

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

NIRE 43300028534

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

FATO RELEVANTE**Lupatech Anuncia Convocação de Assembleia Geral Extraordinária para Aprovar a Incorporação das Sociedades San Antonio Brasil**

Caxias do Sul, 12 de julho 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, vem a público, nos termos e para os fins da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) n.º 319, de 3 de dezembro de 1999 e da Instrução CVM n.º 358, de 3 de janeiro de 2002, ambas conforme alteradas, informar o quanto segue.

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada nesta data, aprovou a convocação de assembleia geral extraordinária da Companhia para deliberar sobre a incorporação da San Antonio Brasil S.A. (atual denominação da Teremesha Empreendimentos e Participações S/A) (“Holding San Antonio Brasil”) pela Companhia (“Incorporação”).

1. Motivos para a Realização da Operação. As administrações da Companhia e da Holding San Antonio Brasil acreditam que a Incorporação criará valor para os acionistas de ambas as companhias, tendo em vista que dará origem a uma das maiores empresas brasileiras de produtos e serviços para o setor de petróleo e gás. A combinação dos negócios da Companhia com os negócios da Holding San Antonio Brasil permitirá a ampliação das linhas de serviços de intervenção da Lupatech, que deverá se consolidar como a maior companhia brasileira de serviços da cadeia de petróleo e gás, com portfólio equivalente em amplitude ao das “*Big Four*” (quatro maiores empresas internacionais) do setor. Além disso, a Companhia acelerará seu desenvolvimento em serviços no Brasil incorporando contratos já ativos.

A Incorporação é uma das etapas que fazem parte do processo de fortalecimento da estrutura de capital da Companhia, que se iniciou com a assinatura de Memorando de Entendimentos, seguido da assinatura de Acordo de Investimento e da aprovação de aumento de capital no montante de até R\$700.000.000,00 (setecentos milhões de reais), etapas estas que foram devidamente divulgadas ao mercado.

A Incorporação permitirá o aproveitamento de sinergias financeiras, operacionais e comerciais.

Considerando que o valor do aumento de capital da Lupatech decorrente da Incorporação se dará por um valor inferior aos respectivos valores patrimoniais das Sociedades San Antonio, investimentos esses sujeitos à avaliação pelo método da equivalência patrimonial, a Lupatech registrará um deságio de R\$71,6 milhões. Referido deságio, após alocações efetuadas para adequação ao Pronunciamento Técnico do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC 15), bem como ajustes de movimentação em decorrência das variações patrimoniais ocorridas na Holding San Antonio Brasil entre a data-base e a data das assembleias de acionistas, será tratado como ganho contábil da Lupatech na demonstração de resultado do exercício corrente.

Os custos incorridos com a implementação da Incorporação foram de R\$0,8 milhão pela Lupatech e R\$2,3 milhões pela Holding San Antonio Brasil, já incluídas as despesas relativas aos honorários de auditores, avaliadores, advogados, banco de investimento e publicações.

2. Atos Societários que antecederam a Operação. A Incorporação foi aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia e pela Diretoria da Holding San Antonio Brasil e pelo Conselho Fiscal da Companhia e será deliberada oportunamente pelas assembleias gerais de acionistas da Companhia e da Holding San Antonio Brasil.

3. Relação de Substituição. A relação de substituição das ações de emissão da Holding San Antonio Brasil por ações de emissão da Companhia foi estabelecida em processo de negociação entre os acionistas da Holding San Antonio Brasil, de um lado, e a administração da Lupatech, de outro, enquanto partes independentes, de modo que os acionistas da Holding San Antonio Brasil passassem a deter 12.500.000 (doze milhões e quinhentas mil ações) ações de emissão da Lupatech, considerando um *equity value* para a Holding San Antonio Brasil de R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais).

4. Direito de Recesso. A aprovação da Incorporação não dará direito de recesso aos acionistas da Lupatech, nos termos do artigo 136, IV da Lei das Sociedades por Ações. Ainda, a aprovação da Incorporação não dará direito de recesso aos acionistas da Holding San Antonio Brasil, tendo em vista que esta companhia não possui acionistas minoritários e os seus acionistas controladores concordaram previamente com a Incorporação.

