

Negociações com o Clube de Paris

CLUBE DE PARIS
Fase I (Agreed Minute de 23.11.83)

VALORES ENVOLVIDOS	PERÍODO COBERTO	PRAZO DE AMORTIZAÇÃO	ESQUEMA DE AMORTIZAÇÃO
US\$ 3,0 bilhões	Principal + Juros 01.08.83 a 31.12.84	8 anos com 4 anos de carência	<p>Atrasados:</p> <p>1/3 em 31.03.84 1/3 em 30.09.84 1/3 em 31.03.85</p> <p>Consolidação:</p> <p>5% em 31.03.84 4% em 30.06.85 3% em 30.06.86 3% em 30.06.87</p> <p>85% em 8 parcelas iguais e semestrais, com início em 01.01.89</p>

Total de agência envolvidas: 27, tendo-se reduzido para 26 após exclusão do ICO (Espanha)

Fonte: Baccen/Dediv

CLUBE DE PARIS
Fase II (Agreed Minute de 21.01.87)

VALORES ENVOLVIDOS	PERÍODO COBERTO	PRAZO DE AMORTIZAÇÃO	ESQUEMA DE AMORTIZAÇÃO
US\$ 3,7 bilhões	Principal + Juros 01.01.85 a 30.04.86 Principal 01.05.86 a 31.12.86	6 anos com 3 anos de carência	Atrasados: 1/3 em 30.06.88 1/3 em 31.12.88 1/3 em 30.06.89 Consolidação: 6 parcelas semestrais a partir de 01.01.90

Total de agências envolvidas: 23
 Fonte: Bacem/Dediv

CLUBE DE PARIS
Fase III (Agreed Minute de 29.07.88)

VALORES ENVOLVIDOS	PERÍODO COBERTO	PRAZO DE AMORTIZAÇÃO	ESQUEMA DE AMORTIZAÇÃO
US\$ 5,0 bilhões	<p>Principal 01.01.87 a 31.03.90</p> <p>Juros 01.08.88 a 31.03.90</p>	<p>9,5 anos com 5 anos de carência</p>	<p>Para vencimentos de 01.01.87 a 31.07.88 - 10 parcelas semestrais a partir de 01.08.93</p> <p>Para vencimentos de 01.08.88 a 31.03.90 - 30% dos juros: 15% em 01.04.90 15% em 01.04.91</p> <p>- 100% de principal e 70% dos juros: em 10 parcelas iguais a partir de 01.04.95</p>

Total de agências envolvidas: 22
 Fonte: Bacem/Dediv

CLUBE DE PARIS

Fase IV (Agreed Minute de 26.02.92)

VALORES ENVOLVIDOS	PERÍODO COBERTO	PRAZO DE AMORTIZAÇÃO	ESQUEMA DE AMORTIZAÇÃO
US\$ 13,5 bilhões	<p>Para vencimentos sob os acordos originais: - 01.04.90 a 31.08.93</p> <p>Para obrigações de acordos anteriores (PRD): - 01.01.90 a 31.08.93</p> <p>Dívida Abrangida:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Operações da República - Dívida do Setor Privado objeto de depósito no Banco Central até 31.12.90 - Vencimentos da Petrobrás e Vale do Rio Doce ocorridos até 31.03.91 	<p>9,5 anos com 2 anos de carência</p>	<p>Vencimentos de 01.01.90 a 31.12.91</p> <ul style="list-style-type: none"> - 10% das parcelas de principal e juros devidas sob os acordos originais e vencidos no período de 01.04.90 a 31.12.91, em 28.01.93 - 10% das parcelas de principal e juros decorrentes das obrigações do acordo bilateral de Fase II vencidos entre 01.01.90 e 31.12.91, em 28.01.93 - 5% das parcelas de principal e juros decorrentes das obrigações do acordo bilateral de Fase III, vencidas entre 01.01.90 e 31.12.91, em 28.01.93 - O saldo restante em 24 prestações semestrais em percentuais crescentes, com início em 30.06.95 (0,01%) e término em 31.12.2006 (7,99%) <p>Vencimentos de 01.01.92 a 31.08.93</p> <ul style="list-style-type: none"> - Em 24 prestações semestrais em percentuais crescentes, com início em 30.06.95 (0,01%) e término em 31.12.2006 (7,99%) <p>PRD de Fase I</p> <ul style="list-style-type: none"> - 20% até 30.06.93 - 80% em 6 prestações semestrais iguais com início em 30.06.94

