

Ata de Reunião do Conselho de Administração 1T11

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA WILSON SONS LTDA

(a “Companhia”) realizada na Rua Jardim Botânico, 518 – 4º andar, Rio de Janeiro, Brasil, dias 12 e 13 de maio de 2011.

1. MESA

Dr. J. F. Gouvea Vieira assumiu a presidência da mesa e convidou o Sr. Felipe Gutterres para atuar como Secretário.

2. CONVOCAÇÃO E QUORUM

O Secretário confirmou que a convocação da reunião foi entregue a todos os Conselheiros e que havia quorum para instalação da Reunião.

3. ATAS ANTERIORES

As atas das Reuniões do Conselho de Administração realizadas nos dias 24 e 25 de Março de 2011 e 6 de Maio de 2011 foram aprovadas.

4. APROVAÇÃO DAS CONTAS

Os Conselheiros revisaram as demonstrações financeiras consolidadas referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2011. Após discussões, os Conselheiros DECIDIRAM aprovar a minuta de demonstrações financeiras da Companhia referente ao trimestre encerrado em 31 de março de 2011.

5. REVISÃO DE RELATÓRIO DE DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS A INVESTIDORES

Os Conselheiros revisaram a minuta de relatório de divulgação de resultados aos investidores. Após discussões e alterações no relatório, os Conselheiros APROVARAM a nota de divulgação de resultados a investidores.

6. APRESENTAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

O Sr. Felipe Gutterres apresentou o Relatório da Administração da Companhia, detalhando os resultados operacionais por Unidade de Negócios das subsidiárias da Companhia.

As receitas líquidas, de acordo com o IFRS, de USD 156,6 milhões, foram 29% acima no Trimestre, com fortes resultados dos serviços de Oléo e Gás da Brasco combinados com a melhora do mix dos Terminais de Containers.

O EBITDA do trimestre de USD 39,9 milhões, representou aumento de 67.6% com melhor desempenho dos Terminais Portuários, juntamente do benefício de USD 5,8 milhões de reversão dos Phantom Stock Options no período.

O lucro líquido do trimestre foi de USD 19,7 milhões, com aumento de 216.8% tendo as receitas financeiras suportado os fortes resultados operacionais.

O Sr. Gutterres, em seguida, apresentou o Plano de Investimentos da Companhia. Considerando um crescimento

orgânico, o Plano de Investimentos 2017 inclui investimentos na ordem de USD 1,8 bilhões até 2017 para atender as demandas de nossas Unidades de Negócios, excluindo aquisições e novas concessões.

O Sr. Gutterres finalmente apresentou o sumário de Relações com Investidores, notando a performance dos BDRs no período.

O Conselho ouviu apresentações sobre o desenvolvimento de algumas Unidades de Negócios da Companhia dos Srs. Sérgio Fisher (Terminais Portuários), Thomas Rittscher III (Logística), Arnaldo Calbucci (Rebocadores, assessorado pelo Sr. Jonathan Dumphreys, e Offshore, Estaleiro e Agência Marítima).

Em seguida, a Sra. Aléa Steinle apresentou um relatório sobre temas de Recursos Humanos e a Sra. Roberta Carvalhal apresentou o Relatório de Contingências Legais da Companhia.

8. ENCERRAMENTO

Não havendo outras matérias a serem discutidas, os procedimentos desta Reunião ficam encerrados.

Sr. J. F. Gouvea Vieira

Presidente