

Ata da Reunião do Conselho de Administração 1T07

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA WILSON SONS LIMITED

("a Companhia"), realizada na Rua Jardim Botânico, 518 – 2 andar, Rio de Janeiro, Brasil, no dia 14 de maio de 2007.

PRESENCAS : Sr. F. Gros

Dr. J. F. Gouvea Vieira

Sr. William Salomon

Sr. C. Marote

Sr. C. Baião

Sr. Felipe Gutterres

Sr. P. Parente

CONVIDADOS: Sr. Luiz Sérgio Fisher

Sr. Arnaldo Calbucci

Sr. Adalberto Renaux

Sr. Christian Von Lachmann

1. MESA

Sr. F. Gros 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 anteriores foram aprovadas.

4. APROVAÇÃO DAS CONTAS

Os Conselheiros revisaram as demonstrações financeiras consolidadas referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2007. Após discussões, os Conselheiros aprovaram a minuta de demonstrações financeiras da Companhia e subsidiárias referente ao trimestre encerrado em 31 de março de 2007.

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 a Orientação do Road Show, uma análise do desempenho dos BDRs da Companhia, um resumo da Política de Negociação dos Valores Mobiliários da Companhia e alertou os Conselheiros sobre o uso dos rendimentos da Oferta Pública Inicial da Companhia. O Sr. Gutterres também solicitou o prazo de duas semanas para apresentar uma proposta mais detalhada para os investimentos com os recursos próprios da Companhia. Os Conselheiros acordaram com o prazo e sugeriram – como orientação para os investimentos – a combinação de investimentos em Reais e Dólares, em linha com a abertura do CAPEX da Companhia.

O Sr. Fisher apresentou um relatório sobre novos projetos e perspectivas para portos e logística.

O Sr. Calbucci apresentou um relatório sobre os segmentos de Rebocadores e Offshore abordando: negociações com Petrobrás para o período de testes do rebocador Volans para operações de “off-loading”; início de contratos para apoio a operações de ancoragem da embarcação DEVON FPSO no Campo de Polvo; a assinatura de contratos com a Petrobrás para operações de PSV. O Sr. Calbucci prosseguiu detalhando o desenvolvimento de possível parceria com a Inversiones Magallanes. O Sr. Calbucci se comprometeu a organizar uma Reunião de Conselho via conferência telefônica para aprovar a participação da Companhia em novas licitações da Petrobrás para serviços offshore.

O Sr. Christian Von Lachman apresentou um relatório sobre o segmento de Agenciamento Marítimo, detalhando as tendências de mercado e o desempenho no primeiro trimestre de 2007.

7. APROVAÇÃO DE ALOCAÇÃO INDIVIDUAL DO PLANO DE INCENTIVO DE LONGO PRAZO

Foi preparado para o Conselho um cronograma para alocações individuais das “phanton options” decorrentes do Plano de Incentivo de Longo Prazo (“LTIP”). As alocações propostas foram aprovadas. No decorrer das discussões, votação e aprovação pelos Conselheiros de cada alocação individual, cada beneficiário sugerido que fosse membro do Conselho se ausentou da sala de reuniões e não tomou parte nas discussões, votação e aprovação, de acordo com o item 12.4 do LTIP e item 46.2 dos Estatutos Sociais. Durante cada ausência continuou a haver quorum para deliberação.

8. OUTRAS MATÉRIAS

O Sr. Salomon propôs um cronograma para as próximas reuniões do Conselho de Administração. Os Conselheiros decidiram que as próximas Reuniões de Conselho de Administração de 2007 ocorrerão nas seguintes datas:

Data

Dias da semana

Sugestão de local

Conselhos

Objetivos

13 e 14 de Agosto de 2007 (um dia e meio)

Sábado/Segunda-feira /Terça-feira

Europa - Berlim

OWHL, WSL, OWIL

Resultados do Semestre de 2007

12 de Novembro de 2007 (um dia ou um dia e meio)

Segunda-feira

Bermudas

WSL, OWHL, OWIL

Resultados do terceiro trimestre, Premissas de Orçamento

25 e 26 de Março de 2008 (um dia e meio)

Terça-feira / Quarta-feira (após a Páscoa)

Bermudas

OWHL, WSL, OWIL

Resultados do exercício de 2007

OU 17 e 18 de Março de 2008 (um dia e meio)

Segunda-feira / Terça-feira

30 de abril de 2008 (último dia para a realização da AGO)

Quarta-feira

Londres

WSL

Assembléia Geral Ordinária de 2007

14 de maio de 2008

Quarta-feira

Brasil

WSL, OWHL,

OWIL

Primeiro Trimestre de 2008

13 e 14 de agosto de 2008

Quarta-feira / Quinta-feira

Europa

WSL, OWHL, OWIL

Resultados do Semestre de 2008

13 de novembro de 2008

Quinta-feira

Nova Iorque

WSL, OWHL,

OWIL

Resultados do Terceiro trimestre de 2008

Observações:

1. As datas são definidas conforme exigências de divulgações da Companhia considerando que a OWHL possui maior flexibilidade nas suas datas de divulgações.

2. A Reunião de março de 2008 está sujeita a confirmação do prazo de anúncio de convocação da AGO da Companhia.

9. ENCERRAMENTO

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

Sr. F. Gros

Presidente