



## OSX – Resultados Referentes ao Terceiro Trimestre de 2010

Rio de Janeiro, 27 de outubro de 2010 – A OSX Brasil S.A. (“OSX”; “Companhia”; BOVESPA: OSXB3) anuncia hoje seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2010. As informações financeiras e operacionais a seguir são apresentadas em bases consolidadas, de acordo com os padrões internacionais de demonstrações contábeis (“IFRS”) emitidos pelo *International Accounting Standards Board* – IASB.

*“Durante o terceiro trimestre de 2010, continuamos avançando com os dois processos de licenciamento ambiental. Permanecemos confiantes na obtenção de ambas as licenças, com o objetivo de obtermos este ano nossa decisão quanto à localização da Unidade de Construção Naval da OSX. Além disso, através da subsidiária da Companhia OSX 1 Leasing B.V., firmamos o contrato de financiamento com um sindicato de bancos internacionais, liderado pelo banco norueguês DVB Bank, obtendo um empréstimo de 8,5 anos no valor de US\$ 420 milhões destinados ao financiamento dos custos de aquisição e customização do FPSO OSX-1, à taxa LIBOR + 4,25% a.a.”*, comentou Luiz Eduardo Carneiro, Diretor Presidente da OSX.

*“Ainda em 2010, avançaremos significativamente nos projetos de engenharia para as WHP 1 e WHP 2, bem como na definição dos parâmetros para construção e financiamento do FPSO OSX-2”,* acrescentou o Sr. Carneiro.

### Destaques do terceiro trimestre e eventos subseqüentes:

- Conclusão e protocolo do EIA-Rima para o Licenciamento em Açú
- Assinatura de contrato de financiamento internacional com sindicato de bancos liderado pelo DVB Bank, no valor de US\$ 420 milhões, destinados ao financiamento dos custos de aquisição e customização do FPSO OSX-1
- Recebimento das propostas iniciais para construção do FPSO OSX-2



## Os negócios da OSX

### Construção Naval

#### Licenciamento Ambiental

Durante o terceiro trimestre de 2010 continuamos trabalhando nos dois processos de licenciamento ambiental para os sites de Açú e Biguaçu. Até o final do ano, visamos obter nossa decisão empresarial quanto à localização da Unidade de Construção Naval.

#### Rio de Janeiro – Superporto Açú

- Concluimos o Estudo de Impacto Ambiental (EIA – Rima) para implementação da Unidade de Construção Naval do Açú. Este estudo está sendo analisado pelo INEA, órgão de licenciamento ambiental competente no Estado do Rio de Janeiro.
- Audiência pública a ser convocada pelo INEA, ao longo do 4º trimestre de 2010.
- Essa alternativa não representa uma alteração orçamentária substancial.



#### Cronograma estimado

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Audiências Públicas   | Nov 2010 |
| Licença Prévia        | Dez 2010 |
| Licença de Instalação | Abr 2011 |

#### Especificações Unidade de Construção Naval

|                             |                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| Capacidade de processamento | 180.000 toneladas de aço por ano     |
| Capacidade de integração    | 220.000 toneladas por ano            |
| Dimensões do dique seco     | 480m (comprimento) x 130 m (largura) |
| Cais                        | 3.500m (2.500m na primeira fase)     |

#### Santa Catarina – Biguaçu

- Audiências públicas realizadas em Governador Celso Ramos, Biguaçu e Florianópolis em 20, 21 e 22 de julho, respectivamente, com participação recorde de, aproximadamente, 2.300 pessoas.
- O licenciamento da Unidade de Construção Naval encontra-se em andamento perante a FATMA, órgão de licenciamento ambiental competente no Estado de Santa Catarina.
- A conclusão dos trabalhos do Grupo de Trabalho instituído pelo ICMBio em Brasília com relação à autorização do ICMBio para o licenciamento ambiental está prevista para o mês de Novembro.



#### Cronograma estimado

|                       |          |
|-----------------------|----------|
| Licença Prévia        | Nov 2010 |
| Licença de Instalação | Jan 2011 |

#### Especificações Unidade de Construção Naval

|                             |                                      |
|-----------------------------|--------------------------------------|
| Capacidade de processamento | 180.000 toneladas de aço por ano     |
| Capacidade de integração    | 220.000 toneladas por ano            |
| Dimensões do dique seco     | 480m (comprimento) x 130 m (largura) |
| Cais                        | 1.700m                               |

#### Status Parceria Tecnológica com a Hyundai

A transferência de tecnologia coreana prossegue, conforme acordado, até a conclusão do projeto em sua integralidade. O sucesso dessa parceria vem se provando a partir do cumprimento de mais uma etapa. Em Agosto migramos da fase de engenharia conceitual para a etapa de engenharia básica. Os 6 engenheiros coreanos destacados pela parceira Hyundai prosseguem aqui no Brasil no apoio a todo o detalhamento do projeto e, adicionalmente, existe uma equipe de 25 engenheiros da Hyundai na Coréia do Sul, dedicados integralmente ao detalhamento dos nossos procedimentos operacionais.

