

**MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

DÍVIDA MOBILIÁRIA REESTRUTURADA – CARACTERÍSTICAS

1) Títulos anteriores ao Plano Brasileiro de Financiamento de 1992 (Plano Brady)

1.1) Brazil Investment Bond (BIB) ou “Exit bond”

Títulos emitidos em decorrência do acordo de reestruturação firmado pelo Brasil em 22.09.88, constituindo-se em opção para credores que desejassem sair do “risco Brasil”. Não possuem garantias de principal ou juros.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 1,06 bilhão
Montante atual:	US\$ 464,54 milhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	31 de agosto de 1989
Data de vencimento:	15 de setembro de 2013
Coupon:	6% a.a.
Convenção para cálculo:	mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de março e 15 de setembro
Amortização:	30 pagamentos semestrais, início em 15.03.1999
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 250.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis antecipadamente

1.2) “Interest Due and Unpaid (IDU)”

Tiveram origem nos juros atrasados e não pagos no período de julho de 1989 a dezembro de 1990 e foram emitidos em novembro de 1992, com datas retroativas a 1 de janeiro de 1991. Não possuem garantias de principal e juros. Resolução do Senado Federal nº20/91.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 7,13 bilhões
Data de emissão:	20 de novembro de 1992 (retroativo a 01/01/91)
Data de vencimento:	1º de janeiro de 2001
Coupon:	1º ano = 7,8125% a.a. 2º ano = 8,375% a.a. 3º ano = 8,75% a partir de 01/01/1994 = libor semestral + 13/16%
Convenção para cálculo:	mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	1 de janeiro e 1 de julho
Amortização:	de janeiro de 94, em 15 parcelas semestrais 1º ao 3º semestre = 1% 4º ao 6º semestre = 2% 7º semestre = 4% 8º ao 10º semestre = 8,5% 11º ao 15º semestre = 12,3%
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 1.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face a cada data de pagamento

**MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

2) Títulos emitidos no Plano Brady (Plano Brasileiro de Financiamento de 1992)

2.1) “Par Bond”

Títulos de 30 anos emitidos no contexto do Plano Brady. A garantia de principal consiste em títulos zero coupon do Tesouro dos EUA, ao passo que a garantia do pagamento de 12 parcelas de juros, em depósitos em moeda americana ou em investimentos de baixo risco (classificados AA ou superior) pelo governo brasileiro. O cronograma de entrega da garantia foi integralmente cumprido em 15 de outubro de 1995.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 8,45 bilhões
Montante atual:	US\$ 1,99 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994
Data de vencimento:	15 de abril de 2024
Coupon:	Ano: Taxa (a.a.)
	1 4.00%
	2 4.25%
	3 5.00%
	4 5.25%
	5 5.50%
	6 5.75%
	7 aos 30 6.00%
Convenção para cálculo:	mês com 30 dias/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro
Amortização:	bullet
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 250.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face a cada data de pagamento
Colaterais	Principal: garantidos por títulos zero coupon de emissão do Tesouro dos EUA. Juros: investimentos de baixo risco suficientes para cobrir 12 parcelas de juros.

2.2) “Discount Bond”

Títulos com taxas flutuantes de 30 anos emitidos no contexto do Plano Brady, com desconto de 35% sobre o valor de face da dívida convertida. A garantia de principal consiste em títulos zero coupon do Tesouro dos EUA, ao passo que a garantia do pagamento de 12 parcelas de juros, em depósitos em moeda americana ou em investimentos de baixo risco (classificados AA ou superior) pelo governo brasileiro. O cronograma de entrega da garantia foi integralmente cumprido em 15 de outubro de 1995.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 7,28 bilhões
Montante atual:	US\$ 2,18 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994

**MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

Data de vencimento:	15 de abril de 2024
Coupon:	libor semestral + 13/16% a.a.
Convenção para cálculo:	mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro
Amortização:	bullet
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 250.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face a cada data de pagamento
Colaterais:	Principal: garantidos por títulos zero coupon de emissão do Tesouro dos EUA. Juros: investimentos de baixo risco suficientes para cobrir 12 parcelas de juros.

