



OSX – Resultados Referentes ao Terceiro Trimestre de 2011

Rio de Janeiro, 27 de outubro de 2011 – A **OSX Brasil S.A.** (“OSX”; “Companhia”; **BOVESPA: OSXB3**) anuncia hoje seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2011. 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.

“A OSX vem obtendo significativas conquistas, afirmando sua posição de liderança no Brasil nos setores de construção naval, fretamento de unidades de produção offshore e serviços operacionais. Em julho, iniciamos as obras da Unidade de Construção Naval do Açú, o maior estaleiro das Américas, na Cidade de São João da Barra, Estado do Rio de Janeiro; para a realização desse empreendimento obtivemos aprovação do Conselho Diretor do Fundo da Marinha Mercante para uma linha de crédito da ordem de R\$ 2,7 bilhões; já somamos uma carteira firme de pedidos da ordem de US\$ 5 bilhões, composto por 7 unidades, sendo 5 FPSOs e 2 plataformas fixas para atender à demanda de nossa cliente âncora OGX. Estamos também desenvolvendo e implementando o ITN – Instituto Tecnológico Naval, que realizará, em parceria do SENAI/FIRJAN nesta primeira etapa, o treinamento e capacitação profissional de milhares de futuros colaboradores da equipe da OSX”, comentou Luiz Eduardo Carneiro, Diretor Presidente da OSX.

“Com muito orgulho, inauguramos a frota de unidades de produção offshore da OSX, com a chegada ao Rio de Janeiro do nosso FPSO OSX-1, que produzirá o primeiro óleo da OGX, empresa do grupo EBX que vem realizando a maior campanha exploratória privada no Brasil. Por tudo isso, é com grande satisfação que apresentamos neste terceiro trimestre de 2011 essas importantes conquistas da companhia”, complementou Carneiro.

Destaques do terceiro trimestre de 2011 e eventos subseqüentes:

- Início da Construção da Unidade de Construção Naval do Açú (UCN Açú)
- Chegada do FPSO OSX-1 ao Rio de Janeiro
- Assinatura do contrato para a construção do FPSO OSX-3 junto à Modec
- Assinatura do contrato de financiamento para construção do FPSO OSX-2 (US\$ 850 MM)
- Divulgação do Plano de Execução 2011-2015

OS NEGÓCIOS DA OSX

1. Construção Naval

As atividades de construção da UCN Açú começaram em julho, com a entrada de equipes especializadas na supressão de vegetação e resgate da fauna, em conformidade com as condicionantes existentes na Licença de Instalação. A previsão de entrega e conclusão das obras da UCN Açú permanece inalterada para o 1º semestre de 2014, no Complexo Industrial do Superporto do Açú em São João da Barra, no norte do Estado Rio de Janeiro. O processo construtivo propiciará entregas parciais de importantes seções do estaleiro, e permitirá a Companhia iniciar a operação parcial do estaleiro no primeiro trimestre de 2013, atendendo, dessa forma, às necessidades da OGX e da indústria de E&P.

Abaixo segue atualização do cronograma estimado de entregas das seções da UCN Açú:

Seções da UCN Açú Prontas	2012	2013	2014
Área 1 para montagem de jaquetas	4º trimestre		
Área 2 para montagem de jaquetas		1º trimestre	
1º corte de chapa de aço		1º trimestre	
Slot 1 para integração de FPSO		1º trimestre	
Slots 2 para integração de FPSO		2º trimestre	
Slots 3 para integração de FPSO		3º trimestre	
Slot 4 para integração de FPSO		4º trimestre	
Slot 5 e 6 para integração de FPSO			2º trimestre
Final da Construção da UCN			2º trimestre



Cronograma: Unidade de Construção Naval ("UCN Açú")