5. Comparação Entre as Vantagens Políticas e Patrimoniais das Ações do Controlador e dos Demais Acionistas. Não há diferenças entre as vantagens políticas e patrimoniais das ações do controlador e dos demais acionistas, tanto da Lupatech quanto da Holding San Antonio Brasil.

6. Critério de Avaliação do Patrimônio Líquido da Holding San Antonio Brasil e Tratamento das Variações Patrimoniais Posteriores. O laudo de avaliação do patrimônio líquido da Holding San Antonio Brasil para fins de aumento de capital da Lupatech foi preparado pela APSIS CONSULTORIA E AVALIAÇÕES LTDA. ("Apsis"), sociedade com sede na Rua da Assembleia, n.º 35, 12.º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 08.681.365/0001-30, com base no patrimônio líquido contábil da Holding San Antonio Brasil, tendo como data base 30 de abril de 2012 ("Data Base"). As variações patrimoniais ocorridas na Holding San Antonio Brasil entre a Data-Base e a data das assembleias de acionistas da Holding San Antonio Brasil e da Lupatech que aprovarão a Incorporação serão suportadas pela Holding San Antonio Brasil e refletidas na Lupatech como ajustes ao saldo de abertura dos investimentos nas Sociedades San Antonio.

7. Aumento do Capital Social da Lupatech. O aumento de capital da Lupatech decorrente da Incorporação será submetido à aprovação da assembleia geral. Em decorrência da Incorporação, a Holding San Antonio Brasil será extinta e os seus acionistas passarão a ser acionistas da Lupatech. O capital social da Lupatech será aumentado em R\$50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais), mediante a emissão de 12.500.000 (doze milhões e quinhentas mil ações) ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de emissão da Lupatech, passando de R\$312.716.659,23 (trezentos e doze milhões, setecentos e dezesseis mil, seiscentos e cinquenta e nove reais e vinte e três centavos), dividido em 47.737.955 (quarenta e sete milhões, setecentas e trinta e sete mil, novecentas e cinquenta e cinco) ações ordinárias, para R\$362.716.659,23 (trezentos e sessenta e dois milhões, setecentos e dezesseis mil, seiscentos e cinquenta e nove reais e vinte e três centavos), dividido em 60.237.955 (sessenta milhões, duzentas e trinta e sete mil, novecentas e cinquenta e cinco) ações ordinárias.

As ações a serem emitidas pela Lupatech em decorrência da Incorporação assegurarão aos seus titulares direitos aos dividendos e juros sobre capital próprio integrais que vierem a serem declarados pela Companhia a partir da data de emissão de tais ações.

8. Tratamento das Ações de uma Sociedade Detidas por Outra. Não há ações de emissão da Lupatech detidas pela Holding San Antonio Brasil ou ações e emissão da Holding San Antonio Brasil detidas pela Lupatech anteriormente à Incorporação.

9. Passivos e Contingências. Não há quaisquer dívidas ou contingências passivas não contabilizadas no balanço da Lupatech ou da Holding San Antonio Brasil.

10. Peritos. N M Rothschild & Sons (Brasil) Limitada, com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Av. Brigadeiro Faria Lima, n.º 2.055, 18.º andar, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 32.210.791/0001-70 ("Rothschild") foi contratada para a elaboração de *fairness opinion* e manifestou seu entendimento no sentido de que, do ponto de vista econômico-financeiro, a avaliação atribuída à Holding San Antonio Brasil no contexto da definição da relação de substituição das ações da Holding San Antonio Brasil por ações da Lupatech é justa.

A Apsis foi contratada para elaborar o laudo de avaliação contábil da Holding San Antonio Brasil, para fins de aumento de capital da Lupatech. Esta contratação está sujeita à ratificação pelas assembleias gerais de acionistas da Lupatech e da Holding San Antonio Brasil. A Apsis declara que não há qualquer conflito ou comunhão de interesses, atual ou potencial, com os acionistas controladores da Lupatech ou em face de seus acionistas minoritários, ou em relação à Holding San Antonio Brasil, seus sócios, ou à própria Incorporação.

