

<b>MAHLE METAL LEVE S.A.</b>	<b>MAHLE METAL LEVE S.A.</b>
<b>C.N.P.J/MF 60.476.884/0001-87 COMPANHIA ABERTA</b>	<b>CORPORATE TAXPAYER REGISTRATION NUMBER C.N.P.J/MF 60.476.884/0001-87 PUBLICLY-HELD COMPANY</b>
<b>FATO RELEVANTE</b>	<b>MATERIAL FACT</b>
<p>Os administradores de <b>Mahle Metal Leve S.A.</b> ("<u>Companhia</u>"), na forma e para os fins das Instruções CVM nºs 319/99 e 358/02, e em complementação ao Fato Relevante de 03 de agosto de 2010, comunicam aos seus acionistas e ao mercado em geral que o Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em 05 de outubro de 2010, aprovou os termos e condições da reestruturação do Grupo Mahle, a seguir descritos, com vistas à posterior migração da Companhia para o segmento de listagem denominado Novo Mercado da BM&amp;FBovespa S.A. - Bolsa de Valores, Mercadorias e Futuros ("<u>Reorganização Societária</u>").</p> <p>Tendo em vista a intenção da Companhia de aderir ao segmento de listagem denominado Novo Mercado da BM&amp;FBovespa, a Companhia iniciará, oportunamente, estudos para realização de uma Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações, observado o indicado no item 7 deste Fato Relevante.</p> <p>A Reorganização Societária objeto do presente Fato Relevante será submetida à aprovação dos acionistas da Companhia em Assembléia Geral Extraordinária a se realizar no próximo dia 25 de outubro de 2010 ("<u>AGE</u>").</p> <p>A COMPANHIA FOI INFORMADA PELA SUA ACIONISTA CONTROLADORA, MAHLE</p>	<p>The management of <b>Mahle Metal Leve S.A.</b> ("<u>Company</u>"), in compliance with CVM Instructions 319/99 and 358/02, and in addition to the Material Fact disclosed on August 3<sup>rd</sup>, 2010, hereby announces to the Company's shareholders and to the market that at the Company's Board of Directors Meeting held on October 5<sup>th</sup>, 2010, the terms and conditions of the restructuring of the Mahle Group was approved, as set forth below, which ultimately refers to the migration of the Company to the <i>Novo Mercado</i> listing segment of the BM&amp;FBovespa S.A. - Securities, Commodities and Futures Exchange ("<u>Corporate Restructuring</u>").</p> <p>Given the Company's intention to adhere to the Novo Mercado listing requirements of the BM&amp;FBovespa, the Company will timely initiate studies in order to implement a Secondary Public Offer for the distribution of Shares, within the period specified in item 7 of this Material Fact.</p> <p>The Corporate Restructuring presented herein shall be submitted to shareholders of the Company at an Extraordinary General Meeting to be held on next October 25<sup>th</sup>, 2010 ("<u>EGM</u>").</p> <p>THE COMPANY WAS INFORMED BY ITS CONTROLLING SHAREHOLDER, MAHLE</p>

<p>INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA., QUE ESTA IRÁ SE ABSTER DE VOTAR NA AGE, DE FORMA QUE A REORGANIZAÇÃO SOCIETÁRIA SERÁ SUBMETIDA À EXCLUSIVA APROVAÇÃO DOS ACIONISTAS NÃO CONTROLADORES DA COMPANHIA, TITULARES DE AÇÕES ORDINÁRIAS E PREFERENCIAIS.</p>	<p>INDÚSTRIA E COMÉRCIO LTDA., WHICH SUCH CONTROLLING SHAREHOLDER SHALL REFRAIN FROM VOTING AT THE EGM, SO THAT THE CORPORATE RESTRUCTURING SHALL BE EXCLUSIVELY APPROVED BY THE NON-CONTROLLING SHAREHOLDERS, HOLDERS OF COMMON SHARES AND PREFERRED SHARES.</p>
<p><b>1. Aquisição do Controle de Mahle Participações Ltda.</b></p>	<p><b>1. Acquisition of Quotaholding Control of Mahle Participações Ltda.</b></p>
<p>1.1. A Companhia, em 05 de outubro de 2010, celebrou com sua acionista controladora indireta, Mahle Industriebeteiligungen GmbH, Instrumento Particular de Compra e Venda de Quotas, sob Condição Suspensiva, através do qual a Companhia adquirirá 6.350.469.992 quotas, no valor nominal de R\$ 0,01 (um centavo de real) cada uma, representativas do capital social da Mahle Participações Ltda., equivalentes a 100% (cem por cento) do seu capital social ("<u>Contrato de Compra e Venda</u>"), pelo preço global de R\$ 818.000.000,00 (oitocentos e dezoito milhões de reais) ("<u>Preço de Aquisição</u>"). Para definição do Preço de Aquisição, foram apuradas as médias das faixas das avaliações constantes dos laudos do Banco Itaú BBA S.A. e do Banco Fator S.A., e, em um segundo passo, calculada a média aritmética das médias das faixas das respectivas avaliações.</p>	<p>1.1. The Company, on October 5<sup>th</sup>, 2010, executed with its indirect controlling shareholder, Mahle Industriebeteiligungen GmbH, a Sale and Purchase Agreement of Quotas of Mahle Participações Ltda., subject to Condition Precedent, through which the Company shall acquire 6,350,469,992 quotas of the quota capital of Mahle Participações Ltda., with the face value of R\$ 0.01 (one cent of real) each, equivalent to 100% (one hundred percent) of its quota capital ("<u>Sale and Purchase Agreement</u>"), for the total price of R\$ 818,000,000.00 (eight hundred eighteen million of real) ("<u>Acquisition Price</u>"). The Acquisition Price was calculated based on the average of the valuation ranges indicated on the valuation reports prepared by Banco Itaú BBA S.A. and Banco Fator S.A., and, on the arithmetic mean of the average of the ranges of such valuation reports.</p>
<p>1.2. Tendo em vista que o Preço de Aquisição constitui, para a Companhia, investimento relevante, nos termos do artigo 247 da Lei nº 6.404/76, conforme alterada ("<u>LSA</u>"), a aquisição de Mahle Participações Ltda. deverá ser aprovada na AGE,</p>	<p>1.2. Since the Acquisition Price constitutes to the Company a relevant investment, according to Article 247 of the Corporation Law n. 6,404/76, with amendments ("<u>LSA</u>"), the acquisition of Mahle Participações Ltda. shall be ratified at the EGM, pursuant to</p>

