



SENADO FEDERAL

MENSAGEM (SF) Nº 14, DE 2024

(nº 199/2024, na origem)

Submete à apreciação do Senado Federal, nos termos do art. 52, incisos V, VII e VIII, da Constituição, autorização para contratação de operação de crédito externo, com a garantia da República Federativa do Brasil, no valor de até US\$ 300,000,000.00 (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), de principal, entre o Banco do Nordeste do Brasil - BNB e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos destinam-se ao financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

AUTORIA: Presidência da República

DOCUMENTOS:

[- Texto da mensagem](#)



[Página da matéria](#)

MENSAGEM Nº 199

Senhores Membros do Senado Federal,

Nos termos do art. 52, incisos V e VII e VIII, da Constituição, proponho a Vossas Excelências seja autorizada a contratação de operação de crédito externo, com a garantia da República Federativa do Brasil no valor de até US\$ 300,000,000.00 (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), de principal, entre o Banco do Nordeste do Brasil - BNB e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos destinam-se ao financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO), de conformidade com a inclusa Exposição de Motivos do Senhor Ministro de Estado da Fazenda.

Brasília, 21 de maio de 2024.

Brasília, 19 de Abril de 2024

Senhor Presidente da República,

O Banco do Nordeste do Brasil - BNB requereu a este Ministério a garantia da República Federativa do Brasil para contratação de operação de crédito externo a ser celebrada com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, no valor de até US\$300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), de principal, para o financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

A Constituição Federal de 1988 estabeleceu meios de controle, pelo Senado Federal, das operações financeiras externas de interesse da União, dos Estados, do Distrito Federal e dos Municípios, consoante o artigo 52, incisos V, VII e VIII, tendo a Câmara Alta disciplinado a matéria mediante a Resolução nº 48, de 21 de dezembro de 2007, e alterações, e a Resolução nº 43, de 2001, e alterações, todas do Senado Federal.

O Programa foi identificado como passível de obtenção de financiamento externo pela Comissão de Financiamentos Externos - COFIEEX, de que trata o Decreto nº 9.075, de 6 de junho de 2017, com alterações.

A Secretaria do Tesouro Nacional prestou as devidas informações sobre as finanças externas da União, bem como analisou as informações referentes ao Mutuário, manifestando-se favoravelmente ao oferecimento da garantia da República Federativa do Brasil à referida operação de crédito, haja vista o cumprimento dos requisitos legais para ambos.

A seu turno, a Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional pronunciou-se pela legalidade das minutas contratuais e pela regularidade na apresentação de comprovações requeridas na legislação, visando ao encaminhamento do processo ao Senado Federal para fim de autorização da concessão de garantia por parte da União, ressalvando que, previamente à assinatura dos instrumentos contratuais, deverá ser verificada a adimplência do BNB, o cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso, bem como seja formalizado o contrato de contragarantia.

Em razão do acima exposto, dirijo-me ao Senhor para solicitar o envio de Mensagem ao

Senado Federal a fim de submeter à apreciação daquela Casa o pedido de concessão da garantia ao Banco do Nordeste do Brasil - BNB à operação financeira descrita nesta Exposição de Motivos, observadas as ressalvas acima.

Respeitosamente,

Assinado eletronicamente por: Fernando Haddad



PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA
Casa Civil

OFÍCIO Nº 256/2024/CC/PR

Brasília, na data da assinatura digital.

A Sua Excelência o Senhor
Senador Rogério Carvalho
Primeiro Secretário
Senado Federal Bloco 2 – 2º Pavimento
70165-900 Brasília/DF

Assunto: Crédito externo.

Senhor Primeiro Secretário,

Encaminho Mensagem do Senhor Presidente da República relativa à proposta para que seja autorizada a contratação de operação de crédito externo, com a garantia da República Federativa do Brasil no valor de até US\$ 300,000,000.00 (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), de principal, entre o Banco do Nordeste do Brasil - BNB e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos destinam-se ao financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

Atenciosamente,

RUI COSTA
Ministro de Estado



Documento assinado eletronicamente por **Rui Costa dos Santos, Ministro de Estado da Casa Civil da Presidência da República**, em 22/05/2024, às 17:34, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º, do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



A autenticidade do documento pode ser conferida informando o código verificador **5765115** e o código CRC **3205CE9A** no site:

https://super.presidencia.gov.br/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0

Referência: Caso responda este Ofício, indicar expressamente o Processo nº 17944.101763/2023-14

SUPER nº 5765115

Palácio do Planalto - 4º andar - Sala: 426 - Telefone: 61-3411-1121

CEP 70150-900 - Brasília/DF - <https://www.gov.br/planalto/pt-br>

DOCUMENTOS PARA O SENADO

**Banco do Nordeste do Brasil – BNB
X
BID**

“Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste -
PRODEPRO”

PROCESSO SEI/ME N° 17944.101763/2023-14





PARECER SEI Nº 1108/2024/MF

Parecer Público. Ausência de informação classificada como de acesso restrito pelos artigos 23 e 31 da Lei nº 12.527, de 18 de novembro de 2011 – LAI.

Operação de crédito externo a ser contratada entre o Banco do Nordeste do Brasil - BNB e o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, no valor de US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares), de principal, para o financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

Garantia da União sujeita à autorização do Senado Federal. Constituição Federal, art. 52, incisos V e VII; Decreto-lei nº 1.312, de 1974; Decreto-lei nº 147, de 1967; Lei Complementar nº 101, de 4 de maio de 2000; Resoluções do Senado Federal nºs 48, de 2007, e 43, de 2001, ambas com alterações.

Processo SEI nº 17944.101763/2023-14

I

1. Sob análise desta Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN proposta de contratação de operação de crédito externo, com garantia da República Federativa do Brasil, para exame e parecer das minutas contratuais que antecede a análise autorizativa do Senado Federal de que trata o art. 52, inciso V, da Constituição da República, com as seguintes características:

MUTUÁRIO: Banco do Nordeste do Brasil - BNB;

MUTUANTE: Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID;

GARANTIDOR: República Federativa do Brasil;

NATUREZA DA OPERAÇÃO: empréstimo externo;

VALOR: até US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), de principal;

FINALIDADE: financiamento parcial do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

2. Preliminarmente, cumpre-nos informar que a presente manifestação restringe-se às questões estritamente jurídicas, nos termos do art. 11, incisos V e VI, alínea “a”, combinado com o art. 13 da Lei Complementar nº 73, de 1993, e do Enunciado de Boa Prática Consultiva CGU/AGU nº 07, de modo que não alcança aspectos de natureza técnica e os ligados à conveniência e oportunidade dos gestores, partindo-se da premissa, em relação aos aspectos de natureza técnica, de que foram analisados adequadamente pelo(s) agente(s) público(s) competente(s).

3. Do ponto de vista jurídico, importa observar que as formalidades prévias à contratação são aquelas prescritas na Constituição Federal; no Decreto-Lei nº 1.312, de 15 de fevereiro de 1974; na Lei Complementar nº 101, de 4 de maio de 2000; na versão atualizada das Resoluções do Senado Federal nº 43, consolidada e republicada em 10 de abril de 2002, e nº 48, de 21 de dezembro de 2007; na Portaria nº 497, de 27 de agosto de 1990, alterada pela Portaria nº 650, de 1º de outubro de 1992, ambas do então Ministro da Economia, Fazenda e Planejamento (MEFP), como se acham em vigor; na Portaria Normativa MF nº 500 de 2 de junho de 2023; e nos demais dispositivos legais e regulamentares pertinentes.

II

Análise da STN

4. A Secretaria do Tesouro Nacional – STN emitiu o Parecer SEI nº 888/2024/MF, aprovado em 08/04/2024 (SEI 40930801). No referido Parecer constam: (a) a análise dos requisitos legais e normativos referentes à concessão da garantia da União; e (b) as informações relativas aos riscos para o Tesouro Nacional e (c) verificação dos limites para concessão de garantia.

5. Segundo informa a STN no supra mencionado Parecer, por meio do Ofício Gapre-2023/0248 de 07/12/2023, (SEI 39602102), o Presidente do BNB solicitou ao Ministro de Estado da Fazenda a concessão de garantia da União para a operação de crédito em comento.

6. O mencionado Parecer SEI nº 888/2024/MF apresenta conclusão favorável à concessão da garantia da União desde que, previamente à assinatura do contrato de garantia, seja verificado o cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso do contrato de empréstimo. Registre-se, a propósito, que a referência feita pela STN diz respeito à Cláusula 3.01 da minuta do contrato de empréstimo (SEI 40225707).

Aprovação do projeto pela COFIEX

7. Foi autorizada a preparação do Projeto pela Comissão de Financiamentos Externos – COFIEX, por meio da Resolução COFIEX nº 34/2022 (SEI 39650722), de 13/09/2022.

Existência de autorização para a contratação de operação de crédito externo e oferta de contragarantia à garantia a ser prestada pela União

8. O BNB apresentou a Ata da 5052ª Reunião da Diretoria Executiva, realizada em 21/11/2023, SEI 39778570, em que foi autorizada a contratação da operação de crédito em análise.

9. Nessa mesma 5052ª Reunião, a Diretoria Executiva do BNB também aprovou a concessão de contragarantia à garantia da União, em títulos públicos federais sob custódia do BNB, no valor equivalente a US\$ 360 milhões, ou 120% (cento e vinte por cento) do valor do empréstimo.

10. Em cumprimento ao art. 40, §1º, da LRF, o BNB deverá assinar contrato de contragarantia com a União previamente à concessão da garantia.

Situação de adimplência do mutuário

11. Relativamente à situação de adimplência do BNB no tocante à União e ao Sistema Financeiro - CADIP, a STN informou que:

17. O interessado apresentou a Certidão Positiva com Efeitos de Negativa de Débitos Relativos aos Tributos Federais e à Dívida Ativa da União (SEI nº 39769129), expedida conjuntamente pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) e pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN), com validade até 01/06/2024, e o Certificado de Regularidade junto ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), emitido pela Caixa Econômica Federal (SEI nº 40717453), válidas até 30/03/2024.

18. Em consulta ao Cadastro Informativo de Créditos não Quitados do Setor Público Federal (Cadin), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº 39963425), por meio do Sistema CADIN, verificou-se a inexistência de débito com a União e entidades controladas pelo Poder Público Federal.

19. Em consulta ao Cadastro da Dívida Pública (Cadip), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº 40716121), por meio do Sistema SISBACEN, verificou-se que o tomador não se encontra inscrito como inadimplente.

20. Em consulta ao Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal (SIAFI), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº 40888299), verificou-se a inexistência de pendência relativa à prestação de contas de recursos recebidos da União.

12. Cabe ressaltar que o exame de adimplência do Mutuário será levado a efeito por ocasião da emissão de Parecer desta PGFN que antecederá a assinatura dos contratos de empréstimo e garantia, conforme determina a legislação, em especial os arts. 25, IV, *a*, *c/c* art. 40, §2º, da LRF e o art. 10, §4º, da RSF nº 48, de 2001, bem como a Portaria Normativa nº 500, de 2 de junho de 2023.

Capacidade de Pagamento do mutuário

13. De acordo com o Parecer SEI nº 888/2024/MF, aprovado em 08/04/2024 (SEI 40930801), a Coordenação-Geral de Participações Societárias (COPAR), por meio de nota técnica opinou favoravelmente quanto à capacidade de pagamento do BNB em relação à nova dívida a ser contratada com o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, tendo como referência a boa situação econômico-financeira do Banco.

Previsão no Plano Plurianual e na Lei Orcamentária

14. A Secretaria Nacional de Planejamento, do Ministério do Planejamento e Orçamento informou, por meio do OFÍCIO SEI Nº 271/2024/MPO, de 29/01/2024 (SEI 39758811), que a operação de crédito externo em análise encontra-se amparada no Plano Plurianual 2024-2027.

15. No tocante à dotação orçamentária necessária à operação em tela, a Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais do Ministério da Gestão e da Inovação em Serviços Públicos (MGI), por meio do OFÍCIO SEI Nº 7705/2024/ME (SEI 39725240), de 24/01/2024, confirmou que "*os valores constam no formulário 7 e sua contrapartida está prevista na rubrica PDG 2.104.010.000*".

Parecer Jurídico do Mutuário

16. Para fim do disposto na Portaria MEFP nº 497, de 1990, alterada pela Portaria MEFP nº 650, de 1º de outubro de 1992, a Superintendência Jurídica do BNB emitiu o Parecer s/n (SEI 39769560), datado de 11 de dezembro de 2023, em que conclui que "este órgão consultivo não identificou nas minutas de Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais), das Normas Gerais, de Anexo Único e de Garantia, ora anexadas à presente consulta, impedimento de natureza legal ou jurídica ao ordenamento jurídico brasileiro que pudesse obstar, ou mesmo contraindicar, a assinatura dos aludidos instrumentos, devendo-se observar, para as devidas formalizações dos instrumentos contratuais nos momentos oportunos, as tramitações e autorizações dos órgãos estatutários competentes da estrutura interna do Banco do Nordeste".

Registro de Operações Financeiras do Registro Declaratório Eletrônico (ROF/RDE)

17. A Secretaria do Tesouro Nacional registrou que, como informado pelo interessado, "as informações financeiras da operação foram registradas no Sistema de Registro de Operações Financeiras (ROF) do Banco Central do Brasil, sob o nº TB143003 (SEI nº 39769245)" e, ademais, que o registro foi conferido por aquela Secretaria e que "as informações financeiras cadastradas estão em conformidade com a minuta do contrato de financiamento".

III

18. O empréstimo será concedido pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID e as cláusulas estipuladas são as usualmente utilizadas nas operações de crédito celebradas com essa instituição, conforme consta das Minutas do Contrato de Empréstimo, das Normas Gerais e do Contrato de Garantia (SEI 40225707).

19. Foi, no mais, observado o disposto no art. 8º da Resolução nº 48/2007, do Senado Federal, que veda disposição contratual de natureza política, atentatória à soberania nacional e à ordem pública, contrária à Constituição e às leis brasileiras, bem assim que implique compensação automática de débitos e créditos.

20. O mutuário é o Banco do Nordeste do Brasil - BNB, pessoa jurídica de direito privado, a quem incumbe praticar os atos de natureza financeira previstos contratualmente. Compete-lhe, ainda, fazer constar, oportunamente, em suas propostas orçamentárias, os recursos necessários ao pagamento dos compromissos assumidos.

21. A concessão da garantia da União para a operação de crédito em exame depende de autorização do Senado Federal, nos termos do disposto no art. 52, inciso V da Constituição Federal, pelo que

se propõe o encaminhamento do assunto à consideração do Senhor Ministro da Fazenda para que, entendendo cabível, encaminhe a matéria para exame do Senado Federal, sob a ressalva de que, previamente à assinatura dos instrumentos contratuais: (a) seja verificado o cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso constantes da minuta de contrato de empréstimo; (b) seja verificada a adimplência do Mutuário em face da União e suas controladas; e (c) seja formalizado o respectivo contrato de contragarantia entre o Mutuário e a União.

É o parecer.

À consideração superior.

Brasília, na data da assinatura eletrônica.

Documento assinado eletronicamente

SUELY DIB DE SOUSA E SILVA

Procuradora da Fazenda Nacional

De acordo. À consideração superior.

Documento assinado eletronicamente

FABIOLA INEZ GUEDES DE CASTRO SALDANHA

Coordenadora-Geral de Operações Financeiras da União

De acordo. Encaminhe-se ao exame do Sr. Subprocurador-Geral da Fazenda Nacional.

Documento assinado eletronicamente

LUIZ HENRIQUE VASCONCELOS ALCOFORADO

Procurador-Geral Adjunto Fiscal, Financeiro e Societário

Aprovo o Parecer. Retorne o processo ao Apoio/COF para encaminhamento ao Gabinete do Senhor Ministro da Fazenda, por meio da Secretaria Executiva deste Ministério.

Documento assinado eletronicamente

FABRÍCIO DA SOLLER

Subprocurador-Geral da Fazenda Nacional



Documento assinado eletronicamente por **Fabiola Inez Guedes de Castro Saldanha, Coordenador(a)-Geral**, em 15/04/2024, às 17:10, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Suely Dib de Sousa e Silva, Procurador(a) da Fazenda Nacional**, em 15/04/2024, às 17:37, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Luiz Henrique Vasconcelos Alcoforado, Procurador(a)-Geral Adjunto(a)**, em 15/04/2024, às 17:57, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Fabício da Soller, Subprocurador(a)-Geral**, em 15/04/2024, às 18:37, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.economia.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **41262564** e o código CRC **E27FF3D7**.



MINISTÉRIO DA FAZENDA
Secretaria do Tesouro Nacional
Subsecretaria da Dívida Pública
Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública
Gerência de Análise do Mercado Externo

PARECER SEI Nº 888/2024/MF

Parecer público.
Ausência de
informação
classificada como
de acesso restrito
pelos arts. 23 e 31
da Lei nº 12.527 de
18/11/2011 – LAI.

**Operação de
crédito externo
com garantia da
União**, de interesse
do Banco do
Nordeste do Brasil -
BNB, junto ao
Banco
Interamericano de
Desenvolvimento
(BID), no valor de
US\$
300.000.000,00
(trezentos milhões
de dólares)
referentes à
operação de
crédito, cujos
recursos serão
destinados ao
Programa de
Desenvolvimento
Produtivo da
Região Nordeste -
Prodepro.

Processo SEI nº
17944.101763/2023-
14

Senhor Coordenador - Geral,

1. Este Parecer trata de pedido de concessão de garantia da União a operação de crédito externo, de interesse do Banco do Nordeste do Brasil - BNB, junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), no valor de US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares) referentes à operação de crédito, cujos recursos serão destinados ao Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste - Prodepro.

I - INTRODUÇÃO

2. Por meio do Ofício Gapre-2023/0248 de 07/12/2023, (SEI nº [39602102](#)), o presidente do BNB solicitou ao Ministro de Estado da Fazenda a concessão de garantia da União para a operação de crédito em comento.

Objetivos do Projeto

3. De acordo com informações fornecidas na Carta Consulta nº60884 (SEI nº [33397144](#)), o objetivo do programa é o fomentar o desenvolvimento sustentável das cadeias e aglomerações produtivas de potencial mais estratégico da região Nordeste do Brasil e do Norte dos estados de Minas Gerais e do Espírito Santo e a melhoria da competitividade das empresas da Região, por meio da superação de gargalos de infraestrutura, elaboração e implantação de projetos eco-eficientes e investimentos em capacitação técnica e em inovação em processos e produtos.

Condições Financeiras

4. Conforme informações dispostas na minuta do Contrato de Empréstimo (SEI nº [40193594](#)), as condições financeiras do empréstimo serão as seguintes:

Tabela 1 - Condições financeiras da operação de crédito

| | |
|------------------------------|--|
| Valor do empréstimo: | US\$ 300.000.000,00 |
| Credor: | Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID. |
| Prazo de Desembolso: | 5 (anos) anos contados a partir da data de entrada em vigor do Contrato. |
| Carência: | Até 66 meses a partir da data de assinatura do contrato |
| Prazo para pagamento: | até 246 meses |
| Prazo total: | até 300 meses |
| Juros Aplicáveis: | SOFR + 1,19% |
| Comissão de crédito: | até 0,75% a.a. aplicado sobre o saldo pendente de desembolso |

Cronograma de Desembolsos

5. De acordo com o cronograma constante na página 5 do Parecer Técnico do BNB (SEI nº [39624296](#)), os recursos do empréstimo serão desembolsados conforme Tabela 2 abaixo.

Tabela 2 - Cronograma estimativo de desembolso (Em US\$)

| ANOS | BID |
|--------------|-----------------------|
| 2024 | 17.750.000,00 |
| 2025 | 48.975.000,00 |
| 2026 | 88.450.000,00 |
| 2027 | 86.950.000,00 |
| 2028 | 57.875.000,00 |
| TOTAL | 300.000.000,00 |

II – ANÁLISE DO PLEITO

Análise de Custo

6. A Análise de Custo da operação (SEI nº [27392494](#)), com data de referência de 18/08/2022 (data considerada, para efeitos de simplificação dos cálculos, como data hipotética de assinatura e de primeiro desembolso), estimou uma Taxa Interna de Retorno - TIR de **3,93% a.a.** e uma *duration* de **11,73** anos.

7. Considerando o custo de captação do Tesouro no mercado internacional para *duration* equivalente de **6,58% a.a.** ([27783558](#)), o custo da operação em análise encontrava-se em patamares aceitáveis por esta Secretaria do Tesouro Nacional - STN.

8. Contudo, ao analisar a Carta Consulta (SEI nº [33397144](#)) na reunião do GTEC-COFIEX, em 07/07/2022, os membros orientaram o BNB a reduzir a operação para apenas uma fase no montante de US\$ 300 milhões, ampliar o prazo do programa em razão da sua complexidade e negociaram novo prazo de carência e comissão de compromisso. A Notificação do GTEC para alterações na Carta Consulta, emitida em 12/07/2022, encontra-se em anexo, SEI nº [40312706](#).

9. O BNB teve a nova Carta Consulta do PRODEPRO aprovada pela COFIEX em 13/09/2022 (SEI nº [40307308](#)), no valor de US\$ 300 milhões e com as novas condições financeiras atuais citadas no item 4 deste Parecer.

10. Igualmente, foi realizada nova análise de custo ([40478971](#)), com data de referência de 21/02/2024, e considerando as novas condições financeiras, com estimativa de TIR em **5,20%a.a.** e *duration* de **12,23** anos.

11. Considerando o custo de captação do Tesouro no mercado internacional para *duration* equivalente de **6,68% a.a.** ([40309701](#)), o custo da operação em análise permanece em patamares aceitáveis por esta Secretaria do Tesouro Nacional - STN.

Comitê de Garantias do Tesouro Nacional – CGR

12. A operação em análise foi apreciada entre os dias 01 a 08 de setembro de 2022, por meio eletrônico, durante a 25ª Reunião do Grupo Técnico de Entes da Administração Indireta Federal do Comitê de Garantias (GTEF-CGR), instituído pela Portaria STN nº 763, de 21/12/2015. De acordo com a Ata da 25ª Reunião do GTEF-CGR (SEI nº [27813158](#)), o Grupo manifestou-se favoravelmente ao pleito, após considerações de seus membros, conforme competências estabelecidas no Regimento Interno do CGR, aprovado por meio da Portaria STN nº 203, de 01/04/2019.

Capacidade de Pagamento

13. Depreende-se da Ata da 25ª Reunião do GTEF-CGR (SEI nº [27813158](#)), de 08/09/2022, que a Coordenação -Geral de Participações Societárias (COPAR), por meio de nota técnica ([27746871](#)) opinou favoravelmente quanto à capacidade de pagamento do BNB em relação à nova dívida a ser contratada com o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, tendo como referência a boa situação econômico-financeira do Banco.

Recomendação da COFIEX

14. A Comissão de Financiamentos Externos (COFIEX), por meio da Resolução COFIEX nº 34/2022 (SEI nº [39650722](#)), de 13/09/2022, autorizou a preparação do Programa pelo equivalente a até US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares).

Inclusão no Plano Plurianual

15. A Secretaria Nacional de Planejamento do Ministério do Planejamento e Orçamento (MPO), por meio do OFÍCIO SEI Nº 271/2024/MPO (SEI nº [39758811](#)) de 29/01/2024, em resposta ao OFÍCIO SEI Nº 2740/2024/MF (SEI nº [39651346](#)), de 18/01/2024, informou que a operação de crédito externo em análise encontra-se amparada no Plano Plurianual 2024-2027.

Dotações Orçamentárias

16. A Secretaria de Coordenação e Governança das Empresas Estatais do Ministério da Gestão e da Inovação em Serviços Públicos (MGI), por meio do OFÍCIO SEI Nº 7705/2024/ME (SEI nº [39725240](#)), de 24/01/2024, em resposta ao OFÍCIO SEI Nº 2733/2024/MF (SEI nº [39650806](#)), de 18/01/2024, confirma que "*os valores constam no formulário 7 e sua contrapartida está prevista na rubrica PDG 2.104.010.000*".

