

OHL
Brasil

**Teleconferência
sobre os
Resultados
do 3T07**

A OHL Brasil, é uma das maiores empresas no setor de concessões rodoviárias no País em receita bruta de serviços e em quilômetros administrados, com 1.147 km em operação. A OHL Brasil opera rodovias que representam 11,6% do total de quilômetros das rodovias atualmente sob concessão no País.

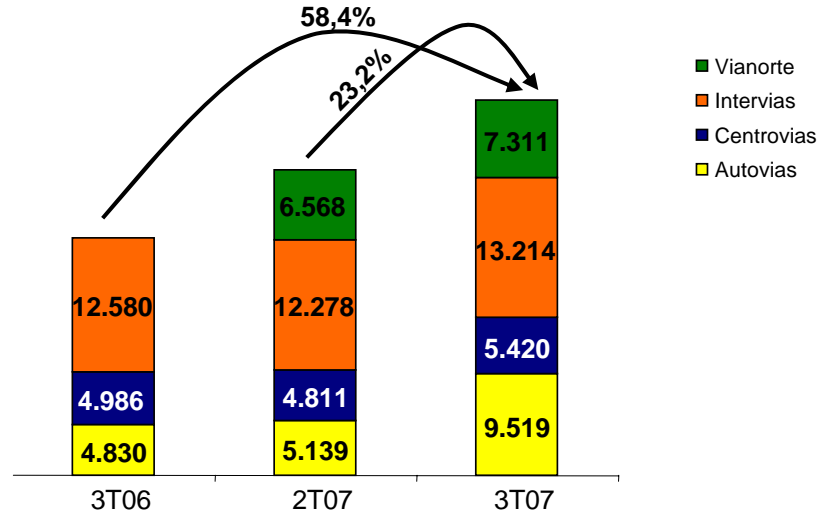
- Geração de caixa consistente e solidez financeira: forte crescimento do EBITDA Ajustado e baixo índice de endividamento;
- Localização em região privilegiada: Autovias, Centrovias, Intervias e Vianorte são interligadas e localizam-se em um dos principais pólos de agronegócios do Brasil;
- Alto potencial de crescimento: capitalizada para participar do novo programa de privatização de rodovias;
- Destacada experiência do Acionista Controlador – OHL Concesiones;
- Melhores práticas de governança corporativa (Novo Mercado da Bovespa – OHLB3, com *free float* de 40%).



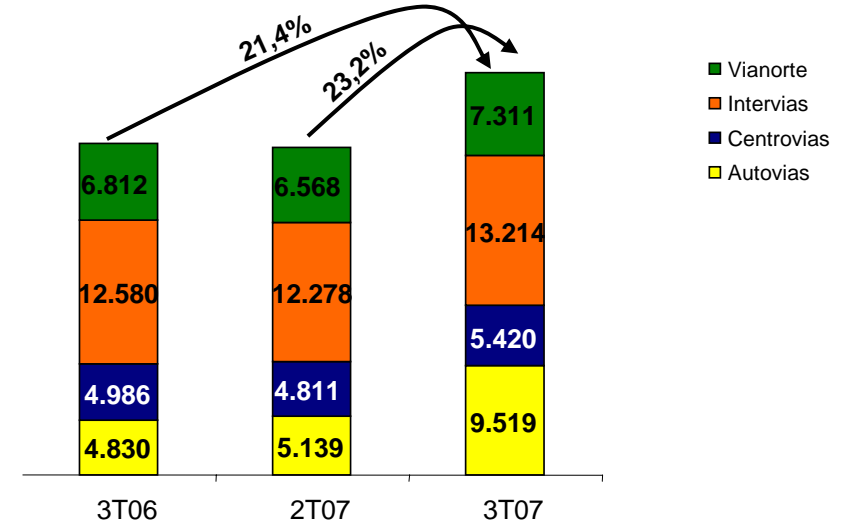
- **Considerando a aquisição da Vianorte desde janeiro de 2006 e a média do volume de tráfego na praça de Santa Rita e São Simão no 3T07, o tráfego consolidado evoluiu 10,5% comparando o 3T07 ao 3T06.**
- **Receita líquida de serviços cresceu 19,1% em termos *pro forma*, comparando 3T07 ao 3T06.**
- **EBITDA Ajustado R\$111,4 milhões e margem de 65,8% da receita líquida no 3T07.**
- **Lucro Líquido de R\$27,1 milhões no 3T07.**



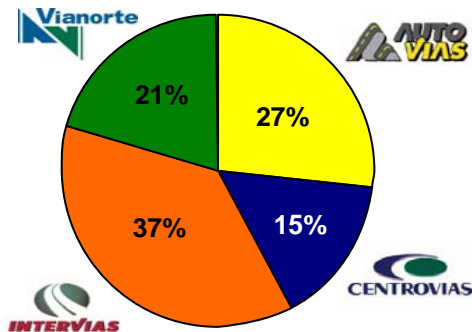
Evolução do Tráfego (em Mil Veíc. Equiv.)



