

Apresentação de Resultados 2011



São Paulo, 09 | 04 | 12



Agenda

- 1 Acordo de Investimentos
- 2 Carteira de Pedidos (*backlog*)
- 3 Desempenho Operacional: Receita Líquida por Unidade de Negócio
- 4 Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto
- 5 Desempenho Operacional: Despesas
- 6 Desempenho Operacional: EBITDA
- 7 Endividamento
- 8 Q&A



Acordo de Investimento

Acordo viabiliza fortalecimento da estrutura de capital da Lupatech com injeção de até R\$700 milhões, juntamente com incorporação da Holding San Antonio Brasil, que permitirá a ampliação das linhas de serviços de intervenção da Lupatech – consolidação como maior companhia brasileira de serviços para petróleo e gás

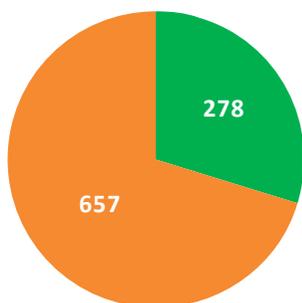
- Aumento de Capital: R\$700 milhões – emissão de 175 milhões de novas ações ordinárias
- Preço R\$4,00/ação (cotação média ponderada das ações nos últimos 20 pregões anteriores a 26/12/2011 - deságio de 18,8%)
- Montante Mínimo de R\$350 milhões (R\$300 milhões BNDESPAR e Petros, R\$50 milhões GP via direitos Lupapar)
- BNDESPAR: possibilidade de utilização de créditos de debêntures conversíveis
- Data de corte: AGE que aprovar o Aumento de Capital
- Incorporação da Holding San Antonio Brasil: 180 dias para deliberação e aprovação da Incorporação
- Incorporação: condições precedentes (reorganização societária da Holding San Antonio Brasil)
- Eleição de novos membros para o Conselho de Administração: maioria independentes (9 membros, mandatos de 2 anos)
- Participação GP entre 10,6% e 16,9% (25 milhões de ações) podendo sofrer ajuste futuro com base no desempenho da Holding San Antonio Brasil e da Companhia – Lupatech com opção de comprar as ações (12,5 milhões) ao preço de R\$0,01 por ação
- Convocação AGE até 11/04, data provável da AGE em 03/05 (23 dias – 2ª convocação)
- Período de Subscrição: 30 dias logo após a aprovação em AGE



Carteira de Pedidos (Backlog) - Reestruturação do Perfil

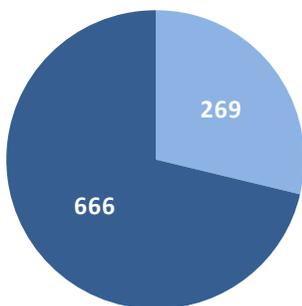
Com o cancelamento dos contratos de Light Workover, o backlog alcançou R\$935 milhões. A Incorporação da Holding San Antonio Brasil contribuirá para a recomposição do backlog para valor acima de R\$2 bilhões com perfil que permite gerenciamento de risco e retorno mais eficiente

Abertura - Prazo



■ em 12 meses ■ mais de 1 ano

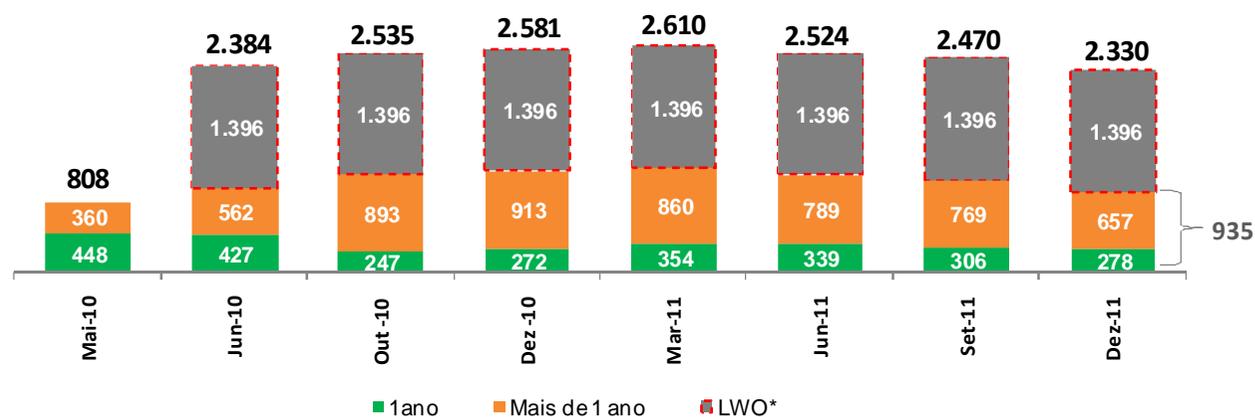
Abertura - Portfólio



■ Produtos ■ Serviços

*R\$ milhões

Evolução do Backlog



■ Cancelamento contratos Light Workover:

