



LUPATECH

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

NIRE 43300028534

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

FATO RELEVANTE

INCORPORAÇÃO DA TECVAL VÁLVULAS INDUSTRIAIS LTDA.

Caxias do Sul, 29 de outubro de 2010 – A Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (“Lupatech” ou “Companhia”), líder no Mercosul na fabricação de válvulas industriais, fabricante de equipamentos para o setor de petróleo e gás e líder na América Latina na instalação de revestimentos anticorrosão em tubulações, anuncia, nos termos da Instrução CVM nº 358, de 3 de janeiro de 2002, conforme alterada, que em Reunião do Conselho de Administração da Companhia realizada em 29 de outubro de 2010, foi aprovada a proposta de incorporação, pela Companhia, de sua controlada direta, a Tecval Válvulas Industriais Ltda. (“Tecval” e “Incorporação”, respectivamente), a qual tem por objetivo a simplificação da estrutura societária da Companhia o que poderá colaborar com melhores margens operacionais.

Para fins da Incorporação, não haverá modificação no patrimônio líquido da Companhia e tão pouco a emissão de novas ações suas, tendo em vista que, na data da Incorporação, a Tecval será uma subsidiária integral da Companhia.

Adicionalmente, tendo em vista que a Incorporação não acarretará aumento do capital social da Companhia nem alteração nas participações dos seus acionistas, dado que inexistirão sócios não controladores da Tecval, não há relação de troca, também não havendo, por consequência, interesses de sócios minoritários a serem tutelados e direito de retirada em relação à Tecval, e não serão produzidos os laudos de avaliação dos patrimônios líquidos a preço de mercados previstos no artigo 264 da Lei das Sociedades por Ações, conforme recentes entendimentos da CVM já demonstrados em casos precedentes semelhantes.

A assembleia geral da Companhia e a reunião de sócios da Tecval para aprovar a Incorporação serão convocadas observando-se os prazos legais e estatutários pertinentes.

Os documentos relativos à Incorporação, tais como o “Protocolo e Justificação de Incorporação da Tecval Válvulas Industriais Ltda. pela Lupatech S.A.” e o Laudo Contábil da Tecval, estarão à disposição dos acionistas, na sede da Companhia, na Rua Dalton Lahn dos Reis, nº 201, na Cidade de Caxias do Sul, Estado do Rio Grande do Sul, mediante apresentação do comprovante da respectiva participação acionária, expedido pela instituição escrituradora, ou do extrato contendo a posição acionária respectiva, emitida com até 2 (dois) dias de antecedência. Maiores informações poderão ser obtidas no website www.lupatech.com.br - link “Relações com Investidores”.

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



Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada

IGC

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado

ITAG

Índice do
Setor
Industrial

INDX

Índice
Brasil

IBRX

Índice
BM&FBOVESPA
Small Cap

SMLL





LUPATECH



SOBRE A LUPATECH - A Lupatech S.A. possui três segmentos de negócios: *Energy Products*, *Flow Control* e Metalurgia. No **Segmento Energy Products** oferece produtos de alto valor agregado e serviços para a indústria de petróleo e gás, como cabos para ancoragem de plataformas em águas profundas, válvulas, equipamentos para exploração de poços, revestimentos de tubos, compressores para GNV, sensores e serviços, através das marcas "Lupatech MNA", "Lupatech CSL", "Lupatech Tecval", "Lupatech Oil Tools", "Lupatech Esferomatic", "Lupatech Oil & Gas Services", "Lupatech Oilfield Services", "Lupatech Tubular Services", "Lupatech Monitoring Systems", "Aspro", "Sinergás" e "Norpatagonica". No **Segmento Flow Control** possui posição de liderança no Mercosul na produção e comercialização de válvulas industriais, principalmente para as indústrias química, farmacêutica, papel e celulose e construção civil, através das marcas "Lupatech Valmicro", "Lupatech Mipel", "ValBol" e "Jefferson". No **Segmento de Metalurgia** ocupa posição de destaque no mercado internacional e especializa-se no desenvolvimento e na produção de peças, partes complexas e subconjuntos direcionados principalmente para a indústria automotiva mundial através dos processos de fundição de precisão e de injeção de aço, onde é a pioneira na América Latina. Opera, ainda, na fundição de peças em ligas metálicas com alta resistência a corrosão, voltadas para os setores de válvulas industriais e bombas, principalmente para aplicações nos processos para a indústria de petróleo e gás, através das marcas "Microinox", "Steelinject" e "Itasa".

