

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

NIRE 43300028534

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

**AVISO A DEBENTURISTAS
CONVERSÃO DE DEBÊNTURES**

Caxias do Sul, 07 de maio de 2012 – A Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD ^{97/8} Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” ou “Companhia”), empresa brasileira líder no fornecimento de manufaturas e serviços para o setor de petróleo e gás, comunica que, em assembleia geral extraordinária realizada em 4 de maio de 2012, foi aprovado aumento de capital social da Companhia no montante de, no mínimo, R\$350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de reais) e, no máximo, R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), mediante a emissão de, no mínimo, 87.500.000 (oitenta e sete milhões e quinhentos mil) e, no máximo, 175.000.000 (cento e setenta e cinco milhões) novas ações ordinárias de emissão da Companhia, ao preço de emissão de R\$4,00 (quatro reais) por ação (“Preço de Emissão” e “Aumento de Capital”, respectivamente).

Em conformidade com o disposto no Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Flutuante, para Colocação Privada da Lupatech S.A., conforme aditado (“Escritura”), fica assegurado aos titulares de debêntures conversíveis da 2ª emissão de debêntures conversíveis em ações, da espécie com garantia flutuante, para colocação privada, da Companhia, emitidas em 26 de maio de 2009 (“Debêntures”), a possibilidade de realizar a conversão das Debêntures por eles detidas utilizando o Preço de Emissão.

1. Bases da Conversão: cada Debênture será convertida em uma quantidade de ações ordinárias de emissão da Companhia calculada com base na fórmula constante do item 5.8.1 da Escritura.

2. Procedimento para Conversão: os debenturistas deverão manifestar sua intenção de converter as Debêntures por meio da solicitação de conversão a ser efetuada por escrito à Companhia (“Solicitação de Conversão”). Para todos os efeitos legais, a data da conversão será a data do recebimento da Solicitação de Conversão pela Companhia, sendo que a Companhia se obriga a entregar as ações ordinárias oriundas da conversão das Debêntures no prazo máximo de 15 (quinze) dias úteis da data de recebimento da Solicitação de Conversão.

3. Dividendos: as ações ordinárias resultantes da conversão das Debêntures serão em tudo idênticas às ações ordinárias já existentes e participarão de forma integral em quaisquer dividendos e/ou juros sobre capital próprio que vierem a ser declarados a partir da data de emissão de tais ações.

4. Utilização de Crédito: Os detentores de Debêntures que constarem da posição acionária da Companhia, na data de 4 de maio de 2012, inclusive, poderão participar do Aumento de Capital mediante a utilização de créditos oriundos das Debêntures pelo respectivo valor nominal atualizado pela variação do Índice de Preços ao Consumidor Amplo, apurado e divulgado pelo Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística - IBGE, calculado de acordo com os termos do item 5.2 da Escritura. Caso da utilização do valor do crédito na integralização de ações (resultado da divisão do valor do crédito de determinado debenturista pelo preço de emissão por ação) resulte direito do debenturista ao

recebimento de fração de ação, a Companhia pagará em moeda corrente o valor correspondente mediante crédito ao debenturista a ser efetivado no momento da conversão referida.

A Lupatech, através de seu Departamento de Relações com Investidores, está à disposição para eventuais esclarecimentos através dos contatos abaixo.

CONTATOS – RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Alexandre Monteiro
CEO

Thiago Piovesan
CFO

Cynthia Burin
Relações com Investidores

Telefone: + 55 (11) 2134-7000 ou + 55 (11) 2134-7088

Email: ri@lupatech.com.br

SOBRE A LUPATECH - Somos a maior companhia brasileira fornecedora de produtos e serviços de alto valor agregado com foco no setor de petróleo e gás. Nossos negócios estão organizados em dois segmentos: **Produtos e Serviços**. O segmento **Produtos** oferece, principalmente para o setor de petróleo e gás, cabos para ancoragem de plataformas de produção, válvulas, equipamentos para completação de poços, sensores de fibra óptica, e compressores para gás natural veicular. O segmento **Serviços** oferece serviços de workover, intervenção em poços e revestimento e inspeção de tubulações.