Evolução do Tráfego (em Mil Veíc. Equiv.)- *Pro forma*



Distribuição do Tráfego – 3T07



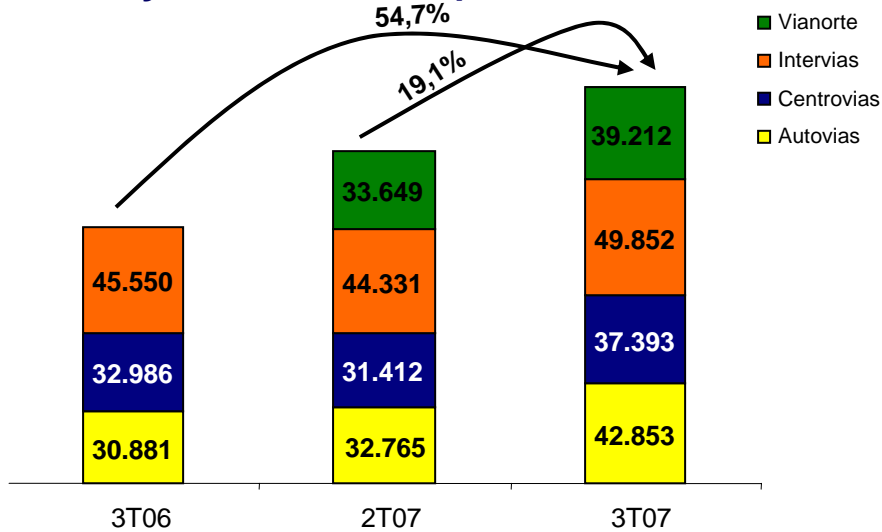
Tarifa Média

Tarifa Média (em R\$ / veic. Equiv.)	3T07	2T07	3T06	Var % 3T07/2T07	Var % 3T07/3T06
Autovias	4,90	6,92	6,94	(29,2%)	(29,4%)
Centrovias	7,48	7,16	7,17	4,4%	4,3%
Intervias	4,07	3,90	3,91	4,5%	4,2%
Vianorte	5,82	5,54	-	5,1%	-
Total:	5,18	5,36	5,29	(3,4%)	(2,1%)
Total pro forma*:	5,18	5,36	5,27	(3,4%)	(1,9%)

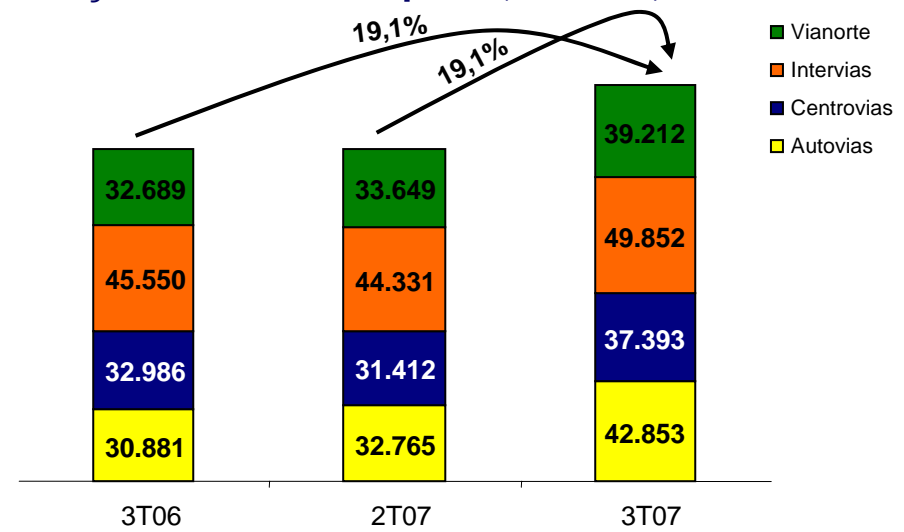
* Pro forma: Considera a aquisição da Vianorte em 01/01/2006

