



LUPATECH S.A.
TECNOLOGIA QUE FAZ SUA VIDA FICAR MELHOR.

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12 NIRE 433300028534
Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

ATA DA ASSEMBLÉIA GERAL DE DEBENTURISTAS

1. **DATA, HORA E LOCAL:** Realizada em 08 de outubro de 2007, às 14 horas, no escritório da Companhia localizado na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Pequetita, 145, 7º andar.
2. **CONVOCAÇÃO:** Os Editais de Convocação foram publicados nos jornais Valor Econômico e Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul, nos dias 21, 24 e 25 de setembro de 2007.
3. **PRESENCAS:** Presentes debenturistas representando 92,42% (noventa e dois vírgula quarenta e dois por cento) das Debêntures em circulação da 1ª Emissão de Debêntures Simples, conforme se verificou das assinaturas da Lista de Presença de Debenturistas e pelo Agente Fiduciário. Presentes, ainda, Mauricio da Costa Ribeiro, representante da Pentágono S.A. – Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., na qualidade de Agente Fiduciário da referida emissão, e o Sr. Thiago Alonso de Oliveira, Diretor de Relações com Investidores da Companhia.
4. **MESA DIRIGENTE:** Fábio Landi Strutsel, Presidente; Marcos Máximo, Secretário.
5. **ORDEM DO DIA:** (a) aprimoramento da redação sobre manutenção de índices financeiros prevista na cláusula 5.1.1(xi) do Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública de 20.000 Debêntures Não Conversíveis em Ações, em Série Única, da Espécie Quirografária, da Lupatech S.A. (“Escritura de Emissão”); (b) outorga do direito de opção de compra das debêntures pela Companhia; e (c) autorização para que o agente fiduciário firme instrumento aditivo à Escritura de Emissão, refletindo as deliberações que vierem a ser aprovadas pelos debenturistas.
6. **DELIBERAÇÕES:** Dando início aos trabalhos, o representante do Agente Fiduciário verificou o quorum para instalação e deliberação. Passada a palavra ao representante da Companhia, este apresentou a seguinte proposta:
 - (a) Alterar o item 5.1.1(xi) da Escritura de Emissão, para que a redação sobre manutenção de índices financeiros seja aprimorada e que passe a constar com a seguinte redação:

“(xi) não-manutenção dos seguintes índices financeiros apurados e revisados trimestralmente por auditores independentes da Emissora, com base nas demonstrações financeiras consolidadas da Emissora relativas a 31 de março, 30



LUPATECH S.A.®
TECNOLOGIA QUE FAZ SUA VIDA FICAR MELHOR.

de junho, 30 de setembro e 31 de dezembro e os trimestres então findos, anualizados, quando aplicável, mediante a soma do trimestre em questão com os três trimestres imediatamente anteriores:

a) Dívida Líquida / EBITDA $\leq 2,5$,

onde:

Dívida = todas as dívidas financeiras da Emissora e suas controladas, incluindo (i) dívidas bancárias, considerado nesse conceito os empréstimos com o Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES (“BNDES”), (ii) dívida com as Debêntures, (iii) mútuos com partes relacionadas listados no passivo da Emissora caso estes não sejam decorrentes de repasses intra-grupo de recursos captados no mercado de capitais (Debêntures e bônus) e (iv) outros passivos de natureza financeira, inclusive por emissão de títulos no exterior.

Dívida Líquida = Dívida (-) caixa, bancos e aplicações financeiras; e

EBITDA = resultado operacional (+) depreciação e amortização (-) receitas e despesas financeiras.

O cálculo deste índice será feito com base nas demonstrações financeiras trimestrais consolidadas da Emissora, somando-se a este o EBITDA considerado nas aquisições de sociedades que eram auditadas, por firma de auditoria registrada na CVM, ou órgão equivalente no exterior, mesmo que não em bases trimestrais, cujo montante apurado anualmente naquela controlada será somado ao do consolidado da Emissora na razão de 25% do EBITDA anual daquela sociedade a cada trimestre pelo número de trimestres que for necessário, somados aos já consolidados na Emissora, para montar 4 (quatro) trimestres de EBITDA da controlada adquirida.

b) EBITDA / Resultado Financeiro Líquido $> X$, sendo X igual a (i) 1,5 nos 30 primeiros meses a contar da Data da Emissão, (ii) 1,75 do 31º ao 42º mês a contar da Data da Emissão e (iii) 2,0 do 43º ao 60º mês a contar da Data da Emissão,

onde:

“Resultado Financeiro Líquido” significa as despesas financeiras relativas a um período de 12 (doze) meses, efetivamente desembolsadas pela Emissora, líquidas de receitas de aplicações financeiras obtidas no mesmo período, definidas como (i) juros relativos a dívidas bancárias (incluindo juros devidos ao BNDES e a agências multilaterais), (ii) parcela da variação monetária e cambial de juros e principal de dívidas, (iii) juros efetivamente pagos às Debêntures e (iv) despesas financeiras relativas a mútuos com partes relacionadas listados no passivo da Emissora.”

(b) Incluir nova cláusula na Escritura de Emissão, para que a Companhia tenha a opção de compra para adquirir as Debêntures a qualquer tempo, a qual teria a seguinte redação:

“4.12. Opção de Compra



LUPATECH S.A.®
TECNOLOGIA QUE FAZ SUA VIDA FICAR MELHOR.

