



AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

29 de novembro de 2021,



Perfil Corporativo

A criação da Lupatech remonta a 1980, quando da criação da Microinox, produtora de componentes para válvulas industriais produzidos a partir do processo de fundição de precisão (microfusão). Com forte crescimento orgânico e por meio de aquisições nas décadas de 1990 e 2000, a Lupatech S.A. conta hoje com portfólio diversificado de produtos, sendo a maior fabricante da América Latina de válvulas para a indústria de óleo & gás e outros setores industriais. Seus produtos e processos produtivos contam com certificações internacionais e incorporam tecnologia de última geração.

Portfólio Lupatech

	Oil&Gas • Energia	Outros Setores
Metal • Mecânica	Válvulas Ferramentas de Petróleo Manufatura por contrato	Válvulas Fundição / Microfusão
Fibras sintéticas e materiais compostos	Cabos de ancoragem Tubos Postes	

Fonte: ri.lupatch.com.br



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Unidades Industriais



Com capital aberto em 2006, a Lupatech tem suas ações negociadas no Novo Mercado da B3 sob o código LUPA3 e ADRs (American Depository Receipts) Nível I negociadas no mercado de balcão norte-americano (OTC) sob o código LUPAQ.

Em maio de 2015, a Companhia entrou em processo de Recuperação Judicial tendo, até o momento (março/2020), atendido integralmente suas obrigações.

Fonte: ri.lupatch.com.br



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Negócios Lupatech

LUPATECH ROPES

Lupatech Ropes – Brasil, São Leopoldo (RS)

A Lupatech ROPES produz cabos de fibras sintéticas para aplicação de ancoragem de plataformas de petróleo em águas profundas e ultra-profundas, tecnologia desenvolvida no Brasil nos anos 90 em conjunto com a Petrobras.

LUPATECH MNA

Lupatech MNA – Brasil, Nova Odessa (SP)

Produz Válvulas para aplicações em Óleo e Gás. Líder brasileira em pesquisa, desenvolvimento, produção e comercialização de válvulas automatizadas e manuais do modelo esfera, e de sistemas de automação para empresas que operam no setor de petróleo e gás.

LUPATECH TECVAL

Lupatech Tecval – Brasil, Nova Odessa (SP)

Desenvolve, produz e comercializa válvulas automatizadas e manuais do modelo gaveta, globo e retenção e forjadas para empresas em geral, principalmente as que operam no setor de petróleo e gás.

LUPATECH VALMICRO

Lupatech Valmicro – Brasil, Veranópolis (RS)

Atua na produção e comercialização de válvulas industriais de média e baixa pressão. A marca "Lupatech Valmicro" é reconhecida como sinônimo de qualidade e de alto valor agregado no mercado brasileiro. Por 13 anos consecutivos, ocupou a liderança na pesquisa Top Five da revista especializada NEI, como a marca mais lembrada pelos consumidores de válvulas-esfera. No Brasil os produtos da Lupatech Valmicro são vendidos diretamente para clientes finais principalmente aos setores: químico, farmacêutico, indústria de petróleo e gás, alimentícia, de máquinas e equipamentos, de papel e celulose, petroquímica, dentre outros.

LUPATECH MIPEL

Lupatech Mipel - Brasil, Veranópolis (RS)

Responsável pela comercialização de válvulas de esfera em aço inox, carbono e latão, válvula borboleta e retenção em ferro fundido, válvulas gaveta globo e retenção em aço carbono, filtro Y em ferro fundido e junta de expansão de borracha. Qualidade com excelente custo-benefício. A Microfusão, atua na fabricação de peças através do processo de FUNDIÇÃO DE PRECISÃO nos mais diversos tipos de ligas metálicas. Atuando com projetos de elevado grau de complexidade e excelentes padrões de qualidade nos produtos prontos, a empresa fornece também, serviços de usinagem, diversos acabamentos e proteções superficiais, entregando componentes prontos a seus clientes.

LUPATECH FIBERWARE

Lupatech Fiberware – Feliz (RS) e Pojuca (BA)

Atua na área de tubos, camisas e artefatos em polímeros reforçados com fibra de vidro, serviços de instalação de camisas e recuperação de tubos de produção de petróleo.