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.



Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada

IGC

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado

ITAG

Índice do
Setor
Industrial

INDX

Índice
Brasil

IBRX

Índice
BMA&FBOVESPA
Small Cap

SMLL





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

TECVAL VÁLVULAS INDUSTRIAIS LTDA. INCORPORATION

Caxias do Sul, October 29, 2010 - Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) ("Lupatech" or "Company"), leading manufacturer of industrial valves in Mercosur, producer of equipment for the oil and gas sector and leader in Latin America in anti-corrosion systems for pipelines, in accordance with CVM Rule 358, dated January 3, 2002, as amended, that the Company's Board of Directors' Meeting held on October 29, 2010 approved the proposal for the Company's absorption of its direct subsidiary Tecval Válvulas Industriais Ltda. ("Tecval" and "Merger" respectively). The objective of the merger is to simplify the Company's corporate structure, which can contribute with better operational margins.

For the purposes of the Merger, there will be no change in the Company's shareholders' equity and no issue of new shares given that Tecval will be a wholly-owned subsidiary of the Company on the date of the Merger.

In addition, considering that the Merger will not increase the Company's capital or alter the interests held by shareholders, as there will be no partners outside the controlling block of Tecval shareholders, there will be no exchange ratio; therefore, there will be no minority-shareholder interests requiring protection or withdrawal rights concerning Tecval and, furthermore, the valuation reports of net book value at market price provided for by article 264 of the Brazilian Corporation Law will not be prepared, in accordance with recent CVM precedent in similar cases.

The call notice for Company's shareholders' meeting and Tecval's partners' meeting to approve the Merger will be published in accordance with applicable legal and statutory timeframes.

The Merger documents, including the Protocol and Justification of Tecval Válvulas Industriais Ltda.'s Merger Into Lupatech S.A. and Tecval's Valuation Report will be made available to shareholders at the Company's headquarters, located at Rua Dalton Lahn dos Reis, nº 201, in the city of Caxias do Sul, state of Rio Grande do Sul. To gain access to them, shareholders must present a statement issued by the custodian bank attesting their respective holdings or a statement issued up to two (2) days prior to the meeting attesting their respective holdings. For further information, visit www.lupatech.com.br (Investor Relations Section).

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



Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada

IGC

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado

ITAG

Índice do
Setor
Industrial

INDX

Índice
Brasil

IBRX

Índice
BM&FBOVESPA
Small Cap

SMLL





LUPATECH



ABOUT LUPATECH - Lupatech S.A. has three business segments: *Energy Products*, *Flow Control* and *Metallurgy*. The **Energy Products Segment** offers high value-added products and services for the Oil & Gas sector, including deepwater platform anchoring ropes, valves, oil wells completion tools, tube coating, natural gas compressors, sensors and services through the “Lupatech MNA”, “Lupatech CSL”, “Lupatech Tecval”, “Lupatech Oil Tools”, “Lupatech Esferomatic”, “Lupatech Oil & Gas Services”, “Lupatech Tubular Services”, “Lupatech Monitoring Systems”, “Aspro”, “Sinergás” and “Norpatagonica” brands. The **Flow Control Segment** heads the national rankings in the production and sale of industrial valves, primarily for the chemical, petrochemical, pharmaceutical, pulp and paper and construction industries, under the “Lupatech Valmicro”, “Lupatech Mipel”, “ValBol” and “Jefferson” brand names. The **Metallurgy Segment** is among the international leaders in the development and production of parts, complex parts and sub-assemblies, mainly for the global auto industry. It employs the precision casting and steel injection processes, techniques that it pioneered in Latin America. It also produces high-corrosion-resistant cast-alloy housings for industrial valves and pumps, chiefly for applications in the oil and gas industry under the “Microinox”, “Steelinject” and “Itasa” brands.

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.



Índice de
Ações com Governança
Corporativa Diferenciada

IGC

Índice de
Ações com Tag Along
Diferenciado

ITAG

Índice do
Setor
Industrial

INDX

Índice
Brasil

IBRX

Índice
BVM&FBOVESPA
Small Cap

SMLL