- Rescisão em comum acordo com a Petrobras
- Sem qualquer ônus para ambas as partes
- Rescisão faz parte do processo de reestruturação da Companhia: necessidades de investimento dos contratos

- Realização concentrada no longo prazo (acima de 1 ano), sendo que para 2012 estão previstos R\$278 milhões a serem convertidos em faturamento



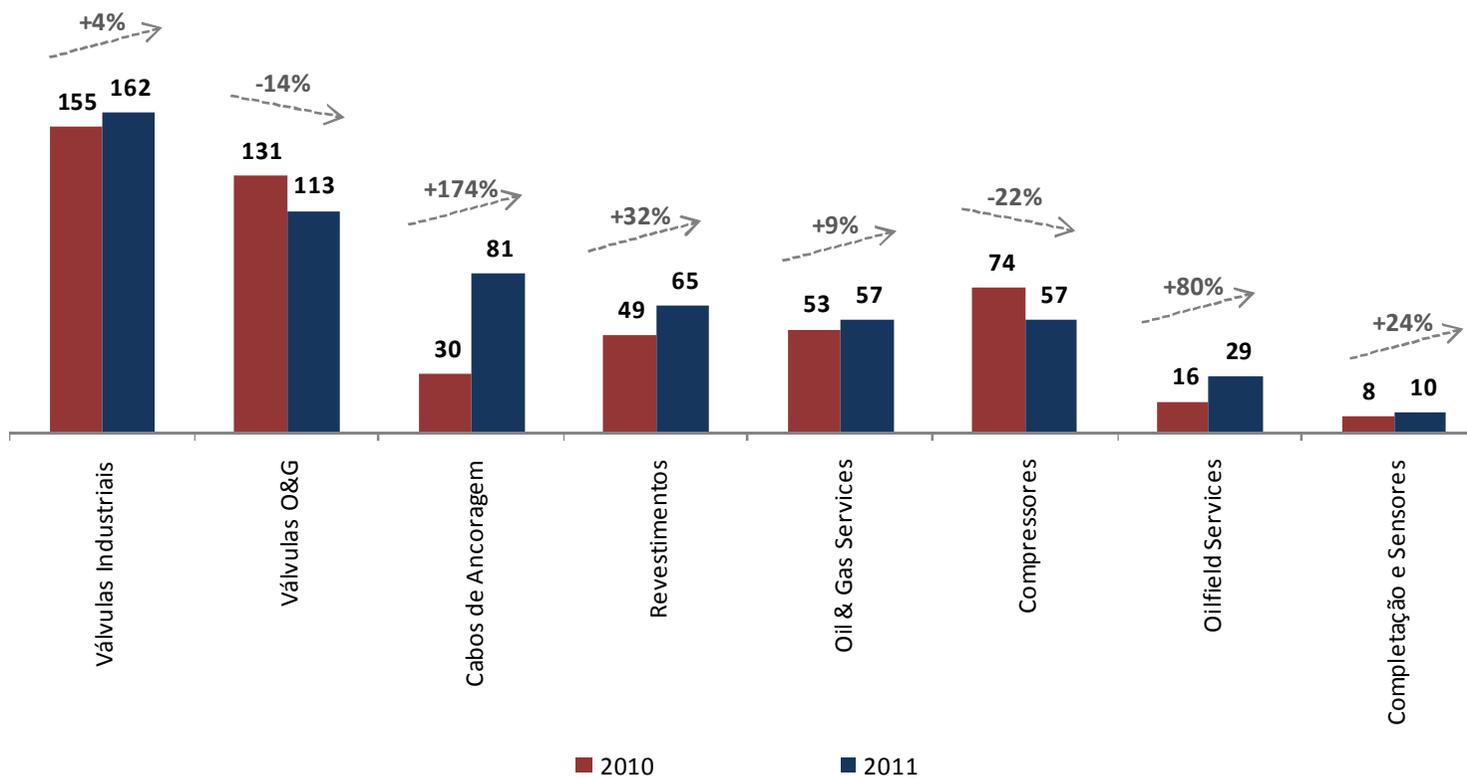
LUPATECH



Desempenho Operacional: Receita Líquida por Unidade de Negócio

Negócios que apresentaram maior nível de atividade em 2011: cabos de ancoragem, oilfield services, revestimentos de tubulações, equipamentos de completção e sensores, oil & gas services e válvulas industriais