LUPATECH

Lupatech Oil Tools – Nova Odessa (SP)

Focada na fabricação de ferramentas de completação para o setor de petróleo e gás.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Fonte: ri.lupatch.com.br

Gráfico (Lupa3)

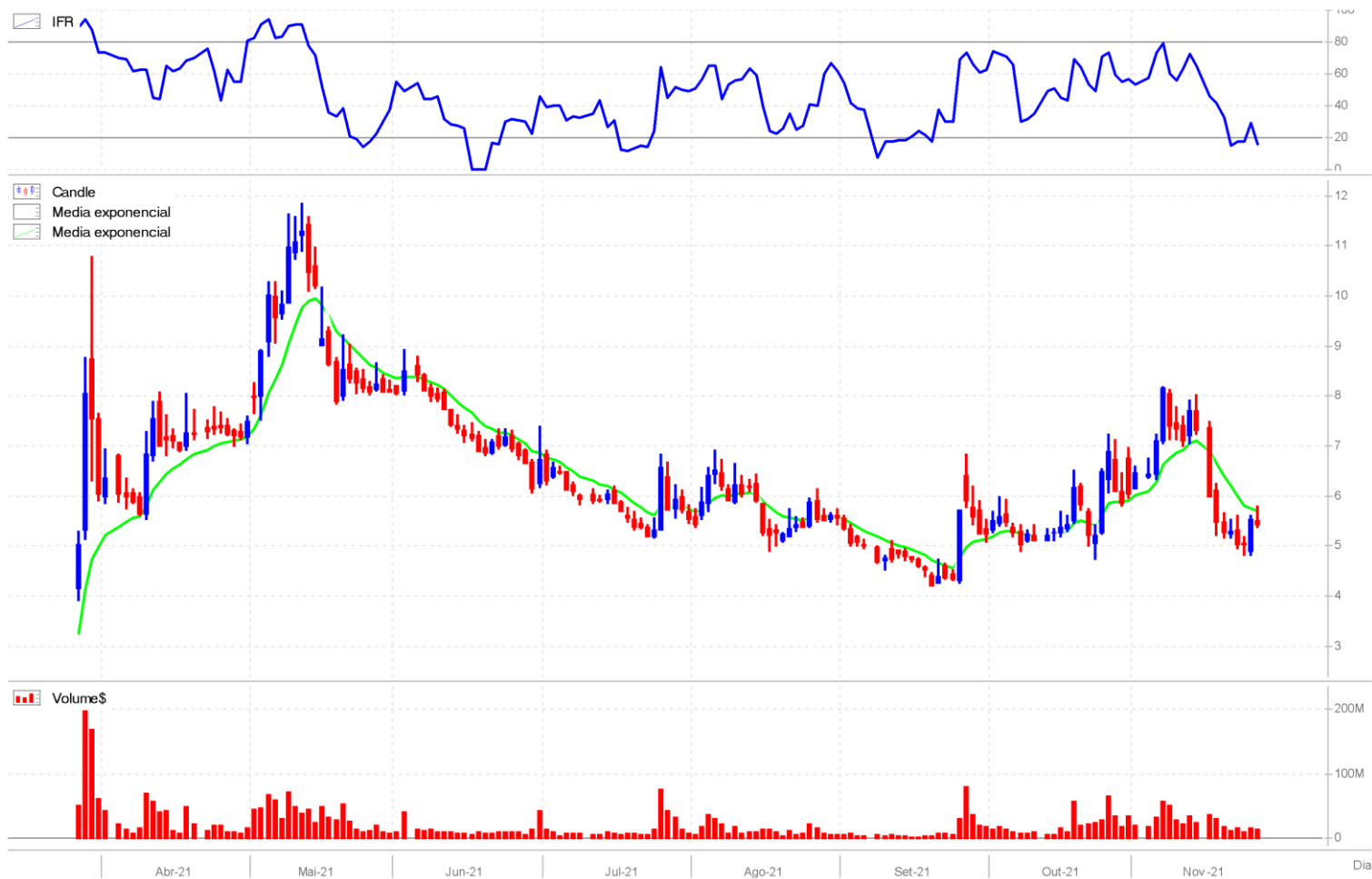