<p>conforme o disposto no artigo 256 da LSA.</p> <p>1.3. Nos termos do disposto no inciso II do artigo 256 da LSA, juntamente com o Contrato de Compra e Venda, serão submetidos aos acionistas da Companhia os relatórios de avaliação preparados pelo Banco Fator S.A. e pelo Banco Itaú BBA S.A, os quais avaliaram o valor econômico da Companhia e da Mahle Participações Ltda. pela metodologia de fluxo de caixa descontado e, complementarmente, pela metodologia de múltiplos de negociação de companhias comparáveis, conforme detalhado nos referidos relatórios ("<u>Relatório de Avaliação Banco Fator</u>" e "<u>Relatório de Avaliação Banco Itaú BBA</u>").</p> <p>1.4. O Preço de Aquisição deverá ser pago da seguinte forma: (i) R\$ 409.000.000,00 (quatrocentos e nove milhões de reais), equivalente a 50% do Preço de Aquisição, à vista, em moeda corrente nacional, em até 15 (quinze) dias contados da aprovação da Incorporação, conforme item 3 deste Fato Relevante; e (ii) R\$ 409.000.000,00 (quatrocentos e nove milhões de reais), equivalente ao saldo remanescente do Preço de Aquisição, em 8.210.620 (oito milhões, duzentos e dez mil, seiscentas e vinte) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, a serem emitidas pela Companhia, nos termos do item 2 abaixo ("Aumento de Capital da Companhia").</p> <p>1.5. A Mahle Participações Ltda. é uma sociedade holding detentora de 100% do capital social da Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., produtora de anéis de pistões. As atividades desenvolvidas pela</p>	<p>Article 256 of the LSA.</p> <p>1.3. In accordance with item II of Article 256 of the LSA, the Sale and Purchase Agreement shall be submitted to the shareholders of the Company together with the valuation reports prepared by Banco Fator S.A. and Banco Itaú BBA S.A., which of them evaluated the economic value of the Company and Mahle Participações Ltda. by the discounted cash flow method and, in addition, by equity multiples of comparable assets method, as detailed in such reports ("<u>Banco Fator Valuation Report</u>" and "<u>Banco Itaú BBA Valuation Report</u>").</p> <p>1.4. The Acquisition Price shall be paid as follows: (i) R\$ 409,000,000.00 (four hundred nine million of real), equivalent to 50% of the Acquisition Price, in cash, in domestic currency, within 15 (fifteen) days after the approval of the Merger, pursuant to item 3 of this Material Fact below; and (ii) R\$ 409,000,000.00 (four hundred nine million of real), equivalent to the remnant amount of the Acquisition Price, in 8,210,620 (eight million, two hundred ten thousand, six hundred twenty) common shares, nominatives and with no face value, to be issued by the Company, pursuant to item 2 below ("Company's Capital Increase").</p> <p>1.5. Mahle Participações Ltda. is a holding company which holds 100% of the quota capital of Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., producer of piston rings. The business of Mahle Componentes de</p>
--	---

<p>Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda. são inerentes e complementares às desenvolvidas pela Companhia, sendo comum a realização de operações, de forma contínua e regular, entre as referidas sociedades.</p> <p><i>Informações Adicionais Referentes à Mahle Participações Ltda.</i></p> <p>1.6. A Mahle Participações Ltda. foi cindida em 14 de setembro de 2010, sendo que os atos societários referentes à cisão foram devidamente arquivados na Junta Comercial do Estado de São Paulo, sob o nº 345.681/10-1.</p> <p>1.7. Antes da cisão da Mahle Participações Ltda., esta era titular, além de 100% do capital social da Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., de 31,65% do capital social da COFAP Fabricante de Peças Ltda. (“COFAP”).</p> <p>1.8. A COFAP, por sua vez, em conjunto com a Administradora e Construtora Soma Ltda., a SQG Empreendimentos e Construções Ltda, a Paulicoop Planejamento e Assessoria a Cooperativas S/C Ltda. e a Fazenda Pública do Município de Mauá, é ré em ação civil pública proposta pelo Ministério Público do Estado de São Paulo em razão de danos ambientais. Referida ação foi julgada procedente em primeira instância, tendo as rés apresentado recurso de apelação ao Tribunal de Justiça de São Paulo, o qual foi julgado em 30 de setembro de 2010, sendo que o respectivo acórdão pende de publicação.</p> <p>1.9. Nos termos do Protocolo e</p>	<p>Motores do Brasil Ltda. is related and complementary to the Company’s business, and the companies do business between themselves on regular basis.</p> <p><i>Additional Information Related to Mahle Participações Ltda.</i></p> <p>1.6. Mahle Participações Ltda. was spun off on September 14<sup>th</sup>, 2010, and all the corporate documents related to the spin off were duly filed with the Commercial Registry of the State of Sao Paulo, under n. 345.681/10-1.</p> <p>1.7. Mahle Participações Ltda., before the spin off referred above, held 31.65% of the quota capital of COFAP Fabricante de Peças Ltda. (“COFAP”), besides the investment in the quota capital of Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., equivalent to 100% of its quota capital.</p> <p>1.8. COFAP, this way, together with Administradora e Construtora Soma Ltda., SQG Empreendimentos e Construções Ltda, Paulicoop Planejamento e Assessoria, Cooperativas S/C Ltda. and the Public Treasury of the City of Mauá, is defendant in a public civil action for environmental damages filed by the Public Prosecutor Office of the State of Sao Paulo. Since the plaintiffs’ claims were granted by the lower court, the defendants appealed to the court of appeals of Sao Paulo; the appeal was decided on September 30<sup>th</sup>, 2010, but the court’s decision is pending publication.</p> <p>1.9. Pursuant to the Protocol and</p>
---	--