Total de agências envolvidas: 23

Fonte: Bacen/Dediv

CLUBE DE PARIS – ACORDOS BILATERAIS – TAXAS

PAÍS / AGÊNCIA		FASE I	FASE II	FASE III	FASE IV
Moeda					
<u>ALEMANHA/HERMES</u> Hermes Kreditversicherungs Ag marco alemão	juros	8,55% a.a.	* 7,55 % a.a. p/depósitos 85/86 até 31.12.86 * 7,3% a.a. p/depósitos 85/86 após 01.01.87 * Bundesahl Fihen + 0,5% p/depósitos 87	6,85%	* 9,175% a.a. até 31.12.92 * 8,49 % a.a. a partir de 01.01.93 * 8,15% a.a. juros de consolidação
	mora	0,75%	1% a.a.	1% a.a.	1% a.a.
<u>ALEMANHA/KFW</u> Kreditanstalt fur Wiederaufbau marco alemão	juros	4,5% a.a.	4,6% venc. até 31.12.86 4,5% após 01.01.87	4,25% a.a.	4,3% a.a.
	mora	taxa de desconto do Deutsche Bank + 3% a.a.	taxa de desconto do Deutsche Bank + 3% a.a.	taxa de desconto do Deutsche Bank + 3% a.a.	taxa de desconto do Deutsche Bank + 3% a.a.
<u>AUSTRIA/OKB</u> Oesterreichische Kontrollbank Ag xelim austríaco	juros	Austrian Statutory Promotion Scheme (trim) + 0,6 % a.a.	Austrian Statutory Promotion Scheme (trim) + 0,6 % a.a.	Austrian Statutory Promotion Scheme (trim) + 0,6 % a.a.	Austrian Statutory Promotion Scheme (trim) + 0,6 % a.a.
	mora				
<u>BÉLGICA/OND</u> Office National du Ducreire franco belga	juros	BIBOR sem + 0,25 % a.a.	BIBOR sem + 0,25 % a.a.	BIBOR sem + 0,25 % a.a.	<u>até 31.05.93:</u> pré cut off=10,10% a.a. PRD I,II E III=11,3% a.a. <u>após 01.06.93</u> BIBOR sem. + 0,25% a.a.
	mora	1%	1%	1%	1%
<u>CANADÁ/EDC</u> Export Development Corporation dólar canadense	juros	PRIME + 5/8 % a.a.	PRIME + 0,25 % a.a.		BA + 0,3% a.a. arrears: taxa dos contratos originais até 31.12.91
	mora	1%	1%		1%
	juros	LIBOR + 1/4% a.a.		LIBOR + 5/16% a.a.	LIBOR + 0,3 a.a. arrears: taxa dos contratos originais até 31.12.91
	mora	1%		1%	
<u>CANADÁ /CWB</u> Canadian Wheat Board dólar canadense	juros	PRIME (trim)- 0,25% a.a.	PRIME (trim) - 0,25%a.a.		PRIME (trim) - 0,25%a.a.
	mora		PRIME(trim) + 0,25% a.a.		PRIME(trim) + 0,25% a.a.
<u>CANADÁ/CIDA</u> Canadian International Development Agency dólar canadense	juros	3% a.a.			

