

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

COMUNICADO AO MERCADO

Enquadramento de Operação de Crédito para Reperfilamento da Dívida Financeira de Curto Prazo

Caxias do Sul, 28 de maio de 2012 – A Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD 9^{7/8} Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” ou “Companhia”), uma das maiores fornecedoras brasileiras de produtos e serviços para o setor de petróleo e gás, informa aos seus acionistas e ao mercado em geral que:

Em continuidade ao processo de fortalecimento da estrutura de capital da Companhia, que tem como componente principal o aumento de capital por subscrição privada de ações, no **Montante Máximo de R\$ 700.000.000,00 (setecentos milhões de Reais)**, tendo como **Montante Mínimo Garantido R\$ 350.000.000,00 (trezentos e cinquenta milhões de Reais)**, conforme condições anteriormente divulgadas, e cujo processo encontra-se em curso, sob o período de exercício do direito de preferência pelos seus Acionistas, a Companhia informa que apresentou solicitação para obtenção de linha de crédito, no montante de **até R\$ 400.000.000,00 (quatrocentos milhões de Reais)**, no âmbito do Programa BNDES de Apoio ao Desenvolvimento da Cadeia de Fornecedores de Bens e Serviços relacionados ao setor de Petróleo e Gás Natural – BNDES P&G, modalidade FINEM **visando o reperfilamento da sua dívida financeira de curto prazo;**

Na data de 22 de maio de 2012, por meio do seu Comitê de Enquadramento e Crédito, **o BNDES confirmou o enquadramento do projeto** no referido Programa, na modalidade Indireta, que agora seguirá para a fase de análise onde serão avaliadas as condições para eventual concessão do crédito em conjunto com os agentes financeiros selecionados;

Com foco no desenvolvimento da indústria de petróleo e gás no Brasil, **o Programa BNDES P&G conta com condições de financiamento importantes** como *funding* em TJLP acrescido de *spreads* de risco, participação de até 60% no projeto e prazos alongados para pagamento, conforme previsto em seu regulamento;

Esta operação é mais um importante passo no fortalecimento da estrutura financeira e de capital da Lupatech, pois permitirá à Companhia alongar o prazo de pagamento das suas dívidas financeiras, reduzir o seu custo e, sobretudo, dar maiores condições para que possa executar o seu plano de negócios com foco no setor de Óleo e Gás.

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

CONTATOS – RELAÇÕES COM INVESTIDORES

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

Email: ri@lupatech.com.br

SOBRE A LUPATECH - Somos um dos **maiores fornecedores brasileiros 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, 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 THE MARKET

Approval of Credit Operation aiming at the Reprofilement of Short Term Financial Debt

Caxias do Sul, May 28th, 2012 - Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD 9^{7/8} Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) ("Lupatech" or "Company"), one of the largest Brazilian supplier of products and services for the oil and gas sector, informs its shareholders and the market in general that:

In continuation to the process of strengthening the capital structure of the Company, which has as main component the capital increase by private subscription of shares, in the **Maximum Amount of R\$ 700,000,000.00 (seven hundred million reais)**, and having a **Guaranteed Minimum Amount of R\$ 350,000,000.00 (three hundred and fifty million reais)**, according to the conditions previously disclosed, and which process is in course, under the period of the exercise of preference rights by its shareholders, the Company informs that it has presented a request for obtaining a credit line, in the amount of **up to R\$ 400,000,000.00 (four hundred million reais)**, within the BNDES Program for the Support of the Development of Goods and Services Suppliers Chain related to the sector of Oil & Natural Gas – BNDES P&G, FINEM form, **aiming at the reprofilement of its short term financial debt**;

On May 22nd, 2012, through its Credit and Approval Committee, **the BNDES confirmed the approval of the project** in the referred Program, in the Indirect form, which now will advance to the analysis phase where will be assessed the conditions for a possible credit concession together with the selected financial agents;

With focus on the development of the oil and gas industry in Brazil, **the BNDES P&G Program counts with important financing conditions** such as funding in TJLP (Long Term Interest Rate) plus risk spreads, participation of up to 60% in the project and extended payment period, as provided in its regulation;

This operation is another important step towards the strengthening of Lupatech's financial and capital structure, since it will allow the Company to extend the maturity of its financial debt, reduce its cost and, overall, enhance the conditions for the execution of its business plan focused on the Oil & Gas sector.

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

INVESTOR RELATIONS – CONTACTS

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

E-mail: ir@lupatech.com.br

ABOUT LUPATECH – We are one of the **main Brazilian suppliers of 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.