Certidões de Adimplência

17. O interessado apresentou a Certidão Positiva com Efeitos de Negativa de Débitos Relativos aos Tributos Federais e à Dívida Ativa da União (SEI nº [39769129](#)), expedida conjuntamente pela Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB) e pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional (PGFN), com validade até 01/06/2024, e o Certificado de

Regularidade junto ao Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FGTS), emitido pela Caixa Econômica Federal (SEI nº [40717453](#)), válidas até 30/03/2024.

Consultas CADIN, CADIP e SIAFI

18. Em consulta ao Cadastro Informativo de Créditos não Quitados do Setor Público Federal (Cadin), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº [39963425](#)), por meio do Sistema CADIN, verificou-se a inexistência de débito com a União e entidades controladas pelo Poder Público Federal.

19. Em consulta ao Cadastro da Dívida Pública (Cadip), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº [40716121](#)), por meio do Sistema SISBACEN, verificou-se que o tomador não se encontra inscrito como inadimplente.

20. Em consulta ao Sistema Integrado de Administração Financeira do Governo Federal (SIAFI), realizada no dia 20/03/2024 (SEI nº [40888299](#)), verificou-se a inexistência de pendência relativa à prestação de contas de recursos recebidos da União.

Obrigações financeiras sob responsabilidade da STN

21. Por meio da Ata da 25ª Reunião do GTEF-CGR (SEI nº [33397511](#)), de 08/09/2022, a Coordenação-Geral de Execução e Controle de Operações Fiscais (COGEF) informa que “o BNB encontra-se, até o momento, adimplente com suas obrigações decorrentes dos contratos por ela controlados”.

Parecer Técnico e Jurídico

22. O interessado encaminhou o posicionamento técnico (SEI nº [39624296](#)), onde apresentou as análises de custos e benefícios, demonstrando o interesse econômico e social da operação, em atendimento ao disposto no §1º do art. 32 da Lei Complementar nº 101/2000 (LRF), e também a avaliação das fontes alternativas de financiamento, em atendimento ao disposto no inciso ‘i’ do Parágrafo Único do art. 11, da Resolução do Senado Federal nº 48/2007.

23. Além disso, o interessado encaminhou parecer jurídico (SEI nº [39769560](#)), em atendimento ao disposto no §1º do art. 32 da LRF.

Contragarantias

24. Conforme minuta apresentada do contrato de contragarantia (SEI nº [39602827](#)), o BNB, nos termos do art. 10, inciso III, da Resolução nº 48, de 21 de dezembro de 2007, do Senado Federal (RSF nº 48/2007), e devidamente autorizado pela sua Diretoria Executiva, conforme deliberação ocorrida na 5052ª Reunião da Diretoria Executiva em 21/11/2023, sobre a autorização para contratação de operação de crédito, no valor de US\$ 300 milhões, com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, e concessão de Contragarantia à Garantia da União, no valor US\$ 360 milhões, relativos ao Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste – PRODEPRO, vincula, como garantia, para pagamento de quantias que a UNIÃO despender em decorrência de inadimplência, títulos públicos federais, sob custódia do mesmo, no valor equivalente a até US\$ 360 milhões, ou 120% (cento e vinte por cento) do valor do empréstimo.

ROF

25. Conforme informado pelo interessado, as informações financeiras da operação foram registradas no Sistema de Registro de Operações Financeiras (ROF) do Banco Central do Brasil, sob o nº TB143003 (SEI nº [39769245](#)).

26. O registro foi conferido por esta STN e as informações financeiras cadastradas estão em conformidade com a minuta do contrato de financiamento.

Limite para Concessão de Garantia

27. De acordo com informações obtidas no Relatório de Gestão Fiscal da União para o 3º quadrimestre de 2023, anexo 3 (SEI nº [39975985](#)), há margem, na presente data, para a União conceder a garantia pleiteada, no que se refere ao limite estabelecido pelo Senado Federal, nos termos do art. 9º da Resolução SF 48/2007.

Autorização da Diretoria

28. Ademais, o interessado apresentou a Ata da 5052ª Reunião da Diretoria Executiva, realizada em 21/11/2023, SEI nº [39778570](#), em que a Diretoria do BNB autorizou a contratação da operação de crédito em análise.

Informações Adicionais

29. De modo a atender ao Acórdão TCU nº 1.573/2005, que alerta para o pagamento excessivo de comissão de compromisso resultado da ineficiência na execução dos projetos, bem como permitir uma boa execução do Programa, entendemos que, preliminarmente à formalização dos instrumentos contratuais, deva ser verificado, pelo Ministério da Fazenda, o cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso, mediante, inclusive, manifestação prévia do credor.

III - CONCLUSÃO

30. À vista do exposto, sob os aspectos de responsabilidade desta Coordenação-Geral, observada a condição descrita no parágrafo 29, de que sejam observadas as condições para o primeiro desembolso previamente à assinatura do contrato, nada temos a opor à concessão da garantia da União para a operação.

À consideração, sugerindo o encaminhamento do processo à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional/COF, para as providências de sua alçada.

Documento assinado eletronicamente

FELISSA SOUSA ALARCON

Auditora Federal de Finanças e Controle

Documento assinado eletronicamente

LEANDRO ENRIQUE PEREIRA ESPINO

Gerente da GEREX/CODIP

De acordo, encaminhe-se ao Sr. Subsecretário.

Documento assinado eletronicamente

HELANO BORGES DIAS

Coordenador-Geral da CODIP

De acordo. À consideração do Senhor Secretário do Tesouro Nacional.

Documento assinado eletronicamente

OTÁVIO LADEIRA DE MEDEIROS

Subsecretário da Dívida Pública

De acordo, encaminhe-se à Casa Civil para providências cabíveis.

Documento assinado eletronicamente

ROGÉRIO CERON



Documento assinado eletronicamente por **Leandro Enrique Pereira Espino, Gerente**, em 22/03/2024, às 11:03, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Felissa Souza Alarcon, Auditor(a) Federal de Finanças e Controle**, em 25/03/2024, às 09:49, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Helano Borges Dias, Coordenador(a)-Geral**, em 25/03/2024, às 10:36, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Otávio Ladeira de Medeiros, Subsecretário(a)**, em 25/03/2024, às 11:07, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Rogério Ceron de Oliveira, Secretário(a)**, em 08/04/2024, às 12:15, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.economia.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **40930801** e o código CRC **575D743C**.

Referência: Processo nº 17944.101763/2023-14

SEI nº 40930801

Criado por [leandro.espino](#), versão 3 por [leandro.espino](#) em 22/03/2024 11:03:01.



MINISTÉRIO DA ECONOMIA
Secretaria Especial do Tesouro e Orçamento
Secretaria do Tesouro Nacional
Subsecretaria da Dívida Pública
Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública
Grupo Técnico de Entes da Administração Indireta Federal do CGR

Nota Técnica SEI nº 38625/2022/ME

Assunto: **Análise do pleito da União submetido à 163ª reunião da Comissão de Financiamentos Externos.**

Senhor Coordenador-Geral,

SUMÁRIO EXECUTIVO

1. A presente Nota Técnica manifesta a posição da Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública (CODIP) acerca da solicitação para contratações de operações de crédito externo por **Banco do Brasil - BB, Banco do Nordeste do Brasil - BNB e Banco da Amazônia S/A - BASA**, que serão submetidas à 163ª Reunião da Comissão de Financiamentos Externos (COFIEEX), a ser conduzida por meio de processo de consulta eletrônica entre os dias 22 de julho e 08 de agosto de 2020.

ITEM 1 - BANCO DO BRASIL E BANCO INTERNACIONAL PARA RECONSTRUÇÃO E DESENVOLVIMENTO - BIRD.

ANÁLISE

2. Conforme a Agenda da 163ª Reunião da COFIEEX (27284465), a solicitação em análise refere-se a contratação de operação de crédito externo pelo Banco do Brasil - BB, junto ao Banco Internacional para Reconstrução e Desenvolvimento - BIRD, cujos recursos serão destinados à **INICIATIVA DE FINANCIAMENTO CLIMÁTICO**.

3. O projeto ora proposto terá custo total de US\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de dólares).

4. O objetivo geral do programa é promover a redução da emissão e a remoção de gases de efeito estufa (GEE) através da maior participação do setor privado nos mercados de crédito de carbono.

Condições Financeiras

a) **Valor do empréstimo:** US\$ 500.000.000,00;

- b) **Contragarantias:** A contragarantia ofertada pelo Banco do Brasil para essa operação é representada por Letras do Financeiras do Tesouro (LFT), em valor igual ou superior ao da garantia a ser concedida.
- c) **Juros:** SOFR 6M + 1.15% a.a. (margem variável);
- d) **Comissão de abertura:** 0,25% a.a.;
- e) **Comissão de compromisso:** 0,25% a.a. aplicado sobre o saldo pendente de desembolso;
- f) **Carência:** 60 meses;
- g) **Prazo de Amortização:** 15 anos (180 meses);
- h) **Prazo total:** 20 anos (240 meses).

Cronograma de Desembolsos

Tabela 1: Cronograma estimativo de desembolso (em US\$).

| Ano | Empréstimo |
|--------------|-----------------------|
| Ano 1 | 100.000.000,00 |
| Ano 2 | 100.000.000,00 |
| Ano 3 | 100.000.000,00 |
| Ano 4 | 100.000.000,00 |
| Ano 5 | 100.000.000,00 |
| Total | 500.000.000,00 |

5. Contragarantias: a contragarantia ofertada pelo Banco do Brasil para essa operação é representada por Letras do Financeiras do Tesouro (LFT), em valor igual ou superior ao da garantia a ser concedida.

Análise de Custo Efetivo

6. O custo efetivo estimado da operação (27390015), com data de referência em 18/08/2022, considerando as informações fornecidas pelo interessado e as projeções de mercado para a SOFR 6m, é de **3,95% a.a.** (TIR), com *duration* de **10,58 anos**.

7. Considerando o custo atual de captação do Tesouro no mercado internacional de **6,40% a.a.** (27783558), de 18/08/2022, para uma *duration* equivalente, o custo da operação em análise encontra-se em patamares aceitáveis a esta STN.

ITEM 2 - BANCO DO NORDESTE DO BRASIL - BNB E O BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO - BID

ANÁLISE

8. Conforme a Agenda da 163ª Reunião da COFIEIX (27284465), a solicitação em análise refere-se a contratação de operações de crédito externo pelo Banco do Nordeste do Brasil - BNB, junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, cujos recursos serão destinados ao **Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste - Prodepro**.

9. O projeto ora proposto terá custo total de US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares).

10. O objetivo geral do programa é fomentar o desenvolvimento sustentável das cadeias e aglomerações produtivas de potencial mais estratégico da região Nordeste do Brasil e do Norte dos estados de Minas Gerais e do Espírito Santo e a melhoria da competitividade das empresas da Região, por meio da superação de gargalos de infraestrutura, elaboração e implantação de projetos ecoeficientes e investimentos em capacitação técnica e de gestão.

Condições Financeiras

- a) **Valor do empréstimo:** US\$ 300.000.000,00;
- b) **Contragarantias:** O BNB não especificou qual ativo seria disponibilizado como contragarantia.
- c) **Juros:** SOFR + margem de captação BID + margem variável BID
- d) **Comissão de abertura:** não há;
- e) **Comissão de compromisso:** 0,55% a.a. aplicado sobre o saldo pendente de desembolso;
- f) **Carência:** 54 meses;
- g) **Prazo de Amortização:** 246 meses;
- h) **Prazo total:** 300 meses.

Cronograma de Desembolsos

Tabela 2: Cronograma estimativo de desembolso (em US\$).

| Ano | Empréstimo |
|--------------|-----------------------|
| Ano 1 | 45.025.000,00 |
| Ano 2 | 91.125.000,00 |
| Ano 3 | 104.825.000,00 |
| Ano 4 | 59.025.000,00 |
| Total | 300.000.000,00 |

11. Contragarantias: O BNB não especificou qual ativo seria disponibilizado como contragarantia.

Análise de Custo Efetivo

12. O custo efetivo estimado da operação (27392494), com data de referência em 18/08/2022, considerando as informações fornecidas pelo interessado e as projeções de mercado para a SOFR 6m, é de **3,93% a.a.** (TIR), com *duration* de **11,73 anos**.

13. Considerando o custo atual de captação do Tesouro no mercado internacional de **6,58% a.a.** (27783558), de 18/08/2022, para uma *duration* equivalente, o custo da operação em análise encontra-se em patamares aceitáveis a esta STN.

ITEM 3 - BANCO DA AMAZÔNIA S/A - BASA E O BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO - BID E O GREEN CLIMATE FUND - GCF.

ANÁLISE

14. Conforme a Agenda da 163ª Reunião da COFIEX (27284465), a solicitação em análise refere-se a contratação de operações de crédito externo pelo Banco da Amazônia S/A - BASA, junto ao Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID e ao Green Climate Fund - GCF, cujos recursos serão destinados ao **Programa de Fomento à Bioeconomia do Banco da Amazônia**.

15. O projeto ora proposto terá custo total de US\$ 150.000.000,00 (cento e cinquenta milhões de dólares), sendo US\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de dólares) provenientes do BID e US\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de dólares) provenientes do Green Climate Fund - GCF.

16. O objetivo geral do programa é mobilizar o investimento privado para os bionegócios e na gestão das florestas proporcionando financiamento e incentivos para promover a valorização do capital natural e dos ativos florestais no mercado brasileiro e, ao mesmo tempo, reduzir os impactos das mudanças climáticas e das emissões de gases de efeito estufa na Amazônia, mudando para modelos de negócios e tecnologias que utilizam de forma sustentável o capital natural e os ativos florestais

Condições Financeiras

- a) **Valor do empréstimo:** US\$ 150.000.000,00;
- b) **Contragarantias:** O BASA não especificou qual ativo seria disponibilizado como contragarantia.
- c) **Juros:** SOFR + margem de captação BID + margem variável BID
- d) **Comissão de abertura:** não há;
- e) **Comissão de compromisso:** 0,50% a.a. aplicado sobre o saldo pendente de desembolso;
- f) **Carência:** 66 meses;
- g) **Prazo de Amortização:** 240 meses;
- h) **Prazo total:** 306 meses.

Cronograma de Desembolsos

Tabela 3: Cronograma estimativo de desembolso (em US\$).

| Ano | Empréstimo |
|-------|---------------|
| Ano 1 | 30.000.000,00 |
| Ano 2 | 30.000.000,00 |

| | |
|--------------|-----------------------|
| Ano 3 | 30.000.000,00 |
| Ano 4 | 30.000.000,00 |
| Ano 5 | 30.000.000,00 |
| Total | 150.000.000,00 |

17. Contragarantias: O BASA não especificou qual ativo seria disponibilizado como contragarantia.

Análise de Custo Efetivo

18. O custo efetivo estimado da operação (27392513), com data de referência em 18/08/2022, considerando as informações fornecidas pelo interessado e as projeções de mercado para a SOFR 6m, é de **4,01% a.a.** (TIR), com *duration* de **12,23 anos**.

19. Considerando o custo atual de captação do Tesouro no mercado internacional de **6,64% a.a.** (27783558), de 18/08/2022, para uma *duration* equivalente, o custo da operação em análise encontra-se em patamares aceitáveis a esta STN.

Conclusão

20. Após a análise, considera-se que os custos efetivos calculados para as operações encontram-se em patamar aceitável para a Coordenação-Geral de Operações da Dívida Pública. Destacamos que a análise aqui realizada não abarca outros pontos, como a conveniência e oportunidade da contratação da operação levando-se em conta seus impactos de forma mais ampla sobre a Dívida Pública Federal.

21. Assim, recomendamos a aprovação das operações em epígrafe na 163ª reunião da COFIEIX.

À consideração superior.

Documento assinado eletronicamente

CLARISSA PERNAMBUCO PEIXOTO DA SILVA

Auditora Federal de Finanças e Controle

Documento assinado eletronicamente

FERNANDO EURICO DE PAIVA GARRIDO

Gerente da GEREX/CODIP

De acordo. À consideração do Subsecretário.

Documento assinado eletronicamente

LUIS FELIPE VITAL NUNES PEREIRA

Coordenador-Geral da CODIP

De acordo. Anexe ao processo.

Documento assinado eletronicamente

OTAVIO LADEIRA DE MEDEIROS

Subsecretário da Dívida Pública



Documento assinado eletronicamente por **Fernando Eurico de Paiva Garrido, Auditor(a) Federal de Finanças e Controle**, em 05/09/2022, às 14:59, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Clarissa Pernambuco Peixoto da Silva, Auditor(a) Federal de Finanças e Controle**, em 05/09/2022, às 15:17, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Luis Felipe Vital Nunes Pereira, Coordenador(a)-Geral**, em 05/09/2022, às 16:24, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



Documento assinado eletronicamente por **Otavio Ladeira de Medeiros, Subsecretário(a) da Dívida Pública**, em 06/09/2022, às 08:42, conforme horário oficial de Brasília, com fundamento no § 3º do art. 4º do [Decreto nº 10.543, de 13 de novembro de 2020](#).



A autenticidade deste documento pode ser conferida no site https://sei.economia.gov.br/sei/controlador_externo.php?acao=documento_conferir&id_orgao_acesso_externo=0, informando o código verificador **27503806** e o código CRC **588B9396**.

Referência: Processo nº 17944.103314/2022-20.

SEI nº 27503806

BRASIL

Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO)

BR-L1611

Ata de Negociação

1º. de novembro de 2023

I. Objetivo, Lugar e Participantes

1. **Objetivo.** O objetivo da negociação foi revisar os termos e condições das minutas do Contrato de Empréstimo e do Contrato de Garantia referentes ao Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO), as quais foram previamente enviadas pela equipe do Banco Interamericano de Desenvolvimento, doravante denominado o “Banco” ou “BID”, às autoridades do Banco do Nordeste do Brasil S.A., doravante denominado o “Mutuário”, e do Governo Federal, doravante denominado o “Fiador”, que conjuntamente com o Mutuário, constitui a Delegação Brasileira.

2. **Lugar e participantes.** A reunião foi realizada de forma híbrida. Participaram da reunião:

Por parte da Delegação Brasileira: Pelo Mutuário: Irenaldo Rubens Nunes Soares, Bruno Gabai, Antonio Jorge Pontes Guimaraes Junior, Sâmia Araújo Frota, Dario Nonato Morais Chaves, Matheus Narciso de Medeiros Peixoto e Márcio Né de Mendonça Freire. **Pelo Fiador:** Caroline Leite Nascimento, Manuela Ramos e Klaus Nery Teixeira (Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento do Ministério de Planejamento e Orçamento - SEAID/MPO); Rafael Mesquita Camargo e Felissa Alarcon (Secretaria do Tesouro Nacional do Ministério da Fazenda - STN/MF); e Suely Dib de Sousa e Silva (Procuradoria Geral da Fazenda Nacional do Ministério da Fazenda - PGFN/MF).

Pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento: Paola Arrunategui (Chefe de Operações, CSC/CBR); Eduardo Sierra González (Chefe de Equipe, IFD/CMF); Rafael Cavazzoni Lima (Chefe de Equipe Alterno, IFD/CMF); Andreza Leodido (IFD/CMF); Juliana Dubeux (CSC/CBR); Juan Carlos Lazo e Jorge Luis Gonzalez (FMP/CBR); Julio Rojas (VPS/ESG); Aurea Fuentes (IFD/CMF); Eilim Flores (IFD/CMF); Bruno Gonçalves da Costa (FIN/TRY); Cristina Celeste Marzo e Krysia Avila (LEG/SGO).

II. Pontos Acordados

1. **Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais, Normas Gerais - Janeiro de 2022, e Anexo Único) e Contrato de Garantia.** Durante a negociação foram revisadas pela Delegação Brasileira e o BID as minutas dos documentos mencionados neste parágrafo e as partes acordaram as modificações pertinentes. Os textos revisados dos referidos documentos encontram-se anexados à presente, em versão limpa.

2. **Condições Financeiras do Empréstimo.** As partes acordaram, conforme a proposta do Mutuário, que a Data Final de Amortização será de, no máximo, 25 anos contados da data de entrada em vigor do

Contrato de Empréstimo e que o pagamento da amortização do principal deverá ser efetuado pelo Mutuário em prestações semestrais, consecutivas e, na medida do possível, iguais. A primeira data de pagamento da amortização do principal dependerá da data da entrada em vigor do Contrato de Empréstimo e deverá ser realizada no prazo de até 66 meses a contar da data de entrada em vigor do Contrato de Empréstimo, de acordo com a Cláusula 2.05 das Disposições Especiais do Contrato de Empréstimo. Os pagamentos de juros serão efetuados semestralmente. As condições financeiras eleitas pelo Mutuário foram confirmadas pelo Departamento Financeiro do Banco.

3. Gestão Ambiental e Social. Com respeito à Cláusula 4.07 (a) das Disposições Especiais do Contrato de Empréstimo, foi esclarecido pelo Banco seu entendimento de que a informação pelo Mutuário ali prevista deve dar-se imediatamente após tomar conhecimento de tal ocorrência.

4. Assinatura sujeita ao cumprimento das Condições Especiais Prévias ao Primeiro Desembolso. O cumprimento substancial das condições especiais prévias ao primeiro desembolso constitui exigência do Fiador para a assinatura do Contrato de Empréstimo.

5. Solicitação de Manifestação Prévia a Respeito do Cumprimento das Condições Especiais Prévias ao Primeiro Desembolso. A pedido da Delegação Brasileira, antes da assinatura do Contrato de Empréstimo, o Banco manifestar-se-á de forma preliminar, por meio de sua representação no Brasil, quanto ao cumprimento das condições especiais prévias ao primeiro desembolso.

6. Necessidade de Aprovação da COFIEX. Foi reiterado, pela SEAID, que qualquer modificação nos prazos de desembolso e outras modificações contratuais que houver deverão ser previamente apresentadas ao GTEC/COFIEX para aprovação.

7. Aprovação e Modificações. O Banco informou às autoridades brasileiras que os termos e condições da operação proposta ficam sujeitos à aprovação pelas instâncias superiores do Banco e às modificações que possam ser efetuadas por elas. Caso seja necessário efetuar modificações nos documentos revisados que afetem os textos acordados, o Banco informará oportunamente às autoridades do Mutuário e da República Federativa do Brasil, por intermédio da Procuradoria Geral da Fazenda Nacional do Ministério da Fazenda, com o objetivo de receber suas observações e autorizações a respeito. Da mesma forma, os representantes do Governo Federal informaram ao Banco que os termos e condições da operação proposta ficam sujeitos à aprovação pelas instâncias superiores do Governo Federal.

8. Disponibilidade de Informação. Em conformidade com o estabelecido na Política de Acesso à Informação do Banco (documento GN-1831-28), o Mutuário e o Fiador manifestaram não ter identificado na Proposta de Empréstimo (com seus anexos, apêndices e links) nem no Contrato de Empréstimo informação que possa ser qualificada como uma exceção ao princípio de divulgação de informação previsto nessa política. Portanto, o Banco informou ao Mutuário e ao Fiador que colocará à disposição do público, por meio do site do Banco, a Proposta de Empréstimo (com seus anexos, apêndices e links), uma vez que esta tenha sido distribuída à Diretoria Executiva do Banco para sua consideração, e o Contrato de Empréstimo, uma vez que tenha sido assinado pelas partes e entrado em vigor. Além disso, o Banco informou ao Mutuário e ao Fiador que colocará à disposição do público, por meio do site do Banco, as Demonstrações Financeiras Anuais Auditadas (“DFA”) do Programa que receber do Mutuário, de acordo com as disposições estabelecidas no Contrato de Empréstimo. O Fiador informou ao Banco que não tem objeção à divulgação do Contrato de Garantia. Portanto, de acordo com o estabelecido na Política de Acesso à Informação do Banco, o Banco informou ao Fiador que

colocará à disposição do público, mediante inclusão na sua página web, tal Contrato de Garantia, assim que este for assinado pelas partes e tiver entrado em vigor.