2.3) “Front Loaded Interest Reduction Bond - FLIRB”

Possui taxas de juros fixas em níveis inferiores e crescentes até o sexto ano e taxas flutuantes a partir do sétimo ano. Possui garantias na forma de investimentos de baixo risco para o pagamento de 12 parcelas de juros até o sexto ano.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 1,74 bilhões
Montante atual:	US\$ 607,07 milhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994
Data de vencimento:	15 de abril de 2009
Coupon:	Ano: Taxa (a.a.) 1 4.00% 2 4.00% 3 4.50% 4 4.50% 5 5.00% 6 5.00% 7 aos 15 Libor semestral + 13/16%
Convenção para cálculo:	mês com 30 dias (ano 1 ao ano 6); mês calendário (ano 7 ao ano 15) ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro
Amortização:	13 pagamentos semestrais, início em 15/04/2003
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 250.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face no pagamento
Colaterais:	Juros: investimentos de baixo risco suficientes para cobrir 12 parcelas de juros.

2.4) “Front Loaded Interest Reduction Bond with Capitalization - C-Bond”

Estes Títulos terão, ao final do sexto ano, o principal acrescido do diferencial entre as taxas estabelecidas e 8%. Não possuem garantias de principal e juros.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 7,41 bilhões
Montante atual:	US\$ 5,31 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994
Data de vencimento:	15 de abril de 2014
Coupon:	Ano: Taxa (a.a.) 1-2 4.00%

**MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

	3-4	4.50%
	5-6	5.00%
	7-20	8.00%
Capitalização:	a diferença entre 8% e o coupon pago durante os anos 1-6 será adicionada ao principal ao final do 6º ano	
Convenção para cálculo:	mês com 30 dias/ano com 360 dias	
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro	
Amortização:	21 pagamentos semestrais, início em 15/04/2004	
Forma do título:	ao portador ou nominativo	
Denominação:	US\$ 250.000,00	
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face no vencimento	

2.5) “Debt Conversion Bond”

Instrumento de opção dos credores que emprestaram “dinheiro novo” ao Brasil. Para cada 5,5 dólares da dívida antiga transformada em “Debt Conversion Bond” o credor obrigava-se a emprestar um dólar de “dinheiro novo”, adquirindo um “New Money Bond”. Os créditos relativos ao “Parallel Financing Agreement” e ao “Commercial Bank Cofinancing Agreement”, oriundos do acordo de reestruturação de 1988, foram convertidos em “Debt Conversion Bond”, sem a obrigação característica desses títulos de emprestar “dinheiro novo”.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 8,49 bilhões
Montante atual:	US 3,78 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994
Data de vencimento:	15 de abril de 2012
Coupon:	Libor semestral + 7/8% a.a.
Convenção para cálculo:	mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro
Amortização:	17 pagamentos semestrais, início em 15/04/2004
Forma do título:	ao portador ou nominativo
Denominação:	US\$ 250.000,00
Condições para resgate:	resgatáveis ao valor de face no vencimento

2.6) “New Money Bond”

Instrumento mais atrativo do ponto de vista financeiro destinado aos credores que emprestam “dinheiro novo” ao Brasil no contexto do Plano Brady. Além disso os créditos relativos ao “1988 New Money Trade Deposit Facility”, oriundo do acordo de reestruturação de 1988, foram convertidos em “New Money Bond”, sem a obrigação do aporte de novos recursos.

Emissor:	República Federativa do Brasil
Montante emitido:	US\$ 2,24 bilhões
Montante atual:	US\$ 1,77 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão:	15 de abril de 1994
Data de vencimento:	15 de abril de 2009
Coupon:	Libor semestral + 7/8% a.a.
Convenção para cálculo:	mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros:	15 de abril e 15 de outubro

**MINISTÉRIO DA FAZENDA
SECRETARIA DO TESOURO NACIONAL**

Amortização: 17 pagamentos semestrais, início em 15/04/2001
Forma do título: ao portador ou nominativo
Denominação: US\$ 250.000,00
Condições para resgate: resgatáveis ao valor de face no vencimento

2.7) “Eligible Interest Bond”

Emitidos para substituir os juros não pagos entre 1991 e a data da conversão (15/04/94). Não possuem garantias de principal ou de juros.

Emissor: República Federativa do Brasil
Montante emitido: US\$ 5,63 bilhões
Montante atual: US\$ 3,08 bilhões (principal / julho 2003)
Data de emissão: 15 de abril de 1994
Data de vencimento: 15 de abril de 2006
Coupon: libor semestral + 13/16%
Convenção para cálculo: mês calendário/ano com 360 dias
Datas de pagamento de juros: 15 de abril e 15 de outubro
Amortização: a partir de 15 de abril de 1997, sendo:
Semestre Pagamento % (do principal)
1-7 1,00%
8 5,00%
9-19 8,00%

Forma do título: ao portador ou nominativo
Denominação: US\$ 250.000,00
Condições para resgate: resgatáveis ao valor de face no vencimento