

Apresentação Institucional

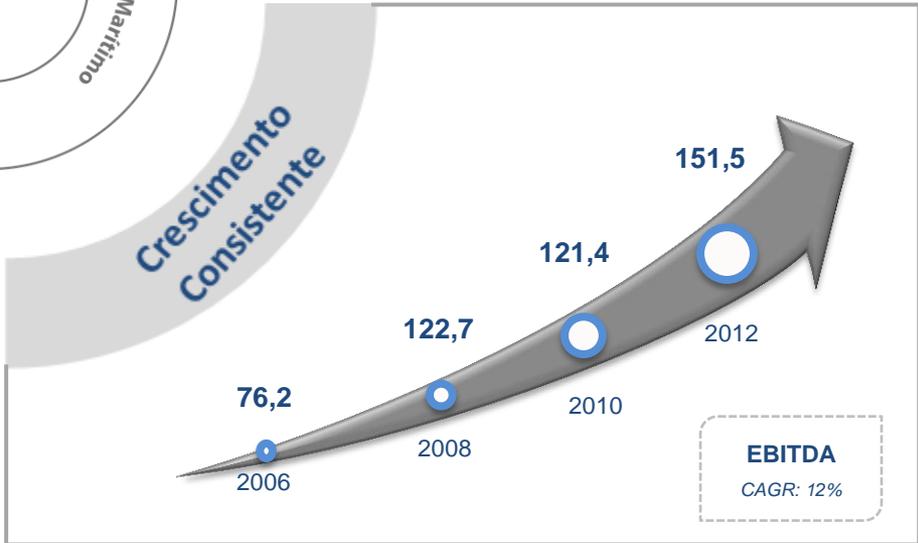
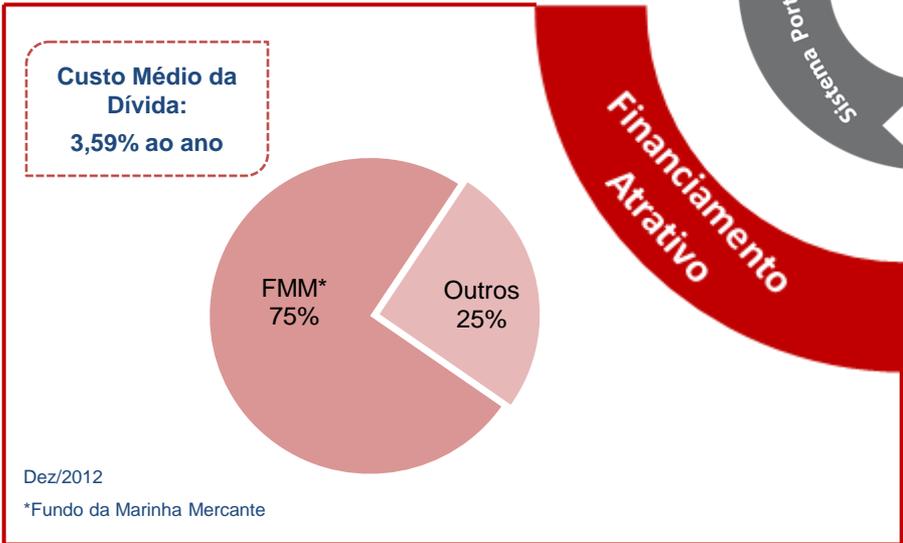
Agosto 2013



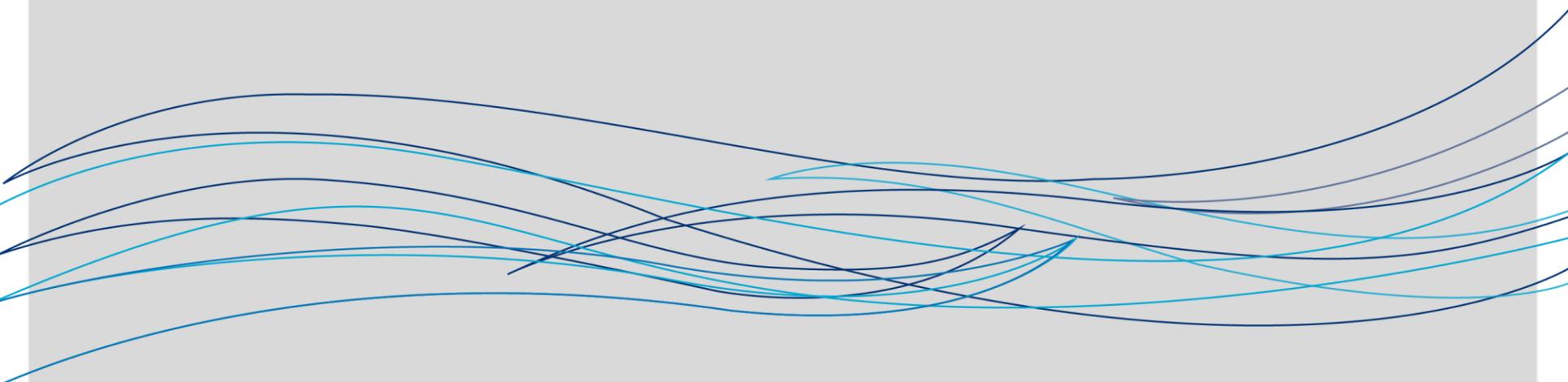
Esta apresentação pode incluir declarações que representem expectativas sobre eventos e/ou resultados futuros (“forward-looking statements”), baseadas em estimativas, análises e projeções sujeitas às condições de mercado e que, portanto, estão fora do controle da Wilson, Sons,