Esta Ata foi elaborada e revisada pelos membros das respectivas Delegações, e assinada em 1º. de novembro de 2023.

Irenaldo Rubens Nunes Soares
Banco do Nordeste do Brasil

Márcio Né de Mendonça Freire
Banco do Nordeste do Brasil



Caroline Leite Nascimento
SEAD/MPO

Suely Dib de Sousa e Silva
PGFN/MF



Rafael Mesquita Camargo
STN/MF



Eduardo Sierra González
BID

ESTE DOCUMENTO É UMA MINUTA SUJEITA ÀS MUDANÇAS QUE SURJAM DO PROCESSO DE REVISÃO E APROVAÇÃO PELO BANCO E NÃO CONSTITUI UMA PROMESSA DE CONTRATO.

Minuta, 26 de setembro de 2023
Negociada em 1º de novembro de 2023

Resolução DE- ___/___

**MINUTA DE
CONTRATO DE EMPRÉSTIMO N° ___/OC-BR**

entre

o

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A

e o

BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO

Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO)

(Data suposta de assinatura)

LEG/SGO/CSC/
BR-L1611

MINUTA DE CONTRATO DE EMPRÉSTIMO

DISPOSIÇÕES ESPECIAIS

Este contrato de empréstimo, doravante denominado “Contrato”, é celebrado entre o BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A, doravante denominado “Mutuário”, e o BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO, doravante denominado, individualmente, “Banco” e, juntamente com o Mutuário, as “Partes”, em ___ de _____ de ____.

As obrigações do Mutuário estabelecidas neste Contrato são garantidas pela REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL, doravante denominada “Fiador”, nos termos do Contrato de Garantia N° ____/OC-__.

CAPÍTULO I

Objeto e Elementos Integrantes do Contrato e Definições Particulares

CLÁUSULA 1.01. Objeto do Contrato. O objeto deste Contrato é acordar os termos e condições em que o Banco concede um empréstimo ao Mutuário para contribuir ao financiamento e execução do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO), cujos aspectos principais acordam-se no Anexo Único.

CLÁUSULA 1.02. Elementos Integrantes do Contrato. Este Contrato é integrado por estas Disposições Especiais, pelas Normas Gerais (datadas de janeiro de 2022) e pelo Anexo Único, e sua interpretação estará sujeita às regras previstas no Artigo 1.02 das Normas Gerais.

CLÁUSULA 1.03. Definições Específicas. Além dos termos definidos nas Normas Gerais, os seguintes termos, quando utilizados com letra maiúscula neste Contrato, terão o significado indicado a seguir. Qualquer referência ao singular se aplica ao plural e vice-versa.

(a) Para fins deste Contrato, as alíneas 21, 74 e 88 do Artigo 2.01 das Normas Gerais terão as definições contidas nesta Cláusula:

“21. “Contrato” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais deste Contrato.”

“74. “Normas Gerais” significa o conjunto de artigos que compõem a Segunda Parte do Contrato e refletem políticas do Banco aplicáveis uniformemente a seus contratos de empréstimo.”

“88. “Prática Proibida” significa as práticas que o Banco proíbe com relação às atividades que financia, nos termos descritos nas Políticas de Aquisições e nas Políticas de Consultores. Se o Banco estabelecer novas práticas proibidas ou modificar as existentes, estas serão consideradas Práticas Proibidas para os fins

_____/OC-__

deste Contrato a partir do dia em que, tendo sido levadas ao conhecimento do Mutuário pelo Banco, o Mutuário aceite, por escrito, sua aplicação.”

- (b) “Despesas Elegíveis” possui o significado constante da Cláusula 3.02 destas Disposições Especiais, incluindo os desembolsos feitos pelo Mutuário aos Submutuários Elegíveis, em virtude dos Subempréstimos financiados pelo Programa.
- (c) “Operações Elegíveis” significam as operações de crédito financiadas pelo Programa, descritas no Anexo Único, que cumpram com os requerimentos previstos neste Contrato e no ROP.
- (d) “PAAS” significa o Plano de Ação Ambiental e Social do Programa, conforme alterado periodicamente de acordo com as disposições nele contidas, que estabelece as medidas e ações materiais que o Mutuário deve realizar ou fazer com que sejam realizadas para tratar dos potenciais riscos e impactos ambientais e sociais, de saúde e segurança do trabalho e de gênero do Programa.
- (e) "PDI" significa o Plano Diretor de Investimentos da Região Nordeste.
- (f) "PPP" significa Parceria Público-Privada.
- (g) “ROP” significa o Regulamento Operacional do Programa.
- (h) “SGAS” significa o Sistema de Gestão Ambiental e Social do Programa.
- (i) “Subempréstimo” significa o crédito cujo objeto é uma Operação Elegível, concedido a um Submutuário Elegível pelo Mutuário, nos termos do Programa.
- (j) “Submutuários Elegíveis” significa os governos estaduais/ou empresas estatais não dependentes da Região Nordeste e dos estados de Minas Gerais e Espírito Santo, os quais, de acordo com os critérios de elegibilidade previstos no ROP, apresentem capacidade administrativa, técnica, financeira, legal e ambiental para executar Operações Elegíveis, celebrando os contratos de Subempréstimo com o Mutuário.
- (k) "UGP" significa a Unidade de Gestão do Programa.
- (l) "Região Nordeste", para efeito deste Contrato, compreende a área básica de atuação do Mutuário, correspondente aos 09 (nove) estados da região Nordeste do Brasil, mais os municípios do Norte dos estados de Minas Gerais e do Espírito Santo.

CAPÍTULO II **O Empréstimo**

CLÁUSULA 2.01. Montante e Moeda de Aprovação do Empréstimo. Nos termos deste Contrato, o Banco se compromete a conceder ao Mutuário, e este aceita, um empréstimo no montante de até US\$300.000.000,00 (trezentos milhões de Dólares), doravante denominado “Empréstimo”.

CLÁUSULA 2.02. Solicitação de desembolsos e moeda dos desembolsos. (a) O Mutuário poderá solicitar ao Banco desembolsos do Empréstimo de acordo com o disposto no Capítulo IV das Normas Gerais.

(b) Todos os desembolsos serão denominados e efetuados em Dólares, salvo nos casos em que o Mutuário opte por um desembolso denominado em uma moeda distinta do Dólar de acordo com o disposto no Capítulo V das Normas Gerais.

CLÁUSULA 2.03. Disponibilidade de moeda. Se o Banco não tiver acesso à moeda solicitada pelo Mutuário, o Banco, de comum acordo com o Mutuário e com a anuência do Fiador, poderá efetuar o desembolso do Empréstimo em outra moeda de sua escolha.

CLÁUSULA 2.04. Prazo para desembolsos. O Prazo Original de Desembolsos será de 5 (cinco) anos contados a partir da data de entrada em vigor deste Contrato. Qualquer prorrogação do Prazo Original de Desembolsos deverá contar com a anuência do Fiador e estará sujeita ao previsto no Artigo 3.02(g) das Normas Gerais.

CLÁUSULA 2.05. Cronograma de Amortização. (a) A Data Final de Amortização é a data correspondente a 25 (vinte e cinco) anos contados a partir da data de assinatura do presente Contrato. A VMP Original do Empréstimo é de 15,25 (quinze virgula vinte e cinco) anos.

(b) O Mutuário deverá amortizar o Empréstimo mediante o pagamento de prestações semestrais, consecutivas e, na medida do possível, iguais. O Mutuário deverá pagar a primeira prestação de amortização na data de vencimento do prazo de 66 (sessenta e seis) meses contados a partir da data de entrada em vigor deste Contrato, e a última, no mais tardar, na Data Final de Amortização. Se a data de vencimento do prazo para o pagamento da primeira prestação de amortização não coincidir com uma data de pagamento de juros, o pagamento da primeira prestação de amortização deverá ser realizado na data de pagamento de juros imediatamente anterior à data de vencimento de tal prazo. Se a Data Final de Amortização não coincidir com uma data de pagamento de juros, o pagamento da última prestação de amortização deverá ser realizado na data de pagamento de juros imediatamente anterior à Data Final de Amortização.

(c) As Partes poderão acordar a modificação do Cronograma de Amortização do Empréstimo de acordo com o estabelecido no Artigo 3.02 das Normas Gerais.

CLÁUSULA 2.06. Juros. (a) O Mutuário deverá pagar juros sobre os Saldos Devedores diários a uma taxa que será determinada em conformidade com o estipulado no Artigo 3.07 das Normas Gerais.

_____/OC-BR

(b) O Mutuário deverá pagar juros ao Banco semestralmente. O Mutuário deverá efetuar o primeiro pagamento de juros na data de vencimento do prazo de 6 (seis) meses contados a partir da data de entrada em vigor do presente Contrato. Se a data de vencimento do prazo para o primeiro pagamento de juros não coincidir com o dia 15 (quinze) do mês, o primeiro pagamento de juros deverá ser realizado no dia 15 (quinze) imediatamente anterior à data de tal vencimento.

CLÁUSULA 2.07. Comissão de crédito. O Mutuário deverá pagar uma comissão de crédito nas datas estabelecidas na Cláusula 2.06(b) deste Contrato, de acordo com o disposto nos Artigos 3.01, 3.08, 3.09 e 3.11 das Normas Gerais.

CLÁUSULA 2.08. Recursos para inspeção e vigilância. O Mutuário não estará obrigado a cobrir os gastos do Banco a título de inspeção e vigilância gerais, exceto se o Banco estabelecer o contrário de acordo com o disposto no Artigo 3.10 das Normas Gerais.

CLÁUSULA 2.09. Conversão. O Mutuário poderá solicitar ao Banco uma Conversão de Moeda, uma Conversão de Taxa de Juros, uma Conversão de Commodity e/ou Conversão de Proteção contra Catástrofes em qualquer momento durante a vigência do Contrato, de acordo com o disposto no Capítulo V das Normas Gerais. As Partes acordam que todas as solicitações de Conversão de Moeda, de Conversão de Taxa de Juros, de Conversão de Commodity ou de Conversão para Proteção contra Catástrofes, deverão contar com a anuência prévia do Feador, que será manifestada pela Secretaria do Tesouro Nacional (STN) do Ministério da Fazenda.

(a) **Conversão de Moeda.** O Mutuário poderá solicitar que um desembolso ou a totalidade ou uma parte do Saldo Devedor sejam convertidos a uma Moeda Principal ou a uma Moeda Local, que o Banco possa intermediar eficientemente, com as devidas considerações operacionais e de gestão de risco. Entender-se-á que qualquer desembolso denominado em Moeda Local constituirá uma Conversão de Moeda, ainda que a Moeda de Aprovação seja tal Moeda Local.

(b) **Conversão de Taxa de Juros.** O Mutuário poderá solicitar, em relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor, que a Taxa de Juros Baseada na SOFR seja convertida a uma taxa fixa de juros ou qualquer outra opção de Conversão de Taxa de Juros solicitada pelo Mutuário e aceita pelo Banco.

(c) **Conversão de Commodity.** O Mutuário poderá solicitar a contratação de uma Opção de Venda de Commodity ou uma Opção de Compra de Commodity.

(d) **Conversão de Proteção contra Catástrofes.** O Mutuário poderá solicitar a contratação de um Conversão de Proteção contra Catástrofes, a qual será acordada e estruturada caso a caso, sujeito às considerações operacionais e de gestão de risco do Banco e de acordo com os termos e condições incluídos na correspondente Carta de Compromisso para Proteção contra Catástrofes.

CAPÍTULO III

Desembolsos e Uso de Recursos do Empréstimo

CLÁUSULA 3.01. Condições especiais prévias ao primeiro desembolso. O primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo está condicionado a que se cumpram, de maneira satisfatória para o Banco, além das condições prévias estipuladas no Artigo 4.01 das Normas Gerais, as seguintes condições:

- (i) Que o Mutuário tenha apresentado evidência da aprovação e entrada em vigor do Regulamento Operacional do Programa (ROP), o qual deverá incluir, entre outros elementos, os requerimentos ambientais e sociais e incorporar o SGAS e o PAAS como anexos, de acordo com os termos e condições previamente acordados com o Banco; e
- (ii) Que o Mutuário tenha apresentado evidência da criação da Unidade de Gestão do Programa (UGP) e da designação de sua equipe básica, de acordo com os termos e condições previamente acordados com o Banco.

CLÁUSULA 3.02. Uso dos recursos do Empréstimo. (a) Os recursos do Empréstimo somente poderão ser utilizados para pagar despesas que cumpram os seguintes requisitos: (i) que sejam necessárias para o Programa e estejam em consonância com seus objetivos; (ii) que sejam efetuadas de acordo com as disposições deste Contrato e as políticas do Banco; (iii) que sejam adequadamente registradas e respaldadas nos sistemas do Mutuário; e (iv) que sejam efetuadas após _____ [*data de aprovação da Proposta de Empréstimo*] e antes do vencimento do Prazo Original de Desembolso ou suas prorrogações. Tais despesas serão doravante denominadas “Despesas Elegíveis”.

CLÁUSULA 3.03. Taxa de câmbio para justificar despesas realizadas em Moeda Local do país do Mutuário. Para efeitos do disposto no Artigo 4.10 das Normas Gerais, as Partes acordam que a taxa de câmbio aplicável será a indicada no inciso (b)(i) do referido Artigo. Para efeitos de determinar a equivalência de despesas incorridas em Moeda Local para fins do reembolso de despesas a débito do Empréstimo, a taxa de câmbio acordada será a taxa de câmbio na data efetiva em que o Mutuário efetue o desembolso de recursos a favor de um Submutuário Elegível para o financiamento de uma Operação Elegível.

CLÁUSULA 3.04. Outros requisitos para a utilização dos recursos do Empréstimo. (a) Os recursos do Programa serão utilizados em Operações Elegíveis financiadas por Subempréstimos concedidos a Submutuários Elegíveis.

(b) Os Subempréstimos deverão atender as condições estabelecidas neste Contrato, no ROP e nas normas e políticas operacionais do Mutuário. Em caso de inconsistências ou contradições entre este Contrato e os outros documentos indicados neste inciso, este Contrato prevalecerá para os fins do Programa.

(c) Os recursos provenientes das amortizações ou pré-pagamentos dos Subempréstimos financiados com recursos do Programa, que se acumulem em montante superior

ao necessário para atender ao serviço do Empréstimo, serão utilizados pelo Mutuário para a concessão de novos Subempréstimos, até o prazo de 5 (cinco) anos contados da data do último desembolso do Empréstimo.

(d) Não poderão ser concedidos Subempréstimos para: (i) aquisições de imóveis; (ii) pagamento de dividendos ou retorno de capital investido; (iii) operações classificadas de impacto ambiental e social como categoria A de acordo com o Marco de Políticas Ambientais e Sociais do BID; e (iv) atividades incluídas na lista de exclusão Ambiental e Social prevista no ROP.

CLÁUSULA 3.05. Outras condições aplicáveis aos Subempréstimos. Os Subempréstimos concedidos com recursos do Programa deverão atender, adicionalmente aos outros requisitos previstos neste Contrato e no ROP, as seguintes condições:

- (a) O Submutuário Elegível se comprometerá a utilizar os recursos do Subempréstimo exclusivamente para a execução da Operação Elegível, objeto do Subempréstimo respectivo;
- (b) As Operações Elegíveis, a serem financiadas nos termos deste Contrato, deverão atender: (i) os requerimentos socioambientais do Mutuário e a legislação brasileira, e as políticas de salvaguardas ambientais do Banco conforme estabelecido neste Contrato e no ROP; e (ii) as disposições deste Contrato em matéria de Práticas Proibidas;
- (c) O Submutuário Elegível deverá proporcionar toda a informação que o Mutuário e que o Banco, por intermédio do Mutuário, lhe solicite em relação à Operação Elegível. O Mutuário e o Banco, este último acompanhado de representantes do Mutuário, terão o direito de examinar a documentação, bens, lugares e trabalhos da respectiva Operação Elegível, para fins de acompanhar a execução do Programa e sua conformidade com os requisitos previstos neste Contrato e no ROP;
- (d) O Submutuário Elegível se comprometerá a manter registros que identifiquem o uso e controle dos recursos que lhe sejam outorgados no âmbito do Subempréstimo;
- (e) O Submutuário Elegível se comprometerá a cumprir com os requisitos exigidos pelas normas internas do Mutuário;
- (f) O Submutuário Elegível constituirá as garantias exigidas pelo Mutuário com base na análise de crédito efetuada pelo mesmo, e fará seguro dos imóveis dados em garantia, se aplicável, seguindo as normas internas do Mutuário; e
- (g) O Subempréstimo deverá prever o direito de o Mutuário suspender os desembolsos e/ou declarar o vencimento antecipado do Subempréstimo caso o Submutuário Elegível não cumpra com as obrigações pactuadas.

CLÁUSULA 3.06. Cessão dos Subempréstimos. Com relação aos Subempréstimos concedidos no âmbito do Programa, o Mutuário se compromete a: (a) mantê-los em sua carteira,

livres de qualquer gravame; e (b) solicitar e obter a aceitação prévia do Banco, caso decida vendê-los, cedê-los ou transferi-los a terceiros.

CLÁUSULA 3.07. Suspensão de desembolsos. Para fins deste Contrato, o inciso (e) do Artigo 8.01 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(e) Quando, a critério do Banco, o objetivo do Projeto ou o Empréstimo possam ser afetados desfavoravelmente ou a execução do Projeto possa se tornar improvável como consequência de: (i) qualquer restrição, modificação ou alteração da competência legal, das funções ou do patrimônio do Mutuário ou do Órgão Executor, conforme o caso; ou (ii) qualquer modificação ou emenda de qualquer condição cumprida antes da aprovação do Empréstimo pelo Banco, que tenha sido efetuada sem a anuência escrita do Banco. Nesses casos o Banco poderá requerer do Mutuário ou do Órgão Executor informações justificadas e pormenorizadas. Após receber dita informação ou decorrido um tempo razoável, a critério do Banco, sem que o Mutuário ou o Órgão Executor tenha apresentado tais informações, o Banco poderá exercer seu direito a suspender os desembolsos.”

CAPÍTULO IV **Execução do Programa**

CLÁUSULA 4.01. Órgão Executor. O Mutuário será o Órgão Executor do Programa.

CLÁUSULA 4.02. Contratação de obras, serviços e aquisição de bens. As aquisições efetuadas pelo Mutuário e pelos Submutuários Elegíveis serão realizadas de acordo com as Políticas de Aquisições do BID e conforme estabelecido no ROP.

CLÁUSULA 4.03. Contratação de obras e serviços diferentes de consultoria e aquisição de bens. (a) Para efeitos do disposto no Artigo 2.01(86) das Normas Gerais, as Partes fazem constar que as Políticas de Aquisições são as datadas de maio de 2019, reunidas no documento GN-2349-15, aprovado pelo Banco em 2 de julho de 2019. Se as Políticas de Aquisições forem modificadas pelo Banco, a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria e a aquisição de bens serão realizadas de acordo com as disposições das Políticas de Aquisições modificadas, uma vez que estas sejam levadas ao conhecimento do Mutuário e o Mutuário aceite por escrito sua aplicação.

(b) Para a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria e a aquisição de bens, poderá ser utilizado qualquer um dos métodos descritos nas Políticas de Aquisições, desde que tal método tenha sido identificado para a respectiva aquisição ou contratação no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. A utilização das normas, procedimentos e sistemas de aquisições do Mutuário estará sujeita ao disposto no parágrafo 3.2 das Políticas de Aquisições e no Artigo 6.04(b) das Normas Gerais.

(c) A concorrência pública internacional será utilizada para aquisições e contratações estimadas em valor superior a US\$ 25.000.000,00 (vinte e cinco milhões de Dólares) para a contratação de obras e a US\$ 5.000.000,00 (cinco milhões de Dólares) para a aquisição de bens e a contratação de serviços diferentes de consultoria. Caso o Banco aumente o limite que determina

o uso da concorrência pública internacional conforme estabelecido pelo Banco na página <http://www.iadb.org/aquisicoes>, o Mutuário poderá optar pela adoção do novo limite. Abaixo desse limite, o método de seleção será determinado de acordo com a complexidade e características da aquisição ou contratação, o qual deverá estar refletido no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco.

(d) No que se refere ao método de licitação pública nacional, os respectivos procedimentos de licitação pública nacional poderão ser utilizados desde que, a critério do Banco, tais procedimentos sejam consistentes com os Princípios Básicos de Aquisições e sejam compatíveis, de maneira geral, com a Seção I das Políticas de Aquisições, levando em conta, entre outros, o disposto no parágrafo 3.4 de tais Políticas.

(e) No que se refere à utilização do método de licitação pública nacional, este poderá ser utilizado desde que as contratações ou aquisições sejam realizadas em conformidade com o documento ou documentos de licitação acordados entre o Mutuário e o Banco.

CLÁUSULA 4.04. Seleção e contratação de serviços de consultoria. (a) Para efeitos do disposto no Artigo 2.01(87) das Normas Gerais, as Partes fazem constar que as Políticas de Consultores são as datadas de maio de 2019, reunidas no documento GN-2350-15, aprovado pelo Banco em 2 de julho de 2019. Se as Políticas de Consultores forem modificadas pelo Banco, a seleção e contratação de serviços de consultoria serão realizadas de acordo com as disposições das Políticas de Consultores modificadas, uma vez que estas sejam levadas ao conhecimento do Mutuário e o Mutuário aceite por escrito sua aplicação.

(b) Para a seleção e contratação de serviços de consultoria, poderá ser utilizado qualquer um dos métodos descritos nas Políticas de Consultores, desde que tal método tenha sido identificado para a respectiva contratação no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. A utilização das normas, procedimentos e sistemas de aquisições do Mutuário ou de uma entidade do Mutuário estará sujeita ao disposto no parágrafo 3.2 das Políticas de Consultores e no Artigo 6.04(b) das Normas Gerais.

(c) O limite que determina a composição da lista curta com consultores internacionais será de US\$ 1.000.000,00 (um milhão de Dólares). Abaixo desse limite, a lista curta poderá ser composta integralmente por consultores nacionais do país do Mutuário.

CLÁUSULA 4.05. Atualização do Plano de Aquisições. Para a atualização do Plano de Aquisições em conformidade com o disposto no Artigo 6.04(c) das Normas Gerais, o Mutuário deverá utilizar o sistema de execução e acompanhamento de planos de aquisições que o Banco determine.

CLÁUSULA 4.06. Regulamento Operacional do Programa. (a) O Mutuário se compromete a executar o Programa utilizando o ROP previamente aprovado pelo Banco e a obter o prévio consentimento escrito do Banco para introduzir qualquer alteração no ROP. Em caso de contradição ou inconsistência entre as disposições deste Contrato e as disposições do ROP, as disposições deste Contrato prevalecerão.

(b) O ROP deverá incluir, no mínimo, os seguintes elementos: (i) detalhes sobre as responsabilidades na administração, monitoramento, gerenciamento de riscos e coordenação do Programa; (ii) critérios de elegibilidade aplicáveis aos Submutuários Elegíveis e Subempréstimos; (iii) termos e condições dos Subempréstimos, mecanismos e condições das respectivas transferências e requisitos de informação e relatórios sobre as condições financeiras; (iv) uma lista de exclusão de acordo com as políticas ambientais e sociais do Banco; (v) priorização de setores em termos de alocação de recursos; (vi) requisitos de programação, monitoramento e avaliação; (vii) requisitos ambientais e sociais do Programa; (viii) considerações relacionadas às Práticas Proibidas estabelecidas pelo Banco; e (ix) outros aspectos que regerão a utilização dos recursos do Empréstimo.

