



Bernardo Gradin
Presidente

Carlos Fadigas
Vice-Presidente
Financeiro

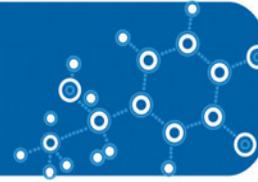
Marcelo Lyra
Vice-Presidente
Rel. Institucionais

ODEBRECHT

Braskem



Ressalva sobre declarações futuras

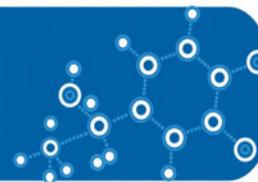


Esta apresentação contém declarações prospectivas. Tais informações não são apenas fatos históricos, mas refletem as metas e as expectativas da direção da Braskem. As palavras "antecipa", "acredita", "espera", "prevê", "pretende", "planeja", "estima", "projeta", "objetiva" e similares são declarações prospectivas. Embora acreditemos que essas declarações prospectivas se baseiem em pressupostos razoáveis, essas declarações estão sujeitas a vários riscos e incertezas, e são feitas levando em conta as informações às quais a Braskem atualmente tem acesso.

Esta apresentação está atualizada até 30 de setembro de 2009 e a Braskem não se obriga a atualizá-la mediante novas informações e/ou acontecimentos futuros.

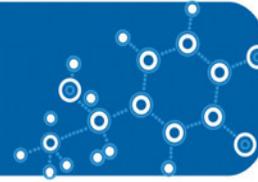
A Braskem não se responsabiliza por operações ou decisões de investimento tomadas com base nas informações contidas nesta apresentação.

Motivações estratégicas



- Criação de empresa com porte global
- Diversificação da matriz de matéria-prima
- Aumento de escala e complementaridade geográfica
- Fortalecimento da cadeia produtiva de petroquímicos e plásticos
- Equilíbrio da estrutura de capital
- Agregação de valor para todos os seus acionistas

Consolidar as participações de Odebrecht e Petrobras nas suas atividades do setor petroquímico, fortalecendo a Braskem e a cadeia produtiva nacional para concorrer no mercado internacional e ainda assegurar a base para crescimento global e consolidação de liderança nas Américas



Visão Braskem 2020

Ser líder das Américas,
tornar-se uma das **5**
maiores petroquímicas
globais

Etapas da Operação



1. Criação da BRK Investimentos Petroquímicos SA (BRK) com ações ON de Braskem pertencentes a Odebrecht (ODB) e a Petroquisa (PTB), seguida de aporte de R\$ 3,5 bilhões, sendo R\$ 1 bilhão de ODB e R\$ 2,5 bilhões de PTB

