2011, nas páginas 17, 22 e 22 respectivamente, e no Valor Econômico nos dias 11, 12 e 13 de abril de 2011, nas páginas E-3, E-2 e E-2 respectivamente. Conforme Aviso aos Acionistas publicado em 31/03, 01 e 04/04/2011, no Jornal de Santa Catarina, fls. 30, 18 e 18 respectivamente, Diário Oficial do Estado de Santa Catarina, publicado em 31/03, 01 e 04/04/2011, fls. 61, 36 e 51 respectivamente e Valor Econômico publicado em 31/03, 01 e 04/04/2011, fls. E3, E2 e E2, respectivamente, os documentos a que se refere o artigo 133 da Lei 6.404/76 ficaram a disposição dos acionistas na sede social da empresa, a partir da data das publicações até a presente data. Presenças: Diretor Presidente e de Relações com Investidores – Cacidio Girardi, Representante dos Auditores Independentes da Ernst & Young Terco, Sr. Fernando M. Santos CRC SC – 033520/O-9, Membro do Conselho Fiscal: Luiz Mario Guedes Villar. Na forma estatutária, assumiu a presidência da Assembléia o Diretor-Presidente Cacidio Girardi, o qual convidou Simone Buechler de Gennaro para secretariar a Assembléia. Por decisão dos Acionistas presentes, foi autorizada a lavratura da ata na forma de sumário, nos termos do parágrafo primeiro do artigo 130 da Lei n.º 6.404/76. Ordem do Dia: 1.º) Exame, discussão e votação do relatório da Administração, Demonstrações Financeiras e Parecer dos Auditores Independentes, relativo ao exercício findo em 31/12/2010; 2.º) Deliberação e destinação do lucro do exercício fiscal; 3.º) Eleição do Conselho de Administração e; 4.º) Fixação da verba honorária global anual para os administradores. Antes de iniciados os trabalhos, o representante de Alcantaro Correa, Samuel Carlos Lima, pediu a palavra, ao que foi atendido pelo presidente da assembléia e apresentou manifestação de voto por escrito, a qual fica consignada em ata e arquivada na sede social. No voto do acionista em questão, foram apresentadas como preliminares a impossibilidade de deliberação e voto pela acionista Werner S/A Agricultura, Indústria e Comércio e a impossibilidade de deliberação e voto pelo espólio de Bernardo Hermann Wolfgang Werner. 1.º) O presidente retomou a palavra, apresentando o relatório da Administração,