## Instituto Tecnológico Naval (ITN)



Estamos aprimorando o conceito do Instituto Tecnológico Naval – ITN, que tem como objetivo principal a educação, treinamento e capacitação de mão de obra dedicada aos postos de trabalho de nossa Unidade de Construção Naval.

Dentro do programa educacional que o ITN irá desenvolver em parceria com instituições de ensino, será dada ênfase às disciplinas necessárias para suprir as demandas operacionais imediatas da Unidade. As aulas têm início previsto para o segundo semestre de 2011, e até 2013 serão formados 7.800 técnicos especialistas de produção, inspeção e supervisão.

Ainda farão parte do escopo de atuação do ITN: (i) implantar e fortalecer a cadeia de fornecedores locais, por meio da estruturação de um *cluster* para atender a OSX e as demandas da indústria naval brasileira; (ii) associar-se a entidades nacionais e internacionais consideradas referências em Engenharia de Processo, Produto e Tecnologia para o setor naval, com o objetivo de monitorar a evolução tecnológica do setor e garantir a aplicação do “estado da arte” na unidade naval da OSX; e (iii) promover pesquisa e desenvolvimento (P&D), com foco na melhoria e automatização dos processos operacionais.

As instalações do ITN serão implantadas próximas à Unidade de Construção Naval, ou seja, no Estado de Santa Catarina ou no Estado do Rio de Janeiro. O Instituto tem por meta tornar-se referência nacional para a indústria naval.

## Afretamento

### OSX-1

- Afretamento contratado pela OGX, pelo período de 20 anos, à taxa média de US\$ 263 mil/dia.
- Customização em andamento em Cingapura, no estaleiro Keppel, com data prevista de entrega para Maio de 2011.
- Previsão de entrada em operação no primeiro semestre de 2011.



### OSX-2

- Recebemos propostas para construção do FPSO OSX-2 na 1ª semana de Outubro de 2010. Até o final deste ano, a Companhia espera assinar o contrato de construção da unidade.

### WHP-1 e WHP-2

- Projetos de engenharia conceitual do primeiro e segundo WHP (*Wellhead Platform*) em andamento, visando a licitação de sua construção no primeiro trimestre de 2011.

## Serviços

### OSX-1

- Ao longo do 3º trimestre, a equipe de bordo passou a contar com 23 membros, dos quais 13 estão em Cingapura para processo de ambientação na Unidade.
- Foram iniciados os trabalhos de padronização operacional com suporte técnico do INDG – Instituto de Desenvolvimento Gerencial.



## Desempenho Financeiro

### Despesas Gerais e Administrativas

Dando prosseguimento ao processo de crescimento da Companhia, as despesas gerais e administrativas refletem as novas contratações de Pessoal, bem como despesas a elas atreladas.

### Resultado Financeiro Líquido

Em 30/09/2010, o resultado financeiro líquido de R\$ 37,1 milhões nos 9M10 pode ser aberto em (R\$ milhões):

|                            |              |
|----------------------------|--------------|
| - Aplicações Financeiras   | + 113,5      |
| - Variação Cambial         | (0,9)        |
| - Instrumentos Derivativos | (71,3)       |
| - Despesas Financeiras     | <u>(4,2)</u> |
| - Total                    | + 37,1       |

As Aplicações Financeiras tiveram taxa média de rentabilidade de 102,7% do CDI e as dívidas tiveram custo médio ponderado de Libor + 2,45%.

### Capex

OSX Leasing

Investimos US\$ 27,8 milhões durante o 3T10 na customização do FPSO OSX-1. O valor do ativo FPSO OSX-1 registrado em nosso Balanço em 30/09/2010 é de US\$ 447 milhões. Em menor escala, houve investimentos em equipamentos de informática e móveis em função da contratação de funcionários e conseqüente crescimento da Companhia.

### Caixa e Equivalentes de Caixa

O caixa consolidado da Companhia e de suas controladas passou de R\$ 8,2 milhões em 31/12/2009 para R\$ 2,1 bilhões em 30/09/2010, dos quais R\$ 414 milhões em depósitos vinculados com previsão de liberação em novembro de 2010.

Conforme mencionado no Release de Resultados do 2T10, as aplicações financeiras representam, basicamente, recursos investidos em fundo exclusivo, administrado pelo Banco Bradesco e lastreado em títulos públicos federais e títulos privados (Debêntures e Cédulas de Créditos Bancários – “CDB”) emitidos por empresas e instituições financeiras de primeira linha, todos vinculados a taxas pós-fixadas e com rentabilidade média sobre o DI CETIP (“CDI”) de 102,7%.

