

MILLS – SERVIÇOS ESPECIALIZADOS DE ENGENHARIA NO BRASIL**Conference call e webcast****RESULTADOS DO 1T13****9 de maio – 11h (Brasília) / 10h (Nova York)**

Operadora: Boa tarde. Sejam bem-vindos à teleconferência da Mills, onde serão discutidos os resultados do primeiro trimestre de 2013.

Neste momento, todos os participantes estão conectados apenas como ouvintes e, mais tarde, será aberta a sessão de perguntas e respostas, quando serão dadas as instruções para os Srs. participarem. Caso seja necessária a ajuda de um operador durante a teleconferência, basta teclar “asterisco zero”.

Esta teleconferência possui tradução simultânea para o idioma inglês, e as perguntas poderão ser feitas normalmente por participantes conectados no exterior. Também poderão ser realizadas perguntas pela internet, por meio da plataforma de webcast.

Cabe lembrar que esta teleconferência está sendo gravada. O áudio estará disponível no site da Companhia em até 24 horas.

Caso algum dos Srs. não tenha a cópia do release da Mills, divulgado na quarta-feira, dia 8 de maio, poderá obtê-lo no site da empresa: www.mills.com.br/ri

Esta audioconferência, acompanhada da apresentação de slides, está sendo transmitida simultaneamente pela internet, também com acesso pelo site www.mills.com.br/ri ou ainda no endereço www.ccall.com.br/mills/1t13.htm para português, e www.ccall.com.br/mills/1q13.htm para inglês.

Antes de prosseguir, eu gostaria de esclarecer que eventuais declarações que possam ser feitas durante esta teleconferência, relativas às perspectivas dos negócios da Companhia, bem como projeções, metas operacionais e financeiras relativas ao seu potencial de crescimento, constituem-se em previsões baseadas nas expectativas da

Administração em relação ao futuro da Mills. Tais expectativas dependem do desempenho do setor, do desempenho econômico geral do País, e das condições do mercado nacional e internacional. Portanto, estão sujeitas a mudanças.

Conosco hoje está o Sr. Ramon Vazquez – Diretor Presidente, Sr. Frederico Neves – Vice-Presidente de Finanças e Sra. Alessandra Gadelha - Diretora de Relações com Investidores.

Agora, eu gostaria de passar a palavra ao **Sr. Ramon**. Por favor, Ramon, pode prosseguir.

Sr. Ramon: Boa tarde, senhoras e senhores. Muito obrigado por participarem desta conferência telefônica sobre os resultados do primeiro trimestre de 2013 da Mills. No slide 4, apresentamos os destaques do primeiro trimestre. A receita líquida somou R\$ 239,9 milhões, com crescimento de 20% em relação ao mesmo período do ano anterior. Tivemos EBITDA recorde de R\$ 102,0 milhões e a margem EBITDA foi de 42,5%, ambos positivamente impactados por menores gastos com manutenção e frete, uma vez que as taxas de utilização e atividades de manutenção retornaram aos níveis normais na Construção e na Rental. O lucro líquido atingiu R\$ 39,3 milhões, também com crescimento de 20% em relação ao primeiro trimestre de 2012, e o ROIC foi de 14,9%.

No slide 5, mostramos a composição da nossa receita no trimestre. Rental foi o segmento de negócio que apresentou a maior receita líquida, representando 32% da receita total. Jahu foi responsável por 27%, Serviços Industriais por 21% e Construção por 20%.

Em relação ao tipo de serviço, 71% da receita da Mills no trimestre foi relativa à locação de equipamentos, 18% à assistência técnica, e 8% a vendas.

No slide 6, apresentamos os resultados da Construção. A receita atingiu R\$ 47,5 milhões, novo recorde trimestral. O EBITDA somou R\$ 24,3 milhões, sendo também recorde, com margem EBITDA de 51,3% e ROIC de 18,6%. Após período de alto custo de manutenção, relacionado principalmente à devolução de equipamentos das obras

dos estádios que sediarão a Copa das Confederações, o nível de taxa de utilização e atividade de manutenção voltaram ao normal no primeiro trimestre, afetando positivamente a rentabilidade do segmento.