<p>Justificação de Cisão Parcial da Mahle Participações Ltda., ficou consignado que seriam transferidos para a Mahle Anéis Participações Ltda. os direitos e as obrigações relativos à sociedade COFAP, remanescendo, portanto, com a Mahle Participações Ltda. todos os direitos e as obrigações referentes à Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda.</p> <p>1.10. Segundo ainda o Protocolo e Justificação de Cisão Parcial, foi estipulado que a Mahle Participações Ltda. será responsável somente pelas obrigações que remanesceram no seu patrimônio, sem solidariedade com a Mahle Anéis Participações Ltda.</p> <p><b>2. Aumento de Capital da Companhia</b></p> <p>2.1. Para os fins do disposto no item 1.4. (ii) acima, o capital social da Companhia deverá ser aumentado no montante de R\$ 409.000.000,00, com a emissão somente de 8.210.620 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 49,81354 por ação, as quais serão subscritas e integralizadas através da capitalização do crédito de igual valor detido pela Mahle Industriebeteiligungen GmbH.</p> <p>2.2. O preço de emissão de cada ação ordinária foi fixado de acordo com o artigo 170, § 1º, inciso I, da LSA, em conformidade com o critério de perspectiva de rentabilidade futura da Companhia.</p> <p>2.3. Muito embora a Companhia esteja autorizada a aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, conforme</p>	<p>Justification of the Spin Off of Mahle Participações Ltda., the rights and liabilities related to COFAP shall be transferred to Mahle Anéis Participações Ltda., remaining with Mahle Participações Ltda. all the rights and liabilities related to Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda.</p> <p>1.10. According to the Protocol and Justification of the Spin Off, Mahle Participações Ltda. shall only be liable for the obligations that remained in its quotaholder's equity, without joint liability with Mahle Anéis Participações Ltda.</p> <p><b>2. Company's Capital Increase</b></p> <p>2.1. For purposes of the item 1.4. (ii) above, the stock capital of the Company shall be increased by R\$ 409,000,000.00, by means of an issuance of only 8,210,620 new common shares, in book entry and nominative form with no face value, at the price of R\$ 49.81354 per share, which shall be subscribed and paid in by Mahle Industriebeteiligungen GmbH with its credit of equal value held against the Company.</p> <p>2.2. The price of issuance of each common share was set pursuant to Article 170, paragraph 1, part I, of the LSA, in accordance with the projected profitability of the Company.</p> <p>2.3. Despite the fact that the By-laws of the Company authorizes the Board of Directors to approve the capital increase, without amendment to the By-laws, pursuant to Article 4,</p>
---	---

<p>previsão contida no § 2º do artigo 4º do Estatuto Social, o aumento de capital aqui referido será também submetido aos acionistas não controladores da Companhia na AGE.</p>	<p>paragraph 2, the capital increase herein mentioned shall also be submitted to the approval of the non-controlling shareholders at the EGM.</p>
<p>2.4. Uma vez aprovado o aumento de capital social da Companhia na AGE, este passará de R\$ 352.754.684,00 (trezentos e cinquenta e dois milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e quatro reais) para R\$ 761.754.684,00 (setecentos e sessenta e um milhões, setecentos e cinquenta e quatro mil, seiscentos e oitenta e quatro reais), dividido em 38.664.190 ações, sendo 20.470.993 ordinárias e 18.193.197 preferenciais.</p>	<p>2.4. By virtue of the capital increase approved at the EGM, the stock capital will be increased from R\$ 352,754,684.00 (three hundred fifty-two million, seven hundred fifty-four thousand, six hundred eighty-four real) to R\$ 761,754,684.00 (seven hundred sixty-one million, seven hundred fifty-four thousand, six hundred eighty-four real), divided in 38,664,190 shares, of which 20,470,993 common shares and 18,193,197 preferred shares.</p>
<p>2.5. As novas ações ordinárias terão os mesmos direitos das ações de mesma espécie atualmente existentes e farão jus, em igualdade de condições, a todos os benefícios, inclusive a dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser aprovados pela Companhia referentes ao exercício de 2010.</p>	<p>2.5. The newly-issued Company's common shares as a result of the capital increase shall have the same rights and privileges granted to the Company's common shares outstanding as of today, and shall be entitled to the payment of dividends and any other cash benefits eventually approved for the current fiscal year.</p>
<p>2.6. Será assegurado aos acionistas da Companhia o direito de preferência, e, por se tratar de aumento de capital mediante capitalização de crédito, as importâncias por eles pagas serão entregues ao titular do crédito a ser capitalizado, conforme previsto no § 2º do artigo 171 da LSA.</p>	<p>2.6. The shareholders of the Company shall have ensured their preemptive rights, and since the capital increase by means of capitalization of credit, any sum paid by them shall be delivered to the holder of the credit to be capitalized, according to Article 171, paragraph 2, of the LSA.</p>
<p>2.7. Os acionistas da Companhia terão o prazo de 30 (trinta) dias, a contar da publicação do competente Aviso aos Acionistas, para exercício do direito de preferência, na proporção da quantidade de ações de emissão da Companhia de que forem titulares, conforme posição acionária na data</p>	<p>2.7. The shareholders of the Company shall have the period of 30 (thirty) days from the publication of the Announcement to Shareholders competent to the exercise their preemptive rights, in proportion to the number of shares they hold, according to their respective</p>

