

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
CNPJ/MF nº 08.343.492/0001-20
NIRE 31.300.023.907

ATA DA REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO REALIZADA EM 12 DE JUNHO DE 2008

A Reunião do Conselho de Administração da **MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.**, instalada com a presença de todos os seus membros, independentemente de convocação, presidida pelo Sr. Rubens Menin Teixeira de Souza e secretariada pela Sra. Maria Fernanda Nazareth Menin Teixeira de Souza Maia, realizou-se às 12:00 horas do dia 12 de Junho de 2008, na sede social, na Avenida Raja Gabaglia, 2720 (exceto lado direito do 1º andar e sala 21), Estoril, em Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais. Na conformidade da Ordem do Dia, as seguintes deliberações foram tomadas, por unanimidade de votos: **(a) aprovar** o estabelecimento do Primeiro Programa de Distribuição de Debêntures da Companhia, com prazo máximo de 2 anos, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 400, de 29 de dezembro de 2003, conforme alterada ("Instrução CVM nº 400"), a ser composto por debêntures não conversíveis em ações, no montante de até 1.300.000.000,00 (um bilhão e trezentos milhões de reais) ("**Programa**"); **(b) aprovar**, de acordo com o Artigo 59 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada ("**Lei das Sociedades por Ações**"), a realização da primeira emissão de debêntures da Companhia, a primeira no âmbito do Programa, para distribuição pública ("**Emissão**"), no montante total de até R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais) ("**Debêntures**"), observado o item "viii" abaixo, com as seguintes principais características: (i) quantidade: 30.000 (trinta mil) Debêntures, com valor nominal unitário de R\$10.000 (dez mil reais) ("**Valor Nominal**"); (ii) espécie: quirografia; (iii) conversibilidade: não-conversíveis em ações da Emissora; (iv) forma: nominativas e escriturais; (v) data da emissão: 15 de Junho de 2008 ("**Data da Emissão**"); (vi) valor total: R\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de reais); (vii) número de séries: duas; (viii) opções de lote adicional e lote suplementar: haverá opção de lote adicional e lote suplementar nos percentuais de 20% (vinte por cento) e 15% (quinze por cento), respectivamente; (ix) amortização: 3 (três) parcelas iguais, anuais e sucessivas a partir do final do 36º (trigésimo sexto) mês, inclusive, contado da Data de Emissão; (x) prazo de vencimento: 5 (cinco) anos, contados da Data de Emissão; (xi) rendimento: para a 1ª série, o Valor Nominal não será atualizado e a remuneração corresponderá à Taxa DI, acrescida de um spread de até 1,5% (um e meio por cento) ao ano, e, para a 2ª série, o Valor Nominal será atualizado pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA e a remuneração corresponderá a juros remuneratórios a serem definidos pela Companhia com os coordenadores da Emissão, sendo que a remuneração da 1ª série e da 2ª série será paga semestral e anualmente, respectivamente; (xii) forma de integralização: moeda corrente nacional, à vista, no ato da subscrição, por meio dos procedimentos da CETIP; (xiii) vencimento antecipado e obrigações: haverá hipóteses de vencimento antecipado e obrigações adicionais comuns a este tipo de operação; (xiv) destinação dos recursos: aquisição de terrenos para incorporações e construções, e o desenvolvimento de novos projetos; e **(c) autorizar** a Diretoria da Companhia a tomar todas as providências necessárias à implementação do Programa e da Emissão, inclusive (i) negociar e celebrar a escritura de emissão, o contrato de coordenação e demais instrumentos relacionados; (ii) contratar o agente fiduciário, agência de classificação de risco, banco mandatário, escriturador e depositário das Debêntures; e (iii) contratar instituições intermediárias para a colocação pública das Debêntures. Os termos desta ata foram aprovados pelos conselheiros presentes, que a subscrevem. Belo Horizonte, 12 de Junho de 2008. (aa): Mesa: **RUBENS MENIN TEIXEIRA DE SOUZA**, Presidente; **MARIA FERNANDA NAZARETH MENIN TEIXEIRA DE SOUZA MAIA**, Secretária. Conselheiros: **RUBENS MENIN TEIXEIRA DE SOUZA**; **MARCOS ALBERTO CABALEIRO FERNANDEZ**; **LEVI HENRIQUE**; **FERNANDO HENRIQUE DA FONSECA**; **EDUARDO LUIZ DE MASCARENHAS PICCHIONI**; **ROBERT CHARLES GIBBINS**; **ROBERTO MIRANDA DE LIMA**.

Conforme o original:


MARIA FERNANDA NAZARETH MENIN TEIXEIRA DE SOUZA MAIA
Secretária da Mesa



JUNTA COMERCIAL DO ESTADO DE MINAS GERAIS

CERTIFICO O REGISTRO SOB O NRO.: 3948363
PROTOCOLO: 083158528 DATA: 23/06/2008

#MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.

AA 0999215


MARCELO DE PAULA BORGES
SECRETARIA GERAL

SP# 3674685 v1