



LUPATECH S.A.
TECNOLOGIAS QUE FAZ SUA VIDA PEGAR MELHOR.



FATO RELEVANTE

LUPATECH adquire K&S e Ocean Coating

Caxias do Sul, 23 de julho de 2007 – A **Lupatech S.A.** (“Lupatech” ou “Companhia”) [BOVESPA: **LUPA3**; Standard & Poor’s **BB-** (Global) e **brA-** (Local); Moody’s **Ba3** (Global) e **A3.br** (Local)], Líder no Mercosul na fabricação de Válvulas Industriais e fabricante de equipamentos para o setor de Petróleo e Gás e de conjuntos para a Cadeia Automotiva, anuncia que adquiriu, através de sua subsidiária integral, **LUPATECH OIL TOOLS INDÚSTRIA DE FERRAMENTAS LTDA. (Lupatech Oil Tools)** a integralidade das quotas da **KAESTNER & SALERMO COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA (K&S)** e de sua controlada a **OCEAN COATING REVESTIMENTOS LTDA. (Ocean Coating)**.

A **K&S** está localizada em Macaé, Estado do Rio de Janeiro, centro das atividades de produção de petróleo no Brasil e foi fundada em 2004, e juntamente com a **Ocean Coating**, localizada em Tatuí, Estado de São Paulo, conta com 50 colaboradores que, junto com os atuais gestores, permanecem integralmente ligados as atividades após essa aquisição.

A **K&S** é empresa especializada em *Tubular Services* cujos principais serviços são a usinagem, manutenção e inspeção de tubos e revestimento de tubulações (*Tube Coating*) mediante aplicação de materiais anti-corrosão, nos tubos e equipamentos para petróleo e gás.

A tecnologia de *Coating*, desenvolvida internamente pela **K&S**, é protegida por patentes internacionais e utilizada nas tubulações envolvidas na perfuração de poços (*drill pipes*), produção (*production pipes*) e na injeção. Essa tecnologia é utilizada em tubos com e sem costura (padrão API) bem como pode ser aplicada em outros equipamentos, como, por exemplo, válvulas.

O uso de *Coating* se faz mais presente em aplicações off-shore como forma de prolongar a vida útil dos equipamentos que são expostos a condições severas de uso, decorrentes de efeitos externos e também internos.

O processo de *Coating* é utilizado, também, em plataformas, refinarias e em etapas dos processos petroquímicos.

As atividades da **K&S** apresentam alto grau de integração com a **Gasoil** (empresa também controlada pela Lupatech) e com a **Lupatech Oil Tools**.

A carteira de contratos em vigor é da ordem de R\$45 milhões e as margens estão em linha com as praticadas pela Companhia.

O valor do negócio é de R\$32,1 milhões, dos quais R\$9,7 milhões serão pagos de imediato e cujo saldo está condicionado ao desempenho operacional, medido pelo EBITDA da **K&S** e da **Ocean Coating** nos próximos 4 anos, contados a partir de janeiro de 2008.

Essas aquisições ocorrem em linha com a estratégia da Companhia de ampliação dos produtos e serviços com alto conteúdo tecnológico ofertados ao setor de Petróleo e Gás.



LUPATECH S.A.
TÉCNOLOGIAS QUE FAZEM A VÓTA PEGAR MELHOR.



Perfil Lupatech S.A.

A Lupatech S.A. possui dois segmentos de negócios, Flow e Metal. No Segmento Flow temos posição de liderança no Mercosul na produção e comercialização de válvulas industriais, principalmente para a indústria de petróleo e gás, química, farmacêutica, papel e celulose e construção civil, através das marcas "MNA", "Valmicro", "Mipel", "Esferomatic" e "ValBol". No Segmento Metal ocupamos posição de destaque no mercado internacional e nos especializamos no desenvolvimento e na produção de peças, partes complexas e subconjuntos direcionados principalmente para a indústria automotiva mundial através dos processos de fundição de precisão e de injeção de aço, onde é a pioneira na América Latina. Operamos, ainda, na fundição de peças em ligas metálicas com alta resistência a corrosão, voltadas para os setores de válvulas industriais e bombas, principalmente para aplicações nos processos para a indústria de petróleo e gás.

CONTATOS NA ÁREA DE RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Thiago Alonso de Oliveira

CFO & IRO

Telefones

São Paulo: + 55 (11) 2134-7000 ou

Caxias do Sul: + 55 (54) 3227-7000

Bruno Fritsch

Supervisor

Telefone

São Paulo: + 55 (11) 2134-7000

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base crenças e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, crenças ou expectativas atuais, assim como aquelas dos membros do Conselho de Administração e Diretores da Companhia. As ressalvas com relação a declarações e informações acerca do futuro também incluem informações sobre resultados operacionais possíveis ou presumidos, bem como declarações que são precedidas, seguidas ou que incluem as palavras "acredita", "poderá", "irá", "continua", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima" ou expressões semelhantes. As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da capacidade de controle ou previsão da Lupatech.