Foram contratados US\$ 600,0 milhões de operações de Hedge no 2º trimestre com o objetivo de reduzir nossa exposição cambial, protegendo a parcela do caixa destinada à execução de nosso Plano de Negócios até outubro 2011. Nossa posição atual é de US\$ 520,0 milhões, sendo US\$ 370,0 milhões NDFs (*Non Deliverable Forward*) e US\$ 150,0 milhões em Opções de Compra de Dólar.

Além disso, contratamos uma operação de Hedge no valor de SGD 50,2 milhões (equivalentes a US\$ 38,2 milhões) com o objetivo de proteger a exposição a essa moeda, gerada pela customização do FPSO OSX-1 em Cingapura.

## Dívida

O Endividamento consolidado da Companhia em 30/09/2010 era de R\$ 606,8 milhões.

- Unidade de Construção Naval: A empresa cumpriu todos os prazos e exigências perante o FMM e está apta a ser incluída na pauta da próxima reunião do conselho do fundo que deverá ocorrer até o final do ano.
- OSX-1: Foi assinado o contrato de financiamento de longo prazo do FPSO OSX-1 em 30/09/2010. O montante de US\$ 420,0 milhões foi financiado por um sindicato de bancos liderado pelo banco DVB Bank e as condições para desembolso devem ser atendidas no final de outubro. O empréstimo tem prazo de pagamento de 8,5 anos e o custo é de Libor + 4,25% a.a..

**OSX Brasil S.A.**
**Informações em IFRS – em milhares de reais - Consolidado**

| <b>Demonstração de Resultados</b>           | <b>3T10</b>     | <b>3T09</b>     | <b>9M10</b>     | <b>9M09</b>     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Despesas / Receitas Operacionais            |                 |                 |                 |                 |
| Despesas Gerais e Administrativas           | (18.988)        | 16              | (48.317)        | (80)            |
| Despesas com opção de ações outorgadas      | (24.426)        | -               | (63.432)        | -               |
| Gastos com implantação                      | (8.316)         | -               | (11.154)        | -               |
| Despesas Financeiras                        | 121             | -               | (4.240)         | -               |
| Instrumentos Derivativos                    | (67.144)        | -               | (71.289)        | -               |
| Rendimento de aplicações financeiras        | 57.596          | -               | 113.485         | -               |
| Variação cambial, líquida                   | (123)           | -               | (893)           | -               |
| Provisão para passivo a descoberto          | -               | (15.908)        | -               | (28.862)        |
| <b>Resultado Operacional</b>                | <b>(61.280)</b> | <b>(15.892)</b> | <b>(85.840)</b> | <b>(28.942)</b> |
| IR Diferido                                 | 12.059          | -               | 33.506          | -               |
| <b>Lucro / Prejuízo do Período</b>          | <b>(49.221)</b> | <b>(15.892)</b> | <b>(52.334)</b> | <b>(28.942)</b> |
| Atribuído aos acionistas não controladores: | 20              | -               | 32              | -               |
| Atribuído aos acionistas controladores:     | (49.241)        | (15.892)        | (52.366)        | (28.942)        |

**OSX Brasil S.A.**
**Informações em IFRS – em milhares de reais - Consolidado**
**Balanço Patrimonial**

| <b>Ativo</b>                                      | <b>30/9/2010</b> | <b>31/12/2009</b> |
|---|------------------|-------------------|
| <b>Ativo Total</b>                                | <b>3.136.634</b> | <b>668.907</b>    |
| <b>Ativo circulante</b>                           | <b>2.166.809</b> | <b>10.030</b>     |
| Caixa, equivalentes de caixa e depósito vinculado | 2.139.850        | 8.162             |
| Créditos diversos                                 | 24.838           | 1.868             |
| Instrumentos financeiros derivativos              | 2.121            | -                 |
| <b>Ativo não circulante</b>                       | <b>969.825</b>   | <b>658.877</b>    |
| IR e CS Diferidos                                 | 37.262           | 3.298             |
| Investimentos                                     | -                | -                 |
| <b>Imobilizado</b>                                | <b>932.563</b>   | <b>655.579</b>    |