CLÁUSULA 4.07. Gestão Ambiental e Social. (a) Para fins deste Contrato, o inciso (b) do Artigo 6.06 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(b) O Mutuário se compromete a informar imediatamente ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco a ocorrência de qualquer evento que coloque em risco o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.”

(b) Para efeitos do disposto nos Artigos 6.06 e 7.02 das Normas Gerais, as Partes acordam que a execução do Programa será regida pelas seguintes disposições, que foram identificadas como necessárias para o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais do Programa:

(i) O Mutuário concorda em gerenciar os riscos ambientais e sociais dos projetos ou subprojetos financiados pelo Programa, de acordo com o SGAS e o PAAS. Durante a execução do Programa, o Mutuário deve verificar que as atividades sejam realizadas pelos Submutuários Elegíveis de acordo com o SGAS, Plano de Reassentamento Involuntário, se aplicável, e um Plano de Ação Corretiva (o qual é um documento que deve ser elaborado pelo Mutuário no caso de haver descumprimentos do SGAS ou a necessidade de adotar medidas adicionais para o cumprimento do SGAS e dos compromissos ambientais e sociais do Programa).

(ii) O Mutuário deverá garantir que não financiará projetos ou subprojetos compreendidos na Lista de Exclusão Ambiental e Social do Banco (Anexo 1 do Marco de Políticas Ambientais e Sociais do Banco, documento GN-2965-23).

(iii) O Mutuário deverá assegurar que o Programa seja implementado de acordo com o PAAS, de maneira aceitável para o Banco. O Mutuário deverá assegurar que: (i) as medidas e ações indicadas no PAAS sejam implementadas com a devida diligência e eficiência, conforme nele previsto; (ii) sejam disponibilizados recursos suficientes para cobrir os custos de implementação do PAAS; (iii) seja designado pessoal qualificado e experiente para a implementação do PAAS; e (iv) o PAAS, ou qualquer uma das suas disposições, não sejam modificados, exceto quando o Banco forneça o seu

consentimento prévio por escrito, conforme indicado no PAAS, e seja garantido que o PAAS revisado seja divulgado com a maior brevidade possível.

(iv) O Mutuário deverá: (i) assegurar que sejam implementados pelos Submutuários Elegíveis processos de participação com as partes interessadas nas atividades previstas no Programa, de modo a garantir que as comunidades afetadas sejam informadas e consultadas sobre o andamento das atividades e a gestão socioambiental do Programa; (ii) divulgar o SGAS e verificar que os Submutuários Elegíveis divulguem qualquer avaliação e plano de gestão socioambiental com relação às atividades; e (iii) estabelecer, divulgar, manter e operar um mecanismo de reclamações acessível, para receber e facilitar a resolução de questões e reclamações por parte da população afetada pelo Programa, assim como tomar as medidas necessárias e cabíveis para resolver ou facilitar a resolução de tais questões e reclamações, de maneira aceitável para o Banco.

(v) O Mutuário compromete-se a garantir que todos os documentos de licitação e contratos, a serem financiados com recursos do Empréstimo, incluam disposições que exijam que os solicitantes, licitantes, empreiteiros, consultores, representantes, funcionários, subconsultores, subcontratados, fornecedores de bens e seus representantes, empreiteiros, consultores, funcionários, prestadores de serviços, concessionárias e entidades fiscalizadoras se comprometam, entre outros, a: (a) cumprir o PAAS e os instrumentos ambientais e sociais neles referidos, incluindo procedimentos para prevenir o trabalho infantil e o trabalho forçado; e (b) adotar e fazer cumprir o código de conduta, o qual deve ser fornecido e devidamente notificado a todos os seus trabalhadores, contendo as medidas de prevenção e gestão de riscos ambientais, trabalhistas e sociais do Programa, incluindo os riscos de saúde e segurança ocupacional, violência sexual e de gênero, discriminação e abuso e exploração sexual de crianças e outras pessoas ou grupos vulneráveis, na medida em que isso seja aplicável às obras, serviços diferentes de consultoria, consultorias e bens.

CAPÍTULO V

Supervisão e Avaliação do Programa

CLÁUSULA 5.01. Supervisão da execução do Programa. Para efeitos do disposto no Artigo 7.02 das Normas Gerais, os documentos que, até a data de assinatura deste Contrato, foram identificados como necessários para supervisionar o progresso na execução do Projeto são os seguintes:

- (a) **Plano Operacional Anual (POA).** O Mutuário se compromete a preparar e apresentar ao Banco o POA, até o dia 30 de novembro de cada ano calendário durante o Prazo Original de Desembolso ou suas extensões, para sua utilização durante o ano calendário seguinte. O POA correspondente ao primeiro ano de execução do Programa será apresentado pelo Mutuário antes do primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo.
- (b) **Relatórios semestrais de progresso.** O Mutuário se compromete a apresentar ao Banco durante o Prazo Original de Desembolso ou suas extensões, dentro dos 60 (sessenta) dias seguintes à conclusão de cada semestre, um relatório semestral

de progresso. Estes relatórios deverão observar o previsto no ROP e no plano de monitoramento e avaliação aprovado pelo Banco para o Programa.

CLÁUSULA 5.02. Supervisão da gestão financeira do Programa. (a) Para efeitos do estabelecido no Artigo 7.03 das Normas Gerais, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco, dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias do encerramento de cada um de seus exercícios financeiros, e durante o Prazo Original de Desembolso ou suas extensões, as demonstrações financeiras do Programa, devidamente auditadas por uma empresa de auditoria independente aceitável ao Banco, conforme os termos de referência previamente acordados com o Banco. A última dessas demonstrações financeiras será apresentada dentro dos 120 (cento e vinte) dias seguintes ao vencimento do Prazo Original de Desembolso ou suas extensões.

(b) Para efeitos do disposto no Artigo 7.03(a) das Normas Gerais, o exercício financeiro do Programa é o período compreendido entre 1º de janeiro e 31 de dezembro de cada ano.

CLÁUSULA 5.03. Avaliação de resultados. O Mutuário se compromete a apresentar ao Banco, a seguinte informação para determinar o grau de cumprimento do objetivo do Programa e seus resultados:

- (a) **Relatório de avaliação final.** O Mutuário se compromete a apresentar ao Banco, dentro dos 60 (sessenta) dias seguintes à conclusão do Período de Encerramento do Programa, um relatório de avaliação final sobre os resultados do Programa, que deverá refletir, entre outros elementos estabelecidos no ROP e no plano de monitoramento e avaliação aprovado pelo Banco para o Programa, o número de Submutuários Elegíveis beneficiários de recursos do Programa e a informação relevante para avaliar o cumprimento dos objetivos do Programa e os seus resultados.

CLÁUSULA 5.04. Planos e relatórios. Para fins deste Contrato, o inciso (d) do Artigo 7.02 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“(d) Informar e, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco, no prazo máximo de 30 (trinta) dias após tomar conhecimento do início de qualquer processo, reclamação, demanda ou ação judicial, procedimento arbitral ou administrativo relacionado com o Projeto, bem como manter e, conforme o caso, a que o Órgão Executor mantenha o Banco informado sobre a situação dos mesmos.”

CAPÍTULO VI
Disposições Diversas

CLÁUSULA 6.01. Vigência do Contrato. [Este Contrato entrará em vigor na data de sua assinatura.]¹ [Este Contrato entrará em vigor na data em que o Fiador e o Banco tenham assinado o Contrato de Garantia e este tenha entrado em vigor.]²

CLÁUSULA 6.02. Comunicações e Notificações. (a) Todos os avisos, solicitações, comunicações ou relatórios que as Partes devam realizar em virtude deste Contrato com relação à execução do Programa, à exceção das notificações mencionadas no seguinte inciso (b), serão efetuados por escrito e se considerarão realizados no momento em que o documento correspondente for recebido pelo destinatário no respectivo endereço indicado a seguir, ou por meios eletrônicos nos termos e condições que o Banco estabeleça e informe ao Mutuário, a menos que as Partes acordem por escrito de outra forma.

Do Mutuário:

Endereço postal:

Banco do Nordeste do Brasil S.A.
[NOME DA UNIDADE DA UGP]
Av. Dr. Silas Munguba, 5700, bairro Passaré
CEP 60743-902
Fortaleza - CE - Brasil

E-mail: prodepro@bnb.gov.br ; presidenciabnb@bnb.gov.br

Do Banco:

Endereço postal:

Banco Interamericano de Desenvolvimento
Representação do Banco no Brasil
SEN Quadra 802 Cj. F Lote 39
CEP 70.800.400
Brasília – DF – Brasil

Fax: +55(61) 3317-3112

¹ Esta redação deverá ser utilizada quando a assinatura do Contrato de Empréstimo e do Contrato de Garantia tenha lugar em simultâneo.

² Esta redação deverá ser utilizada quando a assinatura do Contrato de Empréstimo e do Contrato de Garantia não tenha lugar em simultâneo.

(b) Qualquer notificação que as Partes devam realizar em virtude deste Contrato sobre assuntos distintos daqueles relacionados com a execução do Programa, incluindo as solicitações de desembolsos, deverá realizar-se por escrito e ser enviada por correio registrado, e-mail ou fax, dirigido a seu destinatário a qualquer dos endereços indicados a seguir, e será considerada realizada no momento em que for recebida pelo destinatário no respectivo endereço, ou por meios eletrônicos nos termos e condições que o Banco estabeleça e informe o Mutuário, a menos que as Partes acordem por escrito outra forma de notificação.

Do Mutuário:

Endereço postal:

Banco do Nordeste do Brasil S.A.
[NOME DA UNIDADE DA UGP]
Av. Dr. Silas Munguba, 5700, bairro Passaré
CEP 60743-902
Fortaleza - CE - Brasil

E-mail: prodepro@bnb.gov.br ; presidenciabnb@bnb.gov.br

Do Banco:

Endereço postal:

Banco Interamericano de Desenvolvimento
1300 New York Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20577
EUA

Fax: (202) 623-3096

(c) O Banco e o Mutuário comprometem-se a encaminhar à Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento do Ministério do Planejamento e Orçamento – SEAID e ao Ministério da Fazenda, nos respectivos endereços abaixo indicados, cópia das correspondências relativas ao Programa.

Endereço Postal:

Ministério do Planejamento e Orçamento
Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento
Esplanada dos Ministérios, Bloco K, 8º andar
CEP: 70040-906
Brasília, DF

E-mail: seaid@economia.gov.br; cofiex@planejamento.gov.br

Endereço Postal:

Ministério da Fazenda
Secretaria do Tesouro Nacional
Coordenação Geral de Controle da Dívida Pública
Esplanada dos Ministérios – Bloco P, Edifício Anexo – Ala A
1º Andar, Sala 121
Brasília, DF – Brasil
CEP 70048-900

E-mail: codiv.df.stn@tesouro.gov.br; gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br

CLÁUSULA 6.03. Cláusula Compromissória. Para a solução de toda controvérsia derivada ou relacionada ao presente Contrato e que não se resolva por acordo entre as Partes, estas se submetem incondicional e irrevogavelmente ao procedimento e sentença do tribunal de arbitragem a que se refere o Capítulo XII das Normas Gerais.

CLÁUSULA 6.04. Práticas Proibidas. Para fins deste Contrato, o inciso (a) do Artigo 9.01 das Normas Gerais terá a seguinte redação:

“ARTIGO 9.01. Práticas Proibidas. (a) Além do estabelecido nos Artigos 8.01(g) e 8.02(c) destas Normas Gerais, se o Banco determinar que uma firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha cometido uma Prática Proibida com relação à execução do Projeto, poderá impor as sanções que julgar apropriadas, dadas as circunstâncias do caso, incluindo:

- (i) Negar-se a financiar os contratos para a aquisição de bens ou para a contratação de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (ii) Declarar uma contratação inelegível para financiamento do Banco quando houver evidência de que o representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou Órgão Contratante não tenha tomado as medidas corretivas adequadas (incluindo, entre outras, a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável;
- (iii) Emitir uma admoestação à firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida, com uma carta formal de censura por sua conduta;

_____/OC-BR

- (iv) Declarar a firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida inelegível, de forma permanente ou temporária, para participar em atividades financiadas pelo Banco, seja diretamente como empreiteiro, fornecedor ou prestador, ou indiretamente, na qualidade de subconsultor, subempreiteiro, fornecedor de bens ou prestador de serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (v) Encaminhar o assunto às autoridades pertinentes, encarregadas do cumprimento das leis; e
- (vi) Impor multas que representem para o Banco um reembolso dos custos referentes às investigações e autuações.”

EM TESTEMUNHO DO QUE, o Mutuário e o Banco, atuando cada qual por intermédio de seu representante autorizado, assinam este Contrato em 3 (três) vias de igual teor em _____ (*local de assinatura*), no dia acima indicado.

BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A

BANCO INTERAMERICANO
DE DESENVOLVIMENTO

[Nome e título do representante autorizado]

[Nome e título do representante autorizado]

CONTRATO DE EMPRÉSTIMO NORMAS GERAIS

Janeiro de 2022*

CAPÍTULO I Aplicação e Interpretação

ARTIGO 1.01. Aplicação das Normas Gerais. Estas Normas Gerais são aplicáveis, de maneira uniforme, aos contratos de empréstimo para o financiamento de projetos de investimento com recursos do capital ordinário que o Banco celebre com seus países-membros ou com outros mutuários que, para os efeitos do respectivo contrato de empréstimo, contem com a garantia de um país-membro do Banco.

ARTIGO 1.02. Interpretação. (a) **Inconsistência.** Em caso de contradição ou inconsistência entre as estipulações das Disposições Especiais, qualquer anexo do Contrato e o(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, e estas Normas Gerais, as estipulações daqueles prevalecerão sobre as estipulações destas Normas Gerais. Se a contradição ou inconsistência existir entre estipulações de um mesmo elemento deste Contrato ou entre as estipulações das Disposições Especiais, qualquer anexo do Contrato e o(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, a disposição específica prevalecerá sobre a geral.

(b) **Títulos e Subtítulos.** Qualquer título ou subtítulo dos capítulos, artigos, cláusulas ou outras seções deste Contrato é incluído somente para fins de referência e não deve ser levado em conta na interpretação deste Contrato.

(c) **Prazos.** Salvo que o Contrato disponha em contrário, os prazos de dias, meses ou anos se entenderão como de dias corridos, meses ou anos civis.

CAPÍTULO II Definições

ARTIGO 2.01. Definições. Quando os seguintes termos forem utilizados com maiúscula neste Contrato ou no(s) Contrato(s) de Garantia, se houver, seu significado será o atribuído a seguir. Qualquer referência ao singular se aplica ao plural e vice-versa.

* Atualização de maio de 2023.

1. “Administrador da SOFR” significa o *Federal Reserve Bank* de Nova York como administrador da SOFR, ou qualquer administrador da SOFR que venha a substituí-lo.
2. “Adiantamento de Fundos” significa o montante de recursos adiantados pelo Banco ao Mutuário, a débito do Empréstimo, para fazer frente a Despesas Elegíveis do Projeto, de acordo com o disposto no Artigo 4.07 destas Normas Gerais.
3. “Agência de Contratações” significa a entidade especializada na gestão de contratações, a qual mediante acordo com o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, pode ser empregada para a realização, no todo ou em parte, das aquisições de bens ou das contratações de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria do Projeto.
4. “Agente de Cálculo” significa o Banco, salvo se especificado em contrário por escrito pelo Banco. Todas as determinações efetuadas pelo Agente de Cálculo terão caráter final, conclusivo e obrigatório para as Partes (salvo por erro manifesto) e, quando realizadas pelo Banco na qualidade de Agente de Cálculo, serão efetuadas mediante justificativa documentada, de boa-fé e de forma comercialmente razoável.
5. “Agente de Cálculo do Evento” significa um terceiro contratado pelo Banco que, baseando-se nos dados do Agente de Verificação em relação a um Evento, e de acordo com o disposto nas Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda, determina se a ocorrência de um Evento constitui um Evento Liquidável em Moeda e, nesse caso, calcula o correspondente Montante Liquidável em Moeda.
6. “Agente Modelador” significa um terceiro independente contratado pelo Banco para o cálculo das métricas de preços relevantes em uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, que inclui, entre outras, a probabilidade de engajamento (*attachment*), a probabilidade de exaustão e a perda esperada, de acordo com o disposto nas Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.
7. “Agente de Verificação” significa um terceiro independente que proporciona os dados e a informação relevantes para o cálculo de um Evento Liquidável em Moeda em uma Conversão de Proteção contra Catástrofes de acordo com o disposto nas Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.
8. “Banco” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
9. “Carta de Compromisso para Proteção contra Catástrofes” significa um acordo celebrado entre o Mutuário e o Banco, com a anuência do Fiador, se houver, nas etapas iniciais da estruturação de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, por meio do qual as partes acordam, entre outras disposições: (i) os termos e condições principais da estruturação de uma possível Conversão de Proteção contra Catástrofes; e (ii) o repasse ao Mutuário de todos os custos incorridos pelo Banco referentes à potencial Conversão de Proteção contra Catástrofes e a sua

correspondente operação no mercado financeiro (incluindo os custos relacionados às taxas cobradas por qualquer terceiro, tal como o Agente Modelador, consultores jurídicos externos e corretores, entre outros).

10. “Carta Notificação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal” significa a notificação mediante a qual o Banco responde a uma Carta Solicitação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal.
11. “Carta Notificação de Conversão” significa a notificação mediante a qual o Banco comunica ao Mutuário os termos e condições financeiros em que uma Conversão tenha sido efetuada de acordo com a Carta Solicitação de Conversão enviada pelo Mutuário. Para o caso de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, a “Carta Notificação de Conversão” se entenderá também como “Carta Notificação de Conversão de Catástrofes”.
12. “Carta Notificação de Conversão de Catástrofes” significa a notificação mediante a qual o Banco informa o Mutuário dos termos e condições da Conversão de Proteção contra Catástrofes incluindo, entre outros, a identificação de um ou mais Eventos protegidos por esta Conversão, bem como as Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.
13. “Carta Notificação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal” significa a notificação mediante a qual o Banco responde a uma Carta Solicitação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal e comunica ao Mutuário o Cronograma de Amortização ajustado resultante do exercício da Opção de Pagamento de Principal.
14. “Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização” significa a notificação mediante a qual o Banco responde a uma Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização.
15. “Carta Solicitação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal” significa a notificação mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco que o Empréstimo seja elegível para a Opção de Pagamento de Principal sujeito aos termos e condições deste Contrato.
16. “Carta Solicitação de Conversão” significa a notificação irrevogável mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco uma Conversão, de acordo com o estabelecido no Artigo 5.01 destas Normas Gerais.
17. “Carta Solicitação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal” significa a notificação mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco uma modificação ao Cronograma de Amortização de acordo com o previsto no Artigo 3.06 destas Normas Gerais.

18. “Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização” significa a notificação irrevogável mediante a qual o Mutuário solicita ao Banco uma modificação do Cronograma de Amortização.
19. “Catástrofe” significa uma grave perturbação do funcionamento de uma sociedade, uma comunidade ou um projeto que ocorre como resultado de um perigo e causa perdas humanas, materiais, econômicas ou ambientais graves ou generalizadas.
20. “Contrapartida Local” significa os recursos adicionais aos financiados pelo Banco, que sejam necessários para a completa e ininterrupta execução do Projeto.
21. “Contrato” significa este contrato de empréstimo.
22. “Contrato de Garantia” significa, se houver, o contrato em virtude do qual se garante o cumprimento de todas ou algumas das obrigações contraídas pelo Mutuário neste Contrato, e no qual o Fiador assume outras obrigações que ficam a seu cargo.
23. “Contratos de Derivativos” significa qualquer contrato celebrado entre o Banco e o Mutuário ou entre o Banco e o Fiador, se houver, para documentar e/ou confirmar uma ou mais operações de derivativos acordadas entre o Banco e o Mutuário ou entre o Banco e o Fiador, se houver, e suas posteriores modificações. São parte integrante dos Contratos de Derivativos todos os seus anexos e demais acordos suplementares aos mesmos.
24. “Convenção para o Cálculo de Juros” significa a convenção para a contagem de dias utilizada para o cálculo do pagamento de juros, estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
25. “Conversão” significa uma modificação dos termos de parte ou da totalidade do Empréstimo solicitada pelo Mutuário e aceita pelo Banco nos termos deste Contrato e que poderá ser: (i) uma Conversão de Moeda; (ii) uma Conversão de Taxa de Juros; (iii) uma Conversão de Commodity; ou (iv) uma Conversão de Proteção contra Catástrofes.
26. “Conversão de Commodity” significa, em relação à totalidade ou a uma parte de um Saldo Devedor Requerido, a contratação de uma Opção de Venda de Commodity ou uma Opção de Compra de Commodity, de acordo com o disposto no Artigo 5.01 destas Normas Gerais.
27. “Conversão de Commodity por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Commodity cuja Data de Vencimento da Conversão de Commodity ocorre antes da Data Final de Amortização.

28. “Conversão de Commodity por Prazo Total” significa uma Conversão de Commodity cuja Data de Vencimento da Conversão de Commodity coincide com a Data Final de Amortização.
29. “Conversão de Moeda” significa, em relação a um desembolso, ou a à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor, a mudança da moeda de denominação para uma Moeda Local ou para uma Moeda Principal.
30. “Conversão de Moeda por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Moeda por um Prazo de Conversão inferior ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Moeda, de acordo com o disposto no Artigo 5.03 destas Normas Gerais.
31. “Conversão de Moeda por Prazo Total” significa uma Conversão de Moeda por um Prazo de Conversão igual ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Moeda, de acordo com o disposto no Artigo 5.03 destas Normas Gerais.
32. “Conversão de Proteção contra Catástrofes” significa qualquer acordo celebrado entre o Banco e o Mutuário, formalizado na Data de Conversão de Proteção contra Catástrofes mediante uma Carta Notificação de Conversão de Catástrofes, onde o Banco se compromete a pagar ao Mutuário um Montante Liquidável em Moeda perante a ocorrência de um Evento Liquidável em Moeda, sujeito ao cumprimento das condições especificadas na Carta Notificação de Conversão de Catástrofes e nas Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.
33. “Conversão de Proteção contra Catástrofes por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Proteção contra Catástrofes cujo Prazo de Conversão finaliza antes da Data Final de Amortização.
34. “Conversão de Proteção contra Catástrofes por Prazo Total” significa uma Conversão de Proteção contra Catástrofes cujo Prazo de Conversão finaliza na Data Final de Amortização.
35. “Conversão de Taxa de Juros” significa (i) a mudança do tipo de taxa de juros com relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor; ou (ii) o estabelecimento de um Teto (cap) de Taxa de Juros ou de uma Faixa (collar) de Taxa de Juros com relação à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor; ou (iii) qualquer outra opção de cobertura (hedging) que afete a taxa de juros aplicável à totalidade ou a uma parte do Saldo Devedor.
36. “Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial” significa uma Conversão de Taxa de Juros por um Prazo de Conversão inferior ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Taxa de Juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.04 destas Normas Gerais.

