

BRASIL ANUNCIA RESULTADO DA OPERAÇÃO DE GERENCIAMENTO DE PASSIVO EXTERNO EM DÓLARES

O Tesouro Nacional informa o resultado da emissão de títulos no exterior, combinada com a operação de gerenciamento de passivo externo, realizada no dia 4 de novembro de 2019.

O novo bônus da República, denominado GLOBAL 2050, foi emitido no valor de US\$2,5 bilhões. O Título, com vencimento em 14 de janeiro de 2050, foi emitido com cupom de juros de 4,75% a.a. Os cupons serão pagos nos dias 14 de janeiro e 14 de julho de cada ano. A emissão foi realizada ao preço de 97,441% do seu valor de face, resultando em uma taxa de retorno para o investidor de 4,914% a.a., que corresponde a um *spread* de 265 pontos-base acima do título do Tesouro americano (*Treasury*) de prazo similar.

O Tesouro Nacional também aumentou o volume do atual *benchmark* de 10 anos, denominado GLOBAL 2029, com vencimento em 30 de maio de 2029, no valor de US\$ 500 milhões. Este Título tem cupom de juros de 4,500% a.a., pago nos dias 30 de novembro e 30 de maio de cada ano. A emissão foi realizada ao preço de 105,364% do seu valor de face, resultando em uma taxa de retorno para o investidor de 3,809% a.a., que corresponde a um *spread* de 203 pontos-base acima da *Treasury* de referência.

Com o objetivo de gerenciar o passivo externo, do total de US\$ 2,5 bilhões dos recursos captados com a emissão do Global 2050, aproximadamente US\$ 1,04 bilhão foi utilizado na recompra de títulos, sendo US\$ 1,0 bilhão na recompra preferencial, na qual o investidor entregou os títulos antigos e mais curtos e comprou o Global 2050; e US\$ 40 milhões na recompra não preferencial, na

Informe Dívida

qual o investidor entregou os títulos antigos e recebeu dinheiro. A Tabela 1 mostra os títulos resgatados.

A operação foi liderada pelos bancos *BNP Paribas, Citibank e Goldman Sachs & Co* e sua liquidação financeira ocorrerá em 14 de novembro de 2019.

Figura 1 - Títulos da Recompra

Ativo	Vencimento	Cupom (% a.a.)	Recompra (Valor de Face) ¹		Preço de compra ^{3 (c)}	Valor Financeiro ^(d) (USD MM)	Estoque remanescente ¹ (USD MM)
			Preferencial ^{2 (a)} (USD MM)	Não Preferencial ^{2 (b)} (USD MM)			
Global 2027	15/05/2027	10,125%	17,729	40,891	143,26%	83,977	765,023
Global 2030	06/03/2030	12,250%	-	2,722	168,35%	4,583	237,592
Global 2034	20/01/2034	8,250%	33,502	1,643	138,37%	48,631	1.369,310
Global 2037	20/01/2037	7,125%	190,037	1,512	128,59%	246,313	1.634,303
Global 2041	07/01/2041	5,625%	145,256	0,551	111,96%	163,248	2.220,621
Global 2045	27/01/2045	5,000%	250,246	-	103,73%	259,590	3.299,754
Global 2047	21/02/2047	5,625%	210,668	-	112,07%	236,100	2.789,332
Total			847,438	47,319		1.042,441	12.315,935

(1) O valor de face aceito para a compra e o estoque remanescente do papel estão sujeitos a revisão após a liquidação.

(2) Na Recompra Preferencial a República recompra títulos antigos enquanto o investidor assume o compromisso de comprar o novo Global 2050. Já na Recompra Não Preferencial há apenas a recompra dos títulos antigos pela República.

(3) Preço limpo pago pelo Brasil.

(d) = [(a) + (b)]*c; isto é, o valor financeiro corresponde ao valor de face da recompra multiplicado pelo preço de compra.

Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública – CODIP

Essa comunicação não constitui oferta para vender ou solicitação de oferta para comprar, nem haverá qualquer venda de títulos referenciada nessa comunicação em qualquer Estado ou jurisdição na qual tal oferta, solicitação ou venda seria considerada ilegal se emitida antes do devido registro ou qualificação sob as leis que regulamentam a emissão de títulos de quaisquer dos referidos Estado ou jurisdição. Qualquer oferta pública de bônus globais a ser feita nos Estados Unidos será executada por meio de um suplemento ao prospecto do Brasil contido em sua declaração de registro firmada junto a SEC – Securities and Exchange Commission - e que contém informação detalhada sobre o Brasil e os bônus globais.

Informe Dívida é uma publicação da Secretaria do Tesouro Nacional. É permitida a sua reprodução total ou parcial, desde que mencionada a fonte.