PACOTES	CONTRATAÇÃO	MOBILIZAÇÃO
SUPRESSÃO DA VEGETAÇÃO	2T11 ✓	2T11 ✓
PREPARAÇÃO DO TERRENO	3T11 ✓	3T11 ✓
CAIS NORTE E ÁREA DAS JAQUETAS	4T11	1T12
DIQUE	4T11	1T12
CAIS SUL E RESPECTIVA RETRO ÁREA	4T11	1T12
EDIFÍCIOS INDUSTRIAIS	3T11 ✓	4T11
UTILIDADES E INFRAESTRUTURA	3T11 ✓	3T11 ✓
EDIFÍCIOS ADMINISTRATIVOS (LEED)	1T12	1T12
EDIFÍCIOS AUXILIARES (NÃO LEED)	4T11	1T12
MONTAGEM ELETROMECCÂNICA	1T12	2T12
APOIO A FISCALIZAÇÃO	2T11 ✓	2T11 ✓
CANTEIRO DE OBRAS	3T11 ✓	3T11 ✓
QUEBRA MAR	1T11 ✓	1T11 ✓
DRAGAGEM	3T11 ✓	3T11 ✓



Obras de dragagem



Resgate de Fauna



Quebra mar



Obras de dragagem

Parceria Tecnológica com a Hyundai

A Hyundai Heavy Industries, líder mundial em construção naval, possui cerca de 40 anos de experiência e mais de 1.600 equipamentos offshore de grande porte entregues no mundo.

A parceria estratégica existente entre a OSX e a Hyundai prevê transferência de *know-how* e treinamento da equipe da UCN Açú. O principal foco dessa parceria é propiciar à OSX atingir níveis de produtividade asiática em construção de equipamentos *offshore* de óleo e gás.

A Hyundai está atuando no detalhamento do projeto da UCN Açú, que está sendo desenvolvido pela EPC Engenharia (“EPC”), com o apoio técnico de um grupo de 6 especialistas sul-coreanos baseados no Brasil e o suporte da matriz na Coreia do Sul.

Concluímos a contratação da construção, pela Hyundai, do guindaste Goliath, maior do gênero nas Américas, com capacidade de 1.600 toneladas, que será instalado no dique seco da UCN Açú. Estamos em fase bastante adiantada de análise e definição das propostas para aquisição dos demais equipamentos do estaleiro ao longo deste segundo semestre de 2011, conforme cronograma de contratação.

Recebemos da Hyundai a primeira parte dos procedimentos operacionais das atividades de fabricação e montagem de unidades *offshore*. Até o final de 2011, a Hyundai deverá concluir esta etapa, que antecede o treinamento. Está prevista a participação de cerca de 40 especialistas sul-coreanos da Hyundai no treinamento a ser realizado no Brasil, enquanto 80 profissionais brasileiros da OSX serão treinados nas instalações da HHI na Coreia do Sul.

ITN - Instituto Tecnológico Naval

O ITN está concebido com 4 áreas de atuação:

- Fase I – Qualificação e Treinamento**
- Fase II – Treinamento na UCN Açú**
- Fase III – Fortalecimento da cadeia de fornecedores**
- Fase IV – Inovação Tecnológica**

Fase I – Qualificação e Treinamento

A OSX assinou um contrato com a FIRJAN, prevendo a qualificação de até 3.100 pessoas em 23 funções (soldadores, mecânicos, entre outras) até o início de 2013. Nesta primeira fase serão utilizadas as instalações físicas e corpo docente do SENAI na cidade de Campos, bem como unidades móveis em São João da Barra. O início das aulas está previsto para Janeiro 2012. Novas atividades junto a FIRJAN/SENAI vem sendo executadas dentro do cronograma estabelecido e estão em fase final de elaboração:

- planejamento do conteúdo programático das disciplinas
- adequação das instalações físicas necessárias
- organização e confecção de material didático

Ainda dentro do planejamento estabelecido para esta fase, as atividades de comunicação, recrutamento e seleção estão previstas para serem executadas até o final de 2011. O investimento previsto é de aproximadamente R\$ 12,7 milhões.