Fatores importantes, que podem gerar diferenças significativas entre os resultados reais e as expectativas sobre eventos ou resultados futuros da Companhia, incluem: condições econômicas no Brasil e exterior; tecnologia; condições do mercado financeiro; incertezas a respeito dos resultados de suas operações futuras, estratégia, objetivos; bem como outros fatores descritos na seção “Fatores de Risco”, disponíveis em prospecto oficial da Companhia e protocolados junto à Comissão de Valores Mobiliários (CVM),

Os resultados operacionais e financeiros da Companhia, apresentados a seguir, foram compilados em conformidade com regras contábeis em padrão IFRS (“International Financial Reporting Standards”), exceto onde expresso o contrário, O relatório de auditores independentes e as notas explicativas são considerados partes integrais das demonstrações financeiras da Wilson Sons,



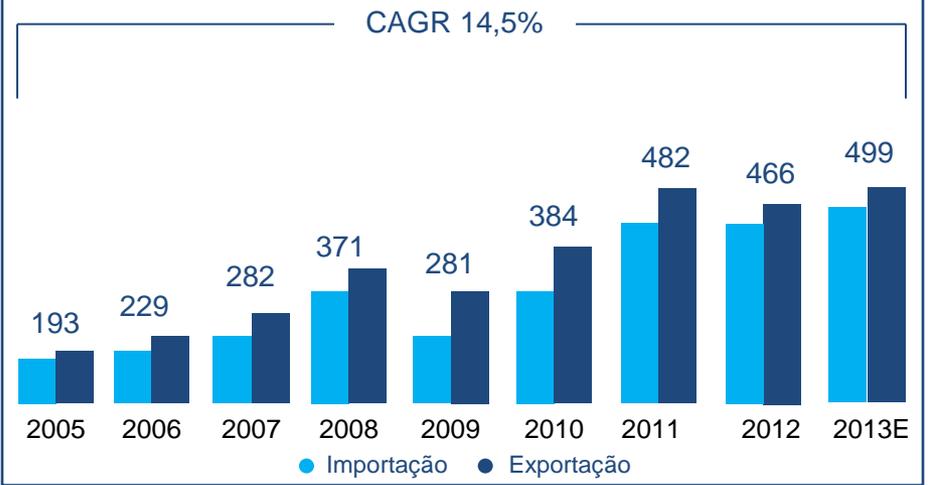
Nossos *Drivers* de Crescimento



Wilson, Sons

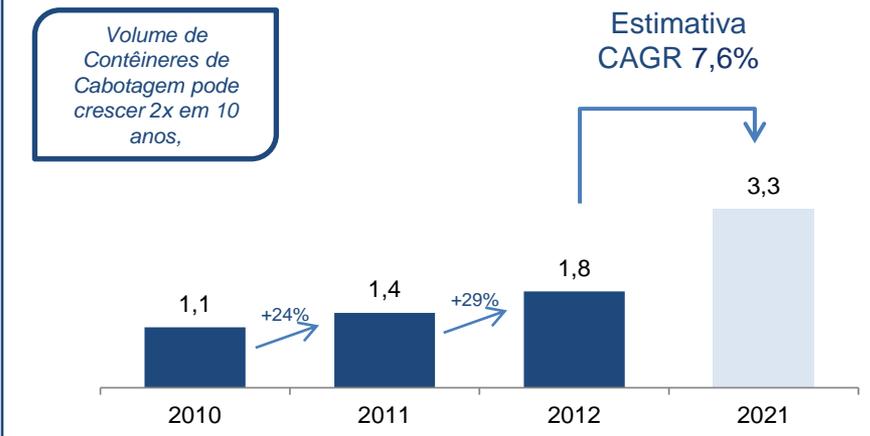
Exportações + Importações (US\$ bi)

Fonte: MDIC/Secex + Estimativas do Banco Central



Crescimento potencial da Cabotagem (# TEU mi)

Fonte: ILOS



Gargalos logísticos do Brasil trazem oportunidades

Fonte: Banco Mundial

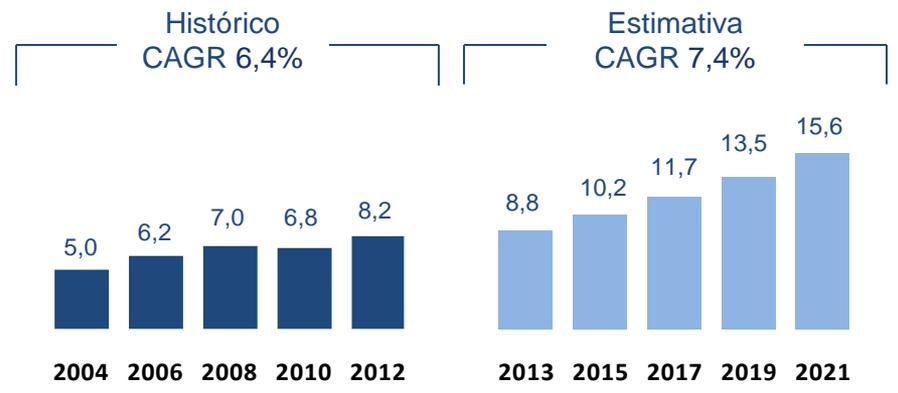
Processos de Exportação



	Duração (Dias)	Custo (US\$)	Duração (Dias)	Custo (US\$)
Preparação de Documentação	6	325	2	230
Desembaraço Aduaneiro	3	400	1	60
Movimentação Portuária	3	500	2	400
Transporte (terra)	1	990	1	400
Total	13	2,215	6	1,090