CLUBE DE PARIS – ACORDOS BILATERAIS – TAXAS

PAÍS / AGÊNCIA		FASE I	FASE II	FASE III	FASE IV
Moeda					
<u>DINAMARCA/DECC</u> Danisch Export Credit Council coroa dinamarquesa	juros	13,25% a.a.			
<u>ESPAÑA/CESCE</u> Cia.Espanola de Credito a la Exportation dólar americano	juros	LIBOR(sem) + 3/16%a.a.	LIBOR(sem) + 3/16%a.a.	LIBOR(sem) + 3/16%a.a.	LIBOR(sem) + 0,3%a.a.
	mora	1%	1%	1%	1%
	juros	16% a.a.	13% a.a.	11,25% a.a.	12,3% a.a.
	mora	1%	1%	1%	1%
pesetas	juros	13% a.a.			
	mora	1%			
franco francês	juros	13% a.a.			
	mora	1%			
<u>ESPAÑA/ICO</u> Instituto de Credito Oficial dólar americano	juros	LIBOR(sem) - 2 1/8 % a.a.			
	mora	0,50%			
<u>ESTADOS UNIDOS/</u> <u>AID</u> Agency for International Development dólar americano	juros	3% a.a.	2,3% a.a.	tranche A/B 2,37% a.a. tranche C/E/F 2,31% a.a.	2,34% a.a.
<u>ESTADOS UNIDOS/</u> <u>USDA</u> United States Department of Agriculture dólar americano	juros	4% a.a.	4% a.a.	tranche A/B/C/E 4% a.a.	4% a.a.
<u>ESTADOS UNIDOS/</u> <u>EXIMBANK</u> Export-Import Bank of the United States dólar americano	juros	custo captação + 0,5% a.a.	custo captação + 0,5% a.a.	tranche A/B custo captação + 0,5% a.a. tranche C 7,902% para o período de 20.12.91 a 31.01.92 tranche E/F custo captação + 0,5%a.a. custo de captação de 21.12.91 para o período de 20.12.91 a 21.06.92 tranche d 30% late interest	anexos B/D taxa dos empréstimos de médio prazo do Tesouro Americano + 0,3% a.a. anexo C igual ao anexo B/D exceto para o período de 01.01.92 a 30.06.92 = 6,06 % a.a. anexo E igual ao anexo B/D exceto para o período de 01.01.92 a 31.07.92 = 6,06 % a.a.
	mora	custo de captação na data do pagamento ou custo de captação + 0,5 a.a., - o que for maior -			

CLUBE DE PARIS – ACORDOS BILATERAIS – TAXAS

PAÍS / AGÊNCIA		FASE I	FASE II	FASE III	FASE IV
Moeda					
<u>ESTADOS UNIDOS/</u> <u>CCC</u> Commodity Credit Corporation dólar americano	juros	custo captação + 2% a.a.			7,675% a.a.
<u>FRANÇA/COFACE</u> Cie. Française d'Assurance pour le Commerce Extérieur franco francês	juros	TMO(trim.)+ 0,3% a.a.	TMO(trim.)+ 0,3% a.a.	TMO(trim.)+ 0,3% a.a.	TMO(trim.)+ 0,3% a.a.
	mora	1%	1%	1%	1%
	juros				LIBOR (sem) + 0,3 % a.a.
	mora				1%
<u>FRANÇA/</u> <u>CRÉDIT NATIONAL</u> franco francês	juros	4,5% a.a.	4,05% a.a.	4,05% a.a.	até a data do refinanciamento: taxa dos contratos originais a partir da data do refinanciamento: 4,5% a.a.
	mora	1%	1%	1%	1%
<u>HOLANDA/NCM</u> Nederlandsche Credietverzekering Maatschappij coroa holandesa	juros	10,2 % a.a.	7,95% a.a.	7,65% a.a.	9,6%a.a. a partir de 01.01.92: 9% a.a
	mora	1%	1%	1%	1%
<u>ITÁLIA/SACE</u> Sezione Speciale per l'Assicurazione del Credito all'Esportazione dólar americano	juros	LIBOR (sem) + 0,5%a.a. + custo de adm - 85% dívida Morgan 11,35%	dep. 85/86 8,10 % a.a. dep. 87 7,30 % a.a.	até 31.10.91 8,30% a.a. a partir de 01.11.91 LIBOR (sem) + 0,5%a.a.	<u>até 31.08.93</u> 5,73%a.a. <u>de 01.09.93 em diante</u> Libor(sem)+0,3%a.a
	juros	5,05% a.a.			
	juros	16,25% a.a.	dep. 85/86 13% a.a. dep. 87 10,40% a.a.	11,47% a.a.	8,6%a.a
	juros	8,5% a.a.	dep. 85/86 5,5% a.a. dep. 87 4,5% a.a.	8,0% a.a.	<u>até 31.08.93</u> 8,89%a.a.