Fase II – Treinamento na UCN Açú

Estamos contemplando diversas ações de treinamento, assistência técnica e supervisão da operação, em parceria com a Hyundai:

- 40 especialistas da Hyundai baseados no Brasil durante 5 anos
- 50 colaboradores da UCN Açú em treinamento no estaleiro da Hyundai em Ulsan, Coréia (4 grupos entre Agosto 2012 e Abril 2014)
- Implantação do ITN na UCN Açú, com área aproximada de 1.800 m²
- Instalações para oficinas, laboratórios, salas de aula, auditório e biblioteca
- Implantação de sistemas de simulação de operações de unidades *offshore*

Fase III – Fortalecimento da cadeia de fornecedores

Estaremos identificando fornecedores com potencial para desenvolvimento de novos materiais, equipamentos e metodologia de trabalho inovadoras, focados na demanda potencial da OSX.

Fase IV – Inovação Tecnológica

O ITN estabelecerá parcerias com instituições acadêmicas e de pesquisa, brasileiras e internacionais, orientadas para o desenvolvimento e assimilação de novas tecnologias.

2. Leasing

Encomendas

FPSO OSX-1 (Evento subsequente)

- Chegada ao Rio de Janeiro em 06/10/2011



FPSO OSX-2

- Contrato de construção (EPCI) assinado com SBM (Single Buoy Moorings Inc.) em Abril/11
- Unidade será afretado pela OGX, por 20 anos
- Previsão de entrega na UCN Açú no segundo trimestre de 2013

FPSO OSX-3

- Contrato de construção (EPCI) assinado com Modec em julho/11
- Unidade será afretado pela OGX, por 20 anos
- Previsão de entrega na UCN Açú no terceiro trimestre de 2013

FPSOs OSX-4 e OSX-5

- Cascos gêmeos de VLCCs adquiridos pela OSX em Novembro de 2010
- Realizado *Close-up Survey* dos cascos pela empresa *ShipScan* e acompanhado pela Certificadora BV (Bureau Veritas)
- Atualmente em fase de elaboração do projeto de engenharia de conversão dos cascos
- Integrações a serem realizadas já na UCN Açú a partir do segundo trimestre de 2013, marcando a inauguração das atividades da UCN Açú
- Entrega na UCN Açú no segundo trimestre de 2014 e quarto trimestre de 2014, respectivamente
- Engenharia utilizará o projeto que está sendo desenvolvido denominado "FPSO OSXFLEX"

***FPSO OSXFLEX**

- O desenvolvimento do Projeto de Engenharia Básica e Engenharia de Detalhamento do conceito FPSO OSXFLEX foi contratado com o Consorcio CKE (Chemtech, Kromav e Exactum) em agosto/2011
- A Engenharia FPSO OSXFLEX tem por objetivo permitir que um FPSO tenha a capacidade de processar uma amplitude de óleos de diferentes características (diferentes graus API, razão gás/óleo, razão água/óleo)

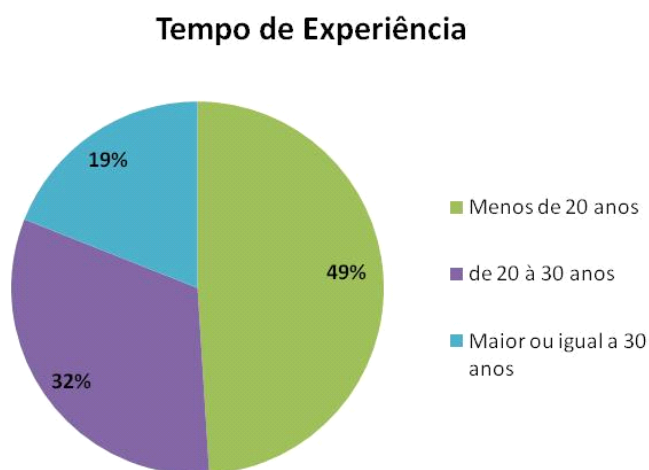
WHP-1 e WHP-2

- Contrato de construção assinado com Techint Engenharia e Construção S/A ("Techint")
- Previsão de entrega no terceiro trimestre de 2013 e quarto trimestre de 2013, respectivamente

3. Serviços

Atualmente a equipe de bordo do FPSO OSX-1 possui 88 pessoas, que representam 100% da força de trabalho necessária para sua operação. Durante a fase de comissionamento da unidade, realizada em Cingapura, em média 25 pessoas estiveram em Cingapura para suporte da atividade.