Aumento na movimentação de cntr no Brasil (#TEU mi)

Fonte: ILOS



Óleo & Gás: Ótimas Perspectivas

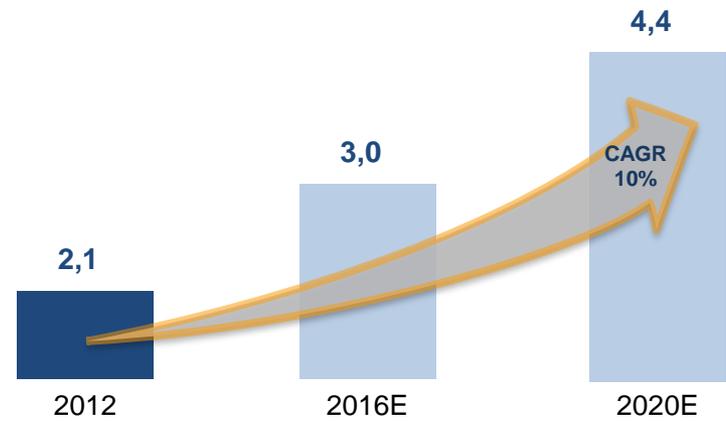
Reservas de Óleo (bilhões boe)

Fonte: BP Statistics Review 2012 + Estimativas de Mercado



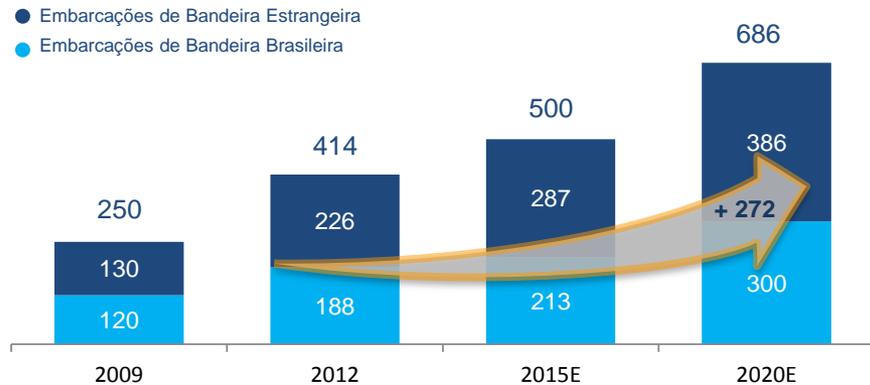
Produção de Óleo no Brasil (milhões bpd)

Fonte: ANP + Petrobras



Demanda por Embarcações de Apoio (OSVs)

Fonte: ODS Petrodata + ABEAM / SYNDARMA + BTG Pactual

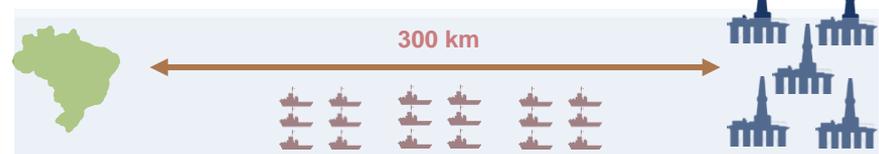


Aumentam as distâncias para as plataformas

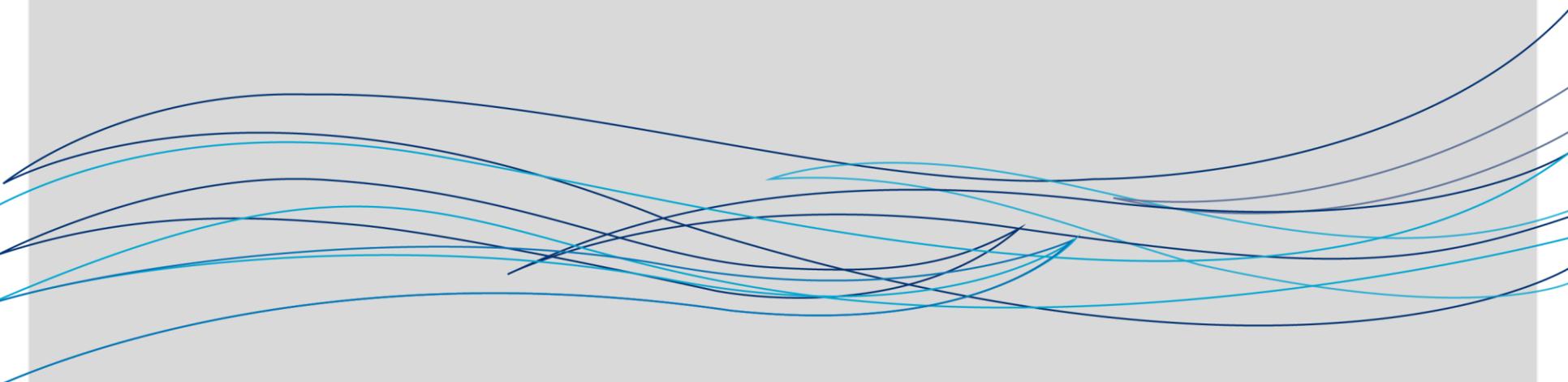
Distância média bacia de Campos



Distância pré-sal



Nossos Negócios



US\$ 189 mi

Receita Líquida
(29% da Receita Total 2012)