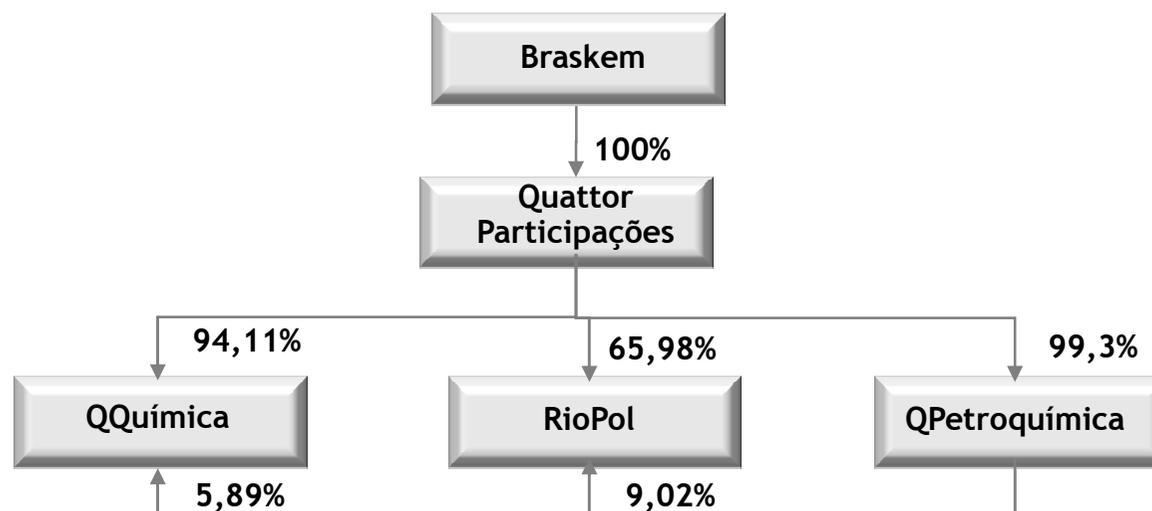


2. Aumento de Capital na Braskem por meio de Oferta Privada de Ações entre R\$ 4,5 bilhões e R\$ 5 bilhões, com subscrição mínima de R\$ 3,5 bilhões garantida pela BRK. Preço da oferta - R\$ 14,40/ação
3. Braskem adquire participação da Unipar na Quattor Participações, correspondente a 60% do capital total por R\$ 647,3 milhões, além de suceder a Unipar em obrigação com o BNDESPAR

Etapas da Operação (Cont.)



4. Braskem incorpora as ações de Quattor, trazendo os 40% de participação de Petrobras/Petroquisa para dentro de Braskem:

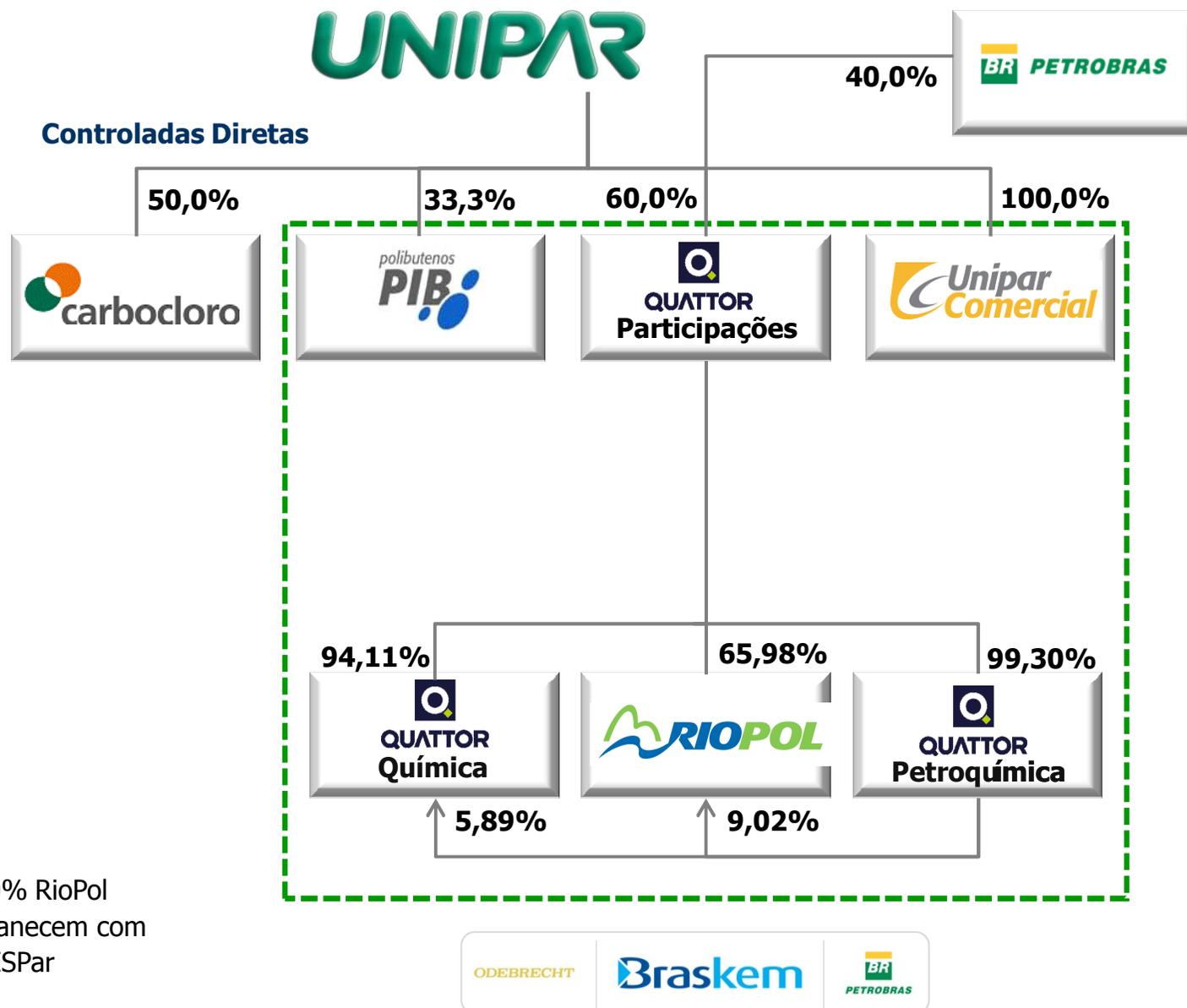


25,00% RioPol permanecem com BNDSPar

5. Braskem adquire participações da Unipar de 33,3% na Polibutenos e de 100% na Unipar Comercial por R\$ 52,7 milhões

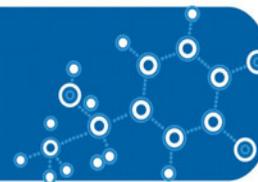
Estima-se a conclusão dessas etapas em aproximadamente 120 dias

Ativos que serão adquiridos



25,00% RioPol permanecem com BNDESPar

Braskem pós-operação



Principais Números (2009 UDM* ProForma):

Receita Bruta	R\$ 25,8 bilhões
Receita Líquida	R\$ 19,4 bilhões
EBITDA	R\$ 2,9 bilhões
Ativo Total	R\$ 33,5 bilhões

*UDM: out/08 a set/09

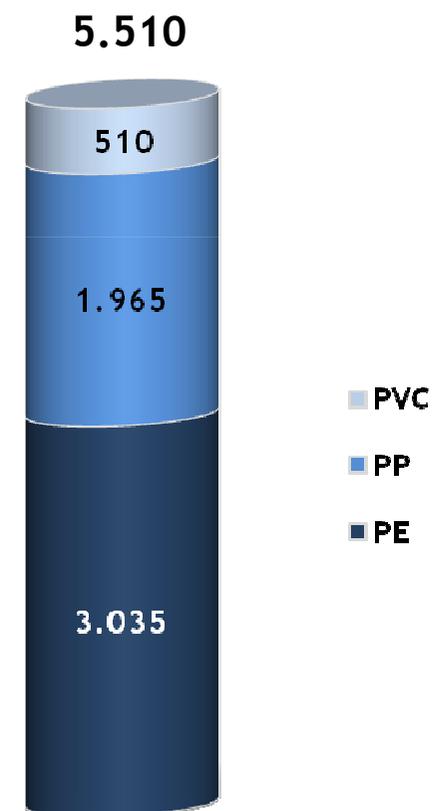
Perfil:

26 plantas com integração entre 1ª e 2ª geração petroquímica - BA, RS, AL, SP, RJ

Listada em 3 bolsas: BM&FBovespa, NYSE e Latibex

Braskem

Capacidade de Resinas (kt/ano)