Gráfico Candlestick diário com MME 5/10 dias da Lupatech

Fonte: Economica



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100



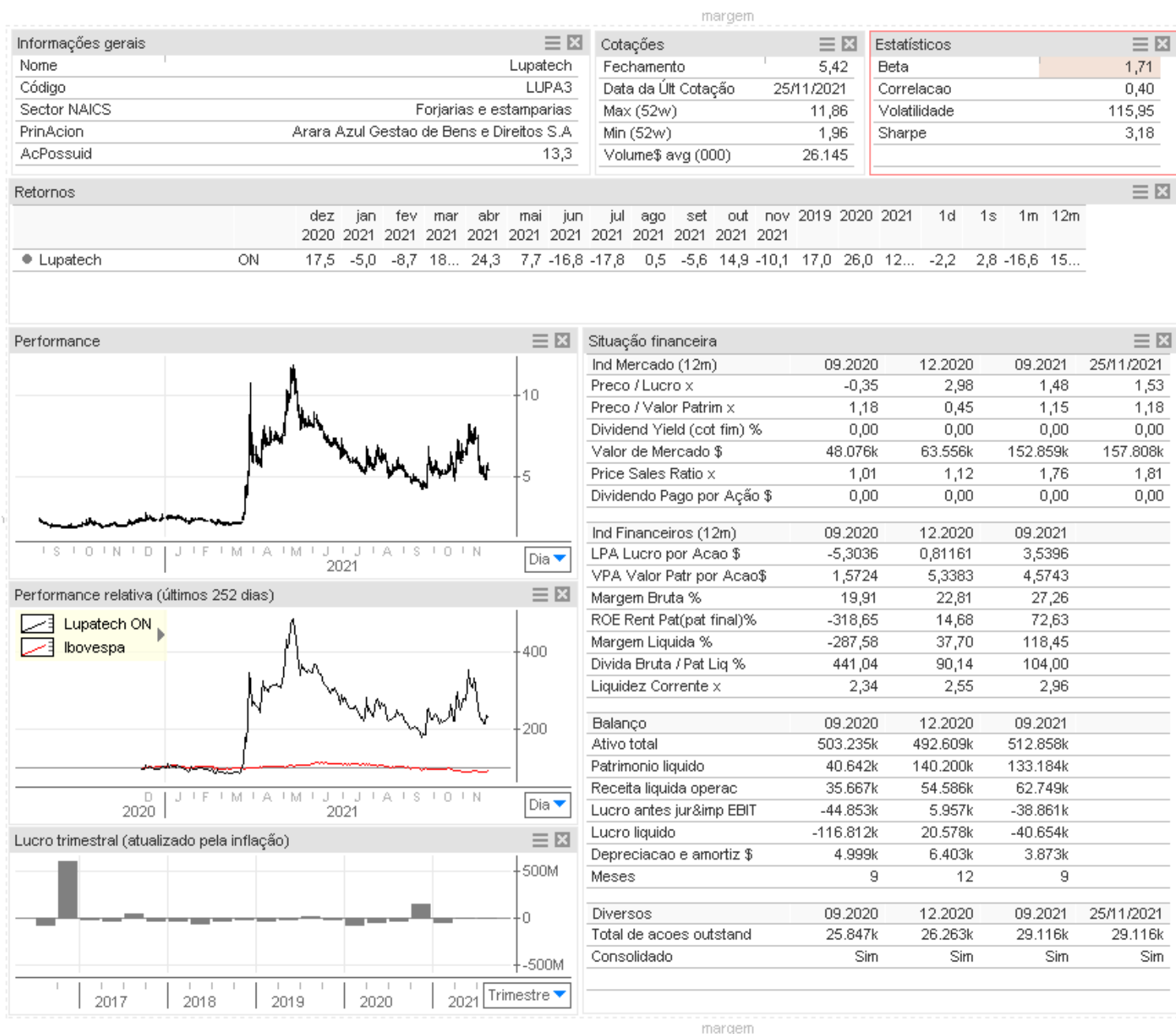


AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Principais Indicadores (Lupa3)



Lâmina Lupatech S.A.