908.300

TEU movimentados
(2012 Tecon RG + Tecon SSA)

1.880.000

TEU capacidade
(2012 Tecon RG + Tecon SSA)



Terminais de Contêineres

- Concessões de 25 + 25 anos dos Terminais de Contêineres de Rio Grande e Salvador
- Terceiro maior operador de contêineres do Brasil, com 11% de market share
- Ativos estrategicamente localizados representam uma grande vantagem competitiva

Destaques	Rio Grande	Salvador
Capacidade	1,350k	530k
# Berços	3	2
Comprimento dos Berços (m)	900	617
Área total (m ²)	670,000	118,000
Calado (m)	15	14
# de STS (Portêineres)	6	6



US\$ 38 mi

Receita Líquida
(6% da Receita Total 2012)

1.002

Atracações
(2012)

~201.000

Área Operacional (m²)



- Base de apoio à indústria de O&G, com mix de ativos próprios e experiência em portos públicos
- Primeiro operador de bases de apoio O&G no Brasil, com mais de 10 anos de experiência
- Ativos estrategicamente localizados próximos a área do pré-sal

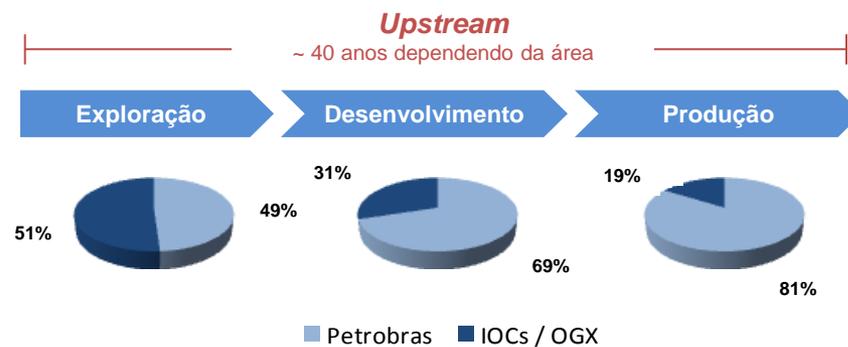
Destaques

	Brasco	Briclog*	Total
# de Berços	3	6	9
Comprimento do Cais (m)	180	500	680
Utilização da Capacidade Efetiva do Cais	84%	n/a	n/a
Área Operacional (m ²)	~150,000	~60,000	~210,000

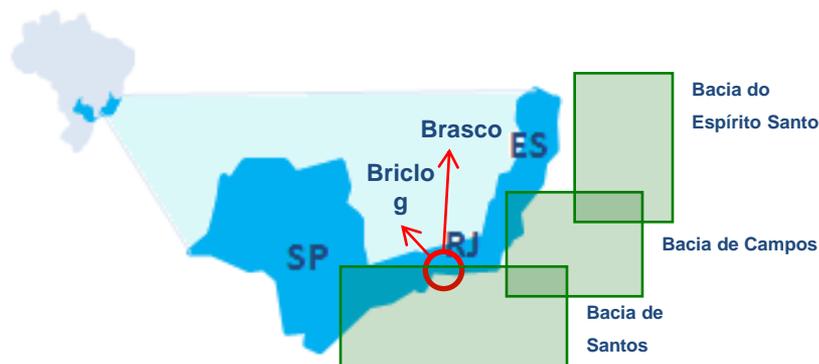
* Pós Expansão

Crescimento da participação das IOCs & OGX

Fonte: ANP



Localização Estratégica



Bacias do Espírito Santo, Campos, e Santos

Fonte: ANP



~ 91% da produção de Óleo & Gás no Brasil



~ 100 Sondas de Exploração e Plataformas de Produção



~ 351 Embarcações de Apoio (OSVs) em operação

US\$ 178 mi

Receita Líquida
(28% da Receita Total 2012)

15,0%

Operações Especiais
(% da Receita Total Rebocagem 2012)

52.204

Manobras Portuárias
(2012)



Rebocagem

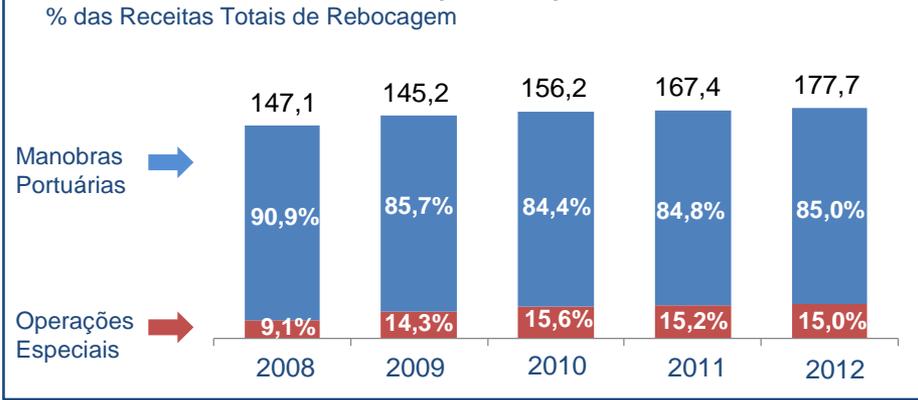
- Maior frota da América do Sul, aproximadamente 50% de *share*; presente nos maiores portos do país
- Proteção regulatória assegura exclusividade às embarcações brasileiras (Resolução ANTAQ 494)
- Financiamento proveniente do FMM (Fundo da Marinha Mercante): longo-prazo e baixo-custo