CLUBE DE PARIS – ACORDOS BILATERAIS – TAXAS

PAÍS / AGÊNCIA		FASE I	FASE II	FASE III	FASE IV
Moeda					
<u>JAPÃO/EXIMBANK</u> Export Import Bank of Japan iene	juros	8% a.a.	85/86 7,72% a.a. 87 6,1 % a.a.	6,1 % a.a.	<u>até 31.12.91:</u> pré cut off e Fase I 8,0% a.a. Fases II e III 6,1 % a.a. <u>após 31.12.91</u> pré cut off: 6,5% a.a. Fase I: 8,0 % a.a. Fases II e III: 6,5% a.a.
	mora	1%	7,1%a.a.	7,1%a.a.	
<u>JAPÃO/JICA</u> Japan International Cooperation Agency iene	juros	2,8% a.a.	2,8% a.a.	2,8% a.a.	<u>débitos reestruturados</u> 2,8% a.a. <u>atrasados até 31.12.91</u> de Fase I: 3,8% a.a.
	mora	14,5% a.a.			
<u>JAPÃO/OECF</u> Overseas Economic Cooperation Fund iene	juros	6,05% a.a.	5,75% a.a.	5,75% a.a.	5,75% a.a.
<u>JAPÃO/MITI</u> Ministry of International Trade and Industry iene	juros	8% a.a.	LTPR + 0,3% a.a.	LTPR + 0,3% a.a.	<u>até a assinatura:</u> pré cut off e Fase I LTPR + 0,3% a.a. Fases II e III LTPR + 1,3% a.a. <u>após a assinatura:</u> pré cut off, Fases I e II LTPR + 0,3% a.a. Fases III LTPR + 1,3% a.a.
	mora		1%	1%	1%
	dólar americano	juros	10% a.a.		
<u>NORUEGA/GIEK</u> <u>Garantee Instituted</u> <u>for Eksportkredit</u> coroa norueguesa	juros	12% a.a.	LIBOR (sem) + 0,625%	LIBOR (sem) + 0,625%	
	mora		1%	1%	

CLUBE DE PARIS – ACORDOS BILATERAIS – TAXAS

PAÍS / AGÊNCIA		FASE I	FASE II	FASE III	FASE IV	
REINO UNIDO/ ECGD Export Credit Guarantee Department dólar americano	juros	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	LIBOR(trim)+0,3%a.a	
	mora				1%a.a	
	libra esterlina	juros	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	LIBOR (sem) +0,5% a.a.	arrears, com vencimento de 01.04.90 a 31.12.91: Libor (trim)+ 1,3% após 31.12.91 Libor (trim)+ 0,3% demais débitos Libor (trim)+ 0,3%
	mora				1%	
REINO UNIDO/ODA Overseas Development Agency libra esterlina	juros	6% a.a.	5% a.a.			
SUÉCIA/EKN Exportkreditnämnden coroa sueca	juros	riksobligationer + 0,375 % a.a.	riksobligationer + 0,3% a.a.	riksobligationer + 0,25 % a.a.	Bônus do Tesouro Sueco de 5 anos + 0,25% late interest: 15/16% acima da taxa do acordo	
	mora	1%	1%	vencim. até 31.07.89 15/16% vencim. após 31.07.89 1%	1%	
	dólar americano	juros	LIBOR(sem)+0,5625% a.a	LIBOR(sem)+ 9/16% a.a.	LIBOR(sem)+0,45% a.a.	LIBOR(sem)+0,3% a.a.
		mora	1%	<u>85/86</u> 15/16% <u>os demais</u> 1%	vencim. até 31.07.89 15/16% vencim. após 31.07.89 1%	
SUIÇA/ERG Export Risk Guarantee Agency franco suíço	juros	7% a.a.	<u>5,5%a.a</u>	5,5% a.a.	6 5/8% a.a.	