Evolução da Receita Líquida

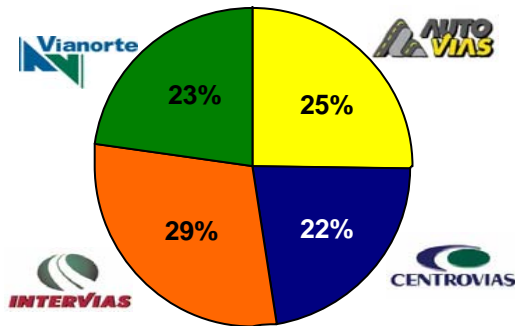
Evolução da Receita Líquida (em R\$ Mil)



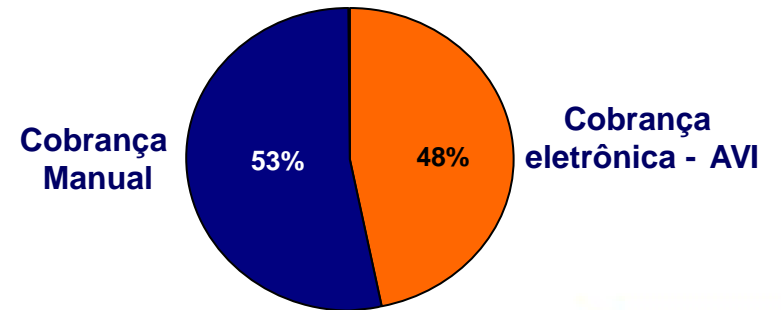
Evolução da Receita Líquida (em R\$ Mil) - *Pro forma*