Prosseguimos com a capacitação dos funcionários de bordo, com foco na excelência na realização das atividades *offshore*. Abaixo apresentamos um gráfico que descreve o tempo de experiência da tripulação do FPSO OSX-1:



Concluimos os trabalhos de estabelecimento dos processos operacionais pela equipe da plataforma, com suporte administrativo do INDG – Instituto de Desenvolvimento Gerencial. Também encerramos os trabalhos de Implantação do Sistema de Gerenciamento de Manutenção, configurando uma base de dados integrada para gerenciamento de equipamentos e instalações industriais da OSX;

Também prosseguem o plano de contratação para o início da fase operacional do FPSO OSX-1. O FPSO OSX-1 encontra-se atracado no Porto do Rio de Janeiro, com todas as formalidades aduaneiras e marítimas já cumpridas. Conforme mencionado na divulgação de resultados do trimestre passado, já no 1º semestre de 2011 contratamos empresa certificadora de Conteúdo Local necessária para o processo de certificação dos serviços de operação segundo as regras da ANP. Já foram emitidos 2 certificados de conteúdo local referentes ao Serviço de Operação, observando o percentual de Conteúdo Local comprometido com o cliente.

Temos o compromisso de realizar diversas contratações para suportar a operação do OSX-1. As principais já foram concluídas ao longo do 3º trimestre de 2011. Abaixo apresentamos algumas dessas contratações já realizadas:

- **CONTRATO DE DEPÓSITO E PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS DE ARMAZENAGEM:** Prestação de Serviços de Depósito, Armazenagem e Montagem de Carga.
- **AGENTE MARÍTIMO:** Responsável pela recepção da unidade, efetuando a programação da logística operacional do fundeio, bem como a sua liberação junto às autoridades locais, incluindo Receita Federal, Polícia Federal, Vigilância Sanitária e Capitania dos Portos e Docas.

- **EMERGÊNCIA MÉDICA:** Serviços de saúde para atendimento ambulatorial e de emergência na unidade OSX1. Manutenção de estoque de medicamentos, calibração de equipamentos e reposição de materiais. Atendimento de emergências médicas no local em caso de acidentes, até devida hospitalização em centro médico adequado.

- **DESEMPENHO FINANCEIRO**

Despesas Gerais e Administrativas

Em decorrência do atual estágio das atividades da Companhia, as despesas gerais e administrativas refletem principalmente as novas contratações de pessoal e despesas correlatas.

Resultado Financeiro Líquido (9 meses)

O resultado financeiro líquido positivo em R\$ 134,8 milhões, nos 9 meses findos em 30 de setembro de 2011, pode ser detalhado em:

Aplicações Financeiras	+157,4 MM
Variação Cambial	(2,2) MM
Instrumentos Derivativos	(17,4) MM
Despesas Financeiras	(3,0) MM
Total	134,8 MM

As Aplicações Financeiras tiveram taxa média de rentabilidade de 103,3% do CDI. Instrumentos de derivativos refletem a variação da taxa de câmbio de 1,6662 em Dezembro de 2010 para 1,8544 em Setembro de 2011.

CAPEX

Os principais investimentos no imobilizado (CAPEX) da Companhia no 3º trimestre de 2011 foram feitos nas unidades offshore que serão fretadas à OGX. Considerando somente os custos de construção, a seguir apresentamos os principais investimentos do trimestre:

FPSO OSX-1: investimos US\$ 59,6 milhões no 3T11 para finalização de sua customização, estando tal ativo registrado no balanço da Companhia por US\$ 607,1 milhões (base 30.09.2011).

FPSO OSX-2: este ativo está registrado no balanço da Companhia por US\$ 60,7 milhões (base 30.09.2011).