37. “Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total” significa uma Conversão de Taxa de Juros por um Prazo de Conversão igual ao prazo previsto no Cronograma de Amortização solicitado para tal Conversão de Taxa de Juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.04 destas Normas Gerais.
38. “Cronograma de Amortização” significa o cronograma original estabelecido nas Disposições Especiais para o pagamento das prestações de amortização do Empréstimo ou o cronograma ou cronogramas modificados de comum acordo entre as Partes, conforme o disposto no Artigo 3.02 e/ou no Artigo 3.06 destas Normas Gerais.
39. “Custo de Captação do Banco” significa uma margem de custo relativa à SOFR ou outra Taxa Base de Juros aplicável ao Empréstimo, a ser determinada periodicamente pelo Banco com base no custo médio de sua captação correspondente a empréstimos com garantia soberana e expressada na forma de um percentual anual.
40. “Data de Avaliação de Pagamento” significa a data determinada com base em certo número de Dias Úteis bancários antes de qualquer data de pagamento de prestações de amortização ou juros, conforme especificado em uma Carta Notificação de Conversão.
41. “Data de Conversão” significa a Data de Conversão de Moeda, a Data de Conversão de Taxa de Juros, a Data de Conversão de Commodity, ou a Data de Conversão de Proteção contra Catástrofes, conforme o caso.
42. “Data de Conversão de Commodity” significa a data de contratação de uma Conversão de Commodity, que será estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
43. “Data de Conversão de Moeda” significa, em relação a Conversões de Moeda para novos desembolsos, a data efetiva na qual o Banco efetue o desembolso e, para as Conversões de Moeda de Saldos Devedores, a data em que se redenomine a dívida. Essas datas serão estabelecidas na Carta Notificação da Conversão.
44. “Data de Conversão de Proteção contra Catástrofes” significa a data efetiva da Conversão de Proteção contra Catástrofes estabelecida na Carta Notificação de Conversão de Catástrofes correspondente.
45. “Data de Conversão de Taxa de Juros” significa a data efetiva da Conversão de Taxa de Juros, a partir da qual se aplicará a nova taxa de juros. Essa data será estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
46. “Data de Liquidação da Conversão de Commodity” significa, com relação a uma Conversão de Commodity, a data na qual deve ser pago o Montante Liquidável em Moeda, data essa correspondente a 5 (cinco) Dias Úteis após a Data de Vencimento

da Conversão de Commodity, salvo se acordado de outra forma pelas Partes e especificado na Carta Notificação de Conversão.

47. “Data de Vencimento da Conversão de Commodity” significa o Dia Útil no qual vence a Opção de Commodity, que será estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
48. “Data Final de Amortização” significa a última data de amortização do Empréstimo, de acordo com o disposto nas Disposições Especiais.
49. “Desastre Natural Elegível” significa (i) um terremoto; (ii) um ciclone tropical; e/ou (iii) outro desastre natural para o qual o Banco possa oferecer a Opção de Pagamento de Principal, sujeito a considerações operacionais e de gestão de risco, em qualquer dos três casos de proporções catastróficas, que cumpra com as condições paramétricas e não paramétricas estabelecidas pelo Banco nos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal.
50. “Despesa Elegível” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
51. “Dia Útil” significa um dia em que os bancos comerciais e os mercados de câmbio efetuem liquidações de pagamentos e estejam abertos para negócios gerais (incluindo operações cambiais e de depósitos em moeda estrangeira) na cidade de Nova Iorque ou, no caso de uma Conversão, nas cidades indicadas na Carta Notificação de Conversão.
52. “Diretoria” significa a Diretoria Executiva do Banco.
53. “Disposições Especiais” significa o conjunto de cláusulas que compõem a primeira parte deste Contrato.
54. “Dólar” significa a moeda de curso forçado nos Estados Unidos da América.
55. “Empréstimo” terá o significado atribuído nas Disposições Especiais deste Contrato.
56. “Evento” significa um fenômeno ou evento identificado na Carta Notificação de Conversão de Catástrofes que tem o potencial de causar uma Catástrofe, por cujo risco o Mutuário solicita proteção, e para o qual o Banco possa executar uma Conversão de Proteção contra Catástrofes sujeito à disponibilidade de mercado e a considerações operacionais e de gestão de risco do Banco.
57. “Evento Liquidável em Moeda” significa um Evento cuja ocorrência resulta em que um Montante Liquidável em Moeda seja devido pelo Banco ao Mutuário no âmbito de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, conforme determinado pelo

Agente de Cálculo do Evento de acordo com as Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.

58. “Facilidade de Crédito Contingente” significa a Facilidade de Crédito Contingente para Emergências de Desastres Naturais ou a Facilidade de Crédito Contingente para Emergências de Desastres Naturais e de Saúde Pública, conforme o caso, aprovadas pelo Banco, e suas alterações.
59. “Faixa (collar) de Taxa de Juros” significa o estabelecimento de um limite superior e um limite inferior para uma taxa variável de juros.
60. “Fiador” significa o país-membro do Banco ou entidade subnacional do mesmo, se houver, que assina o Contrato de Garantia com o Banco.
61. “Índice de Commodity Subjacente” significa um índice publicado que é uma medida do preço da commodity subjacente objeto de uma Opção de Commodity. A fonte e o cálculo do Índice de Commodity Subjacente serão estabelecidos na Carta Notificação de Conversão. Se o Índice de Commodity Subjacente relativo a uma commodity for (i) calculado e anunciado não pelo patrocinador vigente na Data de Conversão de Commodity, mas por um patrocinador sucessor aceitável para o Agente de Cálculo; ou (ii) substituído por um índice sucessor que utilize, na determinação do Agente de Cálculo, a mesma fórmula ou uma fórmula e um método de cálculo substancialmente similares aos utilizados no cálculo do Índice de Commodity Subjacente, então o respectivo índice, em cada caso, será o Índice de Commodity Subjacente.
62. “Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda” significa um conjunto detalhado, reproduzível e transparente de condições e instruções incluídas na Carta Notificação de Conversão de Catástrofes que: (i) especifica como o Agente de Cálculo do Evento determinará se a ocorrência de um Evento constitui um Evento Liquidável em Moeda e, nesse caso, como se calculará o Montante Liquidável em Moeda; (ii) proporciona ao Banco os parâmetros e métricas necessárias para que o Banco possa garantir a proteção no mercado financeiro através de uma operação (tal como a probabilidade de engajamento (*attachment*), a probabilidade de exaustão e a perda esperada); e (iii) especifica outra informação relacionada com os procedimentos e funções de cada uma das partes para a determinação da ocorrência de um Evento Liquidável em Moeda e, se houver, para o cálculo de um Montante Liquidável em Moeda.
63. “Marco de Política Ambiental e Social” significa o Marco de Política Ambiental e Social aprovado pelo Banco e vigente ao momento da aprovação do Projeto.
64. “Mecanismo de Financiamento Flexível” significa a plataforma financeira que o Banco utiliza para efetuar Empréstimos com garantia soberana a débito do capital ordinário do Banco.

65. “Moeda Convertida” significa qualquer Moeda Local ou Moeda Principal na qual se denomine a totalidade ou parte do Empréstimo depois da execução de uma Conversão de Moeda.
66. “Moeda de Aprovação” significa a moeda na qual o Banco aprove o Empréstimo, a qual pode ser Dólares ou qualquer Moeda Local.
67. “Moeda de Liquidação” significa a moeda utilizada no Empréstimo para liquidar pagamentos de principal e juros. No caso de moedas de livre convertibilidade (*fully deliverable*), a Moeda de Liquidação será a Moeda Convertida. No caso de moedas que não são de livre convertibilidade (*non-deliverable*), a Moeda de Liquidação será o Dólar.
68. “Moeda Local” significa qualquer moeda distinta do Dólar de curso forçado nos países da América Latina e do Caribe.
69. “Moeda Principal” significa qualquer moeda de curso forçado nos países-membros do Banco que não seja Dólar ou Moeda Local.
70. “Montante Liquidável em Moeda” (i) com relação à Conversão de Commodity terá o significado atribuído nos incisos (b), (c) e (d) do Artigo 5.12 destas Normas Gerais; e (ii) com relação à Conversão de Proteção contra Catástrofes significa um montante em Dólares devido pelo Banco ao Mutuário no momento no qual o Agente de Cálculo do Evento determina a ocorrência de um Evento Liquidável em Moeda de acordo com as Instruções de Determinação para Evento Liquidável em Moeda.
71. “Montante da Proteção” significa o montante máximo dos Montantes Liquidáveis em Moeda acumulados em uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, em Dólares, que seria devido pelo Banco mediante a determinação da ocorrência de um ou mais Eventos Liquidáveis em Moeda.
72. “Mutuário” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais deste Contrato.
73. “Normas de Desempenho Ambientais e Sociais” significa as 10 (dez) Normas de Desempenho que formam parte do Marco de Política Ambiental e Social.
74. “Normas Gerais” significa o conjunto de artigos que compõem esta segunda parte do Contrato.
75. “Notificação de Cálculo do Evento” significa a notificação por meio da qual o Mutuário solicita ao Agente de Cálculo do Evento, com cópia para o Banco, que (i) determine se ocorreu um Evento Liquidável em Moeda e (ii) caso se determine que um Evento Liquidável em Moeda ocorreu, calcule o Montante Liquidável em Moeda correspondente.

76. “Opção de Commodity” terá o significado atribuído no Artigo 5.12(a) destas Normas Gerais.
77. “Opção de Compra de Commodity” significa, em relação à totalidade ou a uma parte de um Saldo Devedor Requerido, uma opção de compra liquidável em moeda e exercível pelo Mutuário, como contemplado no Artigo 5.12 destas Normas Gerais.
78. “Opção de Pagamento de Principal” significa a opção de pagamento de principal, disponível uma só vez, com respeito ao Cronograma de Amortização, que poderá ser oferecida a um Mutuário que seja um país membro do Banco, de acordo com o previsto nos Artigos 3.03 a 3.06 destas Normas Gerais.
79. “Opção de Venda de Commodity” significa, em relação à totalidade ou a uma parte de um Saldo Devedor Requerido, uma opção de venda liquidável em moeda e exercível pelo Mutuário, como contemplado no Artigo 5.12 destas Normas Gerais.
80. “Órgão Contratante” significa a entidade com capacidade legal para subscrever o contrato de aquisição de bens, contrato de obras, de consultoria e serviços diferentes de consultoria com o empreiteiro, fornecedor e a firma consultora ou o consultor individual, conforme o caso.
81. “Órgão Executor” significa a entidade com personalidade jurídica responsável pela execução do Projeto e pela utilização dos recursos do Empréstimo. Quando existir mais de um Órgão Executor, os mesmos serão considerados coexecutores e serão denominados indistintamente “Órgãos Executores” ou “Órgãos Coexecutores”.
82. “Partes” terá o significado atribuído no preâmbulo das Disposições Especiais.
83. “Período de Encerramento” significa o prazo de até 90 (noventa) dias contados a partir do vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações.
84. “Plano de Aquisições” significa uma ferramenta de programação e acompanhamento das aquisições e contratações do Projeto, nos termos descritos nas Disposições Especiais, Políticas de Aquisições e Políticas de Consultores.
85. “Plano Financeiro” significa uma ferramenta de planejamento e monitoramento dos fluxos de fundos do Projeto, que se articula com outras ferramentas de planejamento de projetos, incluindo o Plano de Aquisições.
86. “Políticas de Aquisições” significa as Políticas para a Aquisição de Bens e Obras Financiados pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento vigentes no momento da aprovação do Empréstimo pelo Banco.

87. “Políticas de Consultores” significa as Políticas para a Seleção e Contratação de Consultores Financiados pelo Banco Interamericano de Desenvolvimento vigentes no momento da aprovação do Empréstimo pelo Banco.
88. “Práticas Proibidas” significa as práticas que o Banco proíbe com relação às atividades que financie, definidas pela Diretoria ou que se definam no futuro e se informem ao Mutuário, incluindo-se, entre outras: a prática corrupta, a prática fraudulenta, a prática coercitiva, a prática colusiva, a prática obstrutiva e a apropriação indébita.
89. “Prazo de Conversão” significa, (i) para qualquer Conversão, com exceção da Conversão de Commodity e da Conversão de Proteção contra Catástrofes, o período compreendido entre a Data de Conversão e o último dia do período de juros no qual a Conversão termina de acordo com seus termos. Não obstante, para os efeitos do último pagamento de principal e juros, o Prazo de Conversão termina no dia em que sejam pagos os juros correspondentes a tal período de juros; e (ii) para qualquer Conversão de Commodity ou Conversão de Proteção contra Catástrofes, o período desde a data em que a Conversão entra em efeito até à data estabelecida na Carta Notificação de Conversão ou Carta Notificação de Conversão de Catástrofes.
90. “Prazo de Execução” significa o prazo durante o qual o Banco pode executar uma Conversão de acordo com o que seja determinado pelo Mutuário na Carta Solicitação de Conversão. O Prazo de Execução começa a contar a partir do dia em que a Carta Solicitação de Conversão for recebida pelo Banco.
91. “Prazo Original de Desembolsos” significa o prazo originalmente previsto para os desembolsos do Empréstimo, estabelecido nas Disposições Especiais.
92. “Preço de Exercício” significa, com relação a uma Conversão de Commodity, o preço fixo (strike) pelo qual (i) o titular de uma Opção de Compra de Commodity tem a faculdade de comprar; ou (ii) o titular de uma Opção de Venda de Commodity tem a faculdade de vender, a commodity subjacente (liquidável em moeda).
93. “Preço Especificado” significa o preço da commodity subjacente de acordo com o Índice de Commodity Subjacente na Data de Vencimento da Conversão de Commodity, salvo que, para certos Tipos de Opção, tal preço será calculado com base em fórmula a ser determinada na Carta Notificação de Conversão.
94. “Princípios Básicos de Aquisições” significa os princípios que guiam as atividades de aquisições e os processos de seleção de acordo com as Políticas de Aquisições e as Políticas de Consultores, e são os seguintes: valor pelo dinheiro, economia, eficiência, igualdade, transparência e integridade.
95. “Projeto” ou “Programa” significa o projeto ou programa que se identifica nas Disposições Especiais e consiste no conjunto de atividades com objetivo de desenvolvimento a cujo financiamento contribuem os recursos do Empréstimo.

96. “Relatório do Evento” significa um relatório publicado pelo Agente de Cálculo do Evento, emitido depois de receber uma Notificação de Cálculo do Evento, o qual determina se a ocorrência de um Evento constitui um Evento Liquidável em Moeda e, caso corresponda, especifica o correspondente Montante Liquidável em Moeda.
97. “Quantidade Nocional” significa, em relação a uma Conversão de Commodity, o número de unidades da commodity subjacente.
98. “Saldo Devedor” significa o montante devido ao Banco pelo Mutuário relativamente à parte desembolsada do Empréstimo.
99. “Saldo Devedor Requerido” terá o significado atribuído no Artigo 5.02(f) destas Normas Gerais.
100. “Semestre” significa os primeiros 6 (seis) meses ou os últimos 6 (seis) meses do ano calendário.
101. “SOFR” significa, com respeito a qualquer dia, a taxa *Secured Overnight Financing Rate* publicada para tal dia pelo Administrador da SOFR em seu *site*, atualmente na página <http://www.newyorkfed.org>, ou qualquer fonte que venha a substituí-lo.
102. “Taxa Base de Juros” significa a taxa determinada pelo Banco no momento de executar uma Conversão (com exceção da Conversão de Commodity ou da Conversão de Proteção contra Catástrofes), em função: (i) da moeda solicitada pelo Mutuário; (ii) do tipo de taxa de juros solicitada pelo Mutuário; (iii) do Cronograma de Amortização; (iv) das condições de mercado vigentes; e (v) de um dos seguintes elementos, entre outros: (1) a SOFR ou outra taxa base de juros aplicável ao Empréstimo, mais uma margem que reflita o custo estimado de captação em Dólares para o Banco no momento do desembolso ou da Conversão; (2) o custo efetivo de captação para o Banco utilizado como base para a Conversão; (3) o índice da taxa de juros correspondente mais uma margem que reflita o custo estimado de captação para o Banco na moeda solicitada no momento do desembolso ou da Conversão; ou (4) com relação aos Saldos Devedores que tenham sido objeto de uma Conversão anterior, com exceção da Conversão de Commodity ou da Conversão de Proteção contra Catástrofes, a taxa de juros aplicável a tais Saldos Devedores.
103. “Taxa de Câmbio de Avaliação” significa a quantidade de unidades de Moeda Convertida por um Dólar, aplicável a cada Data de Avaliação de Pagamento, de acordo com a fonte estabelecida na Carta Notificação de Conversão.
104. “Taxa de Juros Baseada na SOFR” significa a Taxa de Juros SOFR mais o Custo de Captação do Banco.

105. “Taxa de Juros SOFR” significa, para qualquer período de cálculo, a SOFR composta diária determinada pelo Agente de Cálculo de acordo com a seguinte fórmula:

$$\left[\left(\frac{\text{Índice SOFR}_{Final}}{\text{Índice SOFR}_{Inicial}} \right) - 1 \right] \times 360/d_c$$

onde:

- i) "d_c" significa o número de dias no período de cálculo correspondente.
- ii) “Índice SOFR_{Inicial}” significa o valor do Índice SOFR na primeira data do período de cálculo correspondente.
- iii) “Índice SOFR_{Final}” significa o valor do Índice SOFR no dia seguinte ao fim do período de cálculo correspondente.
- iv) “Índice SOFR” significa, com respeito a (1) qualquer Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA, o valor publicado pelo Administrador da SOFR em seu *site* em torno das 15h00 (hora de Nova York) de tal Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA, ou qualquer valor corrigido publicado pelo Administrador da SOFR em seu *site* nesse mesmo dia; e (2) qualquer dia que não seja um Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA, o Índice SOFR Projetado.

Se o valor do Índice SOFR não estiver publicamente disponível até as 17h00 (hora de Nova York) de tal Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA, o Agente de Cálculo utilizará o Índice SOFR Projetado ou, se tal valor não estiver publicamente disponível por dois ou mais Dias Úteis para Títulos do Governo dos EUA consecutivos, outro valor que seja determinado pelo Banco de acordo com o Artigo 3.07(e) destas Normas Gerais.
- v) “Índice SOFR Projetado” significa, com respeito a qualquer dia que não seja um Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA, o Índice SOFR calculado pelo Banco usando uma metodologia substancialmente similar à do Administrador da SOFR com base no último Índice SOFR publicado e na última taxa SOFR publicada.
- vi) “Dia Útil para Títulos do Governo dos EUA” significa qualquer dia exceto sábado, domingo ou um dia em que a *Securities Industry and Financial Markets Association* (Associação da Indústria de Valores Mobiliários e do Mercado Financeiro) recomende que os departamentos de títulos de renda fixa de seus membros permaneçam fechados durante todo o dia de negociação de títulos do governo dos Estados Unidos da América.

106. “Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal” significa os termos e condições das condições paramétricas e não paramétricas estabelecidas pelo Banco e aplicáveis para a verificação da ocorrência de um Desastre Natural Elegível.
107. “Teto (cap) de Taxa de Juros” significa o estabelecimento de um limite superior para uma taxa variável de juros.
108. “Tipo de Opção” significa o tipo de Opção de Commodity pelo qual o Banco, sujeito a disponibilidade de mercado e às considerações operacionais e de gestão de risco do Banco, poderia celebrar uma Conversão de Commodity, incluindo, dentre outros, opção europeia, opção asiática com média aritmética e preço de exercício fixo e opção binária.
109. “Trimestre” significa cada um dos seguintes períodos de 3 (três) meses do ano calendário: o período que começa no dia 1º de janeiro e termina no dia 31 de março; o período que começa no dia 1º de abril e termina no dia 30 de junho; o período que começa no dia 1º de julho e termina no dia 30 de setembro; e o período que começa no dia 1º de outubro e termina no dia 31 de dezembro.
110. “VMP” significa vida média ponderada, seja a VMP Original ou a que resulte de uma modificação do Cronograma de Amortização, como resultado de uma Conversão ou não. Calcula-se a VMP em anos (utilizando-se duas casas decimais), com base no Cronograma de Amortização de todas as tranches, e define-se a mesma como a divisão entre (i) e (ii), sendo:
- (i) o *somatório* dos produtos de (A) e (B), definidos como:
- (A) o montante de cada pagamento de amortização;
- (B) a diferença no número de dias entre a data de pagamento de amortização e a data de assinatura deste Contrato, dividido por 365 dias;

e

- (ii) a soma dos pagamentos de amortização.

A fórmula a ser aplicada é a seguinte:

$$VMP = \frac{\sum_{j=1}^m \sum_{i=1}^n A_{i,j} \times \left(\frac{DP_{i,j} - DA}{365} \right)}{AT}$$

onde:

VMP é a vida média ponderada de todas as tranches do Empréstimo, expressa em anos.

m é o número total de tranches do Empréstimo.

- n é o número total de pagamentos de amortização para cada tranche do Empréstimo.
- $A_{i,j}$ é o montante da amortização referente ao pagamento i da tranche j , calculado em Dólares ou, no caso de uma Conversão, no equivalente em Dólares, à taxa de câmbio determinada pelo Agente de Cálculo para a data de modificação do Cronograma de Amortização.
- $DP_{i,j}$ é a data de pagamento referente ao pagamento i da tranche j .
- DA é a data de assinatura deste Contrato.
- AT é a soma de todos os $A_{i,j}$, calculada em Dólares, ou, no caso de uma Conversão, no equivalente em Dólares, na data do cálculo, à taxa de câmbio determinada pelo Agente de Cálculo.

111. “VMP Original” significa a VMP do Empréstimo vigente na data de assinatura deste Contrato e estabelecida nas Disposições Especiais.

CAPÍTULO III

Amortização, juros, comissão de crédito, inspeção e vigilância e pagamentos antecipados

ARTIGO 3.01. Datas de pagamento de amortização, juros, comissão de crédito e outros custos. O Empréstimo deverá ser amortizado de acordo com o Cronograma de Amortização. Os juros e as prestações de amortização deverão ser pagos no dia 15 do mês, de acordo com o estabelecido nas Disposições Especiais, em uma Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização, em uma Carta Notificação de Conversão ou em uma Carta Notificação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal, conforme seja o caso. As datas dos pagamentos de amortização, comissão de crédito e outros custos coincidirão sempre com uma data de pagamento de juros.

ARTIGO 3.02. Modificação do Cronograma de Amortização. (a) O Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá solicitar a modificação do Cronograma de Amortização a qualquer momento a partir da data de entrada em vigor do Contrato e até 60 (sessenta) dias antes do vencimento do Prazo Original de Desembolsos de acordo com o disposto neste Artigo. O Mutuário também poderá solicitar a modificação do Cronograma de Amortização, por ocasião de uma Opção de Pagamento de Principal, uma Conversão de Moeda ou uma Conversão de Taxa de Juros, nos termos estabelecidos respectivamente nos Artigos 3.06, 5.03 e 5.04 destas Normas Gerais.

(b) Para solicitar uma modificação do Cronograma de Amortização, exceto no caso da Opção de Pagamento de Principal, Conversão de Moeda ou Conversão de Taxa de Juros, o Mutuário deverá apresentar ao Banco uma Carta Solicitação de Modificação do Cronograma de Amortização, que deverá: (i) indicar se a modificação do Cronograma de Amortização proposta se

aplica a parte ou à totalidade do Empréstimo; e (ii) indicar o novo cronograma de amortização, que incluirá a primeira e última data de amortização, a frequência de pagamentos e o percentual que estes representam em relação à totalidade do Empréstimo ou à tranche do mesmo para a qual se solicita a modificação.

(c) A aceitação por parte do Banco de qualquer modificação do Cronograma de Amortização solicitada estará sujeita às devidas considerações operacionais e de gestão de risco do Banco e ao cumprimento dos seguintes requisitos:

- (i) que a última data de amortização e a VMP cumulativa de todos os Cronogramas de Amortização não ultrapassem a Data Final de Amortização nem a VMP Original;
- (ii) que a tranche do Empréstimo sujeita a um novo Cronograma de Amortização não seja inferior ao equivalente a US\$ 3.000.000,00 (três milhões de Dólares); e
- (iii) que a tranche do Empréstimo sujeita à modificação do Cronograma de Amortização não tenha sido objeto de modificação anterior, exceto se a nova modificação do Cronograma de Amortização for resultado do exercício da Opção de Pagamento de Principal, de uma Conversão de Moeda ou de uma Conversão de Taxa de Juros.