Fonte: Economática



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

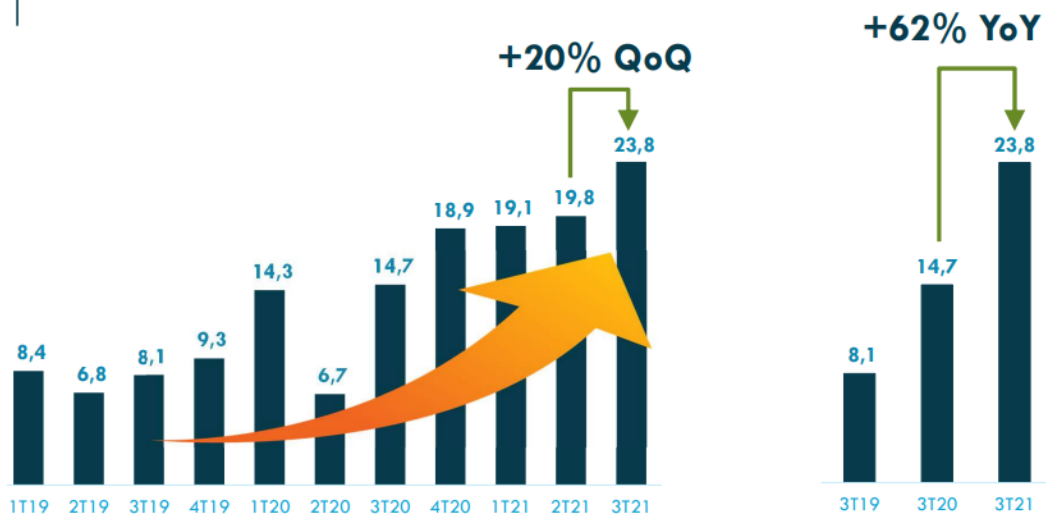
Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

A Lupatech é uma das maiores fornecedoras de equipamentos para o setor de Óleo e Gás do país. Em função de sua forte dependência de contratos junto à Petrobras no passado (aproximadamente 85% de seu faturamento), entrou em 2015, em recuperação judicial devido à forte retração dos investimentos no setor, ocasionados pela baixíssima cotação do Petróleo e a Operação Lava Jato.

A reestruturação em andamento, envolveu a renegociação de dívidas, venda de ativos, atitudes que contribuíram para o reforço de caixa verificado na Cia (liquidez corrente de 2,9x), redução de seu endividamento em mais de 80%, recuperação de margens e crescimento contínuo da receita desde então. Destaca-se aí um crescimento de 77% da receita nos últimos 12 meses e a redução da dependência de fornecimento à Petrobras.

Receita Operacional Líquida



Fonte: ri.lupatch.com.br



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100



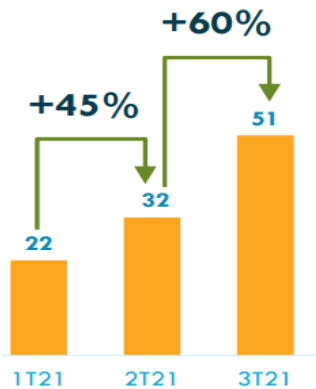


AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Crescimento da Carteira de Pedidos Firmes

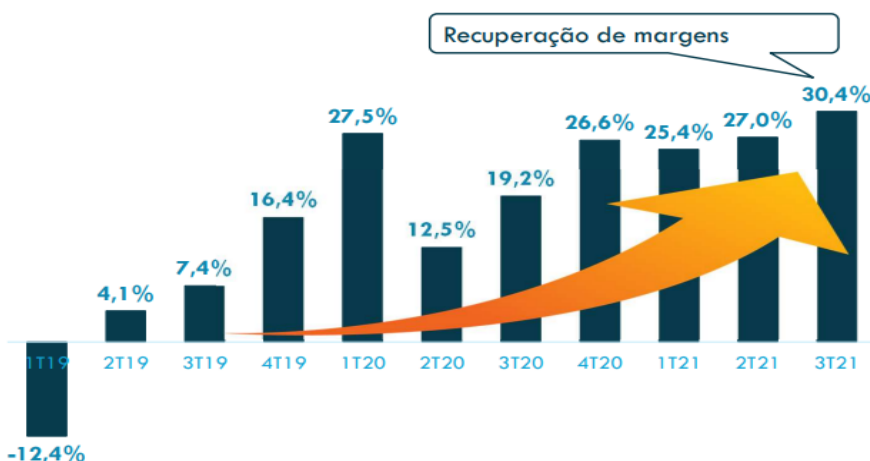


- Crescimento de 60% da carteira firme de pedidos no 3T21
- Aponta para crescimento do faturamento, pela entrega dos produtos encomendados
- **DESTAQUE: Retomada de pedidos de válvulas para construção de FPSOs – R\$ 23 MM em pedidos firmes no período.**