Perfil da Frota*

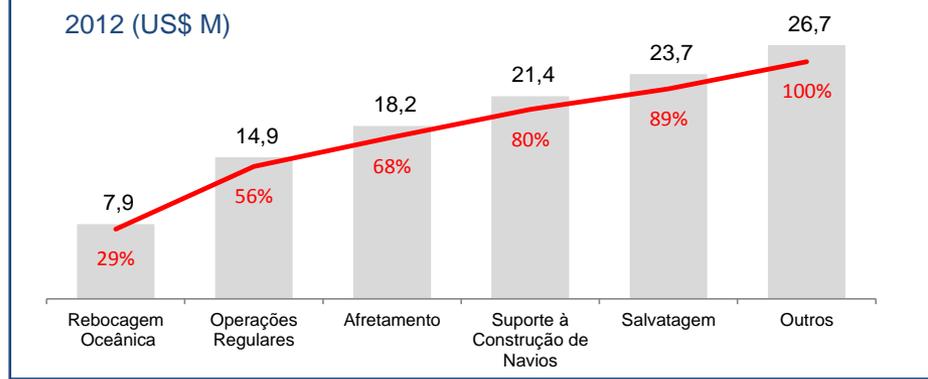
	Wilson Sons	Competidores
% de Rebocadores Azimutais	82%	52%
Bollard Pull Médio (ton)	50	41
# de Portos Atendidos	20	7*

* Considera o competidor melhor posicionado

Breakdown das Receitas (US\$ mi)



Breakdown das Receitas com Operação Especial



Novos Portos criam Oportunidades

Fonte: Estimativas do governo



R\$ ~54 Bi
Em Investimentos

- Refinaria Premium I (MA)
- Terminal Ponta da Madeira (MA)
- Refinaria Premium II (CE)
- Refinaria Abreu e Lima (PE)
- Porto Sul (BA)
- Porto do Açu (RJ)
- Embraport (SP)
- Brasil Terminais Portuários (SP)
- Itapoá (SC)

US\$ 62 mi

Receita Líquida
(10% da Receita Total 2012)

39

Embarcações Entregues
(2004 - 2012: 12 PSVs + 27 Rebocadores)

10.000

Capacidade de
Processamento de Aço (ton / ano)



- Mix entre construção para terceiros e próprios (vantagem competitiva para Rebocagem e Offshore)
- Financiamento proveniente do FMM (Fundo da Marinha Mercante): longo-prazo, baixo-custo
- Plano de Construção de mais de 50 embarcações (OSVs e Rebocadores) até 2017

Destaques

	Guarujá I	Guarujá II	Total
Capacidade de Proc. Aço (ton/ano)	4.500	5.500	10.000
Área Total (m²)	2.000	17.000	39.000
Tipo de Dique	Slipway	Dry-dock	n/a
Comprimento (m)	150	135	n/a
Boca (m)	16	26	n/a

Plano Indicativo de Construção de Rebocadores

Nome da Embarcação	2013	2014	2015
Rebocador - WS138	Dez/13		
Rebocador - WS139	Dez/13		
Rebocador - WS140		Mai/14	
Rebocador - WS141		Mai/14	
Rebocador - WS142		Jun/14	
Rebocador - WS143		Out/14	
Rebocador - WS144			Mar/15
Rebocador - WS145			Mar/15
Rebocador - WS146			Mai/15
Rebocador - WS147			Mai/15
Rebocador - WS148			Jan/16
Rebocador - WS149			Fev/16

Plano Indicativo de Construção de OSVs

Nome da Embarcação	2013	2014	2015
WSUT - Prion (PSV 4500)	Set/13		
WSUT - Alcatraz (PSV 4500)	Out/2013		
WSUT - Zarapito (PSV 4500)		Jan/14	
Fugro - Aquarius (ROSV)		Mai/14	
Geonavegação - WS155 (PSV 5000)			Jul/15
Geonavegação - WS156 (ORSV)			Nov/15
Geonavegação - WS157 (ORSV)			Jan/16



US\$ 46 mi

Receita Líquida
(7% da Receita Total 2012)

19 OSVs

16 próprios + 3 terceiros
(Ago/13)

