

Mike Petters
2011 Year-End Video Transcript

Hello.

As we approach the holiday break, I want to take a few minutes to reflect upon our first nine months as an independent company and the important role you have played in our success.

It's been a busy, exciting time since we began operating as Huntington Ingalls Industries on March 31. We hit the ground running, and I would characterize 2011 as a very successful year thanks to your hard work and commitment.

Your accomplishments are too numerous for me to mention them all, yet I do want to highlight a few:

- First, we stood up HII and began conducting business as an independent, publicly traded company after months and months of hard work by many.
- We delivered four ships: the destroyer *William P. Lawrence*, the amphibious transport dock ship *San Diego*, the submarine *California* and the National Security Cutter *Stratton*. We also re-delivered the submarine *USS Albany* after a maintenance period, and we've made great progress on *USS Roosevelt*.
- We received construction contracts for LPD 26, DDGs 113 and 114, and the fifth NSC.
- We began fabrication on new ships in the DDG, LPD and NSC programs and cut steel for CVN 79. The start of SSN 787 in the VCS Program marks the long-awaited beginning of the two-submarines-per-year build plan.
- We were awarded contracts for maintenance and support services work done by our shipbuilders at AMSEC and Continental Maritime San Diego.
- We signed a memorandum of understanding with Louisiana to explore redeployment opportunities for our shipbuilders and facilities in Avondale. Although we are still on the path to closure in 2013, this agreement enables us to aggressively seek out a credible partner and a sustainable market for a joint venture. Our shipbuilders at Avondale deserve our best effort on this, and we will leave no stone unturned in our search.
- And most recently, we extended the collective bargaining agreement with Ingalls for another three years. This is a huge accomplishment for us and for our union-represented employees and will help better position us for future shipbuilding contracts.

It's been a fast-paced and productive year for HII, and I'm confident it will stay that way.

Now I know there is uncertainty about the defense budget and how it might affect the future of shipbuilding. Yet I firmly believe that our nation must continue to invest in a strong and robust Navy. America is and will always be a maritime nation. Our economic and strategic power is dependent on our nation's ability to protect safe passage on the seas, provide forward presence around the globe and, if needed, to project unmatched naval warfighting capability.

And wherever you see the Navy and Coast Guard doing great work, you will see the great ships we build. And I do not expect this to dramatically change.

So I ask for your continued focus on safety, quality, cost and schedule. Remember: We control our own destiny to the degree that we perform. That is the price of admission to discussions about tomorrow. I've no doubt that we—that you—will continue to succeed.

Congratulations on a very successful year. I look forward to working with you to make next year even better! Happy holidays to you and your family. I wish you a safe and joyous season!

Mike Petters

Transcripción del video de fin de año 2011 [traducción en español]

Hola.

Al acercarse el tiempo de vacaciones de las Navidades y el Año nuevo, quiero tomar unos minutos para reflexionar sobre nuestros primeros nueve meses como una empresa independiente y la parte importante que ustedes han desempeñado en nuestro éxito.

Hemos pasado unos momentos emocionantes y ocupados desde que comenzamos a funcionar como *Huntington Ingalls Industries* en el 31 de marzo de este año.

Salimos adelante de forma inmediata y puedo caracterizar el 2011 como un año muy exitoso gracias orgullo y dedicacion de su trabajo.

Sus logros son demasiado numerosos para hablar de todos ellos, sin embargo quiero destacar algunos:

- Primero, establecimos HII y comenzamos a conducir el negocio como una compañía independiente cotizada en bolsa después de meses y meses de duro trabajo por muchas personas.
- Entregamos cuatro barcos: el destructor (DDG) *William P. Lawrence*, el barco de transporte anfibio (LPD) *San Diego*, el submarino (SSN) *California* y el cúter de seguridad nacional (NSC) *Stratton*. Nosotros también entregamos de nuevo el submarino *USS Albany* después de un período de mantenimiento y hemos hecho grandes progresos en el portaaviones (CVN) *USS Roosevelt*.
- Recibimos contratos de construcción para LPD 26, DDGs 113 y 114, y el quinto NSC.
- Comenzamos fabricación en los nuevos barcos en los programas DDG, LPD y NSC, y cortamos el acero para CVN 79. El inicio de SSN 787 en el programa de VCS marca el comienzo esperado del plan de construcción de dos submarinos por año.

- Nos otorgaron contratos de mantenimiento y soporte de servicios hechos por nuestros constructores de barcos en AMSEC y Continental Maritime San Diego.
- Firmamos un memorando de entendimiento con el estado de Louisiana para explorar oportunidades de redistribución para nuestros constructores de barcos e instalaciones en Avondale. Aunque todavía estamos al camino de cerrar la instalacion en 2013, este acuerdo nos permite buscar agresivamente a un compañero creíble y un mercado sostenible para una empresa conjunta. Nuestros constructores de barcos en Avondale merecen nuestro mejor esfuerzo en esto y no dejaremos ninguna piedra por mover en nuestra búsqueda.

- Y más recientemente, ampliamos el acuerdo de negociación colectiva con Ingalls por tres años más. Esto es un logro enorme para nosotros y para nuestros empleados representados por la unión y también nos posicionará mejor para futuros contratos de construcción naval.

Ha sido un año movido y productivo para HII y estoy seguro que seguirá así.

Ahora, sé que hay incertidumbre sobre el presupuesto de defensa y cómo podría afectar el futuro de la construcción naval.

Sin embargo creo firmemente que nuestra nación debe seguir invirtiendo en un Navy fuerte y robusto. Los Estados Unidos de América es y siempre será una nación marítima. Nuestro poder económico y estratégico depende de la capacidad de nuestra nación para proteger el paso seguro en los mares, proporcionar la presencia avanzada alrededor del globo y, si necesario, para proyectar una incomparable capacidad de combate de guerra naval.

Y dondequiera que veas el Navy y la Guardia Costal haciendo un gran trabajo, siempre verás los grandes barcos que nosotros construimos. Y no espero que esto cambie dramáticamente.

Así que pido su continuo enfoque sobre seguridad, calidad, costo y programación.

Recuerda: Nosotros controlamos nuestro propio destino en la medida que realizamos. Este es el precio de admisión a las discusiones acerca de mañana. No tengo duda que nosotros—que ustedes--continuaran a tener éxito.

Felicidades por un año muy exitoso. Miro adelante a trabajar con ustedes para hacer el año que viene aún mejor! Feliz Navidad y Prospero Año a todos ustedes y sus familias. Espero que la pasen seguro y alegre.