FPSO OSX-3: investimos US\$ 80,4 milhões no 3T11 referente ao pagamento da primeira parcela do contrato de EPCI (*Engineering, Procurement, Construction & Installation*) com a Modec Inc. e custos correlatos. Este ativo encontra-se registrado no balanço pelo valor de US\$ 80,4 milhões (base 30.09.2011).

FPSO OSX-4 e OSX-5: estes ativos encontram-se registrados no balanço pelo valor de US\$ 31,2 milhões, cada (base 30.09.2011).

WHP-1 & 2: investimos US\$ 15,5 milhões em 2011 nos projetos de engenharia e trabalhos iniciais relativos às duas plataformas fixas de exploração de petróleo e custos correlatos. Ambas as plataformas encontram-se registradas no balanço pelo valor total de US\$ 15,5 milhões, (base 30.09.2011).

Caixa e Equivalentes de Caixa

O caixa consolidado da Companhia e de suas controladas em 30/09/2011 era de R\$ 1,6 bilhão, representando uma redução de 11% em relação ao encerramento do trimestre anterior, R\$ 1,8 bilhão.

As aplicações financeiras representam recursos investidos em fundo exclusivo, administrado pelo Bradesco Asset Management e lastreado em títulos públicos federais e títulos privados (Debêntures e Cédulas de Créditos Bancários – “CDB”) emitidos por instituições financeiras de primeira linha, todos vinculados a taxas pós-fixadas e com rentabilidade média sobre o DI CETIP (“CDI”) de 103,3%.

Com o objetivo de proteger a parcela do caixa destinada à execução de nosso Plano de Negócios, em 30/09/2011 tínhamos uma posição de US\$ 204,0 milhões em operações de *hedge*. Essa posição vem sendo adequada para se enquadrar às atualizações de exposição cambial, respeitando política aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia.

Nesse mesmo sentido, para proteger a exposição ao Dólar de Cingapura gerada pela customização do FPSO OSX-1 naquele país, a Companhia tinha uma posição de hedge de SGD 5,7 milhões (equivalentes a US\$ 4,7 milhões) em 30/09/2011, refletindo o fluxo do contrato de customização.

Dívida

O Endividamento consolidado da Companhia em 30/09/2011 era de R\$ 903,8 milhões.

- **FPSO OSX-1:** Obtivemos junto a um sindicato de bancos liderado pelo banco DVB Group Merchant Bank (Asia) Ltd. um financiamento de longo prazo para o FPSO OSX-1, no valor de US\$ 420,0 milhões (contrato de 8,5 anos, com prazo de pagamento de 8 anos, à taxa de Libor + 4,25% a.a.). O primeiro desembolso, no valor de US\$ 320,0 milhões, ocorreu em 30/11/2010, e o segundo desembolso, no valor de US\$ 100,0 milhões, ocorrerá até 30/11/2011. Com o objetivo de proteger-se dos riscos de flutuação da taxa de juros (Libor 3 Meses) associados ao fluxo de pagamentos do financiamento de longo prazo do FPSO OSX-1, a Companhia contratou operação de hedge junto ao banco HSBC, fixando toda a exposição à LIBOR à taxa média de 1,91% a.a.
- **FPSO OSX-2:** Assinado contrato de financiamento para a construção do FPSO OSX-2, no valor de US\$ 850 milhões ou 80% do valor total do CAPEX, liderado pelos bancos Itaú BBA, ING e Santander. Demais bancos participantes do sindicato: ABN, HSBC, NIBC, Citibank e Banco do Brasil.

- **Unidade de Construção Naval:** O Conselho Diretor do Fundo da Marinha Mercante (FMM) aprovou a priorização de apoio financeiro para o projeto da Unidade de Construção Naval da OSX. A linha de crédito poderá chegar a R\$ 2,7 bilhões, com prazo total de 18 a 20 anos, carência de até 3 anos e taxas entre US\$ + 2% aa à US\$ + 4% aa. Os Bancos BNDES e Caixa Econômica Federal já aprovaram crédito no valor de R\$ 1.350 milhões cada, atuando como agentes repassadores do FMM. A estrutura de garantias já está acordada entre a companhia e ambas as instituições financeiras. Estamos iniciando as negociações contratuais.