(d) O Banco notificará ao Mutuário sua decisão por meio de uma Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização. Na hipótese de o Banco aceitar a solicitação do Mutuário, a Carta Notificação de Modificação do Cronograma de Amortização incluirá: (i) o novo Cronograma de Amortização correspondente ao Empréstimo ou tranche do mesmo; (ii) a VMP cumulativa do Empréstimo; e (iii) a data efetiva do novo Cronograma de Amortização.

(e) O Empréstimo não poderá ter mais que 4 (quatro) tranches denominadas em Moeda Principal com Cronogramas de Amortização distintos. As tranches do Empréstimo denominadas em Moeda Local poderão exceder tal número, sujeito às devidas considerações operacionais e de gestão de risco do Banco.

(f) Para que a todo momento a VMP do Empréstimo continue sendo igual ou menor que a VMP Original, em qualquer eventualidade em que a VMP do Empréstimo exceda a VMP Original, o Cronograma de Amortização terá de ser modificado. Para tais efeitos, o Banco informará ao Mutuário sobre essa eventualidade, solicitando que o Mutuário se pronuncie a respeito do novo cronograma de amortização, de acordo com o disposto neste Artigo. A menos que o Mutuário expressamente solicite o contrário, a modificação consistirá na antecipação da Data Final de Amortização com o correspondente ajuste nas prestações de amortização.

(g) Sem prejuízo do disposto no inciso (f) anterior, o Cronograma de Amortização deverá ser modificado nas hipóteses em que forem acordadas prorrogações do Prazo Original de Desembolsos que: (i) resultem na prorrogação de tal prazo até após o 60º (sexagésimo) dia antes do vencimento da primeira prestação de amortização do Empréstimo ou, conforme o caso, da

tranche do Empréstimo; e (ii) sejam efetuados desembolsos durante tal prorrogação. A modificação consistirá em (i) antecipação da Data Final de Amortização ou, na hipótese de o Empréstimo ter diversas tranches, antecipação da Data Final de Amortização da tranche ou das tranches do Empréstimo cujos recursos forem desembolsados durante a prorrogação do Prazo Original de Desembolsos, exceto se o Mutuário solicitar expressamente, em vez disso, (ii) o aumento do montante da prestação de amortização posterior a cada desembolso do Empréstimo ou, conforme o caso, da tranche do Empréstimo que ocasione uma VMP maior que a VMP Original. Na segunda hipótese, o Banco determinará o montante correspondente a cada prestação de amortização.

ARTIGO 3.03. Opção de Pagamento de Principal. (a) O Banco poderá oferecer a Opção de Pagamento de Principal somente a um mutuário que seja um país membro do Banco. Para os propósitos da Opção de Pagamento de Principal descrita neste Contrato, o termo Mutuário deverá ser entendido como o país membro do Banco. O Mutuário poderá solicitar ao Banco, e o Banco poderá aceitar, que este Empréstimo seja elegível para a Opção de Pagamento de Principal de acordo com as disposições incluídas neste Contrato. Após a aceitação pelo Banco da solicitação do Mutuário, o Mutuário poderá exercer a Opção de Pagamento de Principal, durante o prazo de amortização do Empréstimo, solicitando a modificação do Cronograma de Amortização após a ocorrência de um Desastre Natural Elegível conforme o disposto no Artigo 3.06 destas Normas Gerais.

(b) **Solicitação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal após a entrada em vigência deste Contrato.** O Mutuário poderá solicitar ao Banco, e o Banco poderá aceitar, que este Empréstimo seja elegível para a Opção de Pagamento de Principal após a entrada em vigor do presente e até 60 (sessenta) dias antes da expiração do Prazo Original de Desembolso. Para este fim, o Mutuário deverá entregar ao Banco uma Carta Solicitação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal na forma e com conteúdo satisfatórios para o Banco, assinada por um representante devidamente autorizado do Mutuário. Assim que o Banco receber a Carta Solicitação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal, o Banco poderá aceitar a solicitação mediante a entrega ao Mutuário uma Carta Notificação de Ativação da Opção de Pagamento de Principal.

(c) **Condição para Solicitar a Ativação da Opção de Pagamento de Principal.** Uma solicitação do Mutuário para ativar a Opção de Pagamento de Principal será elegível desde que no momento da solicitação haja uma Facilidade de Crédito Contingente subscrita entre o Mutuário e o Banco com uma cobertura ativa de desastres naturais correspondente para pelo menos um Desastre Natural Elegível.

(d) **Expansão da Cobertura da Facilidade de Crédito Contingente.** Se o Mutuário expandir a cobertura de desastres naturais de sua Facilidade de Crédito Contingente com o Banco para incluir um ou mais desastres naturais que a referida Facilidade de Crédito Contingente não cobria no momento de ativação da Opção de Pagamento de Principal conforme disposto no inciso (c) anterior, o Mutuário poderá solicitar ao Banco efetuar o ajuste correspondente dos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal. Se o Banco aprovar a referida solicitação, os termos e condições paramétricos e não paramétricos aplicáveis à verificação do respectivo desastre natural serão estabelecidos pelo Banco, a seu critério, nos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de

Principal, os quais serão comunicados pelo Banco ao Mutuário. Uma vez que o Banco tenha comunicado ao Mutuário os Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal atualizados, conforme estabelecido neste inciso, o desastre natural será considerado um Desastre Natural Elegível para os fins da Opção de Pagamento de Principal.

(e) **Cancelamento.** A Opção de Pagamento de Principal poderá ser cancelada mediante solicitação escrita do Mutuário para o Banco, em cujo caso a comissão de operação continuará a incidir até 30 (trinta) dias após o recebimento pelo Banco da solicitação de cancelamento do Mutuário. As Partes concordam que qualquer montante pago pelo Mutuário em relação à comissão de operação da Opção de Pagamento de Principal entre a data de recebimento da notificação de cancelamento pelo Banco e a data efetiva do cancelamento não será reembolsado pelo Banco ao Mutuário.

(f) **Inelegibilidade.** Este Empréstimo não será elegível para a Opção de Pagamento de Principal se o Cronograma de Amortização do Empréstimo contemplar um pagamento único no fim do Empréstimo ou pagamentos de principal nos últimos 5 (cinco) anos do prazo de amortização do Empréstimo.

ARTIGO 3.04. Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal.

(a) O Banco, a seu critério, estabelecerá as condições paramétricas e não paramétricas aplicáveis para a verificação do Desastre Natural Elegível nos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal, os quais serão comunicados pelo Banco ao Mutuário após a ativação da Opção de Pagamento de Principal conforme disposto no Artigo 3.03 destas Normas Gerais. Os Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal vinculam o Mutuário e podem ser alterados pelo Banco mediante notificação por escrito ao Mutuário.

(b) O cumprimento das condições paramétricas estabelecidas para a verificação de um Desastre Natural Elegível estabelecidas nos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal será verificado pelo Banco utilizando dados fornecidos por entidades independentes determinadas pelo Banco.

(c) O cumprimento das condições não paramétricas estabelecidas para a verificação de um Desastre Natural Elegível estabelecidas nos Termos e Condições Paramétricos e Não Paramétricos da Opção de Pagamento de Principal será verificado pelo Banco e, para tal fim, o Banco poderá, a seu critério, consultar com terceiros.

ARTIGO 3.05. Comissão de Operação Aplicável à Opção de Pagamento de Principal.

(a) O Mutuário pagará ao Banco uma comissão de operação aplicável à Opção de Pagamento de Principal, a qual será determinada pelo Banco periodicamente. O Banco notificará o Mutuário da comissão de operação que este deverá pagar pela Opção de Pagamento de Principal. A referida comissão permanecerá em vigor até que deixe de incidir, conforme disposto no inciso (c) deste Artigo.

(b) A comissão de operação aplicável à Opção de Pagamento de Principal: (i) será expressa em pontos básicos por ano; (ii) incidirá a partir da data de expiração do Prazo Original

de Desembolsos sobre o Saldo Devedor; e (iii) deverá ser paga junto com cada pagamento de juros de acordo com o disposto no Artigo 3.01 destas Normas Gerais.

(c) A comissão de operação aplicável à Opção de Pagamento de Principal deixará de incidir: (i) na data em que o Mutuário exerça a Opção de Pagamento de Principal de acordo com o Artigo 3.06 destas Normas Gerais; ou (ii) 5 (cinco) anos antes da última data de pagamento de principal conforme previsto no inciso (g) do Artigo 3.06, o que ocorrer primeiro.

ARTIGO 3.06. Exercício da Opção de Pagamento de Principal. (a) Após a ocorrência de um Desastre Natural Elegível durante o prazo de amortização do Empréstimo, o Mutuário poderá solicitar o exercício da Opção de Pagamento de Principal, através da apresentação ao Banco de uma Carta Solicitação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal, na forma e com conteúdo satisfatórios para o Banco, pela qual o Mutuário deverá:

- (i) notificar o Banco da ocorrência de um Desastre Natural Elegível;
- (ii) submeter ao Banco a documentação de suporte relacionada com o cumprimento das condições paramétricas e não paramétricas aplicáveis ao Desastre Natural Elegível;
- (iii) indicar o número do Empréstimo; e
- (iv) incluir o novo cronograma de amortização, o qual deverá refletir a redistribuição dos pagamentos de principal do Empréstimo que seriam devidos no período de 2 (dois) anos seguintes à ocorrência de um Desastre Natural Elegível em conformidade com as disposições dos incisos (b) e (d) deste Artigo.

(b) O Banco poderá aceitar a solicitação referida no inciso (a) deste Artigo sujeito às considerações operacionais e de gestão de risco do Banco e à satisfação dos seguintes requisitos:

- (i) o novo cronograma de amortização do Empréstimo corresponda a um cronograma de amortização com pagamentos de principal semianuais;
- (ii) a última data de amortização e a VPP cumulativa do Cronograma de Amortização modificado não exceda a Data Final de Amortização ou a VMP Original; e
- (iii) não tenha havido atraso no pagamento dos montantes devidos pelo Mutuário ao Banco a título de principal, comissões, juros, na devolução de recursos do Empréstimo utilizados para despesas não elegíveis ou a qualquer outro título, em razão deste Contrato ou de qualquer outro contrato celebrado entre o Banco e o Mutuário, inclusive outro contrato de empréstimo ou um Contrato de Derivativos.

(c) O Banco notificará o Mutuário da sua decisão em uma Carta Notificação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal. Se o Banco aceitar a solicitação do Mutuário, a Carta Notificação de Exercício da Opção de Pagamento de Principal incluirá: (i) o novo Cronograma de Amortização para o Empréstimo; e (ii) a data de vigência do novo Cronograma de Amortização.

(d) Se a Opção de Pagamento de Principal for exercida menos de 60 (sessenta) dias antes do próximo pagamento de principal devido ao Banco conforme estabelecido no Cronograma de Amortização, o Cronograma de Amortização modificado não afetará o referido pagamento de principal e, portanto, o período de 2 (dois) anos da Opção de Pagamento de Principal começaria imediatamente depois do referido pagamento de principal.

(e) Todos os juros, comissões e qualquer outro encargo do Empréstimo, assim como qualquer outro pagamento por despesas e custos que tenham sido originados no âmbito deste Contrato, continuarão a ser devidos pelo Mutuário durante o período de 2 (dois) anos após a ocorrência de um Desastre Natural Elegível em conformidade com as disposições deste Contrato.

(f) A Opção de Pagamento de Principal poderá ser exercida pelo Mutuário somente com relação a um Desastre Natural Elegível para o qual o Mutuário tenha tido, no momento de ativação da Opção de Pagamento de Principal, uma cobertura para desastres naturais ativa no âmbito de uma Facilidade de Crédito Contingente. Se, após a ativação da Opção de Pagamento de Principal, o Banco aprovar a elegibilidade do Mutuário para exercer a Opção de Pagamento de Principal para desastres naturais adicionais conforme o disposto no inciso (d) do Artigo 3.03 destas Normas Gerais, o Mutuário também poderá exercer a Opção de Pagamento de Principal relativamente a tal Desastre Natural Elegível.

(g) A Opção de Pagamento de Principal poderá ser exercida pelo Mutuário, sujeita às considerações operacionais e de gestão do risco do Banco, somente até 5 (cinco) anos antes da data do último pagamento de principal ao Banco, conforme estabelecido no Cronograma de Amortização. Se a Opção de Pagamento de Principal não for exercida dentro do referido período, será considerada automaticamente cancelada, e a comissão de operação respectiva deixará de incidir após a expiração do referido período.

(h) Uma vez exercida a Opção de Pagamento de Principal de acordo com este Artigo, o Mutuário não será elegível para exercer a referida opção novamente com relação a este Empréstimo.

ARTIGO 3.07. Juros. (a) **Juros sobre Saldos Devedores que não tenham sido objeto de Conversão.** Na medida em que o Empréstimo não tenha sido objeto de Conversão alguma, juros incidirão sobre os Saldos Devedores do Empréstimo diários à Taxa de Juros Baseada na SOFR correspondente, mais a margem aplicável para empréstimos do capital ordinário do Banco. Para cada período de juros, o Mutuário deverá pagar um montante estimado de juros calculado com base em uma fórmula determinada pelo Banco, a qual, salvo especificado em sentido contrário pelo Banco, incorporará o Índice SOFR publicado para uma parte do período de juros correspondente e a última taxa SOFR publicada como índice indicativo para o restante do período de juros correspondente. Um ajuste correspondente ao montante de juros devido pelo Mutuário

será efetuado no período de juros subsequente da maneira determinada pelo Banco; ou, no caso do último período de juros, o ajuste correspondente será feito imediatamente após.

(b) **Juros sobre Saldos Devedores que tenham sido objeto de Conversão.** Caso os Saldos Devedores tenham sido objeto de uma Conversão, o Mutuário deverá pagar juros sobre os Saldos Devedores convertidos mediante tal conversão: (i) à Taxa Base de Juros que determine o Banco usando a metodologia e as convenções determinadas pelo Banco, inclusive qualquer alteração necessária para fins de conformidade ao período de juros, data de determinação da taxa de juros ou outras alterações técnicas, administrativas ou operacionais que o Banco decida sejam apropriadas para efetuar a Conversão; *mais* (ii) a margem aplicável para empréstimos do capital ordinário do Banco.

(c) **Juros sobre Saldos Devedores sujeitos a um Teto (*cap*) de Taxa de Juros.** Caso tenha sido efetuada uma Conversão de Taxa de Juros para estabelecer um Teto (*cap*) de Taxa de Juros e a taxa de juros devida pelo Mutuário de acordo com o disposto neste Artigo exceda o Teto (*cap*) de Taxa de Juros em qualquer momento durante o Prazo de Conversão, a taxa máxima de juros aplicável durante tal Prazo de Conversão será equivalente ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros.

(d) **Juros sobre Saldos Devedores sujeitos a uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.** Caso tenha sido efetuada uma Conversão de Taxa de Juros para estabelecer uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros e a taxa de juros devida pelo Mutuário de acordo com o disposto neste Artigo exceda o limite superior ou esteja abaixo do limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros em qualquer momento durante o Prazo de Conversão, a taxa máxima ou mínima de juros aplicável durante tal Prazo de Conversão será, respectivamente, o limite superior ou o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.

(e) **Mudanças à base de cálculo de juros.** As Partes acordam que os pagamentos do Mutuário deverão permanecer vinculados à captação do Banco, não obstante qualquer mudança na prática do mercado que, a qualquer momento, afete a determinação da Taxa de Juros SOFR ou qualquer outra Taxa Base de Juros aplicável, inclusive caso o Banco determine que já não lhe seja possível, ou já não lhe seja mais comercialmente aceitável, continuar a usar a Taxa de Juros SOFR ou qualquer outra Taxa Base de Juros aplicável, para fins de sua gestão de ativos e passivos. Para os efeitos de obter e manter tal vinculação em tais circunstâncias, as Partes acordam expressamente que o Agente de Cálculo, buscando refletir a captação correspondente do Banco, deverá determinar: (i) a ocorrência de tais mudanças; e (ii) a taxa base alternativa aplicável para determinar o montante apropriado a ser pago pelo Mutuário usando a metodologia e as convenções determinadas pelo Banco, inclusive qualquer ajuste à margem aplicável e qualquer alteração necessária para fins de conformidade no período de juros, data de determinação da taxa de juros ou outras alterações técnicas, administrativas ou operacionais que o Banco considerar apropriadas. O Agente de Cálculo deverá notificar ao Mutuário e ao Fiador, se houver, a taxa base de juros alternativa aplicável e qualquer alteração necessária para fins de conformidade, com antecedência mínima de 60 (sessenta) dias. A taxa base alternativa e as alterações necessárias para fins de conformidade serão efetivas na data de vencimento de tal prazo de notificação.

ARTIGO 3.08. Comissão de crédito. (a) O Mutuário deverá pagar uma comissão de crédito sobre o saldo não desembolsado do Empréstimo no percentual a ser estabelecido pelo Banco

periodicamente, como resultado de sua revisão de encargos financeiros para empréstimos do capital ordinário, que em caso algum poderá exceder 0,75% ao ano.

(b) A comissão de crédito começará a incidir a partir de 60 (sessenta) dias, a contar da data de assinatura do Contrato.

(c) A comissão de crédito deixará de incidir: (i) quando tenham sido efetuados todos os desembolsos; ou (ii) total ou parcialmente, conforme seja o caso, quando o Empréstimo tenha sido declarado total ou parcialmente sem efeito, conforme o disposto nos Artigos 4.02, 4.12, 4.13 ou 8.02 destas Normas Gerais.

ARTIGO 3.09. Cálculo dos juros e da comissão de crédito. Os juros e a comissão de crédito serão calculados diariamente para cada período de juros desde o primeiro até o último dia de tal período de juros com base no número exato de dias transcorridos do período de juros correspondente e em um ano de 360 dias, salvo se o Banco adotar outra convenção com esse propósito, em cujo caso o Banco informará ao Mutuário por escrito.

ARTIGO 3.10. Recursos para inspeção e supervisão. O Mutuário não estará obrigado a cobrir as despesas do Banco a título de inspeção e supervisão gerais, salvo se o Banco estabelecer o contrário durante o Prazo Original de Desembolsos, como consequência de sua revisão periódica de encargos financeiros para empréstimos do capital ordinário, e notificar o Mutuário a respeito. Neste caso, o Mutuário deverá indicar ao Banco se pagará tal montante diretamente ou se o Banco deverá retirar e reter tal montante dos recursos do Empréstimo. Em nenhuma hipótese poderá ser cobrado do Mutuário a este título, em um determinado Semestre, mais de 1% do montante do Empréstimo, dividido pelo número de Semestres compreendidos no Prazo Original de Desembolsos.

ARTIGO 3.11. Moeda dos pagamentos de amortização, juros, comissões e quotas de inspeção e supervisão. Os pagamentos de amortização e juros serão efetuados em Dólares, exceto na hipótese de realização de uma Conversão de Moeda, em cujo caso, aplicar-se-á o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais. Os pagamentos de comissão de crédito e quotas de inspeção e supervisão deverão ser sempre efetuados na Moeda de Aprovação.

ARTIGO 3.12. Pagamentos antecipados. (a) **Pagamentos Antecipados de Saldos Devedores denominados em Dólares com Taxa de Juros Baseada na SOFR.** O Mutuário poderá pagar antecipadamente a parte ou totalidade de qualquer Saldo Devedor denominado em Dólares a uma Taxa de Juros Baseada na SOFR em uma data de pagamento de juros, mediante apresentação ao Banco, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência, de uma notificação por escrito de caráter irrevogável, com a anuência do Fiador, se houver. Tal pagamento será imputado de acordo com o estabelecido no Artigo 3.13 destas Normas Gerais. Caso o pagamento antecipado não cubra a totalidade do Saldo Devedor, o pagamento será imputado de forma proporcional às prestações de amortização pendentes de pagamento. Se o Empréstimo tiver tranches com Cronogramas de Amortização diferentes, o Mutuário deverá pagar antecipadamente a totalidade da tranche correspondente, salvo se o Banco acordar de forma diversa.

(b) **Pagamentos Antecipados de montantes que tenham sido objeto de Conversão.**

Com exceção das Conversões de Proteção contra Catástrofe que são regidas pelo estabelecido no inciso (c) deste Artigo, e sempre que o Banco possa reverter sua captação de financiamento correspondente ou qualquer cobertura correlata, ou dar-lhe outro fim, o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá pagar antecipadamente em uma das datas de pagamento de juros estabelecidas no Cronograma de Amortização anexo à Carta Notificação de Conversão: (i) a parte ou totalidade do montante que tenha sido objeto de uma Conversão de Moeda; (ii) a parte ou totalidade do montante que tenha sido objeto de uma Conversão de Taxa de Juros; e/ou (iii) a parte ou totalidade do montante equivalente ao Saldo Devedor Requerido em uma Conversão de Commodity. Para tanto, o Mutuário deverá apresentar ao Banco, com pelo menos 30 (trinta) dias de antecedência, uma notificação por escrito de caráter irrevogável. Em tal notificação, o Mutuário deverá especificar o montante que deseja pagar antecipadamente e as Conversões às quais se refere. Caso o pagamento antecipado não cubra a totalidade do Saldo Devedor referente a tal Conversão, este se aplicará de forma proporcional às prestações pendentes de pagamento de tal Conversão. O Mutuário não poderá efetuar pagamentos antecipados por um montante inferior ao equivalente a US\$ 3.000.000,00 (três milhões de Dólares), salvo nos casos em que o Saldo Devedor remanescente referente à Conversão correspondente seja menor e o Mutuário o pague em sua totalidade.

(c) **Pagamentos antecipados de montantes que foram sujeitos a Conversões de Proteção contra Catástrofes.** O pagamento antecipado de qualquer montante sujeito a uma Conversão de Proteção contra Catástrofe será avaliado caso por caso, sujeito às considerações operativas e de gestão de risco do Banco.

(d) Para os efeitos dos incisos (a), (b) e (c) anteriores, os seguintes pagamentos serão considerados pagamentos antecipados: (i) a devolução de Adiantamento de Fundos não justificados; e (ii) os pagamentos devidos em virtude de a totalidade ou parte do Empréstimo ter sido declarada vencida e exigível de imediato, de acordo com o disposto no Artigo 8.02 destas Normas Gerais.

(e) Sem prejuízo do disposto no inciso (b) anterior, nos casos de pagamento antecipado, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco por reverter a correspondente captação do financiamento ou qualquer cobertura correlata, determinada pelo Agente de Cálculo, ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo se imputará, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento pelo Mutuário. Em caso de custo, o Mutuário pagará o montante correspondente de forma conjunta e na data do pagamento antecipado.

ARTIGO 3.13. Imputação dos pagamentos. Todo pagamento será imputado, em primeiro lugar, à devolução de Adiantamentos de Fundos que não tenham sido justificados depois de transcorrido o Período de Encerramento; em seguida, a comissões e juros exigíveis na data do pagamento; e, existindo saldo, à amortização de prestações vencidas de principal.

ARTIGO 3.14. Vencimentos em dias que não sejam Dias Úteis. Todo pagamento ou qualquer outra prestação que, em cumprimento deste Contrato, deva ser realizado em um dia que não seja Dia Útil será considerado válido se realizado no primeiro Dia Útil subsequente, não sendo cabível,

neste caso, a cobrança de qualquer acréscimo, exceto se o Banco adotar outra convenção com esse propósito, em cujo caso informará ao Mutuário por escrito.

ARTIGO 3.15. Lugar de pagamento. Todo pagamento deverá ser efetuado na sede do Banco em Washington, Distrito de Colúmbia, Estados Unidos da América, salvo se o Banco designar outro lugar para tal efeito, mediante prévia notificação por escrito ao Mutuário.