Nós fazemos declarações sobre eventos futuros que estão sujeitas a riscos e incertezas. Tais declarações têm como base estimativas e suposições de nossa Administração e informações a que a Companhia atualmente tem acesso. Declarações sobre eventos futuros incluem informações sobre nossas intenções, estimativas 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 estimados 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.

Corporate Taxpayer's ID (CNPJ/MF): 89.463.822/0001-12

Company Registry (NIRE): 43300028534

Publicly-held Company – Novo Mercado

**NOTICE TO DEBENTURES HOLDERS
DEBENTURES CONVERSION**

Caxias do Sul, May 7, 2012 – Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD ^{97/8} Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) ("Lupatech" or "Company"), Brazilian company leader in the supply of manufacture and services for the oil and gas sector, hereby informs that during an Extraordinary Shareholders' Meeting held on May 4, 2012, the Company's capital increase has been approved, in the amount of, at least R\$350,000,000.00 (three hundred and fifty million reais) and at most R\$700,000,000.00 (seven hundred million reais), upon issue of, at least, 87,500,000 (eighty-seven million and five hundred thousand) and at most 175,000,000 (one hundred and seventy-five million) new Company's outstanding common shares, at the issuing price of R\$4.00 (four reais) per share ("Price of Issue" and "Capital Increase", respectively).

Compliant with provisions from the Private Deed Instrument of the 2nd Issue of Debentures Convertible into Shares of the Kind with Floating Guarantee for Private Offering of Lupatech S.A., as amended ("Deed"), the holders of convertible debentures of the 2nd issue of debentures convertible into shares, of the kind with floating guarantee, for private offering of the Company, issued on May 26, 2009 ("Debentures"), are hereby assured the possibility of converting the Debentures held by them using the Price of Issue.

1. Conversion Basis: each debenture will be converted into common shares of the Company according to the formula presented on the item 5.8.1 of the Deed.

2. Procedure for Conversion: the debenture holders should manifest their intent of converting the Debentures by the request of conversion to be made in writing to the Company ("Request of Conversion"). For all legal purposes, the conversion date shall be the date of Company's receipt of the Request of Conversion, and Company undertakes to deliver the common shares arising out of Debentures' conversion no later than in fifteen (15) business days from the date of receipt of the Request of Conversion.

3. Dividends: the common shares arising out of Debentures' conversion shall be in everything identical to the common shares already existing and shall fully participate in any dividend and/or interest on equity that is declared after the date of issue of such shares.

4. Credit Use: The Debenture holders included into the Company's shareholding basis on the date of May 04, 2012, including this day, will be entitled to take part in the Capital Increase using credits arising out of the Debentures by the respective face value updated by variation of the IPCA Index, verified and disclosed by the Brazilian Institute of Geography and Statistics - IBGE, calculated pursuant to the terms of item 5.2 of the Deed. In case of the use of the credit value for paying-in the shares (result from division of the credit value of a certain debenture holder by the price of issue by shares) results into the debenture holder's right to receive fraction of shares, Company shall pay in national currency the corresponding value by credit to the debenture holder at the time of the referred conversion.

Lupatech, through its Investor Relations Department, is available for any clarifications through the contacts below.

INVESTOR RELATIONS – CONTACTS

Alexandre Monteiro
CEO

Thiago Piovesan
CFO

Cynthia Burin
Investor Relations

Telephone: +55 (11) 2134-7000 or +55 (11) 2134-7088

E-mail: ir@lupatech.com.br

ABOUT LUPATECH – We are the **largest Brazilian company supplying products and services with high value added with focus in the oil and gas sector**. Our businesses are organized in two segments: Products and Services. The **Products** segment offers, mainly to the oil and gas sector, anchoring ropes for production platforms, valves, completion tools, fiber optic sensors and vehicular natural gas compressors. The **Services** segment offers services as workover, well intervention, coating and inspection of pipes.

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.