No slide 7, classificamos alguns contratos importantes por fase na evolução de receita mensal em obra de construção pesada. Fechamos, nesse trimestre, novos contratos importantes nas ferrovias Oeste Leste, Norte Sul e Carajás, nos aeroportos de Brasília, Viracopos, Guarulhos e Fortaleza, BRTs no Distrito Federal, Belo Horizonte e Fortaleza, nos estaleiros Atlântico Sul, Base Naval e Enseada de Paraguaçu, entre outros.

No slide 8, apresentamos algumas obras em andamento, como o escoramento da cobertura da Arena dos Paranaenses e uma das pontes estaiadas do BRT Transcarioca.

No slide 9, apresentamos a segmentação da receita da Construção por setor. As obras de infraestrutura representaram 34% da receita, indústria 31% e obras relacionadas a eventos de Copa e Olimpíadas 25%, influenciado, principalmente, pelo desenvolvimento das obras nos aeroportos. Conforme dados do último balanço da Copa 2014, dos 102 projetos de infraestrutura, apenas 14 haviam sido concluídos em novembro de 2012. Encontram-se ainda em andamento obras de estádios, mobilidade urbana e aeroportos que envolvem investimentos estimados de R\$ 18,7 bilhões.

No slide 10, apresentamos os resultados da Jahu que alcançou receita de R\$ 64,9 milhões, com crescimento de 23,6% em relação ao mesmo período do ano anterior. O EBITDA foi de R\$ 27,7 milhões, com margem EBITDA de 42,8% e ROIC de 12,8%, todos impactados por menores gastos com manutenção e frete em relação ao trimestre anterior, porém ainda superiores ao nível normal. À medida que recebermos um maior volume de equipamentos novos a partir do segundo trimestre de 2013, acreditamos que os custos de manutenção e frete e, conseqüentemente, as margens operacionais deste segmento de negócio, retornarão aos seus níveis históricos.

No slide 11, apresentamos a segmentação da receita de locação da Jahu. As obras residenciais representaram 50% da receita de locação neste trimestre, sendo 18% de empresas listadas de real estate, e obras comerciais representaram 37%. Os

lançamentos totais de empresas listadas apresentaram, neste trimestre, crescimento de 32% em relação ao mesmo período do ano anterior, o que corrobora a expectativa do término do período de ajuste para melhorar a execução de suas obras em andamento.

No slide 12, apresentamos algumas obras comerciais em andamento, como o Boulevard Londrina Shopping, os prédios comerciais Torre Matarazzo Paulista e Port Corporate Tower, e hotel Mercure e Ibis.

No slide 13, apresentamos os resultados de Serviços Industriais. Tivemos uma receita de R\$ 51,5 milhões, EBITDA de R\$ 6,3 milhões e margem EBITDA de 12,2%, todos em linha com o mesmo período do ano anterior.

No slide 14, vemos que, neste trimestre, os serviços de manutenção contribuíram com 57% da receita total e novas plantas com 43%. A indústria de óleo e gás representou 31% da receita no trimestre – dos quais 9% no mercado off-shore, petroquímica 28%, papel e celulose 3% e siderurgia e mineração 4%.

No slide 15, apresentamos os resultados da Rental que foram: receita de R\$ 76,1 milhões e EBITDA de R\$ 43,6 milhões, ambos recordes, com crescimento de 34,8% e 24,9%, respectivamente, em relação ao mesmo período do ano anterior. A margem EBITDA foi igual a 57,3% e o ROIC foi de 19,1%, todos impactados por menores custos de venda e gastos com manutenção e frete.

Conforme ilustrado no slide 16, conquistamos neste ano o prêmio de IDF – Índice de Desempenho do Fornecedor – da Vale. Fomos avaliados pela Vale como o melhor fornecedor de materiais do Brasil. Este prêmio é mais um exemplo do reconhecimento do nosso esforço para fomentar o trabalho seguro em altura, alinhado à excelência em assistência técnica.

Por fim, apresentamos o progresso do nosso plano de crescimento.