<p>em que for publicado o referido Aviso aos Acionistas, sendo certo que, pelo fato de o aumento de capital contemplar apenas a emissão de ações ordinárias, o direito de preferência será exercido sobre essa espécie de ações, observado o disposto no artigo 171, parágrafo 1, letra “c” da LSA.</p> <p>2.8. O Conselho Fiscal da Companhia, em reunião realizada em 05 de outubro de 2010, opinou favoravelmente à aprovação da proposta de aumento de capital, nos termos e condições acima descritos.</p> <p><b>3. Incorporação de Mahle Participações Ltda.</b></p> <p>3.1. Dando seguimento à Reorganização Societária, será submetida à AGE o Protocolo e Justificação de Incorporação da Mahle Participações Ltda. pela Companhia que, com base nos artigos 224 a 227 da LSA, definirá os termos e condições a serem observados na incorporação (“<u>Incorporação</u>”).</p> <p><i>Atos que Antecedem à Incorporação</i></p> <p>3.2. Esclarecem os administradores que, em razão de a única sócia da Mahle Participações Ltda. ser a própria Companhia (se aprovada a aquisição da totalidade das quotas, conforme item 1 deste Fato Relevante), será apresentado, nesta data, à Comissão de Valores Mobiliários – CVM, como medida prévia e preparatória à Incorporação, requerimento no sentido de que, no âmbito da Incorporação, sejam dispensadas as avaliações de que trata o artigo 264 da LSA e o inciso VI, do § 1º, do artigo 2º, da Instrução CVM nº</p>	<p>stockholdings on the publication date of the such Announcement to Shareholders, being clear that, by the fact of the capital increase is all about the issuance of common shares, the preemptive rights will be exercised in that kind of share, pursuant to Article 171, paragraph 1, letter “c” of the LSA.</p> <p>2.8. The proposal of the Company’s capital increase was favorably and unanimously approved by the members of the Fiscal Council of the Company, according to the Fiscal Council meeting held on October 5<sup>th</sup>, 2010.</p> <p><b>3. Merger of Mahle Participações Ltda.</b></p> <p>3.1. As part of the Corporate Restructuring, the Protocol and Justification of the Merger of Mahle Participações Ltda. into the Company, pursuant to the terms and conditions of Articles 224 to 227 of the LSA, shall be submitted to the shareholders at the EGM (“<u>Merger</u>”).</p> <p><i>Previous acts to the Merger</i></p> <p>3.2. The management clarify that due to the reason that the Company is the only quotaholder of Mahle Participações Ltda. (if the acquisition of Mahle Participações Ltda. is approved, according to item 1 of this Material Fact), the management informs that the Company will present, on this date, to the Brazilian Securities and Exchange Commission (<i>Comissão de Valores Mobiliários</i>) – CVM, as a measure prior to and in preparation for the Merger, a request that the appraisals otherwise required by Article 264 of the LSA and item VI</p>
---	---

<p>319/99.</p> <p>3.3. Previamente à Incorporação, a Mahle Participações Ltda. terá incorporado a Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., produtora de anéis de pistões.</p> <p><i>Objetivos da Incorporação</i></p> <p>3.4. A Incorporação da Mahle Participações Ltda. pela Companhia – já considerando a incorporação da Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda. à Mahle Participações Ltda. -- se justifica por constituir uma operação de reestruturação societária e patrimonial que permitirá a unificação das sociedades, mediante a concentração das atividades e operações em uma só sociedade, de forma que estas, unificadas, possam ser mais eficientes e competitivas, objetivando a maximização dos resultados e ganhos de sinergias, com a conseqüente redução de custos financeiros, técnicos e operacionais, proporcionando benefícios para os acionistas da Companhia e para o mercado em que as sociedades atuam.</p> <p><i>Condições Gerais</i></p> <p>3.5. O Conselho de Administração da Companhia deliberou propor a Incorporação de Mahle Participações Ltda., deliberando ainda, <i>ad referendum</i> da Assembléia Geral, contratar a empresa especializada responsável pela avaliação da Mahle Participações Ltda. com base no critério de patrimônio líquido contábil e pela elaboração do respectivo laudo de avaliação.</p>	<p>of paragraph 1 of Article 2 of CVM Instruction 319/99 be waived.</p> <p>3.3. Prior to the Merger, Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda., producer of piston rings, shall be merged into Mahle Participações Ltda.</p> <p><i>Reasons for the Merger</i></p> <p>3.4. The Merger of Mahle Participações Ltda. into the Company -- considering the previous merger of Mahle Componentes de Motores do Brasil Ltda. into Mahle Participações Ltda. -- is justified because it constitutes a manner to implement a corporate restructuring which shall allow the consolidation of the companies, concentrating their activities and operations in a single company, so that such company shall be more efficient and competitive, aiming to maximize gains and capture synergies, with a consequent reduction of financial, technical and operational costs, enhancing benefits to the shareholders of the Company and to the markets where they do business.</p> <p><i>General Conditions</i></p> <p>3.5. The Board of Directors of the Company approved the proposal of the Merger of Mahle Participações Ltda. into the Company, and also approved, subject to the approval of the shareholders at the EGM, the hiring of the specialized firm responsible for the valuation of the quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda., based on the criterion of book value of its quotaholder's equity, and for preparing the valuation report.</p>
---	---

