

Braskem S.A. anuncia Oferta de Compra em Moeda Corrente de todos e quaisquer de seus Títulos em circulação, com juros de 12,50% e vencimento em 2008 (12.50% Notes due 2008)

São Paulo, Brasil – 29 de agosto de 2006 – Braskem S.A. (“Companhia”), empresa líder do setor petroquímico na América Latina, com base na capacidade anual média de produção em 2005, anunciou hoje o lançamento de uma oferta de compra em moeda corrente (“Oferta”) de todos e quaisquer de seus títulos em circulação no valor de principal de US\$275,000,000, com juros de 12,50% e vencimento em 2008 (“Títulos”). A Oferta está sendo feita de acordo com os termos da Oferta de Compra da Companhia, datada de 29 de agosto de 2006, e sujeita às condições da mesma (“Oferta de Compra” e, em conjunto com a correspondente “Carta de Transmissão”, os “Documentos da Oferta”). ABN AMRO Bank N.V., filial Londres, e Citigroup Global Markets Inc. atuam como agentes da Oferta (“Agentes da Oferta”).

A Oferta encerrar-se-á às 17 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na quarta-feira, 27 de setembro de 2006, salvo prorrogação ou antecipação do encerramento pela Companhia (sendo tal data, conforme prorrogação ou antecipação, a “Data de Encerramento”). Nenhuma proposta de negociação será válida se apresentada depois das 17 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na Data de Encerramento. Os detentores de Títulos com registro (“Detentores”) que apresentarem proposta válida e não retirarem devidamente seus Títulos antes das 17 horas, horário de cidade de Nova Iorque, na segunda-feira, 18 de setembro de 2006, salvo prorrogação ou antecipação do encerramento pela Companhia (sendo tal data, conforme prorrogação ou antecipação, a “Data de Proposta Antecipada”), qualificar-se-ão a receber a Contraprestação Total, sujeita aos termos e condições da Oferta. Os Detentores que apresentarem proposta de negociação válida e não retirarem seus Títulos depois das 17 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na Data de Proposta Antecipada, e antes das 17 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na Data de Encerramento, qualificar-se-ão a receber somente a Contraprestação da Oferta de Compra e não se qualificarão a receber o Prêmio de Proposta Antecipada, sujeito aos termos e condições da Oferta. Adicionalmente à Contraprestação Total ou Contraprestação da Oferta de Compra, conforme o caso, os Detentores cujos Títulos forem comprados também receberão juros acumulados e não pagos, a contar da última data de pagamento de juros anterior à Oferta, até a Data de Liquidação, exclusive, vencíveis na referida Data de Liquidação.

A contraprestação total (“Contraprestação Total”) oferecida para cada US\$1.000 do montante principal representativo de Títulos validamente propostos para negociação e não retirados devidamente de acordo com os Documentos de Oferta será o preço (calculado conforme descrito no Anexo A da Oferta de Compra) equivalente (1) à quantia (a) do valor presente de US\$1.000, na Data de Liquidação (conforme definida adiante), somado (b) ao valor presente dos juros que seriam pagos na última data de pagamento de juros anterior à Oferta ou que se acumulariam a contar da mencionada data até 5 de novembro de 2008 (“Data de Vencimento”), quantia esta, em cada caso, determinada com base em um rendimento, até a Data de Vencimento, equivalente à quantia (i) do rendimento proposto na compra (“Rendimento de Referência”) da obrigação do Tesouro dos E.U.A. com juros de 3¹/₈% e vencimento em 15 de outubro de 2008 (“Título de Referência”), calculado conforme descrito adiante, somado a (ii) 45 pontos-base (sendo o referido preço arredondado até o centavo mais próximo), menos (2) os juros acumulados e não pagos, a contar da última data de pagamento de juros anterior à Oferta, até a Data de Liquidação, exclusive. A Contraprestação Total inclui um prêmio de proposta antecipada de US\$20 para cada US\$1.000 do montante principal representativo de Títulos legitimamente propostos para negociação e não devidamente retirados até a Data de Proposta Antecipada (“Prêmio de Proposta Antecipada”). A Contraprestação Total menos o Prêmio de Oferta Antecipada é designada como “Contraprestação da Oferta de Compra”. Adicionalmente à Contraprestação Total ou Contraprestação da Oferta de Compra, conforme o caso, os Detentores cujos Títulos forem adquiridos também receberão juros acumulados e não pagos, a contar da última data de pagamento de juros anterior à Oferta, até a Data de Liquidação, exclusive, juros estes devidos na Data de Liquidação.

