



OSX – Resultados Referentes ao Segundo Trimestre de 2010

Rio de Janeiro, 11 de agosto de 2010 – A OSX Brasil S.A. (“OSX”; “Companhia”; BOVESPA: OSXB3) anuncia hoje seus resultados referentes ao segundo 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, sendo estas as primeiras demonstrações contábeis apresentadas de acordo com o IFRS pela Companhia.

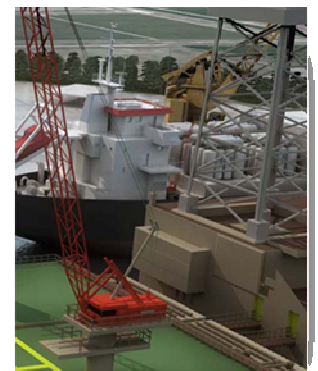
“Durante o segundo trimestre de 2010, avançamos no processo de licenciamento ambiental em Biguaçu, Santa Catarina, e, em adição, iniciamos o processo de licenciamento ambiental no Superporto do Açú, Rio de Janeiro. Estamos confiantes na obtenção das licenças ambientais, e, em momento oportuno, comunicaremos a nossa decisão quanto à localização da Unidade de Construção Naval da OSX. É importante dizer que as duas alternativas são equivalentes em termos de atratividade e competitividade, a capacidade de processamento e integração é a mesma e os layouts foram cancelados pela nossa parceira Hyundai”, comentou Luiz Eduardo Carneiro, Diretor Presidente da OSX.

Também durante o trimestre avançamos na customização do FPSO OSX-1: *“O FPSO OSX-1, que é o primeiro de 48 equipamentos a serem afretados para a OGX, está sendo customizado em Cingapura e sua entrega está prevista para o primeiro semestre do ano que vem, acelerando a produção da OGX.”,* acrescentou o Sr. Carneiro.

Com relação às encomendas, atualmente encontramos em nossa carteira de pedidos 2 FPSOs (OSX-1 e OSX-2) e 2 WHPs (*Wellhead Platform* - WHP-1 e WHP-2), todos destinados à OGX.

Destaques do segundo trimestre e eventos subsequentes:

- Pedido de Termo de Referência para o Licenciamento em Açú protocolado em Junho
- Audiências Públicas para o Licenciamento em Biguaçu realizadas em 20, 21 e 22 de julho, com quorum recorde de 2.300 pessoas em Santa Catarina
- Acordo de Cooperação Técnica assinado entre FATMA e IBAMA em Agosto
- Início da customização do OSX-1 em estaleiro da Cingapura



Os negócios da OSX

Construção Naval

Licenciamento Ambiental

O segundo trimestre de 2010 foi marcado por eventos relacionados ao processo de licenciamento ambiental da Unidade de Construção Naval da OSX. Em adição ao processo de licenciamento ambiental do site localizado em Biguaçu, Santa Catarina, a Companhia iniciou o processo de licenciamento para a implantação da Unidade de Construção Naval na área do Açú, na cidade de São João da Barra, no Estado do Rio de Janeiro. Em momento oportuno, a Companhia comunicará ao mercado a sua decisão quanto à localização efetiva do empreendimento. Segue status em cada uma das áreas:

Rio de Janeiro – Superporto do Açú

- Execução do Plano de Macro-Drenagem para a Região “Baixada Campista” foi aprovado pelo Governo do Rio de Janeiro em Março/2010. O Plano contempla o novo Canal Campos-Açú, que fluirá até o mar pelo Complexo do Superporto Industrial do Açú, possibilitando a implementação da Unidade de Construção Naval ao longo de sua margem.
- A OSX e a LLX realizaram estudos para a implementação da Unidade de Construção Naval do Açú, e o layout conceitual já foi aprovado pela Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.
- A OSX iniciou o processo de licenciamento ambiental para a implementação da Unidade de Construção Naval do Açú junto ao INEA, órgão de licenciamento ambiental competente no Estado do Rio de Janeiro.
- Essa alternativa não representa uma alteração material orçamentária para a OSX.
- O Complexo Industrial do Açú oferecerá à Unidade de Construção Naval do Açú acesso a uma cadeia de suprimentos integrada, incluindo siderúrgicas, termoeletrica, pólo metal-mecânico e outros fornecedores da atividade de construção naval e provedores de serviços.



