

REALIZADA EM 27 DE MAIO DE 2004

Aos 27 (vinte e sete) dias do mês de maio do ano de 2004 (dois mil e quatro), às 14:00 (quatorze horas), no escritório da Companhia, situado na Avenida das Nações Unidas, nº 4.777, CEP. 05.477-000, São Paulo/SP, realizou-se a 488ª (quadringentésima octogésima oitava) Reunião do Conselho de Administração da **BRASKEM S.A.**, com a presença dos Conselheiros abaixo assinados. Ausentes os Conselheiros Pedro Augusto Ribeiro Novis e Carlos Alberto de Meira Fontes, os quais foram substituídos pelos seus respectivos suplentes Ruy Lemos Sampaio e Edmundo José Correia Aires. Ausente, ainda, por motivo justificado, o Conselheiro Luiz Fernando Cirne Lima e seu respectivo suplente. O Conselheiro Newton Sergio de Souza acumulou a representação do Conselheiro Luiz Fernando Cirne Lima, conforme carta de representação encaminhada a este Conselho. Presentes, ainda, o Diretor Presidente José Carlos Grubisich Filho, os Diretores Mauricio Roberto de Carvalho Ferro, Paul Elie Altit e Rogério Affonso de Oliveira, o Secretário do Conselho, Sr. Nelson Raso e a Dra. Ana Patricia Soares Nogueira. Na ausência do Presidente do Conselho, o Vice-Presidente, Alvaro Fernandes da Cunha Filho, presidiu a reunião, conforme prevê o art. 22 do Estatuto Social da Companhia, e a Dra. Ana Patricia Soares Nogueira secretariou os trabalhos. **ORDEM DO DIA: I) Matérias para deliberação: 1) PROPOSTAS DE DELIBERAÇÃO:** aprovadas, por unanimidade, após análise dos respectivos assuntos, as seguintes Propostas de Deliberação ("PD"), encaminhadas previamente pela Diretoria para conhecimento dos membros do Conselho de Administração, conforme previsto no seu Regimento Interno, cujas cópias foram devidamente arquivadas na sede da Companhia: **a) PD.CA/BAK-10/2004 – Contratação dos Auditores Independentes**, para o fim de autorizar a Diretoria a contratar a PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes como auditores independentes externos para realização de trabalhos de auditoria relativos às demonstrações financeiras anuais e trimestrais no ano de 2004; **b) PD.CA/BAK-11/2004 – Cancelamento de Debêntures**, para o fim de autorizar a Diretoria a adotar os trâmites e medidas necessários para proceder ao cancelamento de (i) 2.289 (dois mil, duzentos e oitenta e nove) debêntures da 1ª série da Décima Emissão de Debêntures da Companhia (COPE10) e 945 (novecentos e quarenta e cinco) debêntures da 2ª série da Décima Emissão de Debêntures da Companhia, e (ii) 5.600 (cinco mil e seiscentos) debêntures da 2ª série da Primeira Emissão de Debêntures Conversíveis em Ações da Trikem S.A.; **c) PD.CA/BAK-12/2004 – Permuta e Aquisição de Ações de Propriedade da Petrobrás Química S.A. (PETROQUISA)** - retirada de pauta da matéria referida na PD.CA/BAK-12/2004, tendo em vista a solicitação por parte de alguns Conselheiros de um prazo maior para a avaliação da mesma, que deverá ser apreciada em Reunião do Conselho de Administração a ser oportunamente convocada; **d) PD.CA/BAK-13/2004 – Emissão de Debêntures** - após a devida análise da proposta apresentada pela Diretoria, foi aprovada a proposta de emissão de debêntures, conforme características constantes da respectiva PD, e autorizada a convocação de Assembleia Geral Extraordinária para aprovação dos termos e condições definitivos da operação de emissão das debêntures, o que deverá ocorrer tão logo concluída a preparação dos documentos finais; **II) Matérias para Conhecimento:** Foi realizada apresentação pelo Diretor Rogério Affonso de Oliveira, responsável pela matéria constante deste item II, qual seja: **1) Relato da Parada da Planta de Olefinas II, III) Matérias de Interesse da Companhia:** 1) apresentadas pelo Diretor Financeiro a modelagem das operações; a) financiamento para

Braskem

BRASKEM S.A

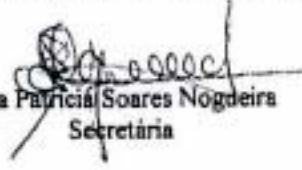
C.N.P.J Nº 42.150.391/0001-70 - NIRE 29300006939

ATA DA 488ª REUNIÃO DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

REALIZADA EM 27 DE MAIO DE 2004

aquisição de nafta nacional; e b) operação de securitização de recebíveis de exportação de EDC/PVC entre a Companhia, Nissho Iwai Corporation e UFJ Bank Limited; IV) **ENCERRAMENTO DA ATA** - Nada mais havendo a tratar, foi lavrada a presente ata, a qual, lida, discutida e achada conforme, vai assinada por todos os Conselheiros presentes, pelo Vice-presidente e pela Secretária da Reunião. São Paulo/SP, 27 de maio de 2004. [Ass.: Alvaro Fernandes da Cunha Filho - Vice-Presidente; Ana Patrícia Soares Nogueira - Secretária; Alvaro Pereira Novis; André Tapajós Cunha; Edmundo José Correia Aires; Fernando de Castro Sá; Francisco Teixeira de Sá; José de Freitas Mascarenhas; Luiz Fernando Cirne Lima; (p/ Newton Sergio de Souza); Margareth Feijó Brunnet; Newton Sergio de Souza; Ruy Lemos Sampaio

Certifico que a presente é cópia do original lavrado em livro próprio.


Ana Patrícia Soares Nogueira
Secretária