



COMUNICADO AO MERCADO

OSX BRASIL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado - CNPJ/MF nº 09.112.685/0001-32
Praia do Flamengo, nº 66, 14º andar (1.401 - parte), Flamengo, Rio de Janeiro - RJ

CÓDIGO ISIN DAS AÇÕES: BROSXBACOR8

CÓDIGO DE NEGOCIAÇÃO NA BM&FBOVESPA: OSXB3



A **OSX BRASIL S.A.**, sociedade por ações com sede na Praia do Flamengo, nº 66, 14º andar (1.401 - parte), na Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 09.112.685/0001-32 ("OSX" ou "Companhia"), em conjunto com **BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 12º, 13º e 14º andares (parte), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 33.987.793/0001-33 ("Credit Suisse" ou "Coordenador Líder"), **BANCO ITAÚ BBA S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 5º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 17.298.092/0001-30 ("Itaú BBA" ou "Agente Estabilizador"), **BANCO BRADESCO BBI S.A.**, instituição financeira estabelecida na Avenida Paulista, nº 1.450, 8º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 06.271.464/0073-93 ("Bradesco BBI"), **BANCO BTG PACTUAL S.A.**, instituição financeira com escritório na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 9º andar, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 30.306.294/0001-45 ("BTG Pactual") e **BANCO MORGAN STANLEY S.A.**, instituição financeira com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 6º andar e 7º andar (parte), na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 02.801.938/0001-36 ("Morgan Stanley") e, conjuntamente com o Coordenador Líder, o Itaú BBA, o Bradesco BBI e o BTG Pactual, os "Coordenadores da Oferta" comunicam que, em virtude do recebimento, pela Companhia, de recomendação do Ministério Público Federal - Procuradoria Geral da República em Santa Catarina, manifestando seu entendimento de que o procedimento de licenciamento ambiental do estaleiro da Companhia estaria sujeito à análise do IBAMA - Instituto Brasileiro do Meio Ambiente e dos Recursos Naturais Renováveis ("IBAMA") e não da FATMA - Fundação do Meio Ambiente de Santa Catarina ("FATMA"), serão incluídas no Prospecto Preliminar da Oferta informações relativas à referida recomendação. **Tais informações serão inseridas na seção "Atividades da Companhia - Questões Ambientais", na página 167 do Prospecto Preliminar.** O cronograma da Oferta, tal qual informado no Prospecto Preliminar, não sofrerá alterações.

Informações Adicionais

O Prospecto Preliminar contém informações adicionais e complementares a este Comunicado ao Mercado, que possibilitam aos investidores uma análise detalhada dos termos e condições da Oferta e dos riscos a ela inerentes. **É recomendada aos investidores a leitura do Prospecto Preliminar antes da tomada de qualquer decisão de investimento.**

Os investidores que desejarem obter informações adicionais sobre a Oferta e um exemplar do Prospecto Preliminar da Oferta refletindo a alteração acima descrita deverão se dirigir aos endereços ou dependências dos Coordenadores da Oferta, conforme indicados abaixo.

• **Coordenador Líder e Joint Bookrunner**
BANCO DE INVESTIMENTOS CREDIT SUISSE (BRASIL) S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.064, 12º, 13º e 14º andares (parte), 01451-000, São Paulo - SP
At.: Sr. Allan Libman
Tel.: (11) 3841-6800
Website: <http://br.credit-suisse.com/ofertas>

• **Coordenadores da Oferta e Bookrunners**
BANCO ITAÚ BBA S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.400, 5º andar, 04538-132, São Paulo - SP
At.: Sr. Fernando Nunes
Tel.: (11) 3708-8000
Website: <http://www.itaub.com.br/portugues/atividades/prospectos.asp>

BANCO BRADESCO BBI S.A.
Avenida Paulista, nº 1.450, 8º andar, 01310-917, São Paulo - SP
At.: Sr. Bruno Boetger
Tel.: (11) 2178-4800
Website: <http://www.bradescobbi.com.br/ofertaspublicas>

BANCO BTG PACTUAL S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.729, 9º andar, 04538-133, São Paulo - SP
At.: Sr. Fábio Nazari
Tel.: (11) 3383-2000
Website: <http://www.btgpactual.com/home/pt/capitalmarkets.aspx>

BANCO MORGAN STANLEY S.A.
Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.600, 6º andar e 7º andar (parte), 04538-905, São Paulo - SP
At.: Sr. Ricardo Behar e Srta. Domenica Noronha
Tel.: (11) 3048-6200
Website: <http://www.morganstanley.com.br/prospectos>