Glossário

- **BNDES**
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social
- **FPSO (Floating Production Storage and Offloading)**
Unidade flutuante de produção, armazenamento e transferência, utilizada pela indústria petrolífera para a produção de óleo e gás.
- **Grau API do American Petroleum Institute (°API)**
Forma de expressar a densidade relativa de um óleo ou derivado. A escala API, medida em graus, varia inversamente à densidade relativa, isto é, quanto maior a densidade relativa, menor o grau API. O grau API é maior quando o petróleo é mais leve. Petróleos com grau API maior que 31,1 são considerados leves; entre 22,3 e 31,1 graus API, são médios; abaixo de 22,3 graus API, são pesados. Quanto maior o grau API, maior o valor do petróleo no mercado.
- **ITN (Instituto Tecnológico Naval)**
Concebido pela OSX com o objetivo principal de educação, treinamento e capacitação de mão de obra dedicada aos postos de trabalho da UCN Açú e OSX Serviços.
- **UCN (Unidade de Construção Naval)**
Estaleiro onde a OSX irá construir, integrar e reparar embarcações de transporte e de exploração e produção de óleo e gás.
- **VLCC (Very Large Crude Carrier)**
Navio petroleiro que pode estocar cerca de dois milhões de barris de petróleo.
- **WHP (Well-Head Platform)**
Plataforma fixa no solo marinho, apropriada para lâminas de água inferiores a 300 m, concebida para permitir instalar no seu convés as “árvores de natal” que controlam os poços.

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

Demonstração de Resultados	9 meses findos em 30/9/2011			
	9M11	9M10	3º Tri 2011	3º Tri 2010
Receita de venda de bens e/ou serviços	64.122	-	29.279	-
Custo dos bens e/ou serviços vendidos	-50.231	-	-25.094	-
Resultado bruto	13.891	-	4.185	-
Receitas (despesas) operacionais				
Administrativas e gerais	-68.010	-48.317	-24.617	-18.988
Despesas com opção de ações outorgadas	-48.872	-63.432	-15.935	-24.426
Gastos com implantação	-4.799	-11.154	-1.450	-8.316
Outras despesas operacionais	-220	-	-195	-
	-121.901	-122.903	-42.197	-51.730
Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	-108.010	-122.903	-38.012	-51.730
Resultado financeiro				
Receitas financeiras	158.622	113.485	48.644	57.596
Despesas financeiras	-4.192	-4.240	-2.514	121
Instrumentos derivativos	-17.421	-71.289	51.804	-67.144
Variação cambial, líquida	-2232	-893	-592	-123
	134.777	37.063	97.342	-9.550
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	26.767	-85.840	59.330	-61.280
Imposto de renda e contribuição social corrente	-4.049	-	3.738	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	-22.277	33.506	-29.783	12.059
Lucro (prejuízo) do período	441	-52.334	33.285	-49.221
Atribuído aos acionistas não controladores:	-152	32	-36	20
Atribuído ao acionista controlador:	593	-52.366	33.321	-49.241

Receita de bens e serviços: oriunda do contrato de operação e manutenção do OSX-1, assinado com a OSX Serviços

Despesas com opção de ações outorgadas: Como forma de incentivar os principais administradores e executivos, a Companhia e o acionista controlador outorgaram opções de compra de ações em favor destes profissionais. A despesa destas outorgas não tem efeito caixa e são reconhecidas no resultado de acordo com o modelo *Black-Sholes*, tendo como contrapartida conta específica de Opção de Ações Outorgadas no Patrimônio Líquido

