

INSTRUMENTO PARTICULAR DE PRIMEIRO ADITAMENTO AO INSTRUMENTO PARTICULAR DE ESCRITURA DA 1ª EMISSÃO PÚBLICA DE DEBÊNTURES NÃO CONVERSÍVEIS EM AÇÕES, EM DUAS SÉRIES, DA ESPÉCIE QUIROGRAFÁRIA, DA MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.

Pelo presente instrumento particular, as partes abaixo qualificadas,

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A., com sede na Avenida Raja Gabaglia, nº 2.720 (exceto lado direito do 1º andar e sala 21), na Cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 08.343.492/0001-20, com NIRE 31.300.023.907, neste ato devidamente representada na forma do seu Estatuto Social ("Emissora" ou "Companhia"), e

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., com sede na Avenida das Américas, nº 500, bloco 13 – grupo 205, na Cidade e Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001/91, neste ato representado na forma do seu Estatuto Social, nomeada nesta Escritura e nela interveniente de acordo com o disposto na Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada, ("Lei das Sociedades por Ações"), para representar, perante a Emissora, a comunhão dos interesses dos debenturistas da presente emissão ("Agente Fiduciário");

vêm celebrar o presente instrumento particular de primeiro aditamento ("Aditamento") ao Instrumento Particular de Escritura da 1ª Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, em Duas Séries, da Espécie Quirografária, da Companhia (respectivamente, "Escritura" e "Emissão"), aquivado na JUCEMG sob o nº ED 00054-0/000, em 14.7.2008, observadas as cláusulas, condições e características abaixo.

1. DA AUTORIZAÇÃO

1.1. O presente Aditamento é celebrado com base em Reunião do Conselho de Administração da Emissora realizada em 15 de julho de 2008 ("RCA"), na qual, em decorrência da conclusão do Procedimento de *Bookbuilding* conduzido pelos Coordenadores, foram aprovados (a) o Rendimento, conforme definido na Cláusula 4.3 da Escritura; e (b) o número de Debêntures da 1ª Série e o número de Debêntures da 2ª Série.

2. DA AVERBAÇÃO DO ADITAMENTO

2.1 O presente Aditamento será registrado na JUCEMG, de acordo com o disposto no artigo 62, II, da Lei das Sociedades por Ações.

3. DAS RETIFICAÇÕES

3.1 Considerando as deliberações tomadas na RCA, ficam alteradas as Cláusulas 4.1.2, 4.1.2.1, 4.1.2.2, 4.3.3 e 4.3.5 da Escritura, que passam a ter a seguinte redação, respectivamente:



“4.1.2. QUANTIDADE DE DEBÊNTURES. Serão emitidas 30.000 (trinta mil) Debêntures, sendo 27.140 debêntures a serem colocadas na 1ª série (“Debêntures da 1ª Série”) e 2.860 debêntures a serem colocadas na 2ª série (“Debêntures da 2ª Série”).

4.1.2.1. A Companhia outorgou aos Coordenadores a opção de distribuição de lote suplementar de até 4.500 debêntures, correspondentes a até 15% das Debêntures inicialmente ofertadas na Emissão, conforme previsto no artigo 24 da Instrução CVM 400 (“Debêntures do Lote Suplementar”), a qual não foi exercida pelos Coordenadores, na data de encerramento do Procedimento de Bookbuilding, para atender a um excesso de demanda que vier a ser constatado pelos Coordenadores no Procedimento de Bookbuilding.

4.1.2.2. A quantidade de Debêntures a ser distribuída não foi, a critério da Companhia e sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.1.2.1 acima, aumentada em 6.000 debêntures, ou seja, em 20% da quantidade de Debêntures inicialmente emitidas, conforme previsto no artigo 14, §2º da Instrução CVM 400, sem a necessidade de novo pedido ou modificação dos termos da Emissão (“Debêntures do Lote Adicional”).”

“4.3.3. REMUNERAÇÃO DA 1ª SÉRIE. A partir da Data de Emissão, as Debêntures da 1ª Série farão jus a juros remuneratórios, incidentes sobre o Valor Nominal, ou saldo do Valor Nominal, se for o caso, equivalentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI over extra grupo - Depósitos Interfinanceiros de um dia, calculadas e divulgadas pela CETIP, no Informativo Diário, disponível em sua página na Internet (<http://www.cetip.com.br>), base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, expressa na forma percentual ao ano (a “Taxa DI”), acrescida de um spread de 1,5% (um e meio por cento) ao ano (“Spread”), calculado de acordo com a seguinte fórmula:

$$J = VNe \times [(FatorDI \times Fator Spread) - 1]$$

onde:

***J** corresponde ao valor unitário da Remuneração da 1ª Série acumulada no período, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento, devidos no final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo);*

***VNe** corresponde ao Valor Nominal da Debênture no primeiro Período de Capitalização, ou saldo do Valor Nominal no caso dos demais Períodos de Capitalização, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;*