4.12.1. A Emissora terá a opção de compra (*call*) para adquirir as debêntures desta Emissão em circulação a qualquer tempo, mediante notificação aos Debenturistas com 7 (sete) dias de antecedência, por preço não superior ao seu Valor Nominal ou saldo do Valor Nominal, acrescido da Remuneração, observado o disposto no parágrafo 2º do artigo 55 da Lei das Sociedades por Ações em caso de aquisição parcial.

4.12.2. As debêntures objeto deste procedimento poderão ser canceladas, permanecer em tesouraria da Emissora ou colocadas novamente no mercado.”

Os Debenturistas presentes avaliaram a proposta apresentada pela Companhia e deliberaram por unanimidade de votos dos presentes pela aprovação:

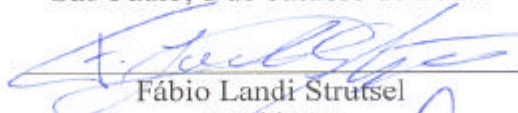
(i) da alteração do item 5.1.1(xi) da Escritura de Emissão, nos mesmos termos da proposta apresentada pela Companhia; e

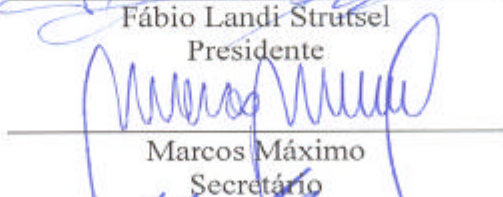
(ii) da inclusão de cláusula na Escritura de Emissão para que a Companhia tenha a opção de adquirir as Debêntures a qualquer tempo, nos mesmos termos da proposta apresentada pela Companhia, mediante o pagamento de prêmio aos debenturistas em montante corresponde a 0,35% (zero vírgula trinta e cinco por cento) do Valor Nominal das Debêntures, a ser pago pela Emissora no dia 19 de outubro de 2007.

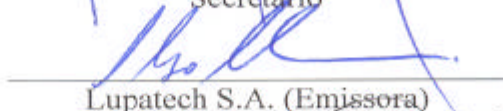
Os Debenturistas autorizaram o Agente Fiduciário a firmar instrumento aditivo à Escritura de Emissão para refletir as matérias ora aprovadas.

7. **ENCERRAMENTO:** Nada mais havendo a ser tratado, foi encerrada a Assembléia, da qual se lavrou a presente ata que, lida e achada conforme, foi assinada por todos.

São Paulo, 8 de outubro de 2007.


Fábio Landi Strutsel
Presidente


Marcos Máximo
Secretário


Lupatech S.A. (Emissora)


Pentágono S.A. DTVM (Agente Fiduciário)

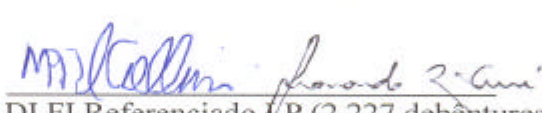


LUPATECH S.A.®

TECNOLOGIA QUE FAZ SUA VIDA FICAR MELHOR.

(Continuação da Página de Assinaturas da Ata da Assembléia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da Lupatech S.A., realizada em 08 de outubro de 2007)


Santander FI Referenciado DI (5.114 debêntures)
Santander FI RF (2.073 debêntures)
FI RF Santander VI (500 debêntures)
FI RF Santander V (491 debêntures)
FI RF Santander II CP (360 debêntures)
FI RF Santander III (257 debêntures)
FI Mult. Santander Institucional XLI (213 debêntures)
FI RF Santander I (170 debêntures)
FI RF Santander IV (118 debêntures)
FI RF Fapesp (68 debêntures)
Aquila FI Multimercado (57 debêntures)
FI Mult. Sophia (48 debêntures)
Santander FI Turbo RF (46 debêntures)
FI Mult. Institucional Níquel (46 debêntures)
Santander FI Institucional RF (44 debêntures)
FI Multimercado PB VII (25 debêntures)
FI Multimercado Granada (22 debêntures)
FI RF Santander Banespa VII (14 debêntures)


Citi DI FI Referenciado LP (2.227 debêntures)
Citipension FI RF LP (1.658 debêntures)
Citimarkets Portfolio H FI RF LP (856 debêntures)
JJSP Fundo III FI Multimercado (174 debêntures)
Citimarkets Portfolio M FI RF LP (171 debêntures)
Citi Private Credit FI RF LP (135 debêntures)
Comshell CI FI Multimercado (105 debêntures)
Goal FI RF (88 debêntures)
Nido FI RF (70 debêntures)
Montreal FI RF (36 debêntures)


Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES (2.900 debêntures)



LUPATECH S.A.®
TECNOLOGIA QUE FAZ SUA VIDA FICAR MELHOR.

(Continuação da Página de Assinaturas da Ata da Assembleia Geral de Debenturistas da 1ª Emissão de Debêntures da Lupatech S.A, realizada em 08 de outubro de 2007)

BB Top RF Moderado FI RF LP (702 debêntures)
BB Top RF Arrojado FI RF LP (385 debêntures)
BB Top Credito Privado FI RF LP (300 debêntures)
BB Urano 1 FI RF LP (174 debêntures)
BB Top Trade LP FI Multimercado (33 debêntures)

GCH FI RF (950 debêntures)

Araras FI Multimercado (350 debêntures)