Ata da Reunião do Conselho de Administração 2T07

ATA DE REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO DA WILSON SONS LIMITED
("a Companhia"), realizada na Unter den Linden 77, 10117, Berlim, Alemanha, nos dias 13 e 14 de agosto de 2007, às 16:00hs.

PRESENÇAS: Sr Francisco Gros (Presidente)
Sr. William H. Salomon
Sr. J.F.Gouvea Vieira
Sr. C. Marote
Sr. C. Baião
Mr. P. Parente
Sr. Felipe Gutterres (Secretário)

CONVIDADOS: Sr. Keith Middleton
Sr. Alex Cooper
1. MESA
O Sr. Francisco 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. DEUTSCHE BANK INTERNATIONAL LIMITED
Considerando que a Companhia possui conta bancária no Deutsche Bank International Limited (o "Banco"), foi RESOLVIDO:
Que os signatários autorizados para as contas da Companhia no Banco serão renomeados, devendo dois Conselheiros assinarem em conjunto (quaisquer dois signatários da lista constante do Anexo A).

5. DEFINIÇÃO DE SIGNATÁRIOS AUTORIZADOS PARA QUAISQUER CONTAS BANCÁRIAS EM NOME DA COMPANHIA.
O Conselho RESOLVEU:
Que quaisquer dois Conselheiros em conjunto (quaisquer dois signatários da lista constante do Anexo A) são autorizados a abrir contas bancárias em nome da Companhia.

6. APROVAÇÃO DAS CONTAS

O Sr. Gutterres apresentou as demonstrações financeiras referentes ao Segundo Trimestre de 2007 e as referentes ao Semestre encerrado em 30 de junho de 2007, resumindo as informações consolidadas referentes ao trimestre e semestre encerrado em 30 de junho de 2007.

Os Conselheiros solicitaram esclarecimentos acerca dos impactos não recorrentes comparados a 2006, bem como dos impactos da redução da margem EBITDA comparada a 2006. Após discussões, os Conselheiros RESOLVERAM:
Aprovar as demonstrações financeiras da Companhia e suas subsidiárias referentes ao Segundo Trimestre de 2007 e ao Semestre encerrado em 30 de junho de 2007.

5. REVISÃO DE RELATÓRIO DE DIVULGAÇÃO DE RESULTADOS A INVESTIDORES
A minuta de relatório de divulgação de resultados aos investidores (o “Relatório”), conforme cópia anexada a esta ata sendo parte integrante da mesma, foi apresentada pelo Sr. Gutterres e revisada pelos demais Conselheiros. Após discussões e alterações ao Relatório, foi RESOLVIDO: Que o Relatório foi aprovado para divulgação aos investidores.

6. APRESENTAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO
O Sr. Felipe Gutterres apresentou orientação ao mercado com relação ao segundo semestre de 2007 e plano de ação desenvolvido pela administração para incrementar os resultados da Companhia. O Conselho recomendou que a administração forneça orientação ao mercado de forma genérica e não especificando linhas de resultados. O Sr. Baiao apresentou o status dos investimentos feitos nos segmentos de Rebocadores, Offshore e Terminais, utilizando um álbum de fotografias que ilustra o desenvolvimento dos projetos.
O Sr. Gutterres, em seguida, informou ao Conselho o desempenho dos BDRs comparado ao IBOVESPA e ao desempenho dos “peers”, enfatizando a composição dos detentores de BDRs. O Sr. Gros comentou que a estrutura de detentores de BDRs é adequada e, em seguida, o Conselho revisou a liquidez dos BDRs. O Conselho, em seguida, discutiu a contratação de Formador de Mercado como agente de liquidez para a Companhia e, após discussões, foi RESOLVIDO: Aprovar a contratação do UBS Pactual como Formador de Mercado da Companhia.
Os Conselheiros, em seguida, discutiram o investimento do caixa da Companhia e analisaram alternativas, sendo acordados que os investimentos devem conter: alta liquidez, baixo risco de mercado, parcial vinculação ao Real e parcial vinculação ao Dólar. Finalmente, o Sr. Baião apresentou o Programa de Renovação da Frota, o qual foi aprovado pelo Conselho.

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

_____

Sr. F. Gros
Presidente