



Braskem
Petroquímica Brasileira de Classe Mundial



BRASKEM ANUNCIA CONVERSÃO DE DEBÊNTURES EM AÇÕES PELA ODEBRECHT

A conversão resultará em impactos positivos nos âmbitos patrimonial, econômico e financeiro

São Paulo, 19 de junho de 2007 - A BRASKEM S.A. (BOVESPA: BRKM5; NYSE: BAK; LATIBEX: XBRK), líder em resinas termoplásticas na América Latina e a segunda maior companhia industrial privada de capital nacional, comunica ao mercado que a Odebrecht decidiu pela conversão em ações da Braskem da totalidade das 59.185 debêntures integralmente subscritas pela Odebrecht. A conversão será efetuada na data de 31 de julho de 2007.

Segundo José Carlos Grubisich, Diretor-Presidente da Braskem, “a decisão tomada pela Odebrecht de converter as debêntures em ações da Braskem confirma a confiança do acionista controlador na forte capacidade de criação de valor da companhia e na nossa vocação para o crescimento visando posicionar a Braskem entre as 10 principais petroquímicas do mundo em valor de mercado nos próximos anos”.

As debêntures foram emitidas em 31 de maio de 2002 durante o processo de criação da Braskem, com previsão de pagamento de juros e amortização em uma única parcela na data de vencimento, 31 de julho de 2007. A conversão se dará em ações preferenciais classe “A” e ordinárias da Braskem, observando-se o limite máximo de 2/3 do total para as ações preferenciais.

O saldo das debêntures previsto para a data de 31 de julho é de R\$ 1.206 milhões e o valor de conversão é de R\$ 14,37 por ação. Como resultado dessa conversão, em 31 de julho de 2007, e já descontado o imposto de renda retido sobre juros e atualização monetária, devem ser emitidas aproximadamente 77,5 milhões de ações da Braskem, das quais 25,8 milhões ações ordinárias e 51,7 milhões de ações preferenciais classe “A”. Após esta referida emissão, a nova estrutura de capital social da Braskem será de 449,4 milhões ações, sendo 149,8 milhões de ações ordinárias, 298,8 milhões de ações preferenciais classe “A” e 0,8 milhão de ações preferenciais classe “B”. Estes valores poderão ser ajustados caso ocorra alguma alteração na TJLP do mês de julho de 2007, a ser divulgada em 29 de junho de 2007.

Para maiores informações acesse nosso site www.braskem.com.br/ri ou entre em contato com a equipe de RI:

Luciana Ferreira

Gerente de RI

Tel: (55 11) 3443 9178

luciana.ferreira@braskem.com.br

Luiz Henrique Valverde

Diretor de RI

Tel: (55 11) 3443 9744

luiz.valverde@braskem.com.br

Silvio Nonaka

Gerente de RI

Tel: (55 11) 3443 9471

silvio.nonaka@braskem.com.br



As ações em circulação ("float") da Braskem devem passar de 49%, em 31 de maio de 2007, para 40,6%, em 31 de julho de 2007.

De acordo com Carlos Fadigas, Vice-Presidente de Finanças e de Relações com Investidores da Braskem, "a conversão das debêntures em ações resultará em uma série de impactos positivos para a Braskem do ponto de vista patrimonial, econômico e financeiro, cabendo destaque para (1) a melhoria da estrutura de capital da empresa, (2) a redução das despesas financeiras em cerca de R\$ 130 milhões por ano com a capitalização das debêntures e (3) a redução da alavancagem financeira da Companhia, medida pela dívida líquida sobre o EBITDA, que teria passado de 2,51 vezes para 1,8 vez em 31 de março de 2007, sem considerar os efeitos da consolidação da Copesul e dos ativos petroquímicos do grupo Ipiranga."

Os principais impactos contábeis já se farão refletir nas demonstrações financeiras da Braskem a partir da divulgação dos resultados do segundo trimestre de 2007.

A Braskem, petroquímica brasileira de classe mundial, é líder em resinas termoplásticas na América Latina e a segunda maior companhia industrial privada de capital nacional. Com 18 plantas industriais localizadas no país, a empresa tem capacidade anual de produção de mais de 10 milhões de toneladas de produtos químicos e petroquímicos.

RESSALVA SOBRE INFORMAÇÕES FUTURAS

Esse documento contém informações futuras. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem as metas e as expectativas da direção da Braskem. As palavras "antecipa", "deseja", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "prediz", "projeta", "almeja" e similares, escritas, pretendem identificar afirmações que, necessariamente, envolvem riscos conhecidos e desconhecidos. A Braskem não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas nesse documento.

Para maiores informações acesse nosso site www.braskem.com.br/ri ou entre em contato com a equipe de RI:

Luciana Ferreira

Gerente de RI
Tel: (55 11) 3443 9178
luciana.ferreira@braskem.com.br

Luiz Henrique Valverde

Diretor de RI
Tel: (55 11) 3443 9744
luiz.valverde@braskem.com.br

Silvio Nonaka

Gerente de RI
Tel: (55 11) 3443 9471
silvio.nonaka@braskem.com.br