O Rendimento de Referência será calculado pelos Agentes da Oferta de acordo com a prática normal de mercado, às 14 horas, horário cidade de Nova Iorque, no segundo dia útil imediatamente anterior à Data de Encerramento, estando esta sujeita a eventual prorrogação pela Companhia, (“Data de Determinação de Preço”), usando-se o preço proposto na compra do Título de Referência, conforme divulgado pelo *Government Pricing Monitor* da Bloomberg, em sua “Página PX5” (“Página Bloomberg”) ou, não havendo oportuna disponibilidade desse preço na Página Bloomberg ou evidenciado-se esse preço como nitidamente errôneo, conforme divulgado por outra fonte de cotações credenciada que os Agentes selecionarem a seu exclusivo critério. A Companhia divulgará publicamente por meio de *press*

release ao *Dow Jones News Service* a informação de preço acima mencionada assim que possível depois das 14 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na Data de Determinação de Preço, porém, em qualquer hipótese, até 9 horas, horário da cidade de Nova Iorque, do dia útil imediatamente subsequente à Data de Determinação de Preço.

A “Data de Liquidação” está prevista para ocorrer no terceiro dia útil após a Data de Encerramento ou imediatamente após a mesma, salvo prorrogação da Oferta pela Companhia. Nenhuma proposta de negociação será válida se apresentada depois das 17 horas, horário da cidade de Nova Iorque, na Data de Encerramento.

A Oferta é feita consoante os termos e condições estabelecidos nos Documentos de Oferta e está sujeita a determinados pré-requisitos, inclusive, mas não limitados, ao de recebimento pela Companhia do produto da emissão de títulos de dívida pela Companhia, suficientes para respaldar financeiramente a Oferta, recebimento este com, no mínimo, um dia de antecedência à Data de Liquidação da Oferta. As condições poderão ser dispensadas pela Companhia à sua própria escolha. Pormenores adicionais sobre os termos e condições da Oferta encontram-se no documento Oferta de Compra.

Este *press release* tem finalidade informativa e não representa oferta de compra nem solicitação de oferta de venda dos Títulos em questão. A Oferta está sendo feita de acordo com os Documentos de Oferta. A Oferta não está sendo feita a detentores de Títulos em nenhuma jurisdição na qual os termos de sua formulação ou aceitação não estariam de acordo com as leis da referida jurisdição. A Oferta não está sendo efetuada aos detentores de Títulos na Itália. No Reino Unido, na França e na Bélgica, a Oferta é apresentada apenas a determinados detentores elegíveis de Títulos, conforme indicado na Oferta de Compra. A Oferta também poderá estar sujeita a restrições em outras jurisdições. Se sob qualquer jurisdição houver exigência de que a Oferta ou a distribuição dos Documentos de Oferta sejam feitas por uma corretora ou distribuidora licenciada e os Agentes da Oferta ou qualquer de suas afiliadas estiverem constituídos como corretora ou distribuidora de títulos na jurisdição em questão, a Oferta será considerada como sendo feita pelos Agentes da Oferta ou pela referida afiliada em nome da Companhia na jurisdição em questão.

Quaisquer dúvidas ou solicitações de assistência ou cópias adicionais de documentos podem ser encaminhadas ao Agente de Informação, D.F. King & Co., pelo telefone gratuito (800) 290-6431 (os bancos e corretores podem ligar a cobrar para o telefone (212) 269-5550).

Sobre a Braskem

A Companhia, empresa petroquímica brasileira com atuação internacional, é a líder do setor de resinas termoplásticas na América Latina, sendo também a segunda maior empresa industrial privada brasileira. A companhia possui 14 unidades industriais localizadas em todo o território nacional, com uma capacidade anual de produção de 6,0 milhões de toneladas de produtos químicos e petroquímicos.

NATUREZA PROSPECTIVA DAS DECLARAÇÕES

Este *press release* contém declarações de natureza prospectiva, conforme definido no Artigo 27A do *U.S. Securities Act* de 1933 e no Artigo 21E do *U.S. Securities Exchange Act* de 1934. As declarações prospectivas refletem apenas previsões e não constituem uma garantia de desempenho futuro. Alertamos os investidores de que tais informações prospectivas estão e estarão, conforme o caso, sujeitas a diversos riscos, incertezas e fatores relacionados à Companhia e de suas subsidiárias, o que pode ocasionar uma divergência significativa entre os resultados efetivamente apresentados e aqueles expressa ou implicitamente indicados em tais declarações prospectivas.

Os fatores que poderiam acarretar uma diferença significativa entre os resultados efetivamente apresentados e aqueles contidos nas declarações prospectivas incluem, entre outros, os riscos e as incertezas ocasionalmente indicados nos relatórios apresentados pela Companhia à Comissão de Valores Mobiliários Norte-americana (*U.S. Securities and Exchange Commission*). Embora a Companhia entenda que as expectativas e os pressupostos refletidos nas demonstrações prospectivas derivem razoavelmente das informações atualmente disponíveis à administração da Companhia, a Companhia não pode assegurar resultados ou eventos futuros. A Companhia expressamente exime-se de qualquer obrigação de atualizar as

informações prospectivas, a qualquer título.