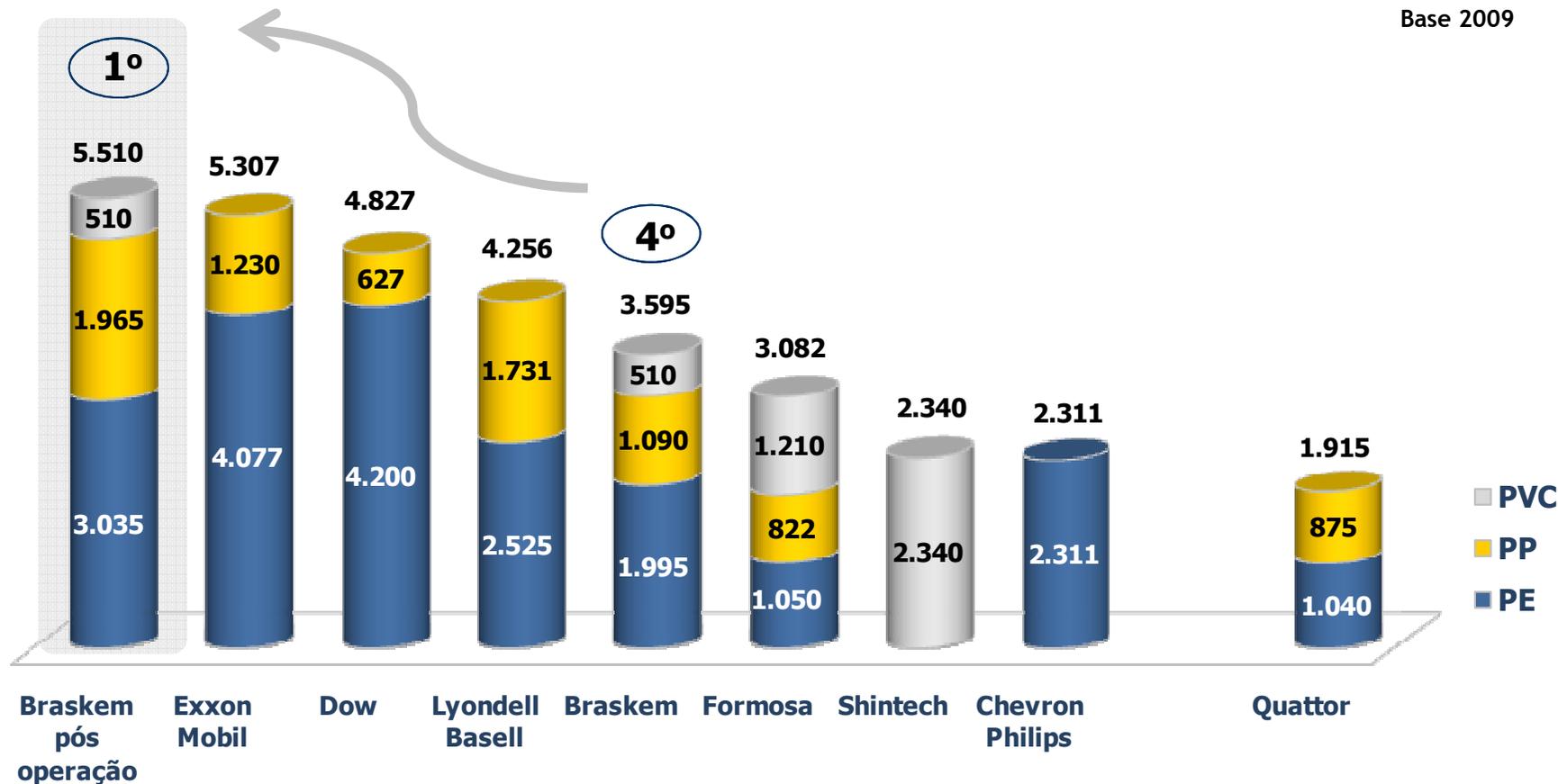


Aquisição de Quattor torna a Braskem a maior produtora de resinas das Américas.