***FatorDI** correspondente ao produtório das taxas DI com uso de percentual aplicado, a partir da data de início de capitalização, inclusive, até a data de cálculo, exclusive, calculado com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma:*



$$\text{Fator DI} = \prod_{k=1}^{n_{di}} (1 + \text{TDI}_k)$$

onde:

n_{di} corresponde ao número total de taxas DI consideradas em cada Período de Capitalização, sendo “n” um número inteiro;

TDI_k corresponde à Taxa DI, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, da seguinte forma:

$$\text{TDI}_k = \left(\frac{\text{DI}_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

k 1, 2, ..., n

DI_k corresponde à Taxa DI divulgada pela CETIP, válida por 1 (um) dia útil (overnight), utilizada com 2 (duas) casas decimais;

Fator Spread corresponde ao spread de juros fixos calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, conforme fórmula abaixo:

$$\text{Fator Spread} = \left(\frac{\text{Spread}}{100} + 1 \right)^{\frac{n}{252}}$$

onde:

Spread corresponde ao Spread de 1,5000 ao ano; e

n número de dias úteis entre a Data de Emissão ou a data de pagamento de remuneração anterior e a data atual, sendo “n” um número inteiro.

O fator resultante da expressão $(1 + \text{TDI}_k)$ é considerado com 16 (dezesseis) casas decimais, sem arredondamento.

Efetua-se o produtório dos fatores diários $(1 + \text{TDI}_k)$, sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesseis) casas decimais, aplicando-se o próximo fator diário, e assim por diante até o último considerado.

Uma vez os fatores estando acumulados, considera-se o fator resultante “Fator DI” com 8 (oito) casas decimais, com arredondamento.

O fator resultante da expressão (FatorDI x Fator Spread) é considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

Define-se “Período de Capitalização” como sendo o intervalo de tempo que se inicia na Data de Emissão, no caso do primeiro Período de Capitalização, ou na data prevista do pagamento da Remuneração da 1ª Série ou da Remuneração da 2ª Série imediatamente anterior, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na data prevista do pagamento da Remuneração da 1ª Série ou da Remuneração da 2ª Série correspondente ao período. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a Data de Vencimento.”

“4.3.5. REMUNERAÇÃO DA 2ª SÉRIE: As Debêntures da 2ª Série farão jus ao pagamento de juros remuneratórios equivalentes a 10,80% (dez inteiros e oitenta centésimos por cento) ao ano, com base em um ano de 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis, incidentes sobre o Valor Nominal, ou saldo do Valor Nominal atualizado das Debêntures da 2ª Série, calculados por dias úteis decorridos, a partir da Data de Emissão, e pagos ao final de cada Período de Capitalização, conforme definido na Cláusula 4.3.3 acima, calculados em regime de capitalização composta de forma pro rata temporis por dias úteis, conforme fórmula a seguir:

$$J = VNa \times [(FatorJuros) - 1]$$

onde:

J corresponde ao valor da Remuneração da 2ª Série devida no final de cada Período de Capitalização, calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;

VNa corresponde ao Valor Nominal, ou saldo do Valor Nominal, atualizado das Debêntures da 2ª Série, calculado nos termos da Cláusula 4.3.4 acima, com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

FatorJuros corresponde ao fator de juros fixos, calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, da seguinte forma:

$$FatorJuros = \left\{ \left[\left(\frac{taxa}{100} + 1 \right)^{\frac{DP}{252}} \right] \right\}$$

onde:

taxa corresponde à taxa de juros fixa de 10,8000 ao ano; e

DP corresponde ao número de dias úteis entre a Data de Emissão ou a data de pagamento de remuneração anterior e a data atual, sendo “DP” um número inteiro.”

4. DAS RATIFICAÇÕES

4.1 Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as cláusulas, itens, características e condições constantes da Escritura e não expressamente alteradas pelo presente Aditamento.

5. DAS DISPOSIÇÕES GERAIS

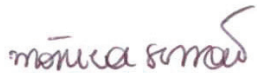
5.1 Este Aditamento é firmado em caráter irrevogável e irretratável, obrigando as Partes por si e seus sucessores.


5.2 Os termos utilizados neste Aditamento que não estiverem aqui definidos têm o mesmo significado que lhes foi atribuído na Escritura.

E por estarem assim justas e contratadas, as partes firmam o presente Aditamento, em 4 (quatro) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

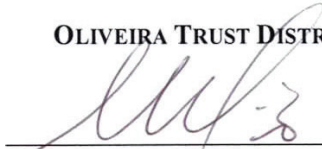
Belo Horizonte, 15 de julho de 2008

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.



Por: MÔNICA GUIMARÃES SIMÃO
Cargo: DIRETORA FINANCEIRA

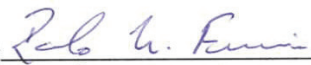

Por: MARIA PENANDA MENESSES MAIA
Cargo: GESTOR JURÍDICO

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.


Por: Cesar Reinaldo Leal Pinto
Cargo: Diretor

Testemunhas

1. 
Nome: MARCELO PAULINO SANTANA
RG: MG 278360

2. 
Nome: ROMULO MIRANDA FERREIRA
RG: MG. 057.231