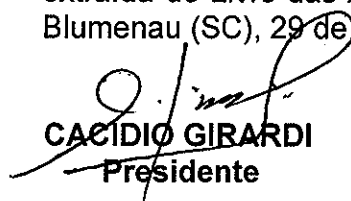
Demonstrações Financeiras, e parecer dos auditores independentes e do Conselho Fiscal relativo ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2010, publicado no Diário Oficial do Estado de Santa Catarina no dia 11 de abril de 2011, nas páginas 50, 51, 52, 53, 54, 55, 56, 57 e 58, Jornal de Santa Catarina no dia 11 de abril de 2011, nas páginas 13, 14, 15, 16 e 17, Valor Econômico no dia 11 de abril de 2011, na página E-1, os quais foram aprovados por maioria dos presentes, com dissidência do acionista Alcantaro Corrêa nos termos do voto apresentado preliminarmente, e abstenção dos acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento em Ações Vitória, Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski, Infinity Selection FI em Ações e Ursula Werner, representada por Maro Marcos Hadlich Filho. 2.º) Retomando a palavra, o presidente da assembléia apresentou o lucro líquido do exercício no valor de R\$ 5.926.565,88 (cinco milhões, novecentos e vinte e seis mil, quinhentos e sessenta e cinco reais e oitenta e oito centavos) e propôs a destinação do mesmo para a absorção parcial dos Prejuízos Acumulados, fazendo com que este prejuízo passe a apresentar o saldo de R\$ 20.791.531,89 (vinte milhões, setecentos e noventa e um mil e quinhentos e trinta e um reais e oitenta e nove centavos) e a permanência do capital social em R\$ 8.594.000,00 (oito milhões, quinhentos e noventa e quatro mil reais), dividido em 2.250.000 (dois milhões, duzentos e cinqüenta mil), sem valor nominal, sendo 975.000 (novecentos e setenta e cinco mil) ações ordinárias e 1.275.000 (um milhão, duzentos e setenta e cinco mil) ações preferenciais, o que foi aprovado por unanimidade dos presentes, com a abstenção dos acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento em Ações Vitória, Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski, Infinity Selection FI em Ações e Ursula Werner, representada por Maro Marcos Hadlich Filho. 3.º) Sobre a eleição do Conselho de Administração, primeiramente foi solicitada a eleição em separado pelos acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento em Ações Vitória, Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski e Infinity Selection FI em Ações, o que foi deferido pelo presidente da assembléia nos termos do art. 141, § 4º da Lei 6.404/76, tendo sido indicado e eleito pelos mesmos o Sr. Marco Antônio Souza Cauduro, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado em São Paulo, com endereço profissional na Rua Minas da Prata, 70, conjunto 71, Bairro Itaim, São Paulo/SP, com o documento de identidade de n.º 22638757-4 SSP/SP e com o CPF/MF de n.º 272.647.628-74. Ato contínuo, os demais acionistas elegeram, por maioria, Carmen Vetter Werner, brasileira, viúva, advogada, portadora do cadastro de pessoas físicas sob n.º 068.791.799-91, residente e domiciliada na Rua Engenheiro Paul Werner, n.º 833, Itoupava Seca, na cidade de Blumenau/SC; Valmir Osni de Espindola, brasileiro, casado, economista, residente e domiciliado em Florianópolis – SC, na Avenida Irineu Bornhausen, n.º 3322, apartamento n.º 1302, Bairro Agrônômica, Florianópolis/SC, inscrito no CPF/MF n.º 047.343.009-68, e com RG 140.016 (SSP-SC); Marco Antônio Werner, brasileiro, casado, empresário, residente e domiciliado na Rua Joinville, n.º 463, apartamento n.º 301, Bairro Vila Nova, Blumenau/SC e; Eunildo Lázaro Rebelo, brasileiro,