Capacidade de produção de resinas nas Américas , kta

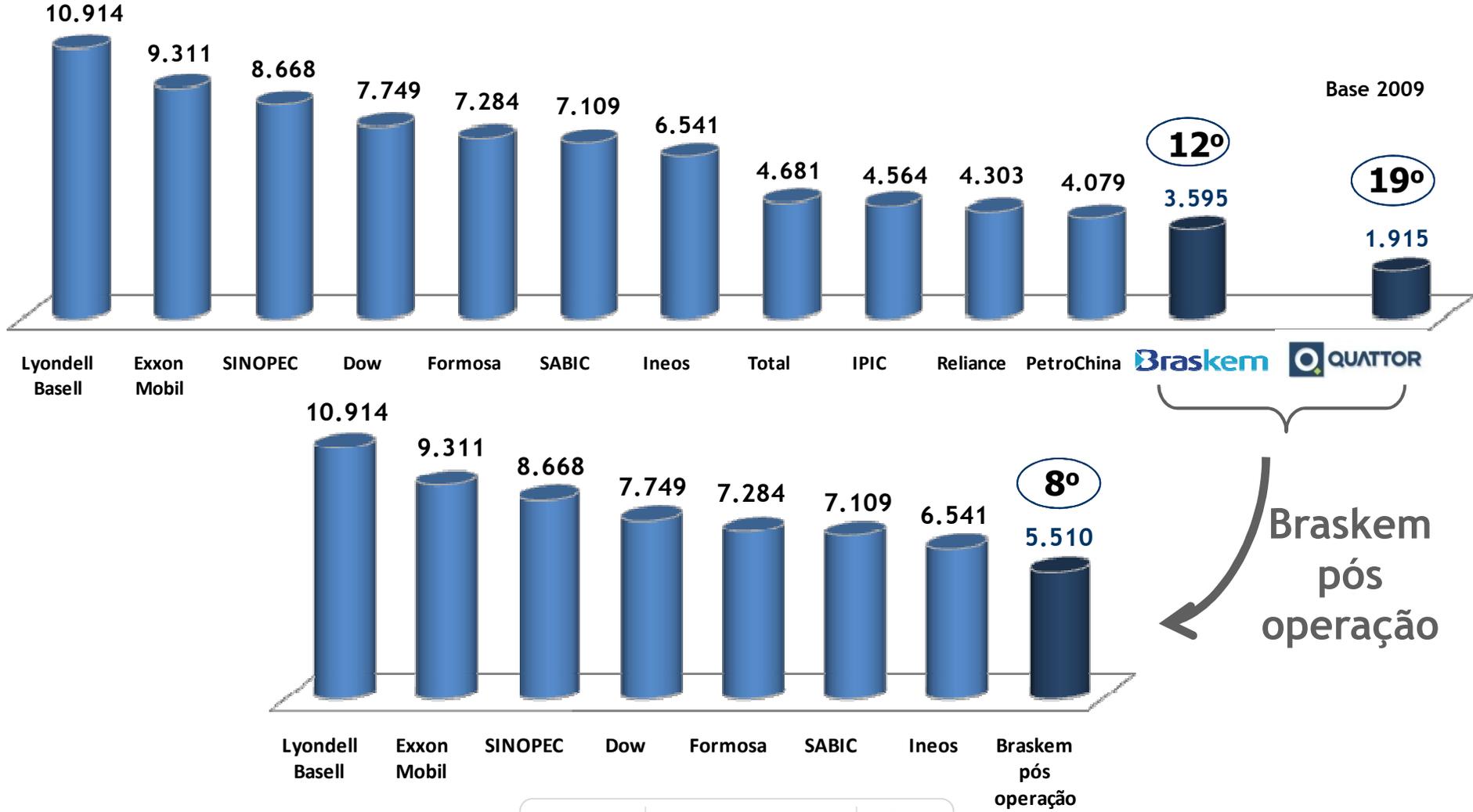
Base 2009



... e no ranking global, entre os Top 10 em resina

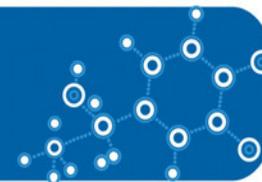


Capacidade de produção de resinas (PE, PP, PVC) no mundo , kta



Fonte: Braskem / CMAI / Barclays / Parpinelli Tecnon

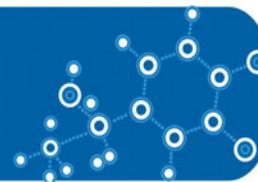
Estrutura de Capital pós-operação



- Liquidez elevada, com disponibilidade em torno de R\$ 9 bilhões
- Sólida estrutura de capital com alavancagem (dívida líquida/EBITDA) em torno de 3x
- Oportunidade de alongamento e redução de custo de dívida através de renegociação

	ProForma Set 09	Estimativa de Aporte R\$4,5bi - Aquisições	Estimativa de Aporte R\$5bi - Aquisições
Disponibilidades	4.274	8.074	8.574
Dívida Bruta	17.470	17.470	17.470
Dívida Líquida	13.197	9.397	8.897
Dív. Líq/EBITDA	4,55x	3,24x	3,07x
Patrim Líquido	7.270	11.770	12.270

Associação em novos projetos



No prazo de 120 dias, deverão firmar todos os instrumentos societários e contratuais necessários

Petroquímica Suape

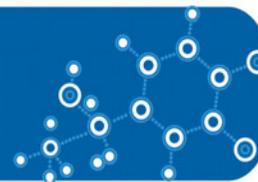
- 700 kta PTA
- 450 kta PET
- 240 kta polímeros têxteis

COMPERJ

- 860 kta PE
- 850 kta PP
- 500 kta PTA
- 600 kta PET
- 700 kta PTX
- 608 kta Benzeno
- 157 kta Butadieno

Braskem

- Suape: integração dos negócios do Complexo Petroquímico aos ativos da Companhia
- Comperj: produção e comercialização de resinas e petroquímicos básicos
- Manutenção da hígidez financeira



- **Implementação da Operação:**
 - Aumento de Capital na Braskem
 - Aquisição da participação da Unipar na Quattor
 - Incorporação das ações de Quattor Participações
 - Aquisição de 1/3 de Polibutenos e de 100% de Unipar Comercial
- **Apreciação da Operação pelo CADE**

Higidez financeira e respeito ao minoritário
Busca de oportunidades de
internacionalização



Bernardo Gradin
Presidente

Carlos Fadigas
Vice-Presidente
Financeiro

Marcelo Lyra
Vice-Presidente
Rel. Institucionais

ODEBRECHT

Braskem

BR
PETROBRAS