COMISSÃO DE VALORES MOBILIÁRIOS - CVM
Rua Sete de Setembro, nº 111, 5º andar, 20050-006, Rio de Janeiro - RJ
Tel.: (21) 3233-8686
Rua Cincinato Braga, nº 340, 2º, 3º e 4º andares, 01333-010, São Paulo - SP
Tel.: (11) 2146-2006
Website: <http://www.cvm.gov.br>

BM&FBOVESPA - BOLSA DE VALORES MERCADORIAS E FUTUROS

Praça Antônio Prado, nº 42, 4º andar, 01010-901, São Paulo - SP
Tel.: (11) 2565-4000
Website: www.bmfbovespa.com.br - neste website acessar "Mercados - Ações - Empresas - Empresas Listadas - OSX"

Este Comunicado ao Mercado não constitui uma oferta de venda de Ações nos Estados Unidos da América ou em qualquer outra jurisdição em que a venda seja proibida, sendo que não foi e não será realizado nenhum registro da Oferta ou das Ações na SEC ou em qualquer agência ou órgão regulador do mercado de capitais de qualquer outro país, exceto o Brasil. As Ações não podem ser oferecidas ou vendidas nos Estados Unidos da América sem registro na SEC, a menos que em conformidade com a isenção aplicável.

Os Coordenadores da Oferta recomendam que os Investidores da Oferta de Dispersão interessados na realização do Pedido de Reserva leiam, atenta e cuidadosamente, os termos e condições estipulados nos respectivos Pedidos de Reserva, especialmente no que diz respeito aos procedimentos relativos ao pagamento do Preço por Ação e à liquidação da Oferta e o Prospecto Preliminar.

LEIA O PROSPECTO PRELIMINAR ANTES DE ACEITAR A OFERTA.

O investimento em ações representa um investimento de risco, uma vez que é um investimento em renda variável e, assim, os investidores que pretendam investir nas Ações estão sujeitos a perdas patrimoniais e riscos, inclusive aqueles relacionados às Ações, à Companhia, ao setor da economia em que esta atua, aos seus acionistas e ao ambiente macroeconômico do Brasil descritos no Prospecto Preliminar e no Prospecto Definitivo e que devem ser cuidadosamente considerados antes da tomada de decisão de investimento. O investimento em ações é um investimento em renda variável, não sendo, portanto, adequado a investidores avessos aos riscos relacionados à volatilidade do mercado de capitais.

Adicionalmente, todos os investidores que não se enquadrem na categoria de Investidores Qualificados devem atentar para a inadequação da presente Oferta, uma vez que ela destina-se exclusivamente a investidores que tenham a especialização e conhecimento suficientes para tomar uma decisão de investimento fundamentada. Apesar do referido alto grau de qualificação dos investidores público-alvo dessa Oferta, recomenda-se que, no contexto da Oferta, os Investidores Qualificados e os Investidores da Oferta de Dispersão entrem em contato com seus advogados, contadores, consultores financeiros, bem como quaisquer outros profissionais que julguem adequados para avaliar os riscos inerentes aos negócios da Companhia, quando de suas respectivas decisões de investimento na Oferta.

A presente Oferta está sujeita à prévia análise e aprovação da CVM.

"O registro da presente oferta não implica, por parte da CVM, garantia de veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da Companhia, bem como sobre as ações a serem distribuídas."



A(O) presente oferta pública (programa) foi elaborada(o) de acordo com as normas de Regulação e Melhores Práticas da ANBID para as Ofertas Públicas de Distribuição e Aquisição de Valores Mobiliários, atendendo, assim, a(o) presente oferta pública (programa), aos padrões mínimos de informação exigidos pela ANBID, não cabendo à ANBID qualquer responsabilidade pelas referidas informações, pela qualidade da emissora e/ou ofertantes, das Instituições Participantes e dos valores mobiliários objeto da(o) oferta pública (programa). Este selo não implica recomendação de investimento. O registro ou análise prévia da presente distribuição não implica, por parte da ANBID, garantia da veracidade das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade da companhia emissora, bem como sobre os valores mobiliários a serem distribuídos.

COORDENADORES DA OFERTA



COORDENADOR LÍDER



AGENTE ESTABILIZADOR



BBI



PACTUAL

Morgan Stanley

COORDENADORES CONTRATADOS