casado, advogado, residente e domiciliado em Indaial – SC, na Rua Dr. Blumenau, 6987 – Bairro Encano, OAB/SC nº 0339, CPF nº 003.738.699-91, RG 111.905 (SSP-SC), com o voto dissidente de Alcantaro Corrêa a respeito da eleição dos membros do Conselho de Administração, apresentado preliminarmente. 4º) A seguir, foi proposta e aprovada por maioria dos presentes, com dissidência do acionista Alcantaro Corrêa nos termos do voto apresentado preliminarmente, e abstenção dos acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento em Ações Vitória, Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski, Infinity Selection FI em Ações e Ursula Werner, representada por Maro Marcos Hadlich Filho, a fixação da verba honorária global anual para os administradores, no montante de R\$ 4.000.000,00 (quatro milhões de reais), que será distribuída individualmente, a cada Administrador, pelo Conselho de Administração. Ademais, os acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento Ações Vitória; Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski, Infinity Selection FI em Ações, solicitaram, na forma da lei, a instalação do Conselho Fiscal, o que foi deferido pelo presidente da assembleia. Os acionistas majoritários apresentaram e elegeram para o Conselho Fiscal o Sr. Luiz Mario Guedes Villar, brasileiro, casado, engenheiro mecânico, RG 5.440.123-2 (SSP/SC), CPF 739.403.568-91, residente à Rua Prudente de Moraes, 378 apto 402 – Blumenau/SC, como membro efetivo, e como seu suplente, o Sr. Luiz Micheluzzi, brasileiro, casado, administrador de empresas, RG 3/R 523.520 (SSI/SC), CPF 381.915.049-87, residente à Rua Joaquim Nabuco, 351 – Blumenau/SC, bem como o Sr. Sidney Cesar de Campos, brasileiro, casado, advogado, RG 9/R 2.011.879 (SSP/SC), CPF/MF 665.082.669-34, residente à rua Dr. Antônio Haffner, 455 apto. 803 – Blumenau/SC, como membro efetivo, e como sua suplente Srta. Karin Frantz, brasileira, solteira, advogada, RG 3.719.589-1 (SSP/SC), CPF/MF 038.817.529-00, residente à rua Gov. Jorge Lacerda, 3166 apto. 203 – Blumenau/SC. Por sua vez, os acionistas Arbela Fundo de Investimento em Ações, Fundo de Investimento Ações Vitória; Orbe Value Master FIA, J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimento em Ações, Leonardo Deeke Boguszewski e Infinity Selection FI em Ações, apresentaram e elegeram como membro efetivo Sr. João Verner Juenemann, brasileiro, casado, contador, CPF/MF 000.952.490-87, com endereço comercial à Rua André Puente, 238, Porto Alegre/RS e como seu suplente Sr. Flávio José Rissato Adorno, brasileiro, casado, administrador de empresas, RG 25.798.444-6, CPF/MF 289.835.428-70, com endereço à Rua dos Pinheiros, 870 conj. 252 – São Paulo/SP. Os membros do Conselho Fiscal ora eleitos tomarão posse na forma da lei, e sua remuneração também será fixada como dispõe a legislação das Sociedades por Ações. A Assembléia autorizou que a publicação da ata, ou de extrato, se fizesse com a omissão das assinaturas dos acionistas. Nada mais a tratar, foi encerrada a assembleia e lavrada a presente ata, a qual, após lida e achada conforme, vai assinada pelos acionistas presentes: (aa); Eunildo Lázaro Rebelo; Arbela Fundo de Investimento em Ações, p.p. Ricardo Canguçu Fontenelle Castorri; Fundo de Investimento Ações Vitória p.p. Ricardo Canguçu Fontenelle Castorri; Orbe Value Master FIA p.p. Ricardo Canguçu Fontenelle Castorri; Alcantaro Corrêa



p.p. Samuel Carlos Lima; Carmen Vetter Werner p.p. Jocimeiry Schroh; Espólio Bernardo Wolfgang Werner p.p. Jocimeiry Schroh; Úrsula Werner p.p. Maro Marcos Hadlich Filho; J. Malucelli, Small Caps Fundo de Investimentos em Ações. p.p. Leonardo Deeke Boguszewski; Infinity Selection FI em Ações p.p. Daniel Vinicius Alberini Schrickte; Marco Antônio Werner; Daniel Vinicius Alberini Schrickte; Leonardo Deeke Boguszewski; Duncan Roderick Mc Kay; Werner S.A. – Agricultura, Indústria e Comércio, representada por seu diretor-presidente Valmir Osni de Espindola; José Marinho Barbieri; e. Cacídio Girardi – Presidente; Simone Buechler de Gennaro – Secretária. É cópia fiel extraída do Livro das Atas das Assembléias Gerais n.º 5 fls. 17, 18, 19 e 20. Blumenau (SC), 29 de abril de 2011.


CACÍDIO GIRARDI
Presidente


SIMONE BUECHLER DE GENNARO
Secretária

Eunildo Lázaro Rebelo

Arbela Fundo de Investimento em Ações

Fundo de Investimento Ações Vitória

Orbe Value Master FIA

Alcantaro Corrêa

Carmen Vetter Werner

Espólio Bernardo Wolfgang Werner

Úrsula Werner

J. Malucelli Small Caps Fundo de Investimentos em Ações

Infinity Selection FI em Ações

Marco Antônio Werner



Werner S.A. – Agricultura, Indústria e Comércio

Daniel Vinicius Alberini Schrickte

Leonardo Deeke Boguszewski

Duncan Roderick Mc Kay

José Marinho Barbieri

	JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE SANTA CATARINA CERTIFICO O REGISTRO EM: 15/06/2011 SOB Nº: 20111453100 Protocolo: 11/145310-0, DE 11/05/2011 Empresa: 42 3 0001130 4 ELECTRO ACO ALTONA S/A -
	 BLASCO BORGES BARCELLOS SECRETÁRIO GERAL