Conforme ilustrado no slide 18, abrimos três novas unidades no primeiro trimestre: duas da Construção no Nordeste – em Fortaleza e em São Luís - para melhor atender o grande volume de obras nas regiões Norte e Nordeste; e uma da Rental em Natal, no Rio Grande do Norte. Abriremos pelo menos mais quatro novas unidades da Rental e duas da Jahu nesse ano.

Conforme apontado no slide 19, os investimentos em equipamento de locação totalizaram R\$ 120 milhões, equivalente a 41% do orçamento para 2013, que compreende investimentos de R\$ 296 milhões em ativos de locação. Estes investimentos poderão ser expandidos no decorrer do ano, de acordo com a evolução da demanda de nossos mercados e da nossa expansão geográfica.

Muito obrigado e estamos à disposição para responder as perguntas que os senhores tenham.

Sessão de Perguntas e Respostas

Operadora: Com licença senhoras e senhores, iniciaremos agora a seção de perguntas e respostas. Para fazer uma pergunta por favor digite asterisco um e para retirar a sua pergunta da lista digite asterisco dois.

Nossa primeira pergunta vem do Sr. Bruno Savaris, Credit Suisse.

Sr. Bruno Savaris: Bom dia a todos, obrigado pelo conference call. Eu tenho só uma pergunta relacionada ao Capex de vocês, que eu vi que vocês mantiveram o Capex para o ano de R\$ 296 milhões, só que no primeiro tri o Capex foi bem acelerado no segmento da rental.

Eu queria entender o que está por trás disso, qual a visão que vocês têm de crescimento para esse mercado em 2013 e se há alguma chance de revisão desse guidance para cima. Obrigado.

Sr. Ramon Vazquez: Nós tivemos um Capex bastante significativo no primeiro trimestre. Há uma demanda forte não somente no mercado da rental como também da construção e da Jahu. No caso da Jahu os equipamentos eles estão chegando basicamente a partir de agora, o que deverá fazer com que a gente tenha resultados bem maiores a partir principalmente do segundo semestre. No segundo semestre esses equipamentos que estão chegando agora deverão ter um reflexo ainda mais forte.

No caso da construção o mercado ele está crescendo, e mês a mês ele está crescendo. As perspectivas são bastante boas para o ano e também para 2014.

E no caso da rental o mercado ele tem tido uma demanda extremamente forte. Nós estamos avaliando a possibilidade de aumentar o nosso Capex para esse ano e ele vai ser... e essa revisão pela depende basicamente não somente da questão do

crescimento do mercado que a gente está vendo como também da nossa capacidade em abrir, acelerar o nosso processo de expansão geográfica. E em especial da rental a gente tem bastante oportunidades de abrir novos pontos além daqueles cinco que nós estamos orçando para este ano.

Agora isso também depende não somente da nossa capacidade de instalar, mas também de questões burocráticas. A abertura dessas filiais da demanda um certo trabalho burocrático.

Eles suma, estamos vendo a possibilidade de aumentar o nosso Capex para esse ano, depende ainda da nossa avaliação sobre o mercado e nossa expansão geográfica.

Sr. Bruno: Entendido, e só mais uma pergunta ainda relacionada a esse tópico: para cada unidade nova que vocês venham a analisar qual seria uma ideia de Capex para isso? Só para a gente tentar entender um pouco.

Sr. Vazquez: Essa é uma informação estratégica e a gente infelizmente não pode dar.

Sr. Bruno: Tudo bem, obrigado.

Operadora: Com licença, caso haja alguma pergunta queiram por favor digitar asterisco um. Obrigada. Com licença novamente, lembrando que para fazer perguntas basta digitar asterisco um.

Com licença, não havendo mais perguntas eu gostaria de passar a palavra ao Sr. Ramon Vazquez para as considerações finais.

Sr. Vazquez: Eu gostaria de agradecer novamente a participação na conferência telefônica sobre os resultados da Mills no primeiro trimestre de 2013 e a equipe de relações com investidores encontra-se à disposição para dúvidas ou esclarecimentos adicionais. Muito obrigado.

Operadora: A teleconferência da Mills está encerrada. Agradecemos a participação de todos, tenham um bom dia.
