



SUZANO
PETROQUÍMICA

SUZANO PETROQUÍMICA S.A.

COMPANHIA ABERTA

CNPJ/MF Nº 04.705.090/0001-77

FATO RELEVANTE

São Paulo/Rio de Janeiro, 28 de outubro de 2004. A Suzano Petroquímica S.A. (a “Companhia”) (BOVESPA: SZPQ4; LATIBEX: XSUPT), uma das maiores investidoras estratégicas no setor petroquímico brasileiro, detentora de controle compartilhado nas empresas Rio Polímeros S.A., Polibrasil Resinas S.A., Petroflex Indústria e Comércio S.A. e Politeno Indústria e Comércio S.A., dando continuidade a seu processo de reposicionamento no mercado de capitais, comunica aos seus acionistas e ao mercado em geral o que segue:

- 1) A Companhia, a Suzano Holding S.A. (“Suzano Holding”) e a Caixa de Previdência dos Funcionários do Banco do Brasil- PREVI (“Previ”), pretendem realizar uma distribuição pública secundária inicialmente de 22,5 milhões de ações preferenciais, representativas de aproximadamente 10,2% do capital total e 18,2% do total de ações preferenciais de emissão da Companhia, acrescida de uma distribuição pública primária inicialmente de 5,5 milhões, totalizando 28 milhões ações preferenciais de emissão da Companhia. O pedido de registro da referida distribuição pública secundária e primária (em conjunto a “Oferta”) junto à Comissão de Valores Mobiliários (a “CVM”) será protocolado nesta data e está sujeito à análise da CVM;
- 2) No âmbito da distribuição pública secundária, a Suzano Holding e a Previ pretendem, respectivamente, alienar 16,5 milhões e 6 milhões de ações preferenciais de emissão da Companhia;
- 3) A Companhia emitirá 5,5 milhões de ações preferenciais em distribuição pública primária. Os recursos obtidos pela Companhia deverão ser utilizados para a implementação de projetos de reorganização societária;
- 4) A Suzano Holding outorgará aos Coordenadores uma opção de distribuição de um lote suplementar (*green shoe*) de até 4,2 milhões de ações preferenciais, equivalente a 15% do total de ações preferenciais inicialmente ofertadas no âmbito da Oferta, com a finalidade de atender eventual excesso de demanda, sem prejuízo do direito da Companhia de aumentar em até 20% o número de ações inicialmente objeto da Oferta, anteriormente à data de concessão de registro pela CVM;



- 5) Para a execução da Oferta, foram contratados para prestar os serviços de coordenação e distribuição pública das ações o Banco Itaú BBA, como Coordenador Líder da Oferta, e o Banco Pactual S.A. (em conjunto com o Coordenador Líder, os “Coordenadores”);
- 6) A diversificação da base acionária da Companhia, com a conseqüente atração de novos investidores para suas ações preferenciais, é fundamental para proporcionar maior liquidez e menor volatilidade do preço destas ações. Para assegurar o atendimento desses objetivos, os Coordenadores atuarão em conjunto com um sindicato de distribuição, composto pelo Banco Bradesco S.A., Banco do Brasil S.A., Banco Safra S.A., Banco Fator S.A. e Ágora Senior CTVM. O sindicato de distribuição será composto ainda por um consórcio de corretoras independentes que focarão seus esforços de venda de ações preferenciais junto a pessoas físicas.

A reforma estatutária encaminhada para deliberação em Assembléia Geral Extraordinária da Companhia a ser realizada no dia 18 de novembro contempla a introdução de mecanismo transitório para evitar a reconcentração futura de liquidez das ações em circulação, protegendo assim o interesse dos acionistas e investidores em geral que aderirem à Oferta. Adicionalmente, tal reforma promoverá as demais alterações estatutárias necessárias ao atendimento das medidas e propostas aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia, dentre as quais a adesão da Companhia ao Nível 2 de Práticas Diferenciadas de Governança Corporativa da Bolsa de Valores de São Paulo – BOVESPA com “*tag along*” em nível superior ao exigido, nova política de distribuição de dividendos e a concessão de direitos adicionais aos acionistas, conforme o Fato Relevante publicado em 22 de outubro passado.

Esta Oferta faz parte da estratégia de longo prazo da Companhia que objetiva reforçar o relacionamento com os investidores e o mercado de capitais em geral. O sucesso dessa estratégia está diretamente ligado ao aumento de liquidez e da negociabilidade das ações preferenciais de sua emissão. Nesse sentido, a partir de agosto deste ano, implementamos as seguintes medidas básicas: (i) diminuição do lote padrão de negociação, (ii) contratação de formador de mercado e (iii) estruturação da área de relacionamento com investidores, culminando com a reforma estatutária acima mencionada e esta Oferta .

Ao final deste processo, a Companhia estará certamente posicionada como uma alternativa real de investimento na Bolsa de Valores de São Paulo - BOVESPA.

São Paulo, 28 de outubro de 2004.

João Pinheiro Nogueira Batista
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores