

INSTRUMENTO

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

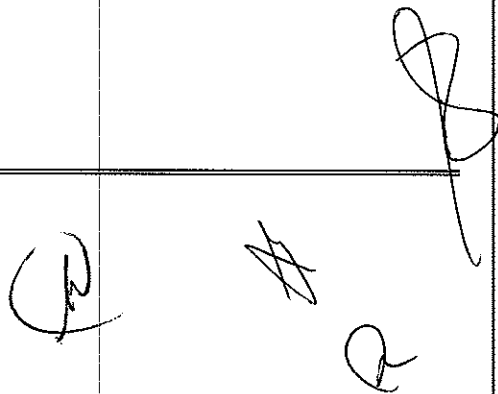
CELEBRADO ENTRE

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.
como Emissora

E

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.,
como Agente Fiduciário, representando os Debenturistas

19 DE ABRIL DE 2012

Handwritten signatures and initials at the bottom right of the page. There are three distinct marks: a large, stylized signature on the right, and two smaller initials or signatures below it, one to the left and one to the right.

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

Pelo presente Instrumento Particular de Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Até Duas Séries, da MRV Engenharia e Participações S.A. ("Aditamento"), as partes abaixo qualificadas,

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A., sociedade por ações, com registro de companhia aberta perante a CVM - Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), 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, neste ato devidamente representada na forma do seu Estatuto Social ("Emissora"), e

OLIVEIRA TRUST DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A., instituição financeira com sede na Avenida das Américas, nº 500, bl. 13, sala 205, Barra da Tijuca, Cidade do Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, inscrita no CNPJ/MF sob o nº 36.113.876/0001-91 ("Agente Fiduciário"), nomeada na 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 Emissão ("Debenturistas"), neste ato representada na forma de seu Estatuto Social;

vêm celebrar o presente Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Até Duas Séries, da Emissora (respectivamente, "Escritura" e "Emissão"), observadas as cláusulas, condições e características abaixo.

1. DA AUTORIZAÇÃO

1.1. O presente Aditamento é celebrado com base nas deliberações tomadas pelo Conselho de Administração da Emissora em reuniões realizadas em 08 e 19 de março de 2012, que aprovaram a presente Emissão e as condições constantes do artigo 59, parágrafo 1º da Lei das Sociedades por Ações e autorizaram a Diretoria da Emissora a praticar todos os atos necessários para efetivar as deliberações lá consubstanciadas, podendo, inclusive, celebrar este Aditamento à Escritura ("RCAs").

2. DO REGISTRO DESTE ADITAMENTO

2.1 O presente Aditamento será registrado na Junta Comercial do Estado de Minas Gerais - JUCEMG, de acordo com o disposto no artigo 62, II, da Lei das Sociedades por Ações.

3. DAS RETIFICAÇÕES

3.1 As partes, por meio deste Aditamento, acordam em:

3.1.1 Alterar a Cláusula 3.3.2 da Escritura de modo que ela passará a vigor da seguinte forma:

"3.3.2 O número de Debêntures a ser alocada a cada série foi definido de acordo com a demanda das Debêntures pelos Investidores, apurado em Procedimento de Bookbuilding, observado que a alocação das Debêntures entre as séries ocorreu por meio do Sistema de Vasos Comunicantes (conforme definido abaixo), de acordo com o plano de distribuição elaborado pelos Coordenadores

da Oferta. A totalidade das Debêntures será emitida como Debêntures da 1ª Série em razão de não ter sido verificada demanda de mercado para as Debêntures da 2ª Série no Procedimento de Bookbuilding”

3.1.2 Alterar a Cláusula 3.4.1 da Escritura de modo que ela passará a vigor da seguinte forma:

“3.4. Valor Total da Emissão

3.4.1. O valor total da Emissão é de R\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), na Data de Emissão (conforme definido abaixo), observado que o montante inicial de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais) não foi aumentado em função das Debêntures do Lote Adicional ou das Debêntures do Lote Suplementar, conforme disposto nas Cláusulas 4.1.2.1 e 4.1.2.2 abaixo.”

3.1.3 Alterar a Cláusula 4.1.2 da Escritura de modo que ela passará a vigor da seguinte forma:

“4.1.2. Quantidade de Debêntures. Serão emitidas 500.000 (quinhentas mil) Debêntures da 1ª Série. Em razão de não ter sido verificada demanda de mercado para as Debêntures da 2ª Série no Procedimento de Bookbuilding, não serão emitidas Debêntures da 2ª Série.

4.1.2.1. A Emissora outorgou aos Coordenadores a opção de distribuição de lote suplementar de até 75.000 (setenta e cinco mil) Debêntures, correspondentes a até 15% (quinze por cento) das Debêntures inicialmente ofertadas na Emissão, conforme previsto no artigo 24 da Instrução CVM 400 (“Debêntures do Lote Suplementar”), a qual poderia ser exercida pelos Coordenadores, na data de encerramento do Procedimento de Bookbuilding, para atender a um excesso de demanda que viesse a ser constatado pelos Coordenadores no Procedimento de Bookbuilding. A opção de Debêntures do Lote Suplementar não foi exercida pelos Coordenadores, o que não representou um aumento em relação às Debêntures originalmente ofertadas.

4.1.2.2. A quantidade de Debêntures a ser distribuída poderia ainda, a critério da Emissora e sem prejuízo do disposto na Cláusula 4.1.2.1 acima, ser aumentada em até 100.000 (cem mil) debêntures, ou seja, em até 20% (vinte por cento) da quantidade de Debêntures inicialmente ofertada, 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”). A opção de Debêntures do Lote Adicional não foi exercida, o que não representou aumento em relação às Debêntures originalmente ofertadas”

3.1.4 Alterar a Cláusula 4.2.2 da Escritura de modo que ela passará a vigor da seguinte forma:

“4.2.2 Remuneração: 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, definidos em Procedimento de Bookbuilding, equivalentes a 100% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI over extra grupo - Depósitos Interfinanceiros de um dia, acumuladas 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 (“Taxa DI”), acrescida de sobretaxa de 1,50% (um inteiro e cinquenta centésimos por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis (“Taxa das Debêntures”), calculada de acordo com a seguinte fórmula (“Remuneração”):

$$J = VNe \times (FatorJuros - 1)$$

onde:





$J =$ valor da Remuneração devida no final de cada Período de Capitalização (conforme definido abaixo), calculado com 6 (seis) casas decimais sem arredondamento;

$VNe =$ Valor Nominal ou saldo do Valor Nominal das Debêntures, no início do Período de Capitalização, informado/calculado com 6 (seis) casas decimais, sem arredondamento;

$Fator Juros =$ Fator de juros composto pelo parâmetro de flutuação acrescido da Taxa das Debêntures calculado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma;

$$FatorJuros = FatorDI \times FatorSpread$$

$FatorDI =$ produtório das Taxas DI, 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:

$$Fator DI = \prod_{k=1}^n (1 + TDI_k)$$

onde:

$n =$ número total de Taxas DI consideradas em cada Período de Capitalização, sendo "n" um número inteiro;

$TDI_k =$ Taxa DI, expressa ao dia, calculada com 8 (oito) casas decimais com arredondamento, apurado da seguinte forma;

$$TDI_k = \left(\frac{DI_k}{100} + 1 \right)^{\frac{1}{252}} - 1$$

onde:

$k =$ 1, 2, ..., n;

$DI_k =$ Taxa DI divulgada pela CETIP, utilizada com 2 (duas) casas decimais;

$FatorSpread =$ Sobretaxa de juros fixos, calculada com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento, apurado da seguinte forma;

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

onde:

$spread$ Taxa das Debêntures, na forma percentual ao ano, informado com 4 (quatro) casas decimais;

DP É o número de dias úteis entre a data de emissão, o último evento e a data atual, conforme o caso, sendo "DP" um número inteiro;

O fator resultante da expressão $(1 + TDIk)$ é considerado com 16 (dezesesseis) casas decimais, sem arredondamento.

Efetua-se o produtório dos fatores diários $(1 + TDIk)$, sendo que a cada fator diário acumulado, trunca-se o resultado com 16 (dezesesseis) 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 $(FatorDI \times FatorSpread)$ é considerado com 9 (nove) casas decimais, com arredondamento.

4.2.2.1 Considera-se "Período de Capitalização" o intervalo de tempo que se inicia na (i) Data de Emissão, e termina na data da primeira Data de Pagamento da Remuneração, no caso do primeiro Período de Capitalização; e (ii) na Data de Pagamento da Remuneração imediatamente anterior, no caso dos demais Períodos de Capitalização, e termina na Data de Pagamento da Remuneração do respectivo período. Cada Período de Capitalização sucede o anterior sem solução de continuidade, até a Data de Vencimento."

4. DAS OUTRAS RETIFICAÇÕES E RATIFICAÇÕES

4.1 Em razão de não ter sido verificada demanda de mercado no Procedimento *Bookbuilding* pelas Debêntures da 2ª Série, a totalidade das Debêntures será emitida como Debêntures da 1ª Série. Referências às Debêntures da 2ª Série na Escritura tornam-se sem efeito.

4.2 Ficam ratificadas, nos termos em que se encontram redigidas, todas as demais cláusulas, itens, características e condições constantes das Debêntures, conforme previstas na Escritura, que não tenham sido 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 5 (cinco) vias de igual teor e forma, na presença de 2 (duas) testemunhas.

Belo Horizonte, 19 de abril de 2012.

[RESTANTE DA PÁGINA INTENCIONALMENTE DEIXADO EM BRANCO.
SEGUEM PÁGINAS DE ASSINATURA]

Página de assinaturas 1/3 do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Atê-Duás-Séries da MRV Engenharia e Participações S.A.

MRV ENGENHARIA E PARTICIPAÇÕES S.A.

mônica simão

Por:

Cargo:

Mônica Freitas Guimarães Simão

Dir. Executiva de RI
CPF: 555.340.666-87

Jânia Maria de Souza Lima Galvão

Por:

Cargo:

Jânia Maria de Souza Lima Galvão
MRV Engenharia e Participações S.A.
Diretora Executiva de Adm. e CSC

[Handwritten marks]

Página de assinaturas 2/3 do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária; em Até Duas Séries, da MRV Engenharia e Participações S.A.

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

Por:
Cargo:


Patrícia Russo
Procuradora

Por:
Cargo:


Marcelo Takeshi Yano de Andrade
Procurador





Página de assinaturas 3/3 do Instrumento Particular de Primeiro Aditamento ao Instrumento Particular de Escritura da Sexta Emissão Pública de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Espécie Quirografária, em Até Duas Séries, da MRV Engenharia e Participações S.A.

Testemunhas

1.

Nome:

RG:

Angela A. Viana

RG 30.596.266-8

CPF 289.205.588-17

2.

Nome:

RG:

Mayra R. Santana Bacan

RG. 44.151.420-0

CPF 348.126.678-28

Mayra R. Santana Bacan

RG. 44.151.420-0

CPF. 348.126.678-28