5.796

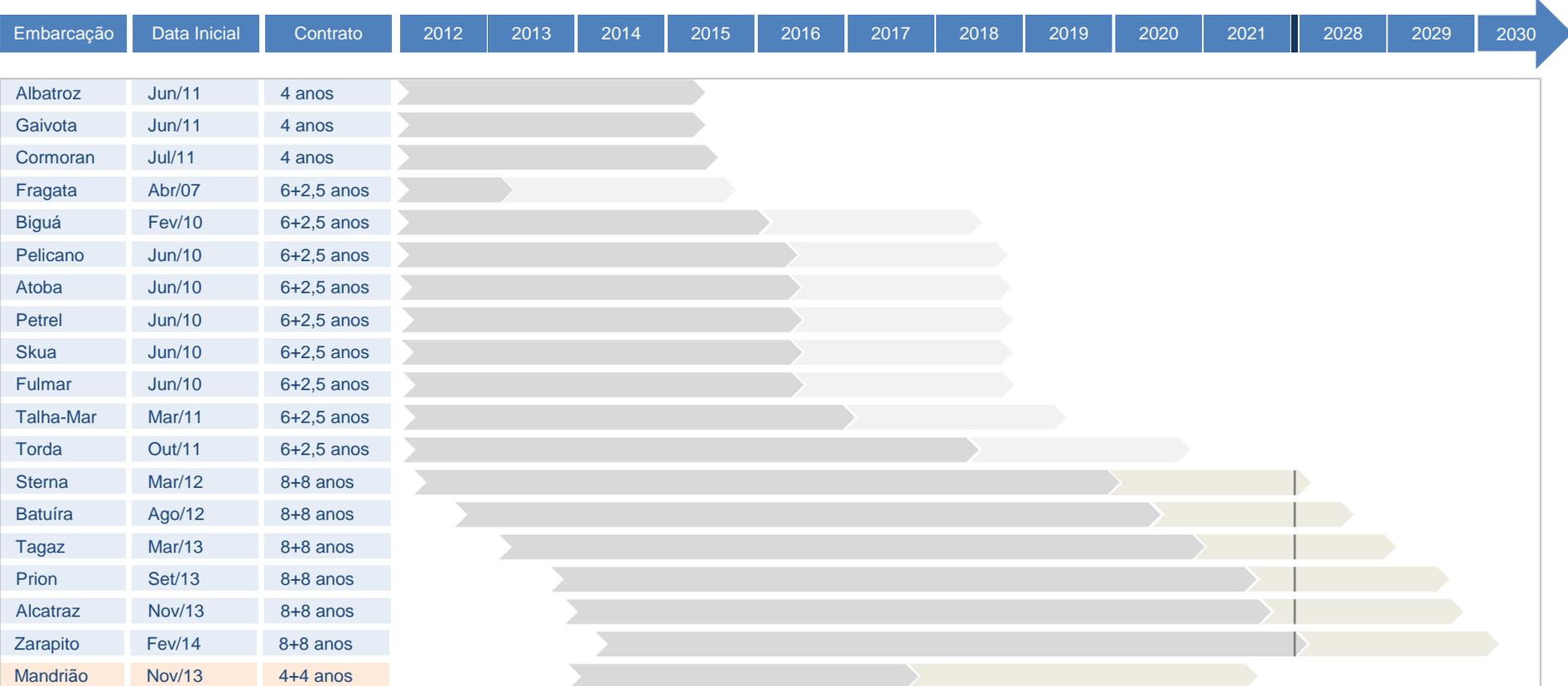
Dias de Operação
(2012)



Embarcações Offshore

- Proteção regulatória assegura exclusividade às embarcações de bandeira brasileira (Resolução ANTAQ 495)
- Financiamento proveniente do FMM (Fundo da Marinha Mercante): longo-prazo, baixo-custo
- Estaleiro 100% controlado pela Wilson Sons representa um grande diferencial competitivo

Perfil dos contratos - Embarcações próprias



Legenda
■ Bandeira Estrangeira
■ Em operação (Petrobras)
■ Em operação com opção do cliente
■ Em operação com opção do cliente e WSUT

US\$ 108 mi

Receita Líquida
(17% da Receita Total 2012)

70.800 m²

Área Total CL Itapevi + Suape

92.000 m²

Área Total EADI



- Armazém Alfandegado alavancando o desenvolvimento da Corrente de Comércio Internacional
- Centros de Distribuição (CD), Armazém Alfandegado, Operações Dedicadas e NVOCC
- Soluções logísticas customizadas utilizando amplo know-how em cadeia de suprimentos

EADI e Centros Logísticos

	EADI Sto André	LC Itapevi	LC Suape
Total Terminal Area (sqm)	92.000	21.800	49.000
Área Coberta (m ²)	33.800	15.800	23.000
Distância para o Porto	72 km	108 km	1 km