Receita Líquida por Unidade de Negócio – 2011 x 2010



*R\$ milhões, exceto percentuais



LUPATECH



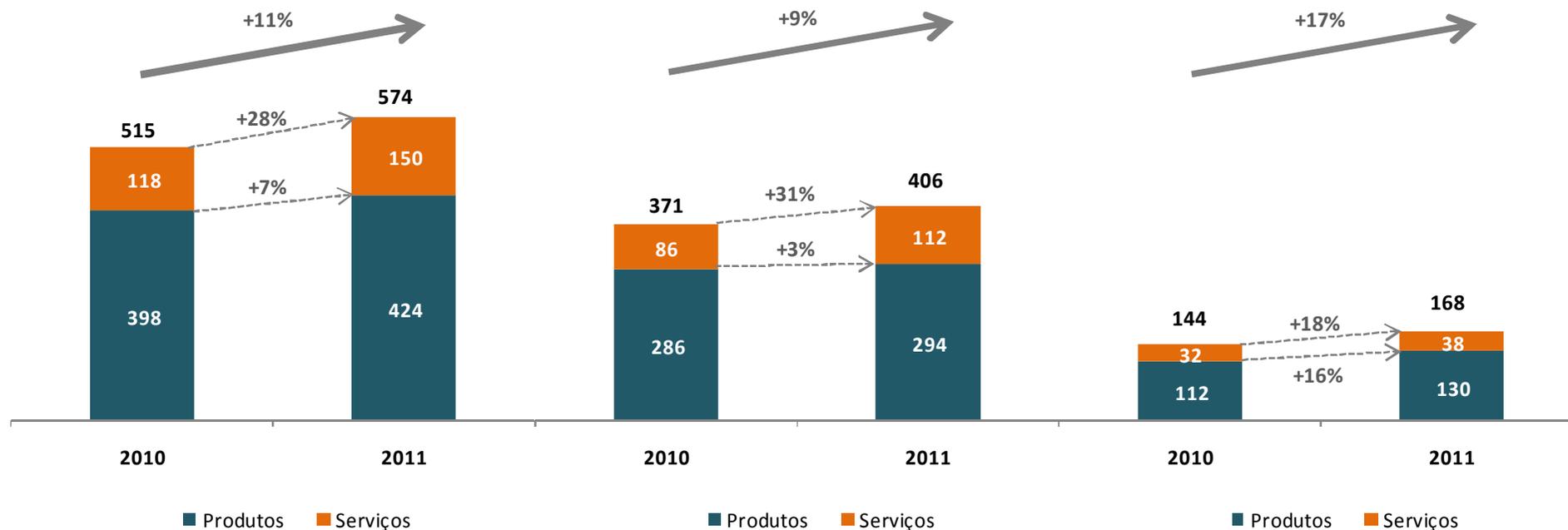
Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Em 2011 a Receita Líquida apresentou crescimento de 11% pela evolução da maioria dos negócios. Crescimento de 9% do Lucro Bruto resultou em ganho de margem bruta, principalmente devido a mix com maior valor agregado em cabos de ancoragem e serviços (oil & gas e oilfield services)

