



EMBRAER - EMPRESA BRASILEIRA DE AERONÁUTICA S.A.

COMPANHIA ABERTA - CNPJ Nº 60.208.493/0001-81

AVISO AOS ACIONISTAS

FATO RELEVANTE

A EMBRAER - Empresa Brasileira de Aeronáutica S.A., nos termos do disposto na Instrução CVM nº 31, de 8 de fevereiro de 1984, comunica aos seus acionistas e ao público em geral que: conforme prevê o item 4.28 da Cláusula Quarta, da Escritura da 4ª Emissão de Debêntures Simples Conjugadas com Bônus de Subscrição, emitidas em 01 de julho de 1998, a BNDES Participações S.A. - BNDESPAR, como único debenturista, no dia 03 de maio de 2001, irá exercer a totalidade dos Bônus de subscrição emitidos em conjunto com as referidas debêntures. Serão exercidos 7.393.800 bônus de subscrição, com a emissão de 73.938.000 novas ações preferenciais da Embraer, ao preço de R\$ 2,47685 por ação. Esclarecemos que, de acordo com o item 4.27 da Cláusula Quarta da mesma Escritura, o preço de emissão das ações a serem emitidas em decorrência do exercício do bônus de subscrição será pago mediante "dação em pagamento" à Embraer, de 73.938 debêntures emitidas simultaneamente aos bônus de subscrição. Essas ações terão as mesmas características e condições e gozarão dos mesmos direitos e vantagens estatutariamente atribuídos atualmente às ações preferenciais da Embraer, bem como a quaisquer dividendos ou bonificações distribuídos ou direitos deliberados em atos societários da Embraer, a partir do dia 03 de maio de 2001, inclusive. Após esta subscrição o capital social subscrito e integralizado da Embraer será composto por 617.347.874 ações, sendo 242.544.448 ações ordinárias, incluindo uma de classe especial e 374.803.426 ações preferenciais; com participação da BNDES Participações S.A. de 19,73% do capital preferencial e 11,98% do capital total.

São José dos Campos, 02 de maio de 2001.

Antonio Luiz Pizarro Manso

Diretor Vice-Presidente Executivo Corporativo e de Relações com o Mercado