11. Sistema Brasileiro de Defesa da Concorrência. A realização da operação foi submetida ao Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE, em 26 de abril de 2012 e foi devidamente aprovada sem restrições em 04 de julho de 2012.

12. Informações Adicionais.

Os documentos relativos à Incorporação estarão à disposição dos acionistas a partir da data de publicação dos editais de convocação das referidas assembleias, na sede da Lupatech e da Holding San Antonio Brasil, das 09:00 às 17:00 horas e no *website* da CVM e da BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros. 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 announces Call for the Extraordinary General Meeting for approval of Merger of San Antonio Brasil Companies**

Caxias do Sul, July 12, 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, under the terms and pursuant to the Instruction of the Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") 319, of January 3, 1999, and of the Instruction CVM 358, of January 3, 2002 as both amended, hereby the following.

The Board of Directors, on a meeting on this date, approved the call for the Company's Extraordinary General Meeting to deliberate on the merger of San Antonio Brasil S.A. (named Teremesha Empreendimentos e Participações S.A.) ("Holding San Antonio Brasil") by the Company ("Merger").

1. Reasons for the Transaction. The management of the Company and of Holding San Antonio Brasil believes that the Merger will create value to the shareholders of both companies, considering that will result in one of the largest Brazilian Company of products and services for the oil and gas sector. The combination of the businesses of the Company and San Antonio Brasil will allow the increase in intervention services lines of Lupatech, which should consolidate itself as the largest Brazilian services company of the oil and gas chain, with a portfolio equivalent in amplitude to the "Big Four" (four largest international companies in the sector). Besides that, the Company will accelerate its development in services in Brazil incorporating contracts already active.

The Merger is one of the steps of the process of strengthening of the Company's capital structure, which started with the signature of the Memorandum of Understanding, followed by the signature of the Investment Agreement and the approval of the capital increase at the amount of up to R\$700,000,000.00 (seven hundred million reais), steps that have been duly disclosed to the market.

The Merger will allow financial, operational and commercial synergies.

Considering that the value of the capital increase of Lupatech due to the Incorporation will be lower than the respective book values of the San Antonio companies, these investments being subject to assessment made through the equity equivalence method, Lupatech will register a negative goodwill of R\$ 71.6 million. Such negative goodwill, after the adjustments necessary to adequacy to the Technical Pronouncement of the Accounting Pronouncement Committee (CPC 15), as well as adjustments related to movements caused by variations occurred in Holding San Antonio Brasil between the base date and the day of the shareholding's meeting, will be treated as account gain by Lupatech in the income statement of the current exercise.

The incurred costs with the implementing of the Merger were R\$0.8 million by Lupatech and R\$2.3 million by the Holding San Antonio Brasil, including the costs of independent auditors, appraisers, lawyers, investment banks and publications.

2. Corporate Acts which preceded the Transaction. The Merger was approved by the Board of Directors of the Company and the Management of Holding San Antonio Brasil and by the Company's Audit Committee and will be duly deliberate in the shareholders general meetings of the Company and of the Holding San Antonio Brasil.

3. Exchange Ratio. The exchange ratio between the Holding San Antonio Brasil shares and the Company's shares was established on a negotiation process between the shareholders of the Holding San Antonio Brasil and the management of Lupatech, as independent parties, in a way that the Holding San Antonio Brasil shareholders will hold 12.500.000 (twelve million and five hundred thousand shares) of Lupatech's shares, considering an equity value for the Holding San Antonio Brasil of R\$50,000,000.00 (fifty million reais).

4. Withdrawal Right. The approval of the Merger will not give withdrawal rights to Lupatech's shareholders, pursuant to the article 136, IV of Law 6,404/76. Still, the Merger approval will not give the withdrawal rights to shareholders of the Holding San Antonio Brasil, considering that this Company does not have minority shareholders and their controlling shareholders have previously agreed about the Merger.

5. Comparison Between Political and Asset Advantages of Shares of Controlling Shareholder and the Other Shareholders. There is no difference between the political and asset advantages of shares of controlling shareholder and the other shareholders, not in Lupatech or in Holding San Antonio Brasil.

6. Criteria of Evaluation of Shareholders Equity of Holding San Antonio Brasil and Treatment of Posterior Asset Variation. The appraisal report of the shareholders equity of Holding San Antonio Brasil for purposes of the Lupatech's capital increase was prepared by APSIS CONSULTORIA E AVALIAÇÕES LTDA. ("Apsis"), located at Rua da Assembleia, n.º 35, 12º floor, under the Corporate Taxpayer's ID 08.681.365/0001-35, based on the shareholders equity of San Antonio Brasil, having as base date April 30, 2012 ("Base Date"). The asset variations occurred in the Holding San Antonio Brasil between the base date and the date of the shareholders general meetings of Holding San Antonio Brasil and of Lupatech that will approve the Merger will be supported by Holding San Antonio Brasil and reflected in Lupatech as adjustments to the opening balance of investments in San Antonio companies.

7. Lupatech's Capital Stock Increase. The Lupatech's Capital Stock Increase due the Merger will be submitted to the approval on the General Meeting. Due to the merger, the Holding San Antonio Brasil will be extinct and their shareholders will become shareholders of Lupatech. The Capital Stock will be raised in R\$50,000,000.00 (fifty million reais), through the emission of 12,500,000 (twelve million and five hundred thousand) outstanding common shares, nominal, without face value, of Lupatech's emission, going from R\$312,716,659.23 (three hundred and twelve million, seven hundred and sixteen thousand, six hundred and fifty nine reais and twenty three cents), in 47,737,955 (forty seven million, seven hundred and thirty seven thousand, nine hundred and fifty five) common shares, to R\$362,716,659.23 (three hundred and sixty two million, seven hundred and sixteen thousand, six hundred and fifty nine reais and twenty three cents) in 60,237,955 (sixty million, two hundred and thirty seven thousand, nine hundred and fifty five) common shares.

The shares to be issued by Lupatech in the Merger will assure to their shareholders the rights to whole dividends and interest on capital to be declared by the Company from the date of the emission of such shares.

8. Treatment of shares of a Company owned by the Other. There are no shares issued by Lupatech owned by the Holding San Antonio and of emission of Holding San Antonio owned by Lupatech previously to the Merger.

9. Liabilities and Contingencies. There are no debts or liability contingencies not accounted on the balance sheet of Lupatech or of the Holding San Antonio Brasil.

10. Appraisers. N M Rothschild & Sons (Brasil) Limitada, located in the City of São Paulo, state of São Paulo, at Avenida Brigadeiro Faria Lima, n.º 2.055, 18.º floor, under the Corporate Taxpayer's ID 32.210.791/0001-70 ("Rothschild") was hired to provide the *fairness opinion* and manifested the understanding that, from an economic and financial point of view, the valuation attributed to the Holding

San Antonio Brasil on the definition of the exchange ratio between the shares of the Holding San Antonio Brasil for shares of Lupatech is fair.

Apsis was hired to elaborate the accounting appraisal report of San Antonio Brasil for the Lupatech's Capital Increase. This hiring depends on the ratification on the shareholders general meetings of Lupatech and of Holding San Antonio Brasil. Apsis declares that there is no conflict or communion of interest, present or potential, with the Lupatech's controlling shareholders in light of their minority shareholders, or in relation to the Holding San Antonio Brasil, their shareholders or to the Merger itself.

11. Brazilian System of Competition Defense. The transaction was submitted to the Administrative Council for the Economic Defense (Conselho Administrativo de Defesa Econômica – CADE) on April 26, 2012 and was approved without any restrictions on July 4, 2012.

12. Additional Information. The documents related to the Merger will be available to the shareholders from the date of publication of the notice of such meetings at the Lupatech's and the Holding San Antonio Brasil headquarters, from 9:00 a.m to 5:00 p.m. and on the CVM and BM&FBOVESPA S.A. – Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros websites.

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's control or prediction capacity.