Gastos com implantação: Gastos não recorrentes em exercícios futuros

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

Balanco Patrimonial		
Ativo	30/9/2011	31/12/2010
Ativo Total	3.736.878	3.407.516
Ativo circulante	1.844.670	2.404.378
Caixa, equivalentes de caixa e depósito vinculado	1.609.697	2.270.934
Clientes	73.642	18.817
Adiantamentos diversos	1.456	1.404
Estoques	4.021	-
Tributos a recuperar	64.519	33.995
Despesas antecipadas	11.870	3.928
Ativos não-correntes à venda	73.504	73.423
Instrumentos derivativos	5.961	1.877
Ativo não circulante	1.892.208	1.003.138
IR e CS Diferidos	24.463	41.176
Outras contas a receber	719	-
Imobilizado	1.867.026	961.962
Passivo + Patrimônio Líquido	30/9/2011	31/12/2010
Passivo Total	3.736.878	3.407.516
Passivo circulante	628.611	455.099
Obrigações sociais e trabalhistas	35.918	16.995
Fornecedores	27.480	20.231
Obrigações fiscais	13.239	6.195
Empréstimos e financiamentos	419.053	313.631
(-) Custo emissão dívida	-2.083	-1.558
Partes relacionadas	5.003	4.258
Adiantamento de clientes	128.427	18.295
Instrumentos derivativos	1.574	77.052
Passivo não circulante	504.126	518.401
Empréstimos e financiamentos	484.701	514.798
(-) Custo emissão dívida	-8.164	-8.736
Instrumentos derivativos	27.589	12.339
Patrimônio Líquido		
Capital social	2.514.223	2.513.400
(-) Custo emissão de ações	-81.057	-81.057
Opções de ações outorgadas	136.730	87.858
Ajustes acumulados de conversão	88.401	-11.790
Ajustes de avaliação patrimonial	-18.809	-8.007
Prejuízos acumulados	-111.101	-111.694
Atribuído à participação dos acionistas controladores	2.528.387	2.388.710
Participações de acionistas não controladores	75.754	45.306
Total Patrimônio líquido	2.604.141	2.434.016

Informações Teleconferência:

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

Telefone Brasil: +55-11-4688-6341

Telefone EUA: +1-888-700-0802

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/2t11.htm

Webcast em inglês: www.ccall.com.br/osx/2q11.htm

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

Contatos OSX

Relações com Investidores:

Roberto Monteiro

Adriana Marques

☎ +55 21 2555-6259

ri@osx.com.br

Relações com Imprensa:

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, fretamento de Unidades de E&P e serviços de O&M. A OSX foi constituída para suprir a demanda da indústria brasileira por soluções integradas de serviços e equipamentos para a produção *offshore* 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 maior Unidade de Construção Naval das Américas, em construção no Complexo Industrial do Super Porto do Açú, situado no Distrito Industrial de São João da Barra, recebeu sua licença prévia em Fevereiro/11 e sua licença de instalação em Junho/11. O projeto da UCN Açú recebeu em Maio/11 prioridade de financiamento pelo Conselho Diretor do Fundo da Marinha Mercante – CDFMM. Atualmente, o order book estimado da OSX é de 48 equipamentos, que correspondem a cerca de US\$ 30 bilhões, dos quais US\$ 4,8 bilhões já estão confirmados. O primeiro equipamento naval da OSX (FPSO OSX 1) concluiu sua customização em Cingapura e encontra-se no Rio de Janeiro para entrar em operação em 2011. O financiamento privado internacional do FPSO OSX 1 no valor de US\$ 420 milhões mereceu a conquista dos prêmios internacionais "Deal of the Year – 2010", na categoria "Project Finance", da revista Marine Money, e "Shipping Debt Deal of the Year – South America", de Jane's Transport Finance Awards. O financiamento internacional privado para o FPSO OSX-2 foi contratado no valor de US\$ 850 milhões. A OSX integra o Grupo EBX, conglomerado empresarial fundado e liderado pelo empresário brasileiro Eike Batista, que possui comprovado histórico de sucesso no desenvolvimento de novos empreendimentos nos setores de recursos naturais e infra-estrutura, dentro dos mais elevados padrões de tecnologia e sustentabilidade. 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 aceitação 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 Formulário Referência da OSX, disponível no site da Companhia 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, para a tomada de decisão de investimento.