Distribuição da Receita Líquida – 3T07



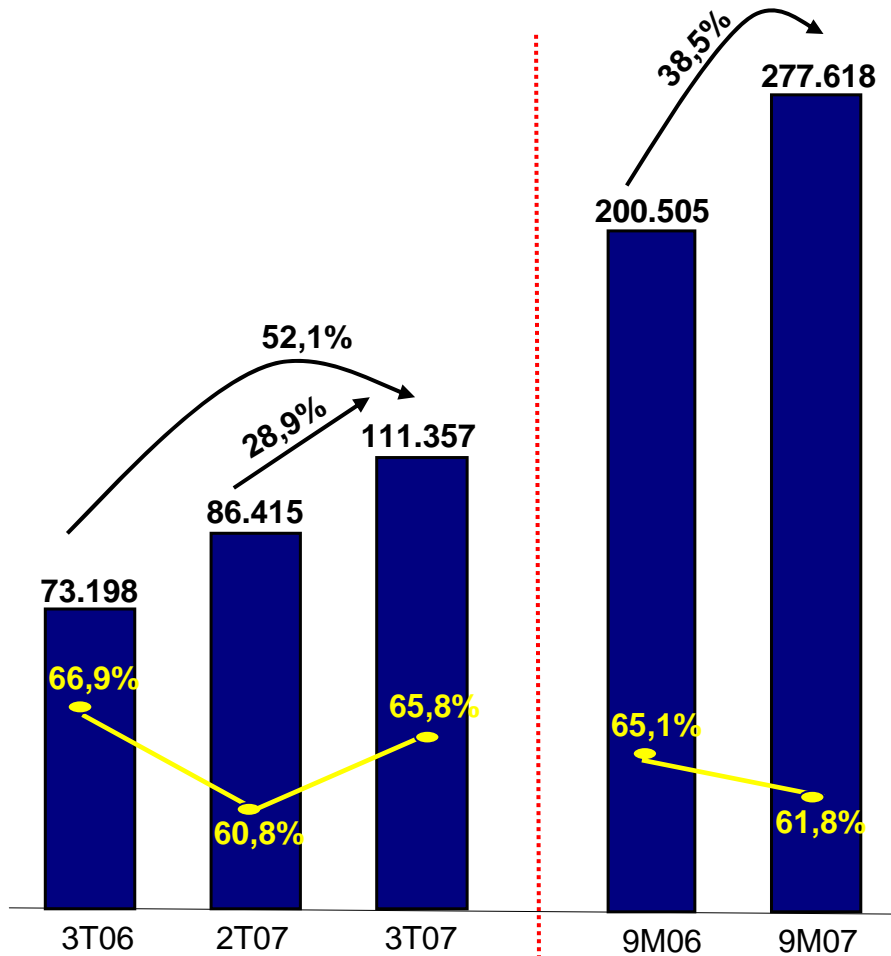
Pedágio Eletrônico (AVI) – 3T07



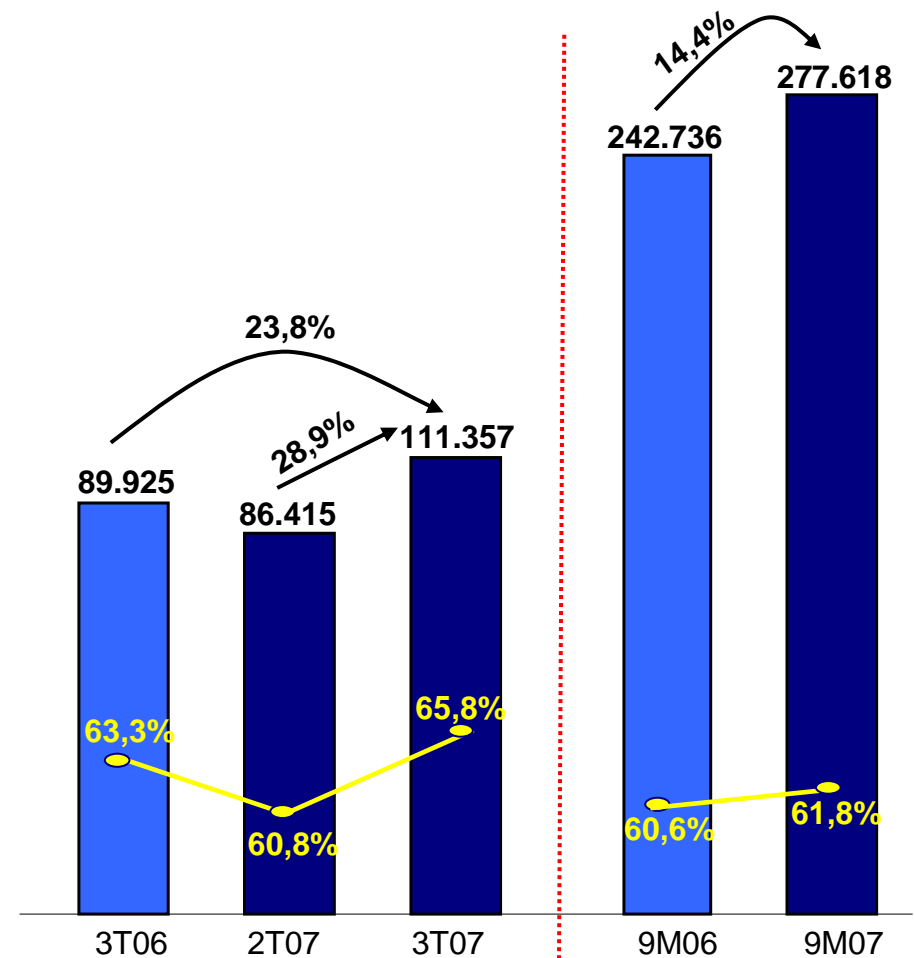
Evolução do EBITDA Ajustado e Margem

Em R\$ Mil

Consolidado



Pro forma



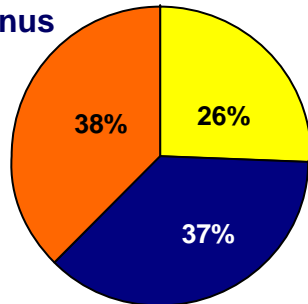
Resultado Financeiro Líquido

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T07	2T07	3T06	Var % 3T07/2T07	Var % 3T07/3T06	9M07	9M06	Var % 9M07/9M06
Receitas Financeiras	2.184	2.472	2.134	(11,7%)	2,3%	9.686	13.516	(28,3%)
Despesas Financeiras	(31.971)	(18.971)	(10.802)	68,5%	196,0%	(75.302)	(33.474)	125,0%
BNDDES/CEF	(8.175)	(8.540)	(7.428)	(4,3%)	10,1%	(25.412)	(22.556)	12,7%
Outras Despesas Financeiras	(11.762)	(8.787)	(1.816)	33,9%	547,7%	(30.538)	(6.646)	359,5%
Atualização Monetária do Ônus Fixo	(12.039)	(1.644)	(1.558)	632,3%	672,7%	(19.352)	(4.272)	353,0%
Varição Cambial Líquida	9	18	-	(50,0%)	-	53	27	96,3%
Resultado Financeiro Líquido	(29.778)	(16.481)	(8.668)	80,7%	243,5%	(65.563)	(19.931)	228,9%
% Receita Líquida	17,6%	11,6%	7,9%			14,6%	6,5%	