<p>3.6. A Companhia realizará a incorporação da Mahle Participações Ltda. sucedendo-a a título universal, na forma da LSA. Assim, o patrimônio líquido de Mahle Participações Ltda. passará a integrar diretamente o patrimônio da Companhia.</p> <p>3.7. Todas as quotas de emissão de Mahle Participações Ltda. serão extintas, com base no art. 226, § 1º, da LSA.</p> <p><i>Avaliação do Patrimônio Líquido de Mahle Participações Ltda.</i></p> <p>3.8. A empresa especializada BDO Auditores Independentes, sociedade com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Rua Bela Cintra, n. 756, 3o Andar - Conj. 32, inscrita no CNPJ/MF sob n.º 52.803.244/0001-06, registrada no Conselho Regional de Contabilidade do Estado de São Paulo sob n.º CRC 2SP 013.439/0-5, cuja indicação e nomeação deverá ser ratificada na AGE, realizou a avaliação contábil do patrimônio líquido da Mahle Participações Ltda., com base nos elementos constantes do Balanço Patrimonial da referida sociedade levantado em 14 de setembro de 2010 ("<u>Data Base</u>"), bem como elaborou o respectivo laudo de avaliação ("<u>Laudo de Avaliação Contábil</u>").</p> <p>3.9. De acordo com a avaliação efetuada, o valor contábil do patrimônio líquido da Mahle Participações Ltda. é de R\$ 156.067.854,44.</p>	<p>3.6. As a result of the Merger and pursuant to the LSA, Mahle Participações Ltda. will cease to exist and the Company will succeed Mahle Participações Ltda. in all respects, whose quotaholder's equity shall be directly part of the shareholder's equity of the Company.</p> <p>3.7. All the quotas issued by Mahle Participações Ltda. will be extinct, according to Article 226, paragraph 1, of the LSA.</p> <p><i>Valuation of the Quotaholder's Equity of Mahle Participações Ltda.</i></p> <p>3.8. The specialized firm BDO Auditores Independentes, an audit partnership with headquarters in the City of Sao Paulo, State of Sao Paulo, registered with the Regional Accounting Council of the State of Sao Paulo under CRC n. 2SP 013.439/0-5, enrolled with the Brazilian National Corporate Taxpayers Registration Number of the Ministry of Finance under CNPJ/MF n. 52.803.244/0001-06, which has been indicated and nominated to ratification of the shareholders at the EGM, evaluated the quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda., based on the Balance Sheet of September 14<sup>th</sup>, 2010 ("<u>Reference Date</u>"), as well as issued the valuation report ("<u>Book Value Valuation Report</u>").</p> <p>3.9. Pursuant to the valuation done, the book value of the quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda. is of R\$ 156,067,854.44.</p>
---	--

<p><i>Ausência de Aumento de Capital Social da Companhia</i></p> <p>3.10. Como a totalidade do capital social da Mahle Participações Ltda. será detida pela Companhia, o valor das contas de patrimônio líquido da Mahle Participações Ltda. deverá corresponder exatamente ao valor da conta ativa do investimento mantido pela Companhia. Desta forma, a Incorporação não acarretará aumento do capital social da Companhia, permanecendo inalterado o <i>caput</i> do artigo 4º do Estatuto Social da Companhia.</p> <p>3.11. Como consequência da Incorporação, operar-se-á, na contabilidade da Companhia, a substituição do ativo da Companhia representado por sua conta de investimento referente à participação no capital social da Mahle Participações Ltda. pelos elementos ativos e passivos integrantes do patrimônio líquido desta.</p> <p><i>Variações Patrimoniais</i></p> <p>3.13. Propõe-se que as variações patrimoniais da Companhia e da Mahle Participações Ltda. apuradas no período compreendido entre a Data-Base e a data de aprovação da Incorporação seja apropriadas na contabilidade da Companhia.</p> <p>3.14. Após a aprovação da Incorporação, serão transferidos para os livros contábeis da Companhia todos os elementos ativos e passivos constantes do Balanço Patrimonial de Mahle Participações Ltda. levantado na Data-Base.</p>	<p><i>Absence of Company's Capital Increase</i></p> <p>3.10. Since all the quotas issued by Mahle Participações Ltda. will be held by the Company, the value of accounts of the quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda. must match exactly the value of account investment maintained by the Company. Therefore, the Merger will not result in the increase of the Company's stock capital, and the main paragraph of Article 4 of the Company's By-laws remains unaltered.</p> <p>3.11. As consequence of the Merger, in the Company's accounting will be registered, the displacement of the Company's assets represented by its account investment regarding the ownership in the quota capital of the Mahle Participações Ltda. by the assets and liabilities represented as its quotaholder's equity.</p> <p><i>Changes on Equities</i></p> <p>3.13. It is proposed that the changes on Shareholder's equity of the Company and on Quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda. calculated within the period between the Reference Date and the date of the approval of the Merger be accounted for the Company.</p> <p>3.14. After the approval of the Merger, shall be transferred to the accounting books of the Company all the assets and liabilities contained in the Balance Sheet of Mahle Participações Ltda., based on the Reference Date.</p>
---	--

