



METISA METALÚRGICA TIMBOENSE S.A.

COMPANHIA ABERTA - TIMBÓ (SC)

CNPJ Nº 86.375.425/0001-09 - NIRE 4230000744-7

ATA DA REUNIÃO Nº591 DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 29 DE MAIO DE 2014

DATA - HORA - LOCAL: No dia 29 de maio de 2014, às 14:00 horas, em sua sede social localizada à Rua Fritz Lorenz, 2.442, em Timbó, Estado de Santa Catarina. **MESA DIRETORA E PRESENÇA:** Sob a presidência do Sr.Flavio Snell, tendo como secretária a Sra.Márcia Valéria dos Santos Rosa, com a presença dos Conselheiros, abaixo assinados. **DELIBERAÇÃO:** **Aquisição de Ações Preferenciais de Emissão da Própria Companhia:** Considerando as condições econômico-financeiras da Companhia e entendendo que a aquisição de ações de sua própria emissão resulta num bom investimento, o Conselho aprovou, pela unanimidade dos Conselheiros presentes, conforme o disposto no Artigo 25º do seu Estatuto Social e nas Instruções CVM nº10, de 14.02.1980 e nº268, de 13.11.1997, a aquisição de ações preferenciais escriturais de sua própria emissão, sem redução do capital social, para cancelamento e/ou manutenção em tesouraria e posterior alienação, de acordo com os critérios a seguir: **a)Limite de Aquisição:** até o montante de 240.000 (duzentos e quarenta mil) ações preferenciais, observado o disposto nos artigos 3º e 5º da referida Instrução e a composição acionária da Companhia. Este limite corresponde a até 6,1% das ações desta classe em circulação, menos as de propriedade do Acionista Controlador. A quantidade de ações preferenciais em circulação no mercado, de acordo com o disposto no artigo 5º da Instrução CVM nº10 de 14/02/1980, é de 3.930.974 ações; **b)Prazo de Aquisição:** até 365 (trezentos e sessenta e cinco) dias, contados desta data, ou seja, até o dia 29 de maio de 2015; **c)Preço de Aquisição:** preço de mercado; **d)Instituição Autorizada a Atuar como Intermediária:** Elite Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários Ltda., inscrita no CNPJ sob nº28.048.783/0001-00, com sede na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, à Praça Pio X, 55 - 11º andar. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a tratar, encerraram a reunião, lavrando-se a presente ata que, lida e achada conforme, foi por todos os Conselheiros presentes assinada. Flavio Snell - Presidente, Márcia Valéria dos Santos Rosa - Secretária, Edvaldo Angelo, Ricardo Teixeira Mendes, Marcelo Massud, Rodrigo Sancovsky, Adriana Short Soares dos Santos e Wilson Harrison Jacobsen. A presente é cópia fiel da Ata lavrada no Livro de Atas Nº04, folha Nº359 do Conselho de Administração da Metisa Metalúrgica Timboense S.A.

Flavio Snell
Presidente