Distribuição das despesas financeiras (% do total)

3T07

Atualiz. Ônus

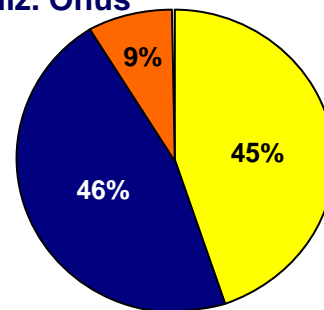


BNDDES/CEF

Outros Fin.

2T07

Atualiz. Ônus

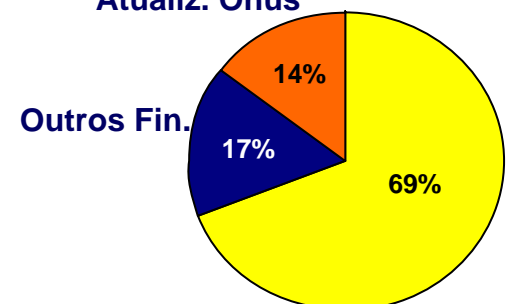


BNDDES/CEF

Outros Fin.

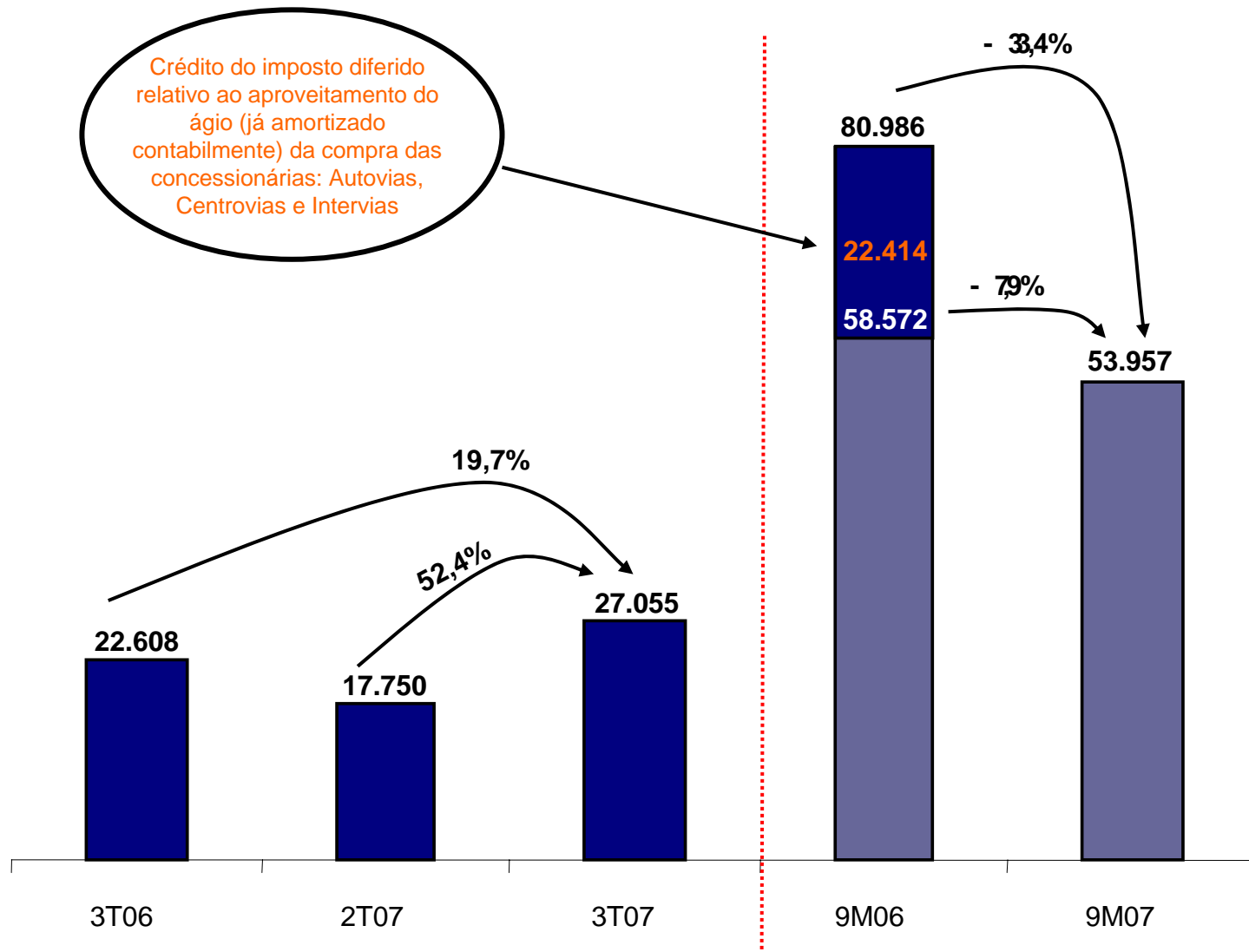