<i>Parecer do Conselho Fiscal</i>	<i>Opinion of the Fiscal Council</i>
<p>3.15. A Incorporação conta, ainda, com a opinião favorável do Conselho Fiscal da Companhia, reunido em 05 de outubro de 2010.</p>	<p>3.15. The Merger proposal was favorably and unanimously approved by the members of the Fiscal Council of the Company, according to the Fiscal Council meeting held on October 5<sup>th</sup>, 2010.</p>
<p><b>4. Conversão de Ações</b></p>	<p><b>4. Conversion of the Shares</b></p>
<p>4.1. Como medida preparatória à migração da Companhia ao segmento de listagem da BM&amp;FBovespa denominado Novo Mercado, será submetida à aprovação dos acionistas na AGE proposta de conversão da totalidade das ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias de emissão da Companhia, observada a relação de conversão de 1 (uma) ação preferencial para cada 1 (uma) ação ordinária.</p>	<p>4.1 As a preparatory measure to the migration of the Company to the Novo Mercado listing segment of the BM&amp;FBOVESPA, the Company shall submit to its shareholders at the EGM the approval of the conversion of all preferred shares issued by the Company to common shares, based upon the conversion ratio of 1 (one) preferred share to 1 (one) common share.</p>
<p>4.2. Tendo em vista a relação de conversão acima mencionada, não haverá fração de ações, muito embora acionista controladora, Mahle Indústria e Comércio Ltda., já estivesse disposta a doar a quantidade de ações para atingir o número inteiro imediatamente superior.</p>	<p>4.2 As the conversion ratio mentioned above, no odd lots shall result, despite the fact that the controlling shareholder Mahle Indústria e Comércio Ltda. would donate the amount of shares necessary so that such shareholders do not hold odd lots, and the amount of shares they will own as a result of the conversion is rounded up.</p>
<p>4.3. As ações ordinárias a serem recebidas pelos acionistas detentores de ações preferenciais de emissão da Companhia, em decorrência da conversão, participarão de forma integral de todos os benefícios, inclusive a dividendos e eventuais remunerações de capital que vierem a ser aprovados, bem como farão jus aos mesmos direitos a que as ações ordinárias de emissão da Companhia fazem atualmente.</p>	<p>4.3. The common shares received by the Company's holders of preferred shares as a result of the conversion mentioned herein shall have the same rights and privileges granted to the Company's common shares outstanding as of today, and shall be entitled to the payment of dividends and any other cash benefits eventually approved.</p>

<p>4.4. Os administradores informam ainda que está sendo igualmente convocada Assembléia Especial de titulares de ações preferenciais de emissão de Companhia, a se realizar na mesma data da AGE, que deverá, nos termos do parágrafo 1º do artigo 136 da LSA, ratificar a mencionada conversão.</p> <p><b>5. Direito de Recesso</b></p> <p>5.1. Terão direito de recesso:</p> <p>(i) os acionistas titulares de ações ordinárias e preferenciais de emissão da Companhia que dissentirem da deliberação da AGE que aprovar a aquisição de Mahle Participações Ltda., nos termos do § 2º do artigo 256 da LSA; e</p> <p>(ii) os acionistas titulares de ações preferenciais de emissão da Companhia que dissentirem da deliberação da AGE que aprovar a conversão das ações preferenciais em ordinárias, nos termos do inciso I do artigo 136, combinado com o inciso I do artigo 137, ambos da LSA.</p> <p>5.2. As ações adquiridas até 07 de outubro de 2010, inclusive, conferirão aos seus titulares o direito de exercer o recesso.</p> <p>5.3. O valor de reembolso das ações ordinárias e preferenciais de emissão da Companhia de que sejam titulares os acionistas que dissentirem da aprovação das matérias indicadas nos itens (i) e (ii) acima, calculado pelo valor de patrimônio líquido constante do balanço da Companhia levantado em 31 de dezembro de 2009, é de R\$ 18,44 por ação, independentemente da</p>	<p>4.4. The management also informs that a Special Meeting of Holders of Preferred Shares is also being called on the same date of the EGM to ratify such conversion of the shares, pursuant to Article 136, paragraph 1, of the LSA.</p> <p><b>5. Withdrawal Rights</b></p> <p>5.1 The following shareholders shall be entitled to withdrawal rights:</p> <p>(i) holders of common shares and holders of preferred shares of the Company who dissent from the EGM's deliberation approving the acquisition of the quotaholding control of Mahle Participações Ltda. pursuant to Article 256, paragraph 2 of the LSA; and</p> <p>(ii) holders of preferred shares of the Company who dissent from the EGM's deliberation approving the conversion of preferred shares to common shares, pursuant to article 136, subsection I, combined with article 137, subsection I, both of the LSA.</p> <p>5.2. The shares acquired in trades until October 07<sup>th</sup>, 2010, including such date, shall entitle to its holders the withdrawal rights.</p> <p>5.3 The amount to be paid back to the preferred and common shares of the Company of those shareholders that will dissent of the approval of the matters indicated in items (i) and (ii) above, shall be made based upon the book value of the Company's shares as of December 31<sup>st</sup>, 2009, which is of R\$ 18.44 per share, regardless of the kind of shares.</p>
--	---

