

## LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

NIRE 43300028534

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

# AVISO A DEBENTURISTAS ESCLARECIMENTOS ACERCA DA CONVERSÃO DE DEBÊNTURES E CAPITALIZAÇÃO DE CRÉDITOS

**Caxias do Sul, 10 de maio de 2012** – A Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD 9<sup>7/8</sup> Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” ou “Companhia”), uma das maiores fornecedoras de produtos e serviços para o setor de petróleo e gás, em esclarecimento e complemento ao Aviso aos Debenturistas divulgado em 7 de maio de 2012, comunica o que segue em relação aos procedimentos para conversão de debêntures e capitalização de créditos no âmbito do aumento de capital aprovado em assembleia geral extraordinária realizada em 4 de maio de 2012 (“Aumento de Capital”).

### Conversão de Debêntures

Os debenturistas que tiverem subscrito ou adquirido debêntures de emissão da Companhia, nos termos do 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” e “Debêntures”), terão as seguintes possibilidades em relação à conversão das suas Debêntures:

(i) realizar a conversão das Debêntures por eles detidas a qualquer momento, nos termos previstos na cláusula 5.8.1 da Escritura, caso em que se aplicará o disposto na Escritura; ou

(ii) realizar a conversão das Debêntures por eles detidas no âmbito do Aumento de Capital utilizando o preço de emissão de R\$4,00 (quatro reais) por ação, conforme ajuste previsto na Cláusula 5.9 da Escritura, sendo que a Atualização e os Juros Remuneratórios (conforme definidos na Escritura) devidos até a data do efetivo pagamento, e bem como o montante relativo a eventuais frações, serão pagos em moeda corrente nacional no ato da conversão, que se dará na data da homologação parcial ou total do Aumento de Capital, conforme descrito abaixo.

Os debenturistas deverão manifestar sua intenção de converter as Debêntures por meio de solicitação de conversão a ser efetuada por meio de carta assinada pelo debenturista ou seu representante legal, da qual deverá constar a quantidade total de Debêntures por ele detidas e a quantidade de Debêntures a serem convertidas, bem como a opção pela conversão imediata, que, se anterior à data de homologação parcial ou total do Aumento de Capital, não poderá ser realizada pelo preço do Aumento de Capital, ou pela conversão ao preço do Aumento de Capital. A carta deverá ser dirigida à Companhia - Departamento de Relações com Investidores, à Rua Pequetita, n.º 145, 4.º andar, Vila Olímpia, São Paulo, SP, CEP 04552-060, ou (ii) por e-mail para o endereço [ri@lupatech.com.br](mailto:ri@lupatech.com.br).

## **Capitalização de Créditos**

Os detentores de Debêntures que constarem da posição acionária da Companhia, na data de 4 de maio de 2012, poderão, ainda, participar do Aumento de Capital mediante a utilização de créditos oriundos das Debêntures pelo respectivo valor nominal nos termos do item 5.2 da Escritura.

## **Informações Importantes**

O direito à capitalização de créditos e conversão das Debêntures com base no preço por ação fixado para o Aumento de Capital somente serão assegurados aos debenturistas se o Aumento de Capital for homologado total ou parcialmente, o que depende da ocorrência de determinadas condições, conforme divulgado ao mercado. Assim, o Debenturista que optar pela capitalização dos créditos ou conversão ao preço do Aumento de Capital somente receberá as ações, o pagamento da Atualização, dos Juros Remuneratórios e montante relativo a eventuais frações na data da homologação total ou parcial do Aumento de Capital.

Ainda, tanto no caso da capitalização de créditos, quanto no caso de conversão, ambas ao preço do Aumento de Capital, a Atualização e os Juros Remuneratórios incidirão até a data da homologação total ou parcial do Aumento de Capital, independentemente da data de solicitação de capitalização ou conversão.

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](mailto: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 completção 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 CLARIFICATIONS ON CONVERSION OF DEBENTURES AND CAPITALIZATION OF CREDITS

**Caxias do Sul, May 10, 2012** - Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD 9<sup>7/8</sup> Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” or “Company”), one of the largest Brazilian supplier of products and services for the oil and gas sector, in clarification and addition to the Notice to Debentures Holders released on May 7, 2012, hereby informs the following regarding the procedures for debentures conversion and capitalization of credits under the Company’s capital increase approved during an Extraordinary Shareholders’ Meeting held on May 4, 2012 (“Capital Increase”).

### Conversion of Debentures

The debenture holders who have subscribed or acquired debentures issued by the Company, pursuant to 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” and “Debentures”), will have the following possibilities for the conversion of their Debentures:

(i) to convert the Debentures held by them at any time as provided in clause 5.8.1 of the Deed, in which case it shall be applied what is set forth therein; or

(ii) to convert the Debentures held by them under the Capital Increase using the price of R\$4.00 (four reais) per common share, as set forth in clause 5.9 of the Deed, and the Adjustment of Face Value and Remuneration Interest (as defined in the Deed) payable until the date of the effective payment, as well as the amount related to any fractions, shall be both paid in local currency at the time of conversion, which shall take place on the date of partial or total confirmation of the Capital Increase, as described below.

The debenture holders must express their intention of converting the Debentures through a conversion request to be done by letter, signed by the debenture holder or its legal representative, which shall contain the total amount of Debentures held by such Debenture holder and the amount of Debentures to be converted, as well as the option for immediate conversion which, if prior to the date of partial or total confirmation of the Capital Increase, will not consider the price of the Capital Increase, or the option for conversion at the price of the Capital Increase. The letter shall be addressed to the Company - Investor Relations Department, Rua Pequetita, No. 145, 4. Floor, Vila Olímpia, São Paulo, SP, Zip Code 04552-060, or (ii) by e-mail to [ir@lupatech.com.br](mailto:ir@lupatech.com.br).

## **Capitalization of Credits**

The holders of Debentures that are registered in the Company's shareholding basis, on May 4, 2012, may also participate of the Capital Increase through the use of credits from the Debentures at their nominal value in accordance with item 5.2 of the Deed.

## **Important Information**

The right to the capitalization of credits and to the conversion of Debentures based on the price per share determined for the Capital Increase will only be available to the Debenture holders if the Capital Increase is total or partially confirmed, which depends on the occurrence of certain conditions, as disclosed to the market. In this sense, the debenture holder who decides to use the credits or convert the Debentures at the price of the Capital Increase will only receive the shares, the payment of the Adjustment of Face Value and Remuneration Interest and the amount related to any fractions on the date of total or partial confirmation of the Capital Increase.

Also, in case of capitalization of credits and/or conversion, both at the price of Capital Increase, the Adjustment of Face Value and the Remuneration Interest will be applied until the date of total or partial confirmation of the Capital Increase, regardless of the date of request of capitalization or 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](mailto: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' control or prediction capacity.