EADI Santo André-SP



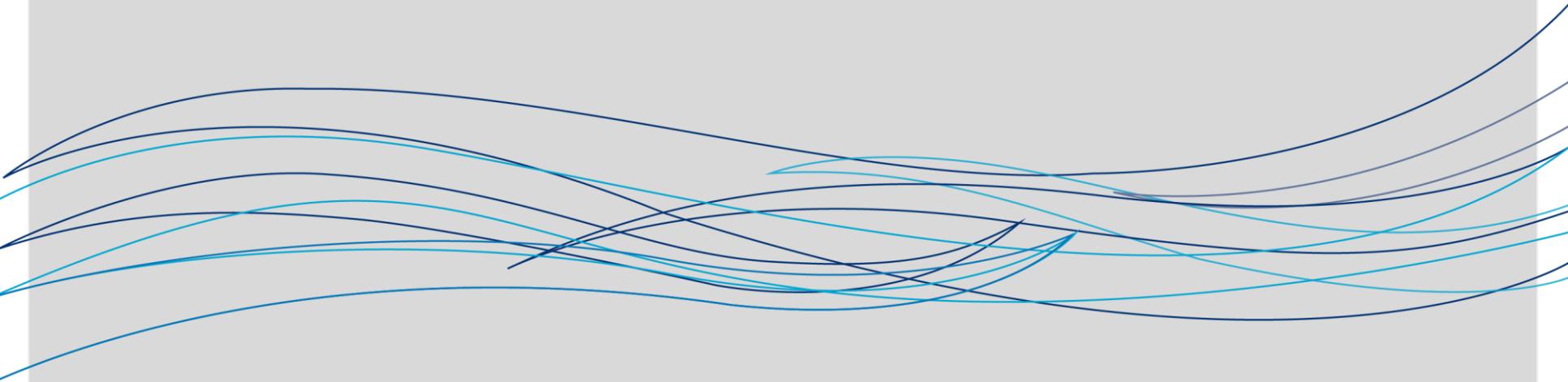
Novo Centro Logístico – Suape



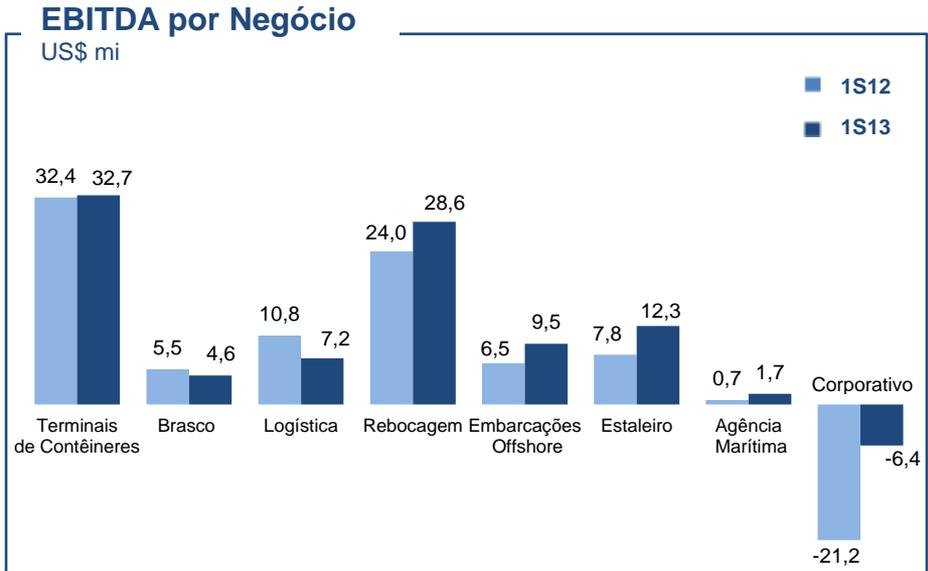
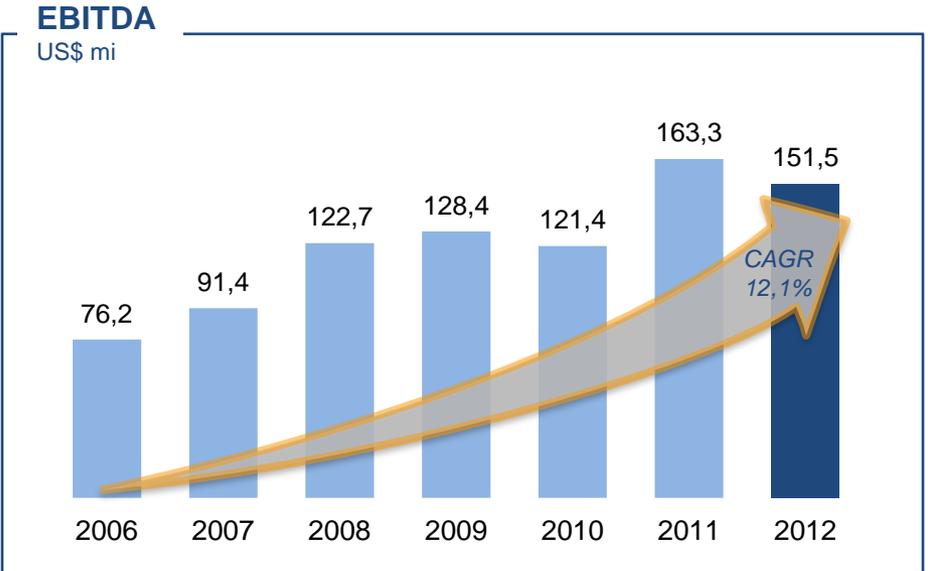
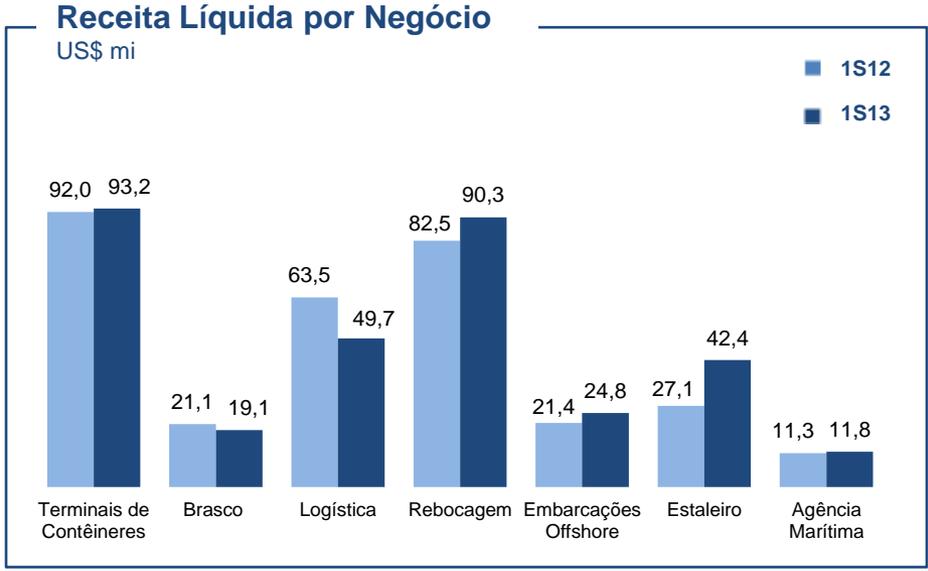
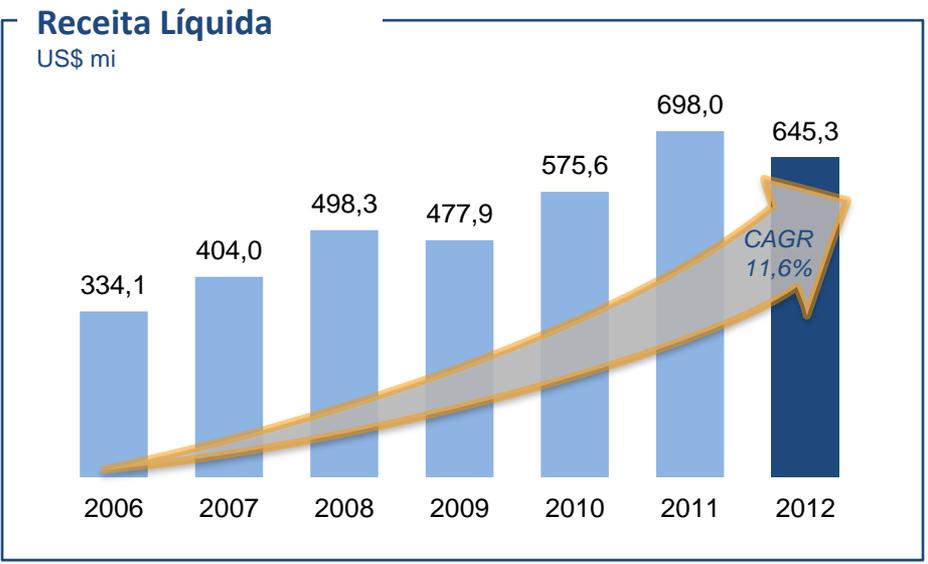
Novo Centro Logístico – Itapevi