<p>espécie.</p> <p><b>6. Estatuto Social da Companhia</b></p> <p>6.1. O Estatuto Social da Companhia será alterado para refletir a conversão de ações preferenciais em ações ordinárias.</p> <p><b>7. Oferta Pública de Distribuição Secundária e Migração para o Novo Mercado</b></p> <p>7.1. Com vistas à posterior adesão da Companhia ao segmento de listagem denominado Novo Mercado da BM&amp;FBovespa, a Companhia tem a intenção de iniciar estudos para realização de uma Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações de emissão da Companhia, a ser oportunamente apresentada ao mercado, com o objetivo de alcançar em circulação uma quantidade de ações que representem, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do capital social da Companhia. Ressalte-se, por oportuno, que a efetivação da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações de emissão da Companhia dependerá de que tais estudos se revelem satisfatórios, sendo que um componente fundamental é a possibilidade de o valor das ações ordinárias objeto da Oferta Pública de Distribuição Secundária de Ações de emissão da Companhia ser equivalente ao Preço de Aquisição por ação.</p> <p>7.2. Sem prejuízo do disposto no item 7.1. precedente, espera-se que a migração da Companhia para o segmento de listagem denominado Novo Mercado da BM&amp;FBovespa – incluindo a apresentação da Oferta Pública de Distribuição Secundária de</p>	<p><b>6. Company's By-laws</b></p> <p>6.1. The Company's By-laws shall be amended in order to reflect the conversion of preferred shares to common shares.</p> <p><b>7. Secondary Public Offer and Migration to the Novo Mercado Listing Segment</b></p> <p>7.1. With the aim to the subsequent adherence of the Company to the Novo Mercado listing segment of BM&amp;FBovespa, the Company has the intention to initiate studies for implement a Secondary Public Offering for the Distribution of its Shares, at an opportune moment to be presented to the market, in order to achieve a minimum free float with a quantity of shares that represent, at least, 25% (twenty-five percent) of the Company's stock capital. It is noteworthy to mention that the Secondary Public Offer will depend on that such studies be satisfactory, being that the fundamental point is the possibility of the value of the ordinary shares object of the Secondary Public Offering be equivalent to the Acquisition Price per share.</p> <p>7.2. Without prejudice on the preceding item 7.1, it is expected that the migration of the Company to the Novo Mercado listing segment of the BM&amp;FBovespa - including the implementation of a Secondary Public Offer for the distribution of Shares</p>
--	--

<p>Ações de emissão da Companhia e adequação do seu Estatuto Social ao Regulamento de Listagem do Novo Mercado -- ocorra em até 270 dias contados da ratificação, pelos acionistas titulares de ações preferenciais, da conversão das ações preferenciais em ações ordinárias de emissão da Companhia, conforme previsto no item 4 deste Fato Relevante.</p>	<p>and the revising of its By-laws to conform to the corporate governance and other standards of the Novo Mercado - will occur within 270 days after the ratification by the holders of preferred shares of the conversion of preferred shares to common shares of the Company, according to item 4 of this Material Fact.</p>
<p><b>8. Informações Adicionais</b></p>	<p><b>8. Additional Information</b></p>
<p>8.1. Estão sendo publicados nesta data os editais de convocação da Assembléia Geral Extraordinária da Companhia, na qual será apreciada a Reorganização Societária, e da Assembléia Geral de titulares de ações preferenciais para ratificar a conversão de ações preferenciais em ordinárias, ambas a se realizarem em 25 de outubro de 2010.</p>	<p>8.1. On the date hereof, Call Notices are being published for EGM of the Company, in order to deliberate on the Corporate Restructuring, and for Special Shareholders Meeting of holders of preferred shares of the Company, in order to ratify the conversion of the preferred shares to common shares, both to be held on October 25<sup>th</sup>, 2010.</p>
<p>8.2. A Companhia contratou o Banco Fator S.A. e o Banco Itaú BBA S.A. como avaliadores independentes.</p>	<p>8.2. The Company has contracted Banco Fator S.A and Banco Itaú BBA S.A. to provide an independent appraisal reports.</p>
<p>8.3. Os custos para a implementação do processo de Reorganização Societária estão estimados em R\$ 3.000.000,00, já incluídas as despesas com publicações, auditores, avaliadores, advogados e demais consultores.</p>	<p>8.3. The costs for implementing the Corporate Restructuring has been estimated at R\$ 3,000,000.00, including publication costs and fees of auditors, appraisers, lawyers and other advisors.</p>
<p>8.4. As demonstrações financeiras da Companhia e da Mahle Participações Ltda. foram devidamente auditadas por auditores independentes registrados na Comissão de Valores Mobiliários - CVM.</p>	<p>8.4. The financial statements of the Company and Mahle Participações Ltda. were duly audited by independent auditors registered with the Brazilian Securities and Exchange Commission - CVM.</p>
<p>8.5. Conforme previsto no Contrato de Compra e Venda, a Mahle Industriebeteiligungen GmbH se</p>	<p>8.5. Pursuant to the Sale and Purchase Agreement, Mahle Industriebeteiligungen GmbH shall</p>

obrigou a indenizar a Companhia por todo e qualquer prejuízo decorrente da aquisição das quotas de emissão da Mahle Participações Ltda., nos termos e condições estabelecidos no referido instrumento, sem limitação de valor, pelo prazo de 5 (cinco) anos, contados da data de fechamento, exceto quanto às obrigações decorrentes da ação judicial indicada na Cláusula 5.3. do referido Contrato de Compra e Venda, hipótese em que a obrigação de indenizar permanecerá válida e em vigor até o término definitivo da referida ação.