| <b>Passivo + Patrimônio Líquido</b>                          | <b>30/9/2010</b> | <b>31/12/2009</b> |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Passivo Total</b>   | <b>3.136.634</b> | <b>668.907</b>    |
| <b>Passivo circulante</b>                                    | <b>689.349</b>   | <b>640.531</b>    |
| Empréstimos e Financiamentos                                 | 606.800          | 627.981           |
| Fornecedores   | 8.321            | 363               |
| Impostos e contribuições a recolher                          | 8.638            | 306               |
| Dívidas com pessoas ligadas                                  | 3.007            | 2.574             |
| Instrumentos financeiros derivativos                         | 54.872           | -                 |
| Obrigações com terceiros                                     | -                | 9.043             |
| Outras contas a pagar  | 7.711            | 264               |
| <b>Passivo não circulante</b>                                | <b>458</b>       | <b>-</b>          |
| IR e CS Diferidos  | 458              | -                 |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                                    |                  |                   |
| Capital social   | 2.513.400        | 63.001            |
| Opções de ações outorgadas reconhecidas                      | 63.432           | -                 |
| (-) Custo emissão de ações                                   | (80.685)         | -                 |
| Ajustes acumulados de conversão                              | (7.776)          | (19)              |
| Lucros / Prejuízos acumulados                                | (86.974)         | (34.608)          |
| <b>Atribuído à participação dos acionistas controladores</b> | <b>2.401.397</b> | <b>28.374</b>     |
| <b>Participações de acionistas não controladores</b>         | <b>45.430</b>    | <b>2</b>          |
| <b>Total Patrimônio Líquido</b>                              | <b>2.446.827</b> | <b>28.376</b>     |

## Informações Teleconferência:

Quinta-feira, 28 de outubro ao meio dia (horário de Brasília); 10:00 (NY); 15:00 (Londres)

Telefone EUA: +1-888-700-0802

Telefone Brasil: +55-11-4688-6341

Telefone Demais Países: +1-786-924-6977

Senha para a conexão na sala em Português: OSX

Senha para a conexão na sala em Inglês: OSX

Webcast em português: [www.ccall.com.br/osx/3t10.htm](http://www.ccall.com.br/osx/3t10.htm)

Webcast em inglês: [www.ccall.com.br/osx/3q10.htm](http://www.ccall.com.br/osx/3q10.htm)

A teleconferência será conduzida em inglês com tradução simultânea para o português.

## Contatos OSX

### Relações com Investidores:

Roberto Monteiro

Adriana Marques

Gustavo Celentano

☎ +55 21 2555-6914

[ri@osx.com.br](mailto:ri@osx.com.br)

### Relações com Imprensa:

Simone Rabello: [simone.rabello@osx.com.br](mailto:simone.rabello@osx.com.br)

Pollyana de Moraes Borges: [pollyana.moraes@osx.com.br](mailto:pollyana.moraes@osx.com.br)

☎ +55 21 2555-5221 / 6943

## SOBRE A OSX

A OSX é uma Companhia do setor de equipamentos e serviços para a indústria offshore de petróleo e gás natural, com atuação em três segmentos: construção naval, afretamento de Unidades de E&P e serviços de O&M. A OSX foi constituída para suprir a demanda da indústria por soluções de serviços integrados aos campos de petróleo e gás natural. Em março de 2010, a empresa captou recursos na ordem de R\$ 2,5 bilhões em sua oferta pública de ações, no 7º maior IPO primário da história da BM&FBOVESPA. A OSX é parte do Grupo EBX, conglomerado industrial fundado e liderado pelo empresário brasileiro Eike Batista, que possui um comprovado histórico de sucesso no desenvolvimento de novos empreendimentos nos setores de recursos naturais e infra-estrutura. Para mais informações visite o site: [www.osx.com.br/ri](http://www.osx.com.br/ri).

## AVISO LEGAL

Este documento contém algumas afirmações e informações relacionadas à Companhia que refletem a atual visão e/ou expectativa da Companhia e de sua administração a respeito do seu plano de negócios. Estas afirmações incluem, entre outras, todas as afirmações que denotam previsão, projeção, indicam ou implicam resultados, performance ou realizações futuras, podendo conter palavras como "acreditar", "prever", "esperar", "contemplar", "provavelmente resultará" ou outras palavras ou expressões de aceção semelhante. Tais afirmações estão sujeitas a uma série de expressivos riscos, incertezas e premissas. Advertimos que diversos fatores importantes podem fazer com que os resultados reais diverjam de maneira relevante dos planos, objetivos, expectativas, estimativas e intenções expressas neste documento. Em nenhuma hipótese a Companhia ou seus conselheiros, diretores, representantes ou empregados serão responsáveis perante quaisquer terceiros (inclusive investidores) por decisões ou atos de investimento ou negócios tomados com base nas informações e afirmações constantes desta apresentação, e tampouco por danos indiretos, lucros cessantes ou afins. A Companhia não tem intenção de fornecer aos eventuais detentores de ações uma revisão das afirmações ou análise das diferenças entre as afirmações e os resultados reais. É recomendado que os investidores analisem detalhadamente o prospecto da OSX, incluindo os fatores de risco identificados no mesmo. Esta apresentação não contém todas as informações necessárias a uma completa avaliação de investimento na Companhia. Cada investidor deve fazer sua própria avaliação, incluindo os riscos associados, pra tomada de decisão de investimento.