Cronograma

Pedido de Termo de Referência	Jun 2010
Conclusão do EIA	Ago 2010
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.
- Conforme divulgado anteriormente, a sede do ICMBio em Brasília está analisando o processo de autorização para o licenciamento da Unidade de Construção Naval.
- Acordo de Cooperação Técnica para o processo de licenciamento ambiental da Unidade de Construção Naval assinado entre FATMA e IBAMA em Agosto.



Cronograma

Pedido de Termo de Referência	Set 2009
Conclusão do EIA	Dez 2009
Audiências Públicas	Jul 2010
Licença Prévia	Out 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	450m (comprimento) x 130 m (largura)
Cais	1.700m

Status Parceria Tecnológica com a Hyundai

Demos continuidade à fase 1 - Transferência de tecnologia para a construção da Unidade de Construção Naval – com a Hyundai, a qual será concluída ao final da construção do empreendimento. Os engenheiros da parceira coreana já estão no Brasil desenvolvendo o projeto conceitual e definindo os equipamentos que serão usados na Unidade de Construção Naval, em conjunto com os engenheiros da OSX, além de terem cancelado os layouts de Biguaçu e Açú.

Instituto Tecnológico Naval (ITN)



A OSX vem desenvolvendo o Instituto Tecnológico Naval – ITN, que tem como objetivo principal a educação, treinamento e capacitação de mão de obra dedicada aos postos de trabalho de sua 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.
- Previsão de entrada em operação no primeiro semestre de 2011.



OSX-2

- A Companhia segue atenta a oportunidades de mercado e está iniciando um processo de cotação para aquisição do seu segundo FPSO.

WHP-1 e WHP-2

- A OSX está iniciando processo de engenharia do primeiro e segundo WHP (*Wellhead Platform*).

Serviços

OSX-1

- Primeiros 7 supervisores da tripulação da OSX-1 contratados em agosto.
- Tripulação em treinamento em Cingapura a partir de 3T10.



Desempenho Financeiro

Despesas Gerais e Administrativas

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

Resultado Financeiro Líquido

Em 30/06/2010

O resultado financeiro líquido de R\$ 46,6 milhões no primeiro semestre pode ser aberto em (R\$ milhões):

- Aplicações Financeiras	+55,9
- Variação Cambial	(0,8)
- Instrumentos Derivativos	(4,1)
- Despesas Financeiras	<u>(4,4)</u>
- Total	+46,6

As Aplicações Financeiras tiveram taxa média de rentabilidade de 102,8% do CDI e as Dívidas tiveram custo médio ponderado de Libor + 2,27%.

Capex

Investimos em 2T10 US\$ 2,6 milhões na construção básica da OSX-1. A posição total da OSX-1 em 30/06/2010 registrada em nosso Balanço é de US\$ 407,6 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\$ 2,2 bilhões em 30/06/2010, dos quais R\$ 0,4 bilhões de depósito vinculado.

Conforme mencionado no Release de Resultados do 1T10, 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 102,8%.

Em 22/04/2010 contratamos operações de hedge com o objetivo de reduzir nossa exposição cambial, protegendo a parcela do caixa destinada à execução de nosso Plano de Negócios até outubro 2011. As modalidades de proteção contratadas pela Companhia foram o NDF (*Non Deliverable Forward*) no total de US\$ 450,0 milhões, e Opções de Compra de Dólar, no valor de US\$ 150,0 milhões.

Nossa posição atual é de US\$ 520,0 milhões entre NDFs e Opções de Compra de Dólar.

Dívida

O Endividamento consolidado da Companhia em 30/06/2010 era de R\$ 639,5 milhões.