3T06

Atualiz. Ônus



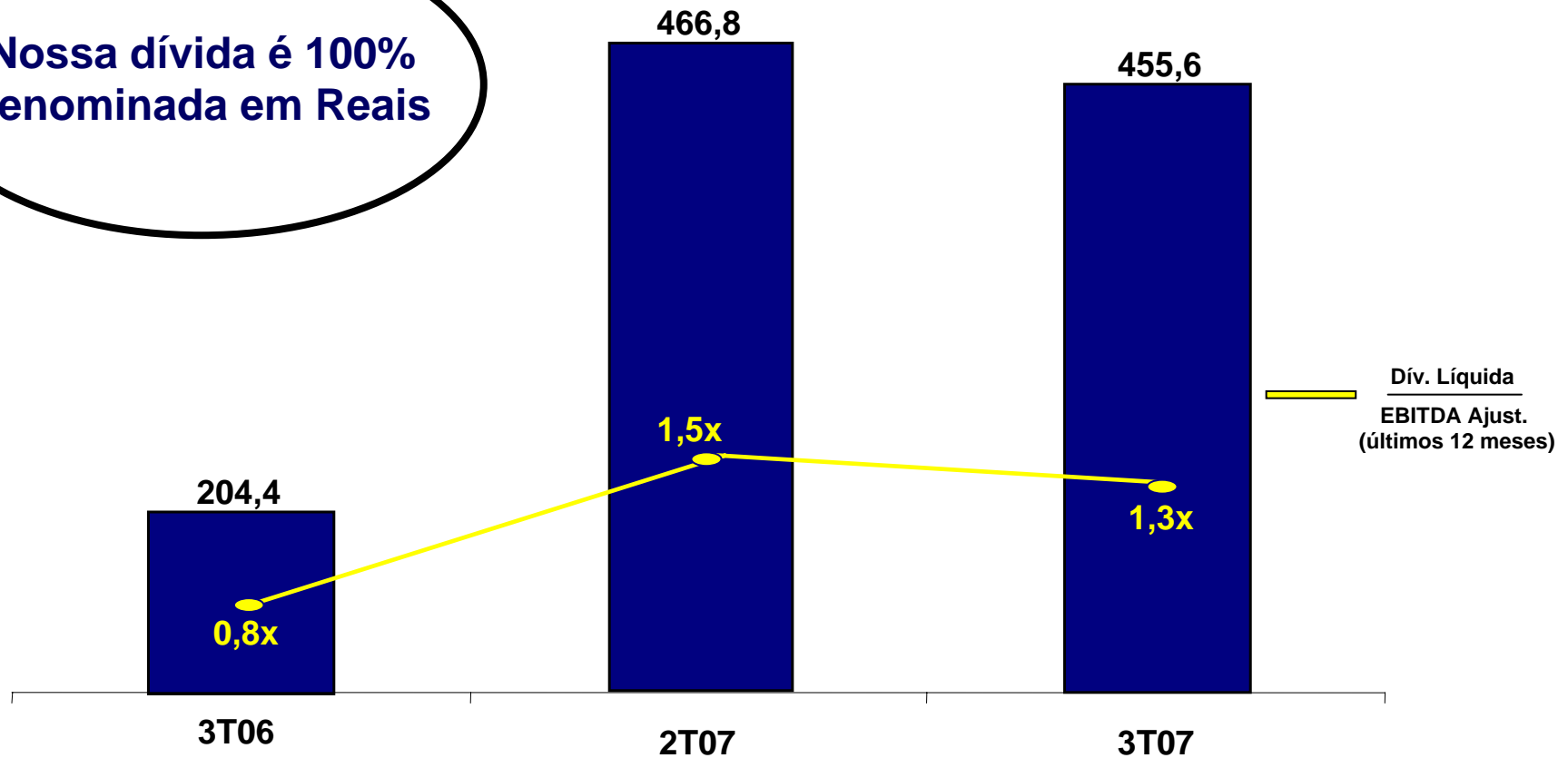
BNDDES/CEF

Em R\$ Mil

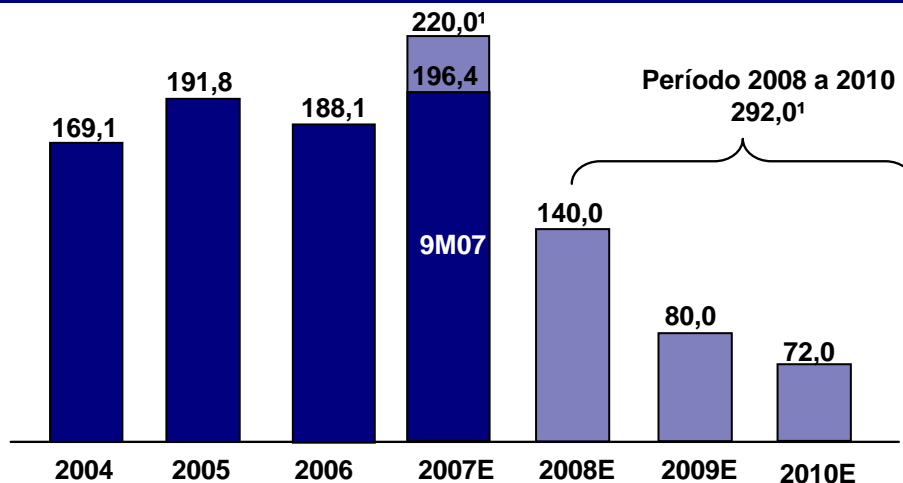


Em R\$ Milhões

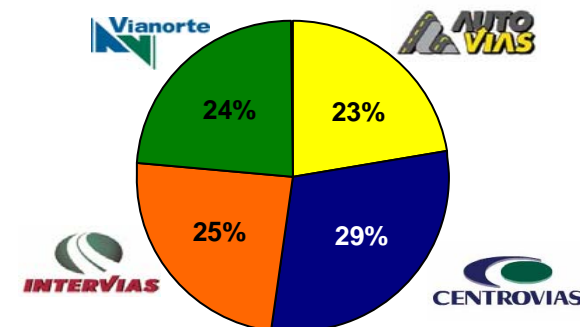
Nossa dívida é 100%
denominada em Reais



CAPEX Real e Estimado (R\$ Milhões)



