

LUPATECH S.A.

CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12

NIRE 43300028534

Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

COMUNICADO AO MERCADO**Aumento de 0,004% no Capital por Conversão de Debêntures**

Caxias do Sul, 20 de maio de 2011 – A Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: LUPAY) (Lupatech Finance LTD 97/8 Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” ou “Companhia”), empresa brasileira líder no fornecimento de manufaturas e serviços para o setor de petróleo e gás, comunica, no âmbito da 2ª emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Flutuante (“Debêntures”), para Colocação Privada, da Companhia, aprovada em reunião do seu Conselho de Administração e em Assembleia Geral realizadas, respectivamente, em 13 de maio de 2009 e 01 de junho de 2009 (“Emissão”), que o Conselho de Administração da Companhia homologou, nesta data, o aumento de capital da Companhia em decorrência da conversão de 14 (quatorze) Debêntures em **252** (duzentas e cinquenta e duas) novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal de emissão da Companhia (“Ações”), à razão de 18 (dezoito) ações mais R\$4,3424 relativos à fração de ações para cada Debênture convertida, nos termos do “Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações, da Espécie com Garantia Flutuante, para Colocação Privada, da Lupatech S.A.”, conforme aditado, e em consonância com o disposto nos artigos 57 e 166, inciso III, da Lei 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”), de modo que o capital social da Companhia passou de R\$312.702.721,11 (trezentos e doze milhões, setecentos e dois mil, setecentos e vinte e um reais e onze centavos) para 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, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

A Lupatech, através de seu Departamento de Relações com Investidores, está à disposição para eventuais esclarecimentos.

RELAÇÕES COM INVESTIDORES

Alexandre Monteiro CFO & IRO
Cynthia Burin Gerente de RI

ASSESSORIA DE IMPRENSA

FSB Comunicações
Telefone: + 55 (11) 3165-9595

Telefone: + 55 (11) 2134-7000

Email: ri@lupatech.com.br

SOBRE A LUPATECH - Somos fornecedores de manufaturas e serviços de alto valor agregado, com foco no setor de petróleo e gás e presença global. Nossos negócios estão organizados em três segmentos: “**Energy Products**”, “**Flow Control**” e “**Metalurgia**”. O segmento **Energy Products** oferece produtos manufaturados e serviços para o setor de petróleo e gás. Dentre as manufaturas, destacam-se cabos para ancoragem de plataformas em águas profundas, válvulas, equipamentos para completação de poços, sensores de fibra óptica, e, em serviços, aqueles relacionados à manutenção de estruturas produtivas, tais como de intervenção em poços e “*workover*” e revestimentos para tubulações. O segmento **Flow Control** produz válvulas especialmente para as indústrias química, petroquímica, farmacêutica, alimentícia, papel e celulose e construção civil. O segmento **Metalurgia** produz peças, partes e subconjuntos fundidos, principalmente para a indústria automotiva.

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”, “planojeja”, “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): 4330028534
Publicly-held Company – Novo Mercado**NOTICE TO THE MARKET****0.004% CAPITAL INCREASE AS A RESULT OF DEBENTURE CONVERSION**

Caxias do Sul, May 20, 2011 - Lupatech S.A. (BM&FBOVESPA: **LUPA3**) (OTCQX: **LUPAY**) (Lupatech Finance LTD 9^{7/8} Perpetual Bonds: **ISIN USG57058AA01**) (“Lupatech” or “Company”), leading Brazilian supplier of manufactured products and services for the oil and gas sector, informs that within the scope of the 2nd Issue of Debentures Convertible into Shares, with Floating Guarantee, for Private Placement by the Company (“Debentures”), approved in the Board of Directors’ Meeting and General Meeting held, respectively, on May 13, 2009 and on June 01, 2009 (“Issue”), which the Board of Directors homologated, as of this date, the increase of the Company’s capital as a result of the conversion of 14 (fourteen) Debentures into **252** (two hundred and fifty two) new common shares, nominative, book entry and without nominal value, issued by the Company (“Shares”), at the ratio of 18 (eighteen) shares plus BRL4.3424 relative to the fraction of shares to each Debenture converted, under the terms of the “Private Indenture of the 2nd Issue of Debentures Convertible into Shares, with Floating Guarantee, for Private Placement, by Lupatech S.A.”, as amended, and in line with the provisions under articles 57 and 166, subparagraph III, of Law 6.404, of December 15, 1976, as amended (“Corporate Law”), in such a way that the capital of the Company went from BRL312,702,721.11 (three hundred and twelve million, seven hundred and two thousand, seven hundred and twenty one reais and eleven cents) to BRL312,716,659.23 (three hundred and twelve million, seven hundred and sixteen thousand, six hundred and fifty nine reais and twenty three cents), divided into 47,737,955 (forty seven million, seven hundred and thirty seven thousand, nine hundred and fifty five) common shares, nominative, book entry and without nominal value.

The Investor Relations Department of Lupatech is available for any clarification.

INVESTOR RELATIONS**Alexandre Monteiro** CFO & IRO
Cynthia Burin Gerente de RI**PRESS RELATIONS****FSB Comunicações**
Telefone: + 55 (11) 3165-9595**Telephone: +55 (11) 2134-7000****E-mail: ir@lupatech.com.br**

ABOUT LUPATECH - We are a supplier of manufactured products and services with high value added, with focus on the oil and gas sector and with global presence. Our businesses are organized in three segments: “**Energy Products**”, “**Flow Control**” and “**Metallurgy**”. The **Energy Products** segment offers manufactured goods and services for the oil and gas sector. Within the manufactured goods, it stands out the ropes to anchor platforms in deep waters, valves, tools for well completion, fiber optic sensors, and in services, those related to the maintenance of production structures, such as well intervention and workover, lining and coating for pipelines. The **Flow Control** segment produce valves especially for the chemical, petrochemical, pharmaceutical, food, pulp and paper and construction industries. The **Metallurgy** segment produces casted parts and components mainly for the automotive industry.

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.