- Unidade de Construção Naval: Protocolamos, no dia 22 de abril de 2010, o pedido de prioridade de financiamento do Fundo da Marinha Mercante (FMM). A próxima reunião do fundo deve ocorrer ao longo do segundo semestre de 2010. Pretendemos financiar até 90% da construção da Unidade de Construção Naval através do FMM, com taxas anuais de 2% a 4% a.a., em dólares, com prazo de pagamento de até 20 anos e até 4 anos de carência para construção.
- OSX-1: Estamos em processo avançado de negociação do financiamento do FPSO OSX-1. O montante de US\$ 420,0 milhões será financiado por um sindicato de bancos liderado pelo banco DVB. O empréstimo terá prazo de pagamento de 8,5 anos e o custo será de Libor + 4,25% a.a..

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

Demonstração de Resultados	2T10	2T09	1S10	1S09
Despesas / Receitas Operacionais	5.760	(2.179)	(24.560)	(13.050)
Despesas Gerais e Administrativas	(17.029)	(50)	(29.329)	(96)
Despesas com opção de ações outorgadas	(24.173)	0	(39.006)	0
Gastos com implantação	(2.161)	0	(2.838)	0
Despesas Financeiras	1.563	0	(4.361)	0
Instrumentos Derivativos	(4.145)	0	(4.145)	0
Rendimento de aplicações financeiras	51.845	0	55.889	0
Variação cambial, líquida	(140)	0	(770)	0
Resultado da Equivalência Operacional	0	0	0	0
Provisão para passivo a descoberto	0	(2.129)	0	(12.954)
Resultado Operacional	5.760	(2.179)	(24.560)	(13.050)
IR Diferido	17.364	-	21.447	-
Lucro / Prejuízo do Período	23.124	(2.179)	(3.113)	(13.050)

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

Ativo	30/6/2010	31/12/2009
Ativo Total	3.128.492	668.907
Ativo circulante	2.222.086	10.030
Caixa, equivalentes de caixa e depósito vinculado	2.194.791	8.162
Créditos diversos	15.139	1.868
Instrumentos financeiros derivativos	12.156	-
Ativo não circulante	906.406	658.877
IR e CS Diferidos	24.786	3.298
Investimentos	-	0
Imobilizado	881.620	655.579

Passivo + Patrimônio Líquido	30/6/2010	31/12/2009
Passivo Total	3.128.492	668.907
Passivo circulante	664.952	640.531
Empréstimos e Financiamentos	639.516	627.981
Fornecedores	8.529	363
Impostos e contribuições a recolher	7.674	306
Dívidas com pessoas ligadas	3.369	2.574
Instrumentos financeiros derivativos	805	-
Obrigações com terceiros	-	9.043
Outras contas a pagar	5.059	264
Passivo não circulante	1.110	0
IR e CS Diferidos	41	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.069	-
Patrimônio Líquido		
Capital social	2.513.400	63.001
Opções de ações outorgadas reconhecidas	39.006	-
(-) Custo emissão de ações	(80.685)	0
Ajustes acumulados de conversão	424	(19)
Lucros / Prejuízos acumulados	(37.733)	(34.608)
Atribuído a participação dos acionistas controladores	2.434.412	28.374
Participações de acionistas não controladores	28.018	2
Total Patrimônio Líquido	2.462.430	28.376

Informações Teleconferência:

Quinta-feira, 12 de agosto ao meio dia (horário de Brasília); 11:00 (NY); 16:00 (Londres)

Telefone EUA: +1-888-379-7579

Telefone Brasil: +55-11-4688-6340

Telefone Demais Países: +1-786-991-2727

Senha para a conexão na sala em Português: 1274681#

Senha para a conexão na sala em Inglês: 6977966#

Webcast em português: www.ccall.com.br/osx/2t10.htm

Webcast em inglês: www.ccall.com.br/osx/2q10.htm

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

Contatos OSX

Relações com Investidores:

Roberto Monteiro

Sandra Calçado

Gustavo Celentano

☎ +55 21 2555-6914

ri@osx.com.br

Mídia:

Simone Rabello: simone.rabello@osx.com.br

☎ +55 21 2555-5221

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.

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.