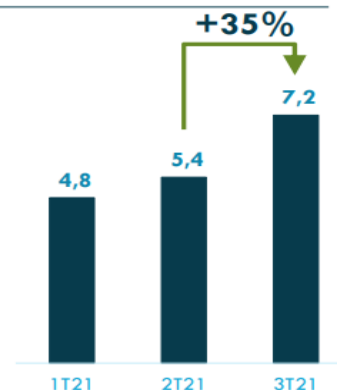
Fonte: ri.lupatch.com.br

Rentabilidade x Margem Bruta/Lucro Bruto de Produtos

Margem Bruta



Lucro Bruto



Fonte: ri.lupatch.com.br

A Lupatech vem obtendo êxito em seu processo de recuperação judicial, se habilitando a encerrá-lo, em um prazo cada vez mais curto, a empresa informou ao mercado em Fato Relevante de 28/10/2021, a decisão judicial da corte de Falências de Nova Iorque, que determinou por eficácia imediata, o encerramento do processo de falência naquela corte.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100





AMARIL FRANKLIN

Corretora de Títulos e Valores

Administradora e Corretora de Seguros – Administração Imobiliária

Recuperação Judicial

Regularizações tributárias chave da Lupatech SA obtidas

Homologação do último aditivo ao Plano de Rec. Judicial em sede de Chapter 15 nos EUA obtida, com subsequente encerramento do procedimento

Troca das Notes antigas por novas Notes e Warrants alinhadas com o Plano efetuada

Demais pendências e procedimentos para viabilizar o pedido de encerramento da Recuperação Judicial em revisão junto ao Administrador Judicial e assessores legais.

Fonte: ri.lupatch.com.br

O que podemos dizer de Lupatech, o papel encontra-se bem descontado em relação à média do mercado (Ibovespa), apresenta no momento, P/L (Índice preço sobre lucro) de 1,43x. Está bem barata e negociada ao valor de seu patrimônio. O papel tem bom potencial de performance positiva no curto prazo, conforme gráfico plotado acima, está com ponto de compra (suporte) entre R\$ 4,40 e R\$ 5,00 e posterior venda entre R\$ 5,50 e R\$ 5,85.

Para o longo prazo, merece ser considerado como uma opção interessante para formação de carteira para maturação - apresenta potencial de bons retornos levando-se em conta seus múltiplos bem descontados - principalmente após o término da Recuperação Judicial.

DISCLAIMER

Departamento de Research Amaril Franklin Corretora

Eduardo Rodrigues Machado
CNPI

Instrução CVM Nº 598/18

Em conformidade com as disposições do art.21 da Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, o(s) analista(s) de investimento(s) responsável(eis) pela elaboração deste relatório declara(m) que:

I – as recomendações do relatório de análise refletem única e exclusivamente as suas opiniões pessoais e que foram elaboradas de forma independente, inclusive em relação à Amaril Franklin CTV LTDA,

Em conformidade com as disposições do art.22 da Instrução CVM nº 598, de 3 de maio de 2018, a Amaril Franklin CTV LTDA declara que:

a) está envolvida na aquisição, alienação ou intermediação dos valores mobiliários objeto do relatório de análise.

As informações contidas nas páginas deste relatório, têm propósito unicamente informativo. Nossas manifestações devem ser compreendidas como OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas que julgamos confiáveis. Porém, alertamos aos usuários que a Amaril Franklin CTV LTDA. não se responsabiliza pela utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos. Não é permitida a comercialização, reprodução, transmissão, aluguel, publicação ou distribuição de parte ou totalidade do conteúdo deste relatório, mediante qualquer forma ou meio, sem prévia e formal autorização. Sujeito a alteração sem aviso prévio.



Contato@amarilfranklin.com.br



(31) 3235-8100