Receita Líquida 2011 x 2010

CPV 2011 x 2010

Lucro Bruto 2011 x 2010



*R\$ milhões, exceto percentuais



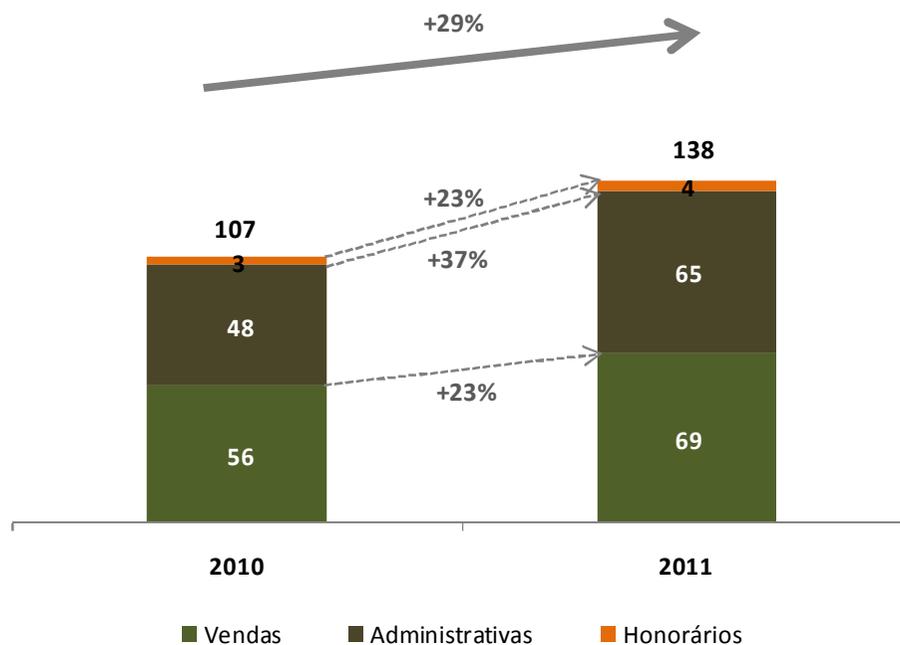
LUPATECH



Desempenho Operacional: Despesas

Crescimento das Despesas reflete implantação do CSC, novas unidades que entraram em operação, despesas com reestruturação corporativa (rescisões) e multas com clientes

Despesas



■ Crescimento das Despesas:

- Reestruturação corporativa: R\$6,2 milhões
- Centro de Serviços Compartilhados (CSC): R\$6,5 milhões
- Multas: R\$4,0 milhões

*R\$ milhões, exceto percentuais



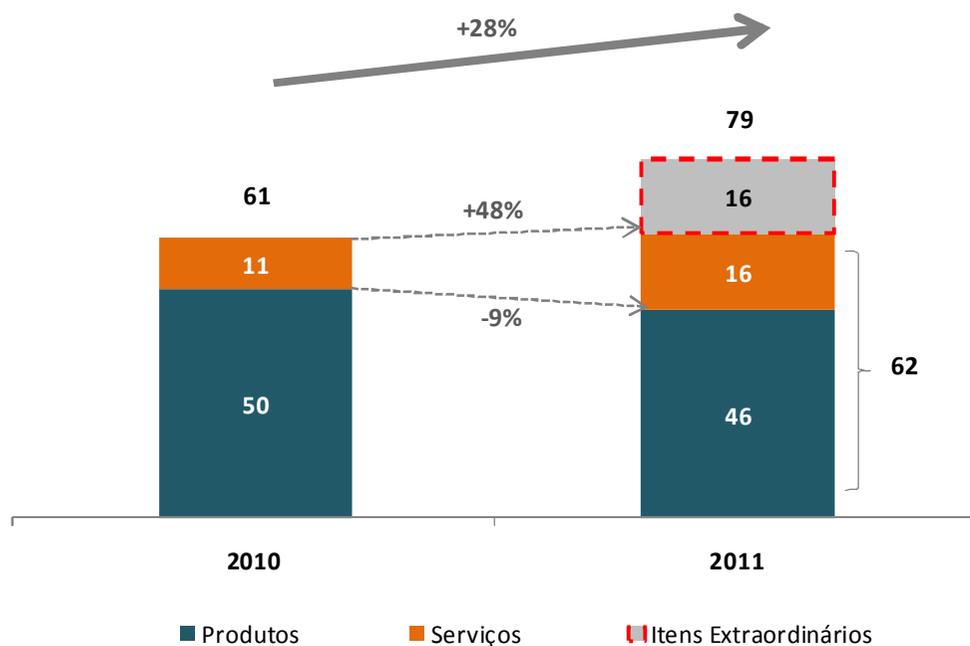
LUPATECH



Desempenho Operacional: EBITDA

EBITDA de 2011 foi afetado por itens extraordinários que somaram R\$16,4 milhões. Excluído esse efeito, o EBITDA teria apresentado crescimento de 28% em 2011 versus 2010

EBITDA 2011 x 2010



- Itens extraordinários afetando EBITDA de 2011 – R\$16,4 milhões:
 - Despesas com rescisões: R\$9,1 milhões
 - Multas de clientes: R\$4,3 milhões
 - Provisão para estoques de giro lento: R\$3,0 milhões