CAPÍTULO IV

Desembolsos, renúncia e cancelamento automático

ARTIGO 4.01. Condições prévias ao primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo. Sem prejuízo de outras condições estabelecidas nas Disposições Especiais, o primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo está sujeito a que se cumpram, de maneira satisfatória para o Banco, as seguintes condições:

- (a) Que o Banco tenha recebido um ou mais pareceres jurídicos fundamentados que estabeleçam, com indicação das disposições constitucionais, legais e regulamentares pertinentes, que as obrigações contraídas pelo Mutuário neste Contrato e, se houver, pelo Fiador no Contrato de Garantia são válidas e exigíveis. Tais pareceres deverão referir-se, ademais, a qualquer consulta jurídica que o Banco considere pertinente formular.
- (b) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, tenha designado um ou mais funcionários que possam representá-lo para os efeitos de solicitar os desembolsos do Empréstimo e em outros atos relacionados com a gestão financeira do Projeto e tenha feito chegar ao Banco exemplares autênticos das assinaturas desses representantes. Se forem designados dois ou mais funcionários, o Mutuário indicará se os mesmos poderão atuar separada ou conjuntamente.
- (c) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor, tenha fornecido ao Banco por escrito, através de seu representante autorizado para solicitar os desembolsos do Empréstimo, informação sobre a conta bancária na qual serão depositados todos os desembolsos do Empréstimo. Serão necessárias contas separadas para desembolsos em Moeda Local, Dólar e Moeda Principal. Tal informação não será necessária se o Banco aceitar que os recursos do Empréstimo sejam registrados na conta única da tesouraria do Mutuário.
- (d) Que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor tenha demonstrado ao Banco que conta com um sistema de informação financeira e uma estrutura de controle interno adequados para os propósitos indicados neste Contrato.

ARTIGO 4.02. Prazo para cumprir as condições prévias ao primeiro desembolso. Se, dentro de 180 (cento e oitenta) dias contados a partir da data de entrada em vigor deste Contrato, ou de um prazo maior que as Partes acordem por escrito, não forem cumpridas as condições prévias ao primeiro desembolso estipuladas no Artigo 4.01 destas Normas Gerais e outras condições

prévias ao primeiro desembolso acordadas nas Disposições Especiais, o Banco poderá pôr termo a este Contrato de forma antecipada, mediante notificação ao Mutuário.

ARTIGO 4.03. Requisitos para qualquer desembolso. (a) Como requisito para qualquer desembolso dos recursos do Empréstimo e sem prejuízo das condições prévias ao primeiro desembolso dos recursos do Empréstimo estabelecidas no Artigo 4.01 destas Normas Gerais e, se houver, nas Disposições Especiais, o Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco por escrito, seja fisicamente ou por meio eletrônico, na forma e nas condições especificadas pelo Banco, um pedido de desembolso acompanhado dos documentos pertinentes e demais antecedentes que o Banco possa haver solicitado. A não ser que o Banco aceite o contrário, o último pedido de desembolso deverá ser entregue ao Banco, o mais tardar, 30 (trinta) dias antes da data de vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou da prorrogação do mesmo.

(b) Salvo acordo das Partes em contrário, somente serão feitos desembolsos dos recursos do Empréstimo de montantes não inferiores ao equivalente a US\$ 50.000,00 (cinquenta mil Dólares).

(c) Qualquer encargo, comissão ou despesa aplicada à conta bancária na qual se depositem os desembolsos de recursos do Empréstimo estará a cargo do Mutuário ou do Órgão Executor, conforme o caso, e será sua responsabilidade.

(d) Adicionalmente, o Fiador, se houver, não poderá ter incorrido em um atraso de mais de 120 (cento e vinte) dias no pagamento dos montantes devidos ao Banco a título de qualquer empréstimo ou garantia.

ARTIGO 4.04. Rendas geradas na conta bancária para os desembolsos. As rendas geradas por recursos do Empréstimo, depositadas na conta bancária designada para receber os desembolsos, deverão ser destinadas ao pagamento de Despesas Elegíveis.

ARTIGO 4.05. Métodos para efetuar os desembolsos. Por solicitação do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor, o Banco poderá efetuar os desembolsos dos recursos do Empréstimo mediante: (a) reembolso de despesas; (b) Adiantamento de Fundos; (c) pagamentos diretos a terceiros; e (d) reembolso contra garantia de carta de crédito.

ARTIGO 4.06. Reembolso de despesas. (a) O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de reembolso de despesas quando o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor houver realizado o pagamento das Despesas Elegíveis com recursos próprios.

(b) A menos que as Partes acordem o contrário, os pedidos de desembolso para reembolso de despesas deverão ser feitos prontamente à medida que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor incorra em tais despesas e, no mais tardar, dentro dos 60 (sessenta) dias seguintes ao encerramento de cada Semestre.

ARTIGO 4.07. Adiantamento de Fundos. (a) O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de Adiantamento de Fundos. O montante do Adiantamento de Fundos será fixado pelo Banco com base: (i) nas necessidades de liquidez do Projeto para atender previsões periódicas de Despesas Elegíveis durante um período de até 6 (seis) meses, a menos que o Plano Financeiro determine um período maior, o qual em nenhum caso poderá exceder 12 (doze) meses; e (ii) nos riscos associados à capacidade demonstrada do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor, para gerir e utilizar os recursos do Empréstimo.

(b) Cada Adiantamento de Fundos estará sujeito a que: (i) a solicitação do Adiantamento de Fundos seja apresentada de forma aceitável ao Banco; e (ii) com exceção do primeiro Adiantamento de Fundos, o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor tenha apresentado, e o Banco tenha aceitado, a justificativa do uso de, pelo menos, 80% (oitenta por cento) do total dos saldos acumulados pendentes de justificativa a esse título, a menos que o Plano Financeiro determine uma porcentagem menor, que em nenhum caso poderá ser inferior a 50% (cinquenta por cento).

(c) O Banco poderá aumentar o montante do último Adiantamento de Fundos vigente concedido ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, uma só vez durante a vigência do Plano Financeiro e na medida em que sejam requeridos recursos adicionais para o pagamento de Despesas Elegíveis não previstas no mesmo.

(d) O Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente a última solicitação de Adiantamento de Fundos, no mais tardar 30 (trinta) dias antes da data de vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, sob o entendimento de que as justificativas correspondentes a tal Adiantamento de Fundos serão apresentadas ao Banco durante o Período de Encerramento. O Banco não desembolsará recursos após o vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações.

(e) O montante de cada Adiantamento de Fundos ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, deve ser mantido pelo montante equivalente expresso na moeda do desembolso respectivo ou na Moeda de Aprovação. A justificativa de Despesas Elegíveis incorridas com os recursos de um Adiantamento de Fundos deve ser realizada pelo equivalente ao total do Adiantamento de Fundos expresso na moeda do desembolso respectivo ou na Moeda de Aprovação, utilizando a taxa de câmbio estabelecida no Contrato. O Banco poderá aceitar ajustes na justificativa do Adiantamento de Fundos a título de flutuações de taxa de câmbio, desde que estas não afetem a execução do Projeto.

ARTIGO 4.08. Pagamentos diretos a terceiros. (a) O Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, poderá solicitar desembolsos sob o método de pagamentos diretos a terceiros, a fim de que o Banco pague as Despesas Elegíveis diretamente a fornecedores ou empreiteiros por conta do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor.

(b) No caso de pagamentos diretos a terceiros, o Mutuário ou o Órgão Executor será responsável pelo pagamento do montante correspondente à diferença entre o montante do desembolso solicitado pelo Mutuário ou Órgão Executor e o montante recebido pelo terceiro, a título de flutuações cambiais, comissões e outros custos financeiros.

(c) Sem prejuízo do disposto no inciso (a) anterior e no inciso (b) do Artigo 8.4 destas Normas Gerais, quando o Banco assim determine, poderá, mediante notificação por escrito ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme o caso, deixar sem efeito a solicitação de pagamento direto submetida pelo Mutuário ou pelo Órgão Executor, conforme o caso.

ARTIGO 4.09. Reembolso contra garantia de carta de crédito. O Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor poderá solicitar desembolsos sob o método de reembolso contra garantia de carta de crédito, para os efeitos de reembolsar bancos comerciais a título de pagamentos efetuados a empreiteiros ou fornecedores de bens e prestadores de serviços em virtude de uma carta de crédito emitida e/ou confirmada por um banco comercial e garantida pelo Banco. A carta de crédito deverá ser emitida e/ou confirmada de maneira satisfatória para o Banco. Os recursos comprometidos em virtude da carta de crédito e garantidos pelo Banco deverão ser destinados exclusivamente para os fins estabelecidos em tal carta de crédito, enquanto se encontrar vigente a garantia.

ARTIGO 4.10. Taxa de Câmbio. (a) O Mutuário se compromete a justificar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor justifique as despesas efetuadas a débito do Empréstimo ou da Contrapartida Local, expressando tais despesas na moeda de denominação do respectivo desembolso ou na Moeda de Aprovação.

(b) A fim de determinar a equivalência de uma Despesa Elegível efetuado em Moeda Local do país do Mutuário na moeda em que se realizem os desembolsos ou na Moeda de Aprovação, para os efeitos da prestação de contas e da justificativa de despesas, qualquer que seja a fonte de financiamento da Despesa Elegível, será utilizada uma das seguintes taxas de câmbio, conforme estabelecido nas Disposições Especiais:

- (i) A taxa de câmbio efetiva na data de conversão da Moeda de Aprovação ou moeda do desembolso na Moeda Local do país do Mutuário; ou
- (ii) A taxa de câmbio efetiva na data de pagamento da despesa na Moeda Local do país do Mutuário.

(c) Nos casos em que se selecione a taxa de câmbio estabelecida no inciso (b)(i) deste Artigo, para os efeitos de determinar a equivalência de despesas incorridas em Moeda Local a débito da Contrapartida Local ou o reembolso de despesas a débito do Empréstimo, será utilizada a taxa de câmbio acordada com o Banco nas Disposições Especiais.

ARTIGO 4.11. Recibos. A pedido do Banco, o Mutuário deverá emitir e entregar ao Banco, ao final dos desembolsos, o recibo ou recibos que representem os montantes desembolsados.

ARTIGO 4.12. Renúncia a parte do Empréstimo. O Mutuário, com a concordância do Fiador, se houver, poderá, mediante notificação ao Banco, renunciar ao direito de utilizar qualquer parte do Empréstimo que não tenha sido desembolsada antes do recebimento da referida notificação, desde que não se trate de recursos do Empréstimo que se encontrem sujeitos à garantia

de reembolso de uma carta de crédito irrevogável, segundo o previsto no Artigo 8.04 destas Normas Gerais.

ARTIGO 4.13 Cancelamento automático de parte do Empréstimo. Uma vez expirado o Prazo Original de Desembolsos e qualquer prorrogação do mesmo, a parte do Empréstimo que não tiver sido comprometida ou desembolsada ficará automaticamente cancelada.

ARTIGO 4.14. Período de Encerramento. (a) O Mutuário se compromete a realizar ou, se for o caso, a que o Órgão Executor realize as seguintes ações durante o Período de Encerramento: (i) finalizar os pagamentos pendentes a terceiros, se houver; (ii) conciliar seus registros e apresentar, de maneira satisfatória para o Banco, a documentação de suporte das despesas efetuadas a débito do Projeto e demais informações que o Banco solicite; e (iii) devolver ao Banco o saldo não justificado dos recursos desembolsados do Empréstimo.

(b) Não obstante o anterior, se o Contrato previr relatórios de auditoria financeira externa com recursos do Empréstimo, o Mutuário se compromete a reservar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor reserve, na forma acordada com o Banco, recursos suficientes para o pagamento dos mesmos. Neste caso, o Mutuário se compromete também a acordar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor acorde, com o Banco, a forma em que serão realizados os pagamentos correspondentes a tais auditorias. Caso o Banco não receba os mencionados relatórios de auditoria financeira externa dentro dos prazos estipulados neste Contrato, o Mutuário se compromete a devolver ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor devolva, ao Banco, os recursos reservados para tal fim, sem que isso implique uma renúncia do Banco ao exercício dos direitos previstos no Capítulo VIII deste Contrato.

CAPÍTULO V **Conversões**

ARTIGO 5.01. Exercício da opção de Conversão. (a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Moeda, uma Conversão de Taxa de Juros, uma Conversão de Commodity ou uma Conversão de Proteção contra Catástrofes mediante a entrega ao Banco de uma Carta Solicitação de Conversão de caráter irrevogável, na forma e com conteúdo satisfatórios para o Banco, na qual os termos e condições financeiras solicitados pelo Mutuário para a respectiva Conversão deverão ser indicados. O Banco poderá fornecer ao Mutuário um modelo de Carta Solicitação de Conversão. Para uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário poderá enviar a Carta Solicitação de Conversão ao Banco a qualquer momento após: (i) subscrever a correspondente Carta de Compromisso para Proteção contra Catástrofes; e (ii) aprovar a forma final dos documentos referentes à operação no mercado financeiro que, a consideração do Banco, sejam relevantes para a Conversão de Proteção contra Catástrofes.

(b) A Carta Solicitação de Conversão deverá ser assinada por um representante devidamente autorizado do Mutuário, deverá ter a anuência do Fiador, se houver, e conterá, ao menos, a informação indicada a seguir:

- (i) **Para todas as Conversões:** (A) número do Empréstimo; (B) montante objeto da Conversão; (C) tipo de Conversão (Conversão de Moeda, Conversão de Taxa de Juros, Conversão de Commodity ou Conversão de Proteção contra Catástrofes); (D) o Prazo de Execução; (E) número da conta na qual os fundos deverão ser depositados, caso seja aplicável; e (F) Convenção para o Cálculo de Juros.
- (ii) **Para Conversões de Moeda:** (A) moeda à qual o Mutuário solicita converter o Empréstimo; (B) Cronograma de Amortização associado a tal Conversão de Moeda, o qual poderá ter um prazo de amortização igual à ou menor que a Data Final de Amortização; (C) a parte do desembolso ou do Saldo Devedor à qual se aplicará a Conversão; (D) o tipo de juros aplicável aos montantes que serão objeto da Conversão de Moeda; (E) se a Conversão de Moeda será por Prazo Total ou Prazo Parcial; (F) a Moeda de Liquidação; e (G) qualquer outra instrução relativa à solicitação de Conversão de Moeda. Na hipótese de a Carta Solicitação de Conversão ser apresentada em relação a um desembolso, a solicitação deverá indicar o montante do desembolso em unidades da Moeda de Aprovação, em unidades de Dólar ou em unidades da moeda à qual se deseja converter, exceto para o último desembolso, em cujo caso a solicitação terá que ser feita em unidades da Moeda de Aprovação. Nestes casos, se o Banco efetuar a Conversão, os desembolsos serão denominados em Moeda Convertida e serão feitos: (i) na Moeda Convertida; ou (ii) em um montante equivalente em Dólares à taxa de câmbio estabelecida na Carta Notificação de Conversão, a qual será a que o Banco determinar no momento da captação de seu financiamento. Na hipótese de a Carta Solicitação de Conversão se referir a Saldos Devedores, a solicitação deverá indicar o montante em unidades da moeda de denominação dos Saldos Devedores.
- (iii) **Para Conversões de Taxa de Juros:** (A) o tipo e prazo da taxa de juros solicitada; (B) a parte do Saldo Devedor à qual a Conversão de Taxa de Juros será aplicada; (C) se a Conversão de Taxa de Juros será por Prazo Total ou por Prazo Parcial; (D) o Cronograma de Amortização associado a tal Conversão de Taxa de Juros, o qual poderá ter um prazo de amortização igual à ou menor que a Data Final de Amortização; e (E) para Conversões de Taxa de Juros para o estabelecimento de um Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, os limites superior e/ou inferior aplicáveis, conforme seja o caso; e (F) qualquer outra instrução relativa à solicitação de Conversão de Taxa de Juros.
- (iv) **Para Conversões de Commodity:** (A) se é solicitada uma Opção de Venda de Commodity ou Opção de Compra de Commodity; (B) o Tipo de Opção; (C) a identificação da commodity objeto de tal Conversão de Commodity (inclusive suas propriedades físicas); (D) a Quantidade Nocial; (E) o Índice de Commodity Subjacente; (F) o Preço de Exercício; (G) a Data de Vencimento da Conversão de Commodity; (H) se a

Conversão é uma Conversão de Commodity por Prazo Total ou uma Conversão de Commodity por Prazo Parcial; (I) a fórmula para determinação do Montante Liquidável em Moeda, caso aplicável; (J) o Saldo Devedor Requerido; (K) especificação das informações relativas à conta bancária onde o Montante Liquidável em Moeda, se houver, será pago pelo Banco ao Mutuário na Data de Liquidação da Conversão de Commodity; (L) à eleição do Mutuário, o montante máximo de prêmio que o Mutuário esteja disposto a pagar para celebrar uma Conversão de Commodity considerando uma dada Quantidade Nocial e um dado Preço de Exercício, conforme contemplado no inciso (e) abaixo; e (M) quaisquer outras instruções com relação ao pedido de Conversão de Commodity.

- (v) **Para Conversões de Proteção contra Catástrofes.** (A) o tipo de Catástrofe para a qual o Mutuário solicita a proteção; (B) as Instruções de Determinação para o Evento Liquidável em Moeda; (C) o Montante da Proteção que se solicita; (D) a vigência da Conversão de Proteção contra Catástrofes; (E) se a Conversão é uma Conversão de Proteção contra Catástrofes por Prazo Total ou uma Conversão de Proteção contra Catástrofes por Prazo Parcial; (F) o Saldo Devedor do Empréstimo; (G) a Carta de Compromisso para Proteção contra Catástrofes; (H) a informação específica da conta bancária em que, se for o caso, o Banco pagará ao Mutuário; (I) à opção do Mutuário, a quantidade máxima de prêmio que está disposto a pagar para realizar uma Conversão de Proteção contra Catástrofes considerando um determinado Montante de Proteção, tal como mencionado no inciso (f) seguinte; (J) a aprovação por parte do Mutuário das formas finais dos documentos referentes à operação no mercado financeiro que são relevantes para a Conversão de Proteção contra Catástrofes, os quais devem ser anexados à Carta Solicitação de Conversão; e (K) outros termos, condições ou instruções especiais relacionadas com a solicitação de Conversão de Proteção contra Catástrofes, se houver.

(c) Qualquer montante de principal devido e pagável entre o 15º (décimo-quinto) dia antes do início do Prazo de Execução e a Data de Conversão, inclusive, não poderá ser objeto de Conversão e deverá ser pago nos termos aplicáveis previamente à execução da Conversão.

(d) Uma vez que o Banco tenha recebido a Carta Solicitação de Conversão, este procederá a revisá-la. Se considerá-la aceitável, o Banco realizará a Conversão durante o Prazo de Execução, de acordo com o disposto neste Capítulo V. Uma vez que a Conversão tenha sido realizada, o Banco enviará ao Mutuário uma Carta Notificação de Conversão ou uma Carta Notificação de Conversão de Catástrofes, conforme seja o caso, com os termos e condições financeiras da Conversão.

(e) Com relação a Conversões de Commodity, o Mutuário poderá indicar, na Carta Solicitação de Conversão, o montante máximo de prêmio que está disposto a pagar para celebrar

uma Conversão de Commodity considerando uma determinada Quantidade Nocial e um determinado Preço de Exercício. Caso não se especifique um limite, o Banco poderá contratar a cobertura de commodity correlata com prêmio a preço prevalente no mercado. Alternativamente, por um dado montante de prêmio em Dólares e um Preço de Exercício determinado, o Mutuário poderá instruir o Banco a contratar a cobertura de commodity correlata. A Quantidade Nocial resultante refletirá as condições de mercado ao momento da contratação da cobertura.

(f) Com relação às Conversões de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário poderá indicar na Carta Solicitação de Conversão o montante máximo de prêmio que está disposto a pagar para contratar uma Conversão de Proteção contra Catástrofes considerando um determinado Montante de Proteção e métricas de risco (tais como a probabilidade de engajamento (*attachment*), a probabilidade de exaustão e a perda esperada). Para o caso de que não se especifique um limite, o Banco poderá contratar a correspondente operação no mercado financeiro ao preço do prêmio prevalecente no mercado. Alternativamente, o Mutuário poderá dar instruções ao Banco para que execute a operação correspondente no mercado financeiro com base em um montante do prêmio em Dólares e a métricas de risco definidas (tais como a probabilidade de engajamento (*attachment*), a probabilidade de exaustão e a perda esperada). O Montante de Proteção resultante refletirá as condições de mercado no momento da execução da operação.

(g) Se o Banco determinar que a Carta Solicitação de Conversão não cumpre com os requisitos previstos neste Contrato, o Banco notificará o Mutuário a respeito, durante o Prazo de Execução. O Mutuário poderá apresentar uma nova Carta Solicitação de Conversão, em cujo caso o Prazo de Execução para tal Conversão começará a contar a partir do recebimento pelo Banco da nova Carta Solicitação de Conversão.

(h) Se, durante o Prazo de Execução, o Banco não conseguir efetuar a Conversão nos termos solicitados pelo Mutuário na Carta Solicitação de Conversão, tal carta será considerada nula e sem efeito, sem prejuízo de eventual apresentação pelo Mutuário de uma nova de Carta Solicitação de Conversão.

(i) Se durante o Prazo de Execução ocorrer uma catástrofe nacional ou internacional, uma crise de natureza financeira ou econômica, uma mudança nos mercados de capitais ou qualquer outra circunstância extraordinária que possa afetar, na opinião do Banco, significativa e adversamente, sua capacidade para efetuar uma Conversão ou realizar uma captação de financiamento ou contratar uma cobertura correlata, o Banco notificará o Mutuário a respeito e acordará com este qualquer medida que tenha de ser tomada com respeito a tal Carta Solicitação de Conversão.

(j) Considerando que o Prazo de Execução de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes é mais extenso que o prazo de outras Conversões, o Banco se reserva o direito de solicitar ao Mutuário, antes da execução da operação no mercado financeiro, a confirmação por escrito dos termos da referida operação referente à Conversão de Proteção contra Catástrofes.

ARTIGO 5.02. Requisitos para toda Conversão. Qualquer Conversão estará sujeita, conforme seja o caso, aos seguintes requisitos:

- (a) A viabilidade de o Banco realizar qualquer Conversão dependerá do poder do Banco de captar seu financiamento ou, se for o caso, de contratar qualquer cobertura em termos e condições que, a seu exclusivo critério, sejam aceitáveis ao Banco, de acordo com suas próprias políticas e estará sujeita a considerações legais, operacionais e de gestão de risco e às condições prevalentes de mercado.
- (b) O Banco não efetuará Conversões de montantes inferiores ao equivalente a US\$ 3.000.000 (três milhões de Dólares), exceto se: (i) no caso do último desembolso, o montante pendente de desembolso for menor; ou (ii) em caso de um Empréstimo completamente desembolsado, o Saldo Devedor de qualquer tranche do Empréstimo for menor.
- (c) O número de Conversões de Moeda a Moeda Principal não poderá ser superior a 4 (quatro) durante a vigência deste Contrato. Este limite não será aplicável a Conversões de Moeda a Moeda Local.
- (d) O número de Conversões de Taxa de Juros não poderá ser superior a 4 (quatro) durante a vigência deste Contrato.
- (e) Não haverá limite para o número de Conversões de Commodity ou de Conversões de Proteção contra Catástrofes que possam ser contratadas durante a vigência deste Contrato.
- (f) Cada Conversão de Commodity somente será executada pelo Banco com relação a Saldos Devedores de acordo com a seguinte fórmula (doravante denominado “Saldo Devedor Requerido”):
 - (i) Para Opções de Compra de Commodity, o Saldo Devedor Requerido será a Quantidade Nocial * (Z - Preço de Exercício), onde Z é o mais alto preço a prazo de commodity esperado na Data de Vencimento da Conversão de Commodity, para o respectivo Tipo de Opção, conforme calculado pelo Banco; e
 - (ii) Para Opções de Venda de Commodity, o Saldo Devedor Requerido será a Quantidade Nocial * (Preço de Exercício - Y), onde Y é o mais baixo preço a prazo de commodity esperado na Data de Vencimento da Conversão de Commodity, para o respectivo Tipo de Opção, conforme calculado pelo Banco.
- (g) Qualquer modificação do Cronograma de Amortização solicitada pelo Mutuário no momento de solicitar uma Conversão de Moeda estará sujeita ao disposto nos Artigos 3.02(c) e 5.03(b) destas Normas Gerais. Qualquer modificação ao Cronograma de Amortização solicitada pelo Mutuário no momento de solicitar uma Conversão de Taxa de Juros estará sujeita ao previsto nos Artigos 3.02(c) e 5.04(b) destas Normas Gerais.