Destques Financeiros



Crescimento Resiliente



Consistente Plano de Investimento

Investimentos Realizados

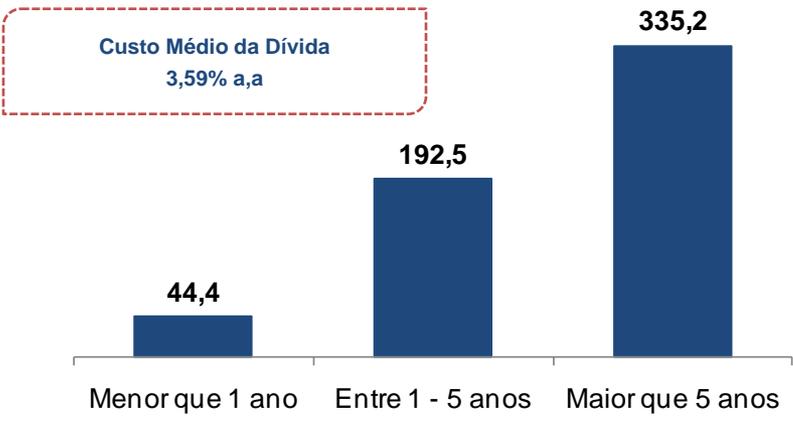
Terminais Portuários 	Rebocagem 	Offshore 	Estaleiros 	Outros* 	 Wilson, Sons
--	---	--	--	---	--



*Outros: Logística, Agenciamento Marítimo e Corporativo

Cronograma de Amortização de Dívida*

(Dez/12 - US\$ mi)



* Inclui embarcações Offshore

Perfil da Dívida*

(Dez/12)

MOEDA	Denominado em US\$	95%
	Denominado em BRL	5%
MATURIDADE	Longo Prazo	92%
	Curto Prazo	8%
FONTE	FMM	75%
	Outros	25%

Endividamento Total: 572 mi ; Dívida Líquida : 431 mi
Dívida Líquida/ EBITDA = 2,8x

* Inclui embarcações Offshore

Governança Corporativa

Seguindo voluntariamente as práticas do Novo Mercado



100% TAG ALONG aos acionistas minoritários

Uma classe de ação com direito de voto equânimes

Free-float com mais de **25%** do capital social

Comitê de Auditoria

Executivos alinhados com os acionistas: Plano de Incentivo de Longo-Prazo



Felipe Gutterres

CFO da subsidiária brasileira e
Relações com Investidores

ri@wilsonsons.com.br
+55 (21) 2126-4112

Michael Connell

IRO, Finanças Internacionais &
Projetos em Finanças

Michael.connell@wilsonsons.com.br
+55 (21) 2126-4107



Wilson, Sons

BM&FBovespa: WSON33

IR website: www.wilsonsons.com/ri

Twitter: [@WilsonSonsIR](https://twitter.com/WilsonSonsIR)

Youtube: [WilsonSonsIR](https://www.youtube.com/WilsonSonsIR)

Eduardo Valença

Relações com Investidores &
Projetos em Finanças

Eduardo.valenca@wilsonsons.com.br
+55 (21) 2126-4105

Nattalee Souza

Relações com Investidores &
Projetos em Finanças

Nattalee.souza@wilsonsons.com.br
+55 (21) 2126-4293