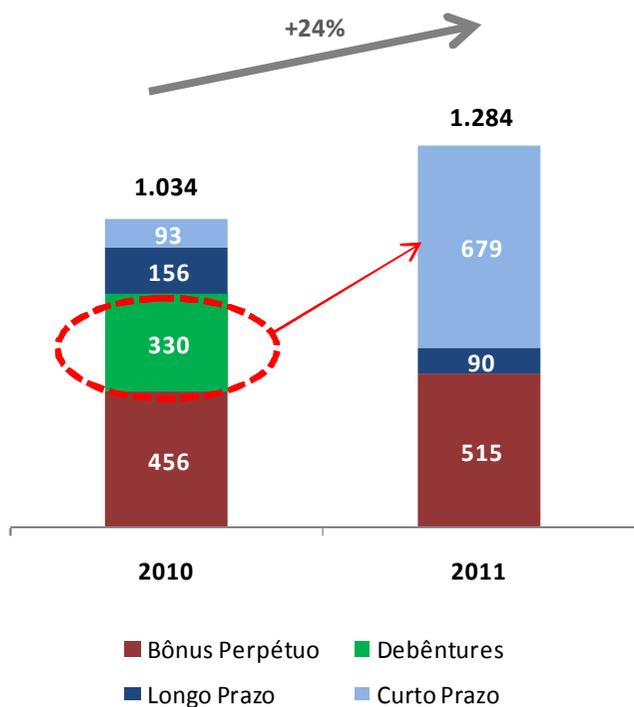
*R\$ milhões, exceto percentuais



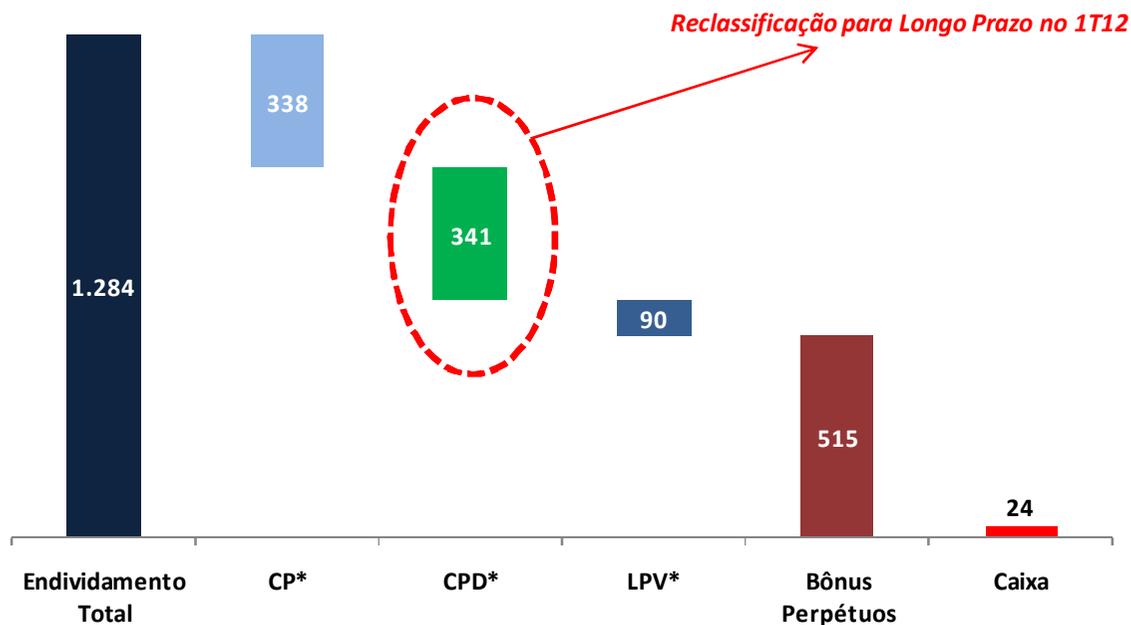
Endividamento

Varição do Endividamento em 2011 reflete contratação de novas linhas de financiamento no montante de R\$286,7 milhões devido a situação de liquidez da Companhia. Saldo de Debêntures Conversíveis reclassificados temporariamente no Curto Prazo

Varição do Endividamento



Perfil do Endividamento



*R\$ milhões, exceto percentuais e razões

CP: Curto Prazo
CPD: Curto Prazo – Debêntures Conversíveis
LPV: Longo Prazo com Vencimento



LUPATECH



Q&A



Contatos de RI

Alexandre Monteiro

CEO

Thiago Piovesan

CFO

Cynthia Burin

Relações com Investidores

ri@lupatech.com.br

www.lupatech.com.br/ri

Telefone: +55 (11) 2134-7000



Siga a Lupatech no 

www.twitter.com/LUPA3 (Português)

www.twitter.com/LupatechSA (Inglês)