LUPATECH S.A.
CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12
NIRE 43300028534
Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

FATO RELEVANTE
Lupatech celebra Proposta Vinculante para Venda das operações da Metalúrgica Ipê ("Ipê")

Caxias do Sul, 29 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, anuncia a celebração de **proposta vinculante** ("proposta"), em 28 de maio de 2012, com a Duratex S.A. ("Duratex") **para a venda das operações da Metalúrgica Ipê** ("Ipê").

No âmbito do processo de reestruturação da Companhia iniciado no exercício de 2011 e em andamento atualmente, que compreende a reorganização de áreas operacionais, alienação de ativos não estratégicos e equilíbrio da sua estrutura de capital, esta operação é parte do processo que visa focar a Companhia como a maior empresa brasileira fornecedora de produtos e serviços para a cadeia de petróleo e gás, estratégia que vem sendo seguida nos últimos quatro anos.

A Ipê produz válvulas de bronze voltadas para o segmento industrial, sendo a líder do mercado nacional, bem como para os segmentos de construção civil e de combate a incêndio. Em 2011, a Ipê respondeu por 5,5% da receita líquida e 1,3% do ativo imobilizado da Lupatech.

A **proposta** engloba a **aquisição de 100% da Ipê pela Duratex** pelo montante de **R$ 45 milhões, com pagamento à vista no fechamento da operação.** A Ipê não possui dívida financeira. A marca Mipel permanecerá sob propriedade da Lupatech, sendo concedido à Duratex o direito de seu uso, exclusivamente para a linha de válvulas de bronze, pelo prazo de até 2 (dois) anos.

O processo terá seguimento com a realização de *due diligence,* a qual deverá ser concluída em até 60 (sessenta) dias, podendo este prazo ser estendido por igual período.

A conclusão da venda está sujeita aos termos e condições previstos na proposta vinculante.

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

MATERIAL FACT
Lupatech celebrates Binding Proposal for the sale of the operations of Metalúrgica Ipê (Ipê)

Caxias do Sul, May 29th, 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, announces the celebration of a binding proposal ("proposal"), in May 28, 2012, with Duratex S.A. ("Duratex") for the sale of the operations of **Metalúrgica Ipê** ("Ipê").

In the scope of the restructuring process of the Company initiated in 2011 and in course currently, comprising the reorganization of operational areas, sale of non strategic assets and the balance of its capital structure, this operation is part of this process that seeks to focus the Company as the main Brazilian supplier of products and services to the oil and gas sector, a strategy that has been followed in the last four years.

Ipê produces industrial bronze valves, being the national market leader in this segment, as well as civil construction valves and fire combat valves. In 2011 Ipê was responsible for 5.5% of the net revenues and 1.3% of the fixed assets of Lupatech.

The proposal comprises the **acquisition of 100% of Ipê by Duratex** for the amount of **R$ 45 million in cash to be paid in the date of the closing of the transaction.** Ipê has no financial debt. The brand Mipel will remain under Lupatech's property, and Duratex will be allowed to use it, exclusively for the bronze valves line, for up to 2 (two) years.

The process will continue with a due diligence process that should be concluded in up to 60 (sixty) days, renewable for equal period.

The conclusion of the sale is subject to the appropriate approvals.

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.