LUPATECH S.A.
TECNOLOGIAS QUE FAZ SUA VIDA MAIS MELHOR.



MATERIAL FACT

LUPATECH acquires K&S and Ocean Coating

CAXIAS DO SUL, July 23th, 2007 - **Lupatech S.A.**, [BOVESPA: LUPA3; Standard & Poor's **BB-** (Global) and **brA-** (Local); Moody's **Ba3** (Global) and **A3.br** (Local)], the leading manufacturer of industrial valves in Mercosur and producer of equipment for the oil and gas sector and parts for the automotive chain, announces the acquisition, through its subsidiary **LUPATECH OIL TOOLS INDÚSTRIA DE FERRAMENTAS LTDA. (Lupatech Oil Tools)**, of **KAESTNER & SALERMO COMÉRCIO E SERVIÇOS LTDA (K&S)** and its subsidiary **OCEAN COATING REVESTIMENTOS LTDA. (Ocean Coating)**.

Located in Macaé, Rio de Janeiro, the center of oil and gas production in Brazil, **K&S** was founded in 2004 and, together with **Ocean Coating**, located in Tatuí, São Paulo, has 50 employees, all of whom will be retained after this acquisition, including management.

K&S specializes in *Tubular Services*, which include tube machining, maintenance and inspection, as well as coating through the application of anticorrosion materials to tubes and equipment for oil and gas applications.

The coating technology, developed in-house by **K&S** and protected by international patents, is used for drill pipes, production pipes and injection. It can be applied to both seamless and welded tubes (API Standard), as well as other equipment such as valves.

Coating is more prevalent in off-shore applications as a means of prolonging the working life of equipment exposed to severe conditions of use as a result of external and internal corrosion.

The coating process is also used in platforms, refineries and in certain phases of petrochemical processes.

K&S' activities have a high degree of integration with those of **Gasoil** (a company controlled by Lupatech) and **Lupatech Oil Tools**.

Contracts already signed represent around R\$45 million (US\$ 24.2 million) and margins are in line with those of the Company.

The transaction value is R\$32.1 million (US\$17.3 million). Of this total, R\$ 9.7 million (US\$5.2 million) will be paid immediately and the balance will be conditional upon the operating performance of **K&S** and **Ocean Coating**, measured by EBITDA, over the next 4 years, as of January 2008.

Those acquisitions are in line with the Company's long-term strategy of expanding its portfolio of products and services with a high technological content to the oil and gas sector.



LUPATECH S.A.
TECNOLOGIAS QUE FAZ SUA VIDA SER MELHOR.



About Lupatech - Lupatech S.A. possesses two business segments, Flow and Metal. The **Flow Segment** heads the national rankings in the production and sale of industrial valves, primarily for the oil and gas, chemical, petrochemical, pharmaceutical, pulp and paper and construction industries, under the MNA, Valmicro, Mipel, Esferomatic and ValBol brand names. The **Metal Segment** is among the international leaders in the development and production of parts, complex parts and sub-assemblies, mainly for the global auto industry. It employs the precision casting and steel injection processes, techniques that it pioneered in Latin America. It also produces high-corrosion-resistant cast-alloy housings for industrial valves and pumps, chiefly for applications in the oil and gas industry.

INVESTOR RELATIONS CONTACTS

Thiago Alonso de Oliveira

CFO & IRO

Telephones

São Paulo: + 55 (11) 2134-7000 or

Caxias do Sul: + 55 (54) 3227-7000

Bruno Fritsch

Supervisor

Telephone

São Paulo: + 55 (11) 2134-7000

This release contains forward-looking statements subject to risks and uncertainties. Such forward-looking statements are based on the management's beliefs and assumptions and information currently available to the Company. Forward-looking statements include information on our intentions, beliefs or current expectations, as well as on those of the Company's Board of Directors and Officers. The reservations as to forward-looking statements and information also include information on possible or presumed operating results, as well as any statements preceded, followed or including words such as "believes", "may", "will", "expects", "intends", "plans", "estimates" or similar expressions. Forward-looking statements are not performance guarantees; they involve risks, uncertainties and assumptions because they refer to future events and, therefore, depend on circumstances which may or may not occur. Future results may differ materially from those expressed or suggested by forward-looking statements. Many of the factors which will determine these results and figures are beyond Lupatech's control or prediction capacity