Distribuição do CAPEX (%) – 3T07

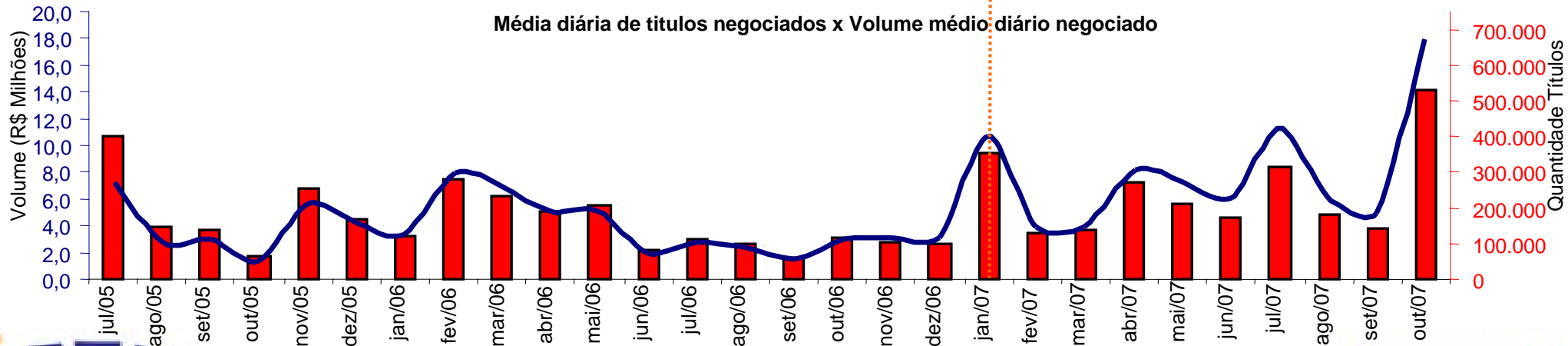
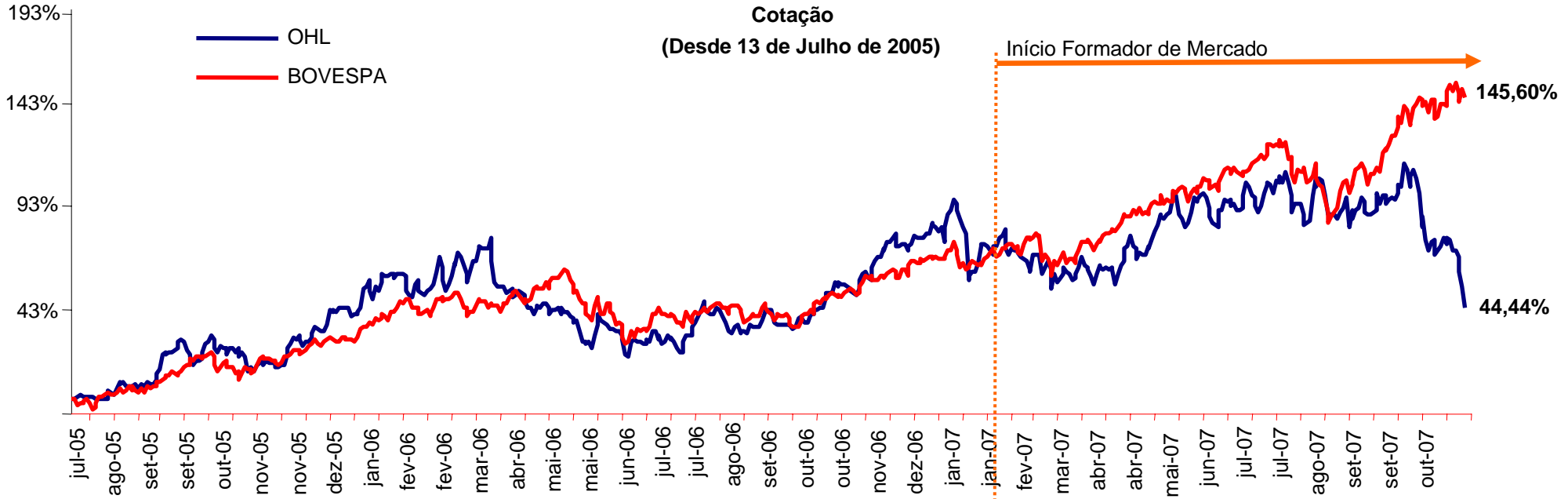


¹ Previsão de investimento nas concessionárias Autovias, Centrovias, Intervias e Vianorte

Programação

- ▶ Autovias, Intervias e Vianorte desenvolvem trabalhos de recuperação e revitalização de pavimentos e melhorias em determinados dispositivos nas rodovias.
- ▶ Centrovias continua duplicando a SP-225, com previsão para terminar em 2007.
- ▶ Estimamos investir R\$220 milhões em 2007 e R\$292 milhões de 2008 a 2010.

Performance da Ação até 07 de Nov. 2007



Esta apresentação contém considerações referentes as perspectivas futuras do negócio, estimativas de resultados operacionais e financeiros, e as perspectivas de crescimento da OHL Brasil, baseando-se exclusivamente nas expectativas da Administração da OHL Brasil em relação ao futuro do negócio e seu contínuo acesso a capitais para financiar o plano de negócios da Companhia. Tais considerações futuras podem ser afetadas por mudanças nas condições de mercado, regras governamentais, desempenho do setor, programa de privatização de novas rodovias, e economia brasileira, entre outros fatores, além dos riscos apresentados nos documentos de divulgação arquivados pela OHL Brasil e estão, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio.