#### **9. Documentos postos à disposição**

9.1. A partir desta data encontram-se à disposição dos Srs. Acionistas, das 9:00 às 17:00 horas dos dias úteis, na sede social da Companhia, na Av. Ernest Mahle, 2.000, Mogi Guaçu, Estado de São Paulo, os documentos utilizados no planejamento, avaliação, promoção e execução da Reorganização Societária do Grupo Mahle, conforme descrita nesta Fato Relevante, a saber: (i) a ata de reunião do Conselho de Administração aprovando a Reorganização Societária; (ii) Instrumento Particular de Compra e Venda de Quotas, sob Condição Suspensiva, representativas do capital social de Mahle Participações Ltda; (iii) o Relatório de Avaliação do Banco Fator S.A. e o Relatório de Avaliação do Banco Itaú BBA S.A.; (iv) o Protocolo e Justificação de Incorporação da Mahle Participações Ltda.; (v) o laudo de avaliação contábil do patrimônio líquido da Mahle Participações Ltda. elaborado pela BDO Auditores Independentes; (vi) o parecer do Conselho Fiscal da Companhia referente ao aumento de capital e à Incorporação; (vii) o balanço

indemnify the Company for any and all loss related to the acquisition of the quotas issued by Mahle Participações Ltda., in terms and conditions established in such document, without monetary limitation, for the period of 5 (five) years after the Closing Date, except for the liabilities arising from the public civil action referred to item 5.3 of the Sale and Purchase Agreement, hypothesis in which the obligation to indemnify shall remain in full force and effect until the end of such public civil action.

#### **9. Documents made available**

9.1 As of the date hereof, the shareholders of the Company shall have access to the headquarters of the Company, located at Av. Ernest Mahle, 2.000, City of Mogi Guaçu, State of Sao Paulo, on regular Brazilian business days between the hours of 9:00 a.m. and 5:00 p.m., to the documentation used in the planning, assessment, promotion and execution of the Corporate Restructuring of the Mahle Group as described herein, such as: (i) minutes of the Board of Directors meeting which approved the Corporate Restructuring; (ii) Sale and Purchase Agreement of Quotas Mahle Participações Ltda., submitted to Condition Precedent; (iii) the valuation report of the quotas of Mahle Participações Ltda. prepared by Banco Fator S.A. and by Banco Itaú BBA S.A.; (iv) the Protocol and Justification of the Merger of Mahle Participações Ltda. into the Company; (v) the valuation report of the quotaholder's equity of Mahle Participações Ltda, based on its book value prepared by BDO Auditores Independentes; (vi) the opinion of the

**Note that:** In case of any conflicts or discrepancy between the English and the Portuguese versions of this Material Fact, the Portuguese version will prevail for any and all purposes.

<p>patrimonial da Companhia e da Mahle Participações Ltda., levantados em 31 de dezembro de 2009 e 14 de setembro de 2010, respectivamente; e (viii) a proposta de alteração do Estatuto Social da Companhia. Adicionalmente, os documentos antes referidos estarão disponíveis nos endereços eletrônicos da Companhia (<a href="http://www.mahle.com.br">www.mahle.com.br</a>); da Comissão de Valores Mobiliários - CVM (<a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a>) e da BM&amp;FBOVESPA (<a href="http://www.bmfbovespa.com.br">www.bmfbovespa.com.br</a>).</p> <p>9.2. Os administradores da Companhia manterão seus acionistas informados sobre o desenvolvimento de toda a Reorganização Societária aqui descrita, inclusive quanto (i) à manifestação da CVM quanto ao pedido de dispensa de cumprimento de requisitos previstos na Instrução CVM nº 319/99, (ii) à apresentação da Oferta Pública de Distribuição Secundária e (iii) às tratativas para efetivar a migração da Companhia para o segmento de listagem do Novo Mercado da BM&amp;FBOVESPA.</p> <p>Mogi Guaçu, 06 de outubro de 2010.</p> <p>Claus Hoppen Diretor de Relações com Investidores</p>	<p>Fiscal Council regarding the Merger and the capital increase; (vii) the balance sheet of the Company and of Mahle Participações Ltda., as of December, 31<sup>st</sup>, 2009 and September 14<sup>th</sup>, 2010, respectively; and (viii) the proposal of change of the By-laws of the Company. These documents will be also made available at the websites of the Company (<a href="http://www.mahle.com.br">www.mahle.com.br</a>); of the Brazilian Securities and Exchange Commission - CVM (<a href="http://www.cvm.gov.br">www.cvm.gov.br</a>) and of the Brazilian Stock Exchange BM&amp;FBOVESPA (<a href="http://www.bmfbovespa.com.br">www.bmfbovespa.com.br</a>).</p> <p>9.2 The Management of the Company will keep its shareholders and the market informed about the evolution of the Corporate Restructuring described herein, especially with respect to the (i) Company's request before the CVM in order to waive some requirements provided by CVM Instruction 319/99, (ii) the implementation of a Secondary Public Offer for the distribution of Shares and (iii) the migration of the Company to the Novo Mercado listing segment of BM&amp;FBOVESPA.</p> <p>Mogi Guaçu, October 6<sup>th</sup>, 2010.</p> <p>Claus Hoppen Investor Relations Officer</p>
--	--