- (h) O Cronograma de Amortização resultante de uma Conversão de Moeda ou de uma Conversão de Taxa de Juros, conforme determinado na Carta de Notificação de Conversão, não poderá ser modificado posteriormente durante o Prazo de Conversão, exceto se o Banco aceitar o contrário.
- (i) Salvo se o Banco aceitar o contrário, uma Conversão de Taxa de Juros com respeito a montantes que previamente tenham sido objeto de uma Conversão de Moeda somente poderá ser efetuada: (i) com relação à totalidade do Saldo Devedor associado a tal Conversão de Moeda; e (ii) por um prazo igual ao prazo restante da respectiva Conversão de Moeda.

ARTIGO 5.03. Conversão de Moeda por Prazo Total ou Prazo Parcial. (a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Moeda por Prazo Total ou uma Conversão de Moeda por Prazo Parcial.

(b) A Conversão de Moeda por Prazo Total e a Conversão de Moeda por Prazo Parcial poderão ser solicitadas e efetuadas até a Data Final de Amortização. Não obstante, se o Mutuário fizer a solicitação com menos de 60 (sessenta) dias de antecedência ao vencimento do Prazo Original de Desembolsos, tal Conversão de Moeda terá a limitação de que o Saldo Devedor sujeito ao novo Cronograma de Amortização solicitado não deverá, em momento algum, exceder o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização original, sendo observados os tipos de câmbio estabelecidos na Carta de Notificação de Conversão.

(c) No caso de uma Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário deverá incluir na Carta de Solicitação de Conversão: (i) o Cronograma de Amortização até o final do Prazo de Conversão; e (ii) o Cronograma de Amortização correspondente ao Saldo Devedor devido a partir do vencimento do Prazo de Conversão e até a Data Final de Amortização, o qual deverá corresponder aos termos e condições aplicáveis anteriormente à execução da Conversão de Moeda.

(d) Antes do vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, poderá solicitar ao Banco uma das seguintes opções:

- (i) A realização de uma nova Conversão de Moeda, mediante a prévia apresentação de uma nova Carta de Solicitação de Conversão dentro de um período não inferior a 15 (quinze) Dias Úteis antes da data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial. Esta nova Conversão de Moeda terá a limitação adicional de que o Saldo Devedor sujeito ao novo Cronograma de Amortização não poderá exceder, em momento algum, o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização solicitado na Conversão de Moeda por Prazo Parcial original. Se for viável, sujeito às condições de mercado, efetuar uma nova Conversão, o Saldo Devedor do montante originalmente convertido continuará a ser denominado na Moeda Convertida, aplicando-se a nova Taxa Base de Juros, que reflita as condições de mercado prevalentes no momento de execução da nova Conversão.

(ii) O pagamento antecipado do Saldo Devedor do montante convertido, mediante solicitação por escrito ao Banco, com no mínimo 30 (trinta) dias de antecedência à data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial. Este pagamento deverá ser realizado na data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial na Moeda de Liquidação, de acordo com o estabelecido no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(e) Para os efeitos do previsto no inciso (d) deste Artigo 5.03, o Saldo Devedor originalmente sujeito a Conversão de Moeda será automaticamente convertido a Dólares no vencimento da respectiva Conversão de Moeda por Prazo Parcial e estará sujeito à Taxa de Juros prevista no Artigo 3.07(a) das Normas Gerais: (i) se o Banco não puder efetuar uma nova Conversão; ou (ii) se, 15 (quinze) dias antes da data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Banco não receber uma solicitação do Mutuário, nos termos previstos no inciso (d) deste Artigo 5.03; ou (iii) se, na data de vencimento da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, o Mutuário não tiver efetuado o pagamento antecipado que havia solicitado.

(f) Na hipótese de o Saldo Devedor originalmente sujeito a Conversão de Moeda ser convertido a Dólares de acordo com o previsto no inciso (e) anterior, o Banco deverá informar ao Mutuário, e ao Fiador, se houver, no final do prazo da Conversão de Moeda por Prazo Parcial, os montantes convertidos a Dólares, assim como a taxa de câmbio correspondente de acordo com as condições prevalentes do mercado, conforme seja determinado pelo Agente de Cálculo.

(g) O Saldo Devedor convertido a Dólares poderá ser objeto de uma nova solicitação de Conversão de Moeda, sujeito ao disposto neste Capítulo V.

(h) No vencimento de uma Conversão de Moeda por Prazo Total, o Mutuário deverá pagar integralmente o Saldo Devedor do montante convertido na Moeda de Liquidação, de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais, não podendo solicitar uma nova Conversão de Moeda.

(i) Dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados da data de cancelamento ou modificação de uma Conversão de Moeda, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, os montantes relativos a qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco para reverter a captação de seu financiamento, ou qualquer cobertura correlata, associada ao cancelamento ou modificação de tal Conversão de Moeda ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo será imputado, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

ARTIGO 5.04. Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total ou por Prazo Parcial. (a) O Mutuário poderá solicitar uma Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total ou uma Conversão de Taxa Juros por Prazo Parcial.

(b) A Conversão de Taxa de Juros por Prazo Total e a Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial poderão ser solicitadas e efetuadas até a Data Final de Amortização. Não obstante, se o Mutuário fizer a solicitação com menos de 60 (sessenta) dias de antecedência ao vencimento do Prazo Original de Desembolsos, tal Conversão terá a limitação de que o Saldo Devedor sujeito

ao novo Cronograma de Amortização solicitado não deverá, em momento algum, exceder o Saldo Devedor sujeito ao Cronograma de Amortização original.

(c) No caso de Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre montantes denominados em Dólares, o Mutuário deverá incluir na Carta de Solicitação de Conversão: (i) o Cronograma de Amortização até o final do Prazo de Conversão; e (ii) o Cronograma de Amortização para o Saldo Devedor devido a partir do vencimento do Prazo de Conversão e até a Data Final de Amortização, o qual corresponderá aos termos e condições aplicáveis anteriormente à execução da Conversão de Taxa de Juros.

(d) No caso de Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre montantes denominados em Dólares, a Taxa de Juros aplicável aos Saldos Devedores no vencimento de tal Conversão de Taxa de Juros por Prazo Parcial será a estabelecida no Artigo 3.07(a) destas Normas Gerais. As Conversões de Taxa de Juros por Prazo Parcial sobre Saldos Devedores denominados em moeda distinta do Dólar estarão sujeitas ao requisito previsto no Artigo 5.02(g) e, portanto, terão o mesmo tratamento relativo ao vencimento do Prazo de Conversão das Conversões de Moeda por Prazo Parcial, previsto no Artigo 5.03(d) destas Normas Gerais.

(e) Dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados a partir da data de cancelamento ou modificação de uma Conversão da Taxa de Juros, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, os montantes relativos a qualquer ganho ou custo incorrido pelo Banco para reverter a captação de seu financiamento, ou qualquer cobertura correlata, associada ao cancelamento ou modificação de tal Conversão de Taxa de Juros ou dar-lhe outro fim. Em caso de ganho, o mesmo será imputado, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

ARTIGO 5.05. Pagamentos de prestações de amortização e juros em caso de Conversão de Moeda. De acordo com o disposto no Artigo 3.11 destas Normas Gerais, nos casos em que uma Conversão de Moeda tenha ocorrido, os pagamentos de prestações de amortização e juros dos montantes convertidos serão efetuados na Moeda de Liquidação. Se a Moeda de Liquidação for Dólares, aplicar-se-á a Taxa de Câmbio de Avaliação vigente na Data de Avaliação de Pagamento para a respectiva data de vencimento, de acordo com o estabelecido na Carta de Notificação de Conversão.

ARTIGO 5.06. Término Antecipado de uma Conversão. (a) O Mutuário poderá solicitar por escrito o término antecipado de uma Conversão, que estará sujeito à capacidade do Banco de pôr termo, de forma antecipada, conforme seja o caso, à correspondente captação de financiamento, cobertura correlata ou qualquer operação no mercado financeiro.

(b) No caso de término antecipado de Conversões, com exceção das Conversões de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário receberá do Banco ou, alternativamente, pagará ao Banco, conforme for o caso, qualquer ganho, incluindo qualquer pagamento resultante do término antecipado de uma cobertura de commodity, ou custo incorrido pelo Banco para reverter a captação de seu financiamento, ou qualquer cobertura correlata, conforme determinado pelo Agente de Cálculo. Em caso de custo, o Mutuário prontamente pagará ao Banco o montante correspondente. Em caso de ganho, o mesmo se imputará, em primeiro lugar, a qualquer montante vencido

pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário, a título de, entre outros, comissões ou pagamentos de prêmios devidos.

(c) No caso de término antecipado de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário pagará ao Banco quaisquer custos incorridos pelo Banco como resultado do referido término, conforme determinado pelo Banco. O Mutuário pagará esses custos de término antecipado ao Banco em Dólares, como um único pagamento, imediatamente após o término.

ARTIGO 5.07. Comissões de operação aplicáveis a Conversões. (a) As comissões de operação aplicáveis às Conversões, assim como outras comissões, conforme seja o caso, efetuadas neste Contrato serão as que o Banco determine periodicamente. Cada Carta de Notificação de Conversão indicará, se for o caso, a comissão que o Mutuário estará obrigado a pagar ao Banco em relação à execução da respectiva Conversão, a qual permanecerá vigente durante o Prazo de Conversão de tal Conversão.

(b) A comissão de operação aplicável a uma Conversão de Moeda: (i) será expressa em pontos básicos por ano; (ii) incidirá na Moeda Convertida a partir da Data de Conversão (inclusive) sobre o Saldo Devedor de tal Conversão de Moeda; e (iii) deverá ser paga junto com cada pagamento de juros de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(c) A comissão de operação aplicável a uma Conversão da Taxa de Juros: (i) será expressa em pontos básicos por ano; (ii) incidirá na moeda de denominação do Saldo Devedor sujeito a tal Conversão da Taxa de Juros; (iii) incidirá a partir da Data de Conversão (inclusive) sobre o Saldo Devedor sujeito a tal Conversão da Taxa de Juros; e (iv) deverá ser paga junto com cada pagamento de juros de acordo com o disposto no Artigo 3.07 destas Normas Gerais.

(d) Sem prejuízo das comissões de operação mencionadas nos incisos (b) e (c) anteriores, no caso de Conversões de Moeda ou Conversões de Taxa de Juros que contemplem Tetos (*caps*) de Taxa de Juros ou Faixas (*collar*) de Taxa de Juros, aplicar-se-á uma comissão de operação por tal Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, a qual: (i) será denominada na mesma moeda do Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou Faixa (*collar*) de Taxa de Juros; e (ii) será liquidada mediante um pagamento único na Moeda de Liquidação, na primeira data de pagamento de juros, de acordo com o disposto no Artigo 5.05 destas Normas Gerais.

(e) A comissão de operação aplicável a uma Conversão de Commodity: (i) será expressa em pontos básicos; (ii) será calculada com base na Quantidade Nocial multiplicada pelo preço de fechamento da commodity na Data de Conversão de Commodity de acordo com o Índice de Commodity Subjacente; e (iii) será liquidada em Dólares, mediante um pagamento único à vista ou em prestações, conforme acordado entre o Banco e o Mutuário e especificado na Carta Notificação de Conversão. Em nenhum caso o Mutuário pagará tal comissão ao Banco após a Data de Vencimento da Conversão de Commodity ou, se for o caso, a data do término antecipado da Conversão de Commodity nos termos do Artigo 5.06 destas Normas Gerais.

(f) Em caso de término antecipado de uma Conversão de Commodity, aplicar-se-á uma comissão adicional, a qual (i) será expressa em pontos básicos; (ii) será calculada com base na

Quantidade Nocial multiplicada pelo preço de fechamento da commodity na data do término antecipado, de acordo com o Índice de Commodity Subjacente; e (iii) será liquidada em Dólares, mediante um pagamento único, prontamente uma vez ocorrido o término.

(g) Para a Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Banco cobrará as comissões de operação aplicáveis e, conforme seja o caso, outras comissões que possam ser devidas com relação a um Evento Liquidável em Moeda. Estas comissões: (i) serão expressas em pontos básicos; (ii) serão calculadas com base na Catástrofe e no Montante da Proteção; (iii) serão liquidadas em Dólares, mediante um pagamento único à vista ou em prestações, conforme acordado entre o Banco e o Mutuário e especificado na Carta Notificação de Conversão; e (iv) poderão ser deduzidas do Montante Liquidável em Moeda conforme previsto no Artigo 5.13 destas Normas Gerais. Em nenhum caso o Mutuário pagará as referidas comissões ao Banco depois do último dia do Prazo de Conversão para uma Conversão de Proteção contra Catástrofes ou, se for o caso, da data em que a Conversão de Proteção contra Catástrofes seja terminada antecipadamente conforme previsto no Artigo 5.06 destas Normas Gerais.

(h) Em caso de término antecipado de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, será aplicável uma comissão adicional, que: (i) será expressa em pontos básicos; (ii) será calculada com base na Catástrofe e no Montante da Proteção; e (ii) será liquidada em Dólares, como um único pagamento, imediatamente após o término.

ARTIGO 5.08. Despesas de captação, prêmios ou descontos, e outros custos associados a uma Conversão. (a) Se o Banco utilizar seu custo efetivo de captação de financiamento para determinar a Taxa Base de Juros, o Mutuário estará obrigado a pagar as comissões e outras despesas de captação em que o Banco tenha incorrido. Adicionalmente, quaisquer prêmios ou descontos referentes à captação de financiamento serão pagos ou recebidos pelo Mutuário, conforme for o caso. Essas despesas e prêmios ou descontos serão especificados na Carta de Notificação de Conversão.

(b) Com exceção das Conversões de Proteção contra Catástrofes, quando a Conversão for efetuada por ocasião de um desembolso, o montante a ser desembolsado ao Mutuário deverá ser ajustado para deduzir ou acrescentar qualquer montante devido pelo Mutuário ou a pagar ao mesmo em virtude do inciso (a) anterior.

(c) Com exceção das Conversões de Proteção contra Catástrofes, quando a Conversão for efetuada a Saldos Devedores, o montante devido pelo Mutuário ou a pagar ao mesmo em virtude do inciso (a) anterior deverá ser pago pelo Mutuário ou pelo Banco, conforme for o caso, dentro dos 30 (trinta) dias seguintes à Data da Conversão.

(d) No caso de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário pagará ao Banco todos os custos em que o Banco possa incorrer associados à estruturação de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes e à correspondente operação no mercado financeiro, e os custos relacionados com a ocorrência e cálculo de um Evento Liquidável em Moeda. Os referidos custos: (i) serão liquidados em Dólares; (ii) serão liquidados mediante um pagamento único à vista ou em prestações, conforme acordado entre o Banco e o Mutuário e especificado na Carta Notificação de Conversão; e (iii) poderão ser deduzidos do Montante Liquidável em Moeda conforme previsto no

Artigo 5.13 destas Normas Gerais. O Banco poderá aceitar mecanismos de pagamento alternativos, tais como expressar estes custos em pontos básicos por ano, em cujo caso serão liquidados em conjunto com os juros em cada data de pagamento de juros. Em nenhum caso o Mutuário pagará os referidos custos ao Banco depois do último dia do Prazo de Conversão para uma Conversão de Proteção contra Catástrofes ou, se for o caso, da data em que a Conversão de Proteção contra Catástrofes seja terminada antecipadamente conforme previsto no Artigo 5.06 destas Normas Gerais.

(e) No caso de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, as disposições do Artigo 5.13 poderão aplicar-se a qualquer dedução de qualquer prêmio, custo ou comissões associadas a uma Conversão de Proteção contra Catástrofes.

ARTIGO 5.09. Prêmios a serem pagos por Tetos (caps) de Taxa de Juros ou Faixas (collar) de Taxa de Juros. (a) Além das comissões de operação a serem pagas nos termos do Artigo 5.07 destas Normas Gerais, o Mutuário deverá pagar ao Banco um prêmio sobre o Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou à Faixa (*collar*) de Taxa de Juros solicitados pelo Mutuário, equivalente ao prêmio pago pelo Banco a uma contraparte, se houver, como resultado da compra do Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. O pagamento de tal prêmio deverá ser efetuado (i) na moeda de denominação do Saldo Devedor sujeito ao Teto (*cap*) de Taxa de Juros ou à Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, ou no seu equivalente em Dólares, de acordo com o tipo de câmbio estabelecido na Carta de Notificação de Conversão, devendo ser aquela taxa de câmbio determinada no momento da captação do financiamento ou celebração da cobertura correlata pelo Banco; e (ii) em um pagamento único numa data acordada entre as Partes, mas em nenhum caso após 30 (trinta) dias da Data de Conversão, a não ser que seja operacionalmente possível para o Banco, e este aceite um mecanismo de pagamento diferente.

(b) Se o Mutuário solicitar uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros, este poderá solicitar que o Banco estabeleça o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros para garantir que o prêmio correspondente a tal limite inferior seja igual ao prêmio correspondente ao limite superior e desta forma estabelecer uma Faixa (*collar*) de Taxa de Juros sem custo (*zero cost collar*). Se o Mutuário optar por determinar os limites superior e inferior, o prêmio a ser pago pelo Mutuário ao Banco com respeito ao limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros será compensado com o prêmio a ser pago pelo Banco ao Mutuário com respeito ao limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. Não obstante, o prêmio a ser pago pelo Banco ao Mutuário com respeito ao limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros não poderá em nenhum caso exceder o prêmio a ser pago pelo Mutuário ao Banco com respeito ao limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros. Consequentemente, durante o Prazo de Execução, o Banco poderá reduzir o limite inferior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros de modo que o prêmio sobre este não exceda o prêmio sobre o limite superior da Faixa (*collar*) de Taxa de Juros.

ARTIGO 5.10. Prêmios a serem pagos por uma Conversão de Commodity. Além das comissões de operação a serem pagas nos termos do Artigo 5.07 destas Normas Gerais, porém sujeito ao Artigo 5.01(e) destas Normas Gerais, o Mutuário deverá pagar ao Banco um prêmio equivalente ao prêmio pago pelo Banco a uma contraparte por ter contratado uma cobertura de commodity correlata. O pagamento de tal prêmio deverá ser efetuado em Dólares, mediante um pagamento único à vista ou em prestações, conforme acordado entre o Banco e o Mutuário e

especificado na Carta Notificação de Conversão. O Banco poderá concordar com mecanismos de pagamento alternativos, tais como expressar o prêmio em pontos básicos por ano, em cujo caso será pago com os juros em cada data de pagamento de juros. Em nenhum caso o Mutuário pagará tal prêmio ao Banco após a Data de Vencimento da Conversão de Commodity ou, se for o caso, a data do término antecipado da Conversão de Commodity nos termos do Artigo 5.06.

ARTIGO 5.11. Prêmios a serem pagos por uma Conversão de Proteção contra Catástrofes. Além das comissões a serem pagas nos termos do Artigo 5.07 destas Normas Gerais, porém sujeito ao Artigo 5.01(f) destas Normas Gerais, o Mutuário deverá pagar ao Banco um prêmio equivalente ao prêmio pago pelo Banco no mercado financeiro para efetuar uma cobertura para a Conversão de Proteção contra Catástrofe. O referido prêmio: (i) deverá ser liquidado em Dólares; (ii) será liquidado mediante um pagamento único à vista ou em prestações, conforme acordado entre o Banco e o Mutuário e especificado na Carta Notificação de Conversão; e (iii) poderá ser deduzido do Montante Liquidável em Moeda conforme previsto no Artigo 5.13 destas Normas Gerais. O Banco poderá concordar com mecanismos de pagamento alternativos, tais como expressar o prêmio em pontos básicos por ano, durante um cronograma acordado entre o Banco e o Mutuário, em cujo caso será pago com os juros em cada data de pagamento de juros. O Mutuário pagará o prêmio ao Banco durante um cronograma acordado entre o Banco e o Mutuário ou, se for o caso, a mais tardar na data em que a Conversão de Proteção contra Catástrofe seja terminada antecipadamente nos termos do Artigo 5.06 destas Normas Gerais.

ARTIGO 5.12. Conversões de Commodity. Cada Conversão de Commodity será contratada nos seguintes termos e condições:

- (a) Cada Conversão de Commodity se referirá a uma Opção de Venda de Commodity ou a uma Opção de Compra de Commodity (cada uma, doravante denominada “Opção de Commodity”). Uma Opção de Commodity constituirá a concessão, pelo Banco e ao Mutuário, do direito, a ser exercido de acordo com o disposto neste Artigo 5.12, a que o Banco pague o Montante Liquidável em Moeda, se houver, na Data de Liquidação da Conversão de Commodity.
- (b) Se, na Data de Vencimento da Conversão de Commodity, em uma Opção de Compra de Commodity, o Preço Especificado exceder o Preço de Exercício, o “Montante Liquidável em Moeda” equivalerá ao produto (i) do excedente do Preço Especificado em relação ao Preço de Exercício, multiplicado (ii) pela Quantidade Nocional de tal Opção de Commodity. Caso contrário, o “Montante Liquidável em Moeda” para tal Opção de Compra de Commodity será zero.
- (c) Se, na Data de Vencimento da Conversão de Commodity em uma Opção de Venda de Commodity, o Preço de Exercício exceder o Preço Especificado, o “Montante Liquidável em Moeda” equivalerá ao produto do (i) excedente do Preço de Exercício em relação ao Preço Especificado, multiplicado pela (ii) Quantidade Nocional de tal Opção de Commodity. Caso contrário, o “Montante Liquidável em Moeda” para tal Opção de Venda de Commodity será zero.

- (d) Caso a Conversão de Commodity se refira a um Tipo de Opção binária, o “Montante Liquidável em Moeda” será determinado com base em fórmula a ser especificada na Carta Notificação de Conversão (Artigo 5.01 (b)(iv)(I) destas Normas Gerais).
- (e) Na Data de Vencimento da Conversão de Commodity, o Banco determinará e notificará ao Mutuário o Montante Liquidável em Moeda. Se o Montante Liquidável em Moeda for superior a zero, o Banco pagará tal montante ao Mutuário na Data de Liquidação da Conversão de Commodity. Se um empréstimo outorgado ao Mutuário, ou garantido pelo Mutuário, estiver em atraso por mais de 30 (trinta) dias, então o Banco poderá deduzir do Montante Liquidável em Moeda referente à Conversão de Commodity todos os montantes vencidos e pendentes de pagamento ao Banco pelo Mutuário, com relação a qualquer empréstimo outorgado ao Mutuário, ou por este garantido, que esteja em atraso por qualquer período de tempo, seja superior ou inferior a 30 (trinta) dias.
- (f) Se o Mutuário não efetuar um pagamento, quando devido, de qualquer prêmio vencido nos termos da Conversão de Commodity, e não sanar tal inadimplemento em um prazo razoável, o Banco poderá, mediante notificação por escrito ao Mutuário, dar por concluída a correspondente Opção de Commodity, ocasião em que o Mutuário pagará ao Banco um montante determinado pelo Banco como aquele que seria incorrido pelo Banco ao reverter ou realocar qualquer cobertura de commodity correlata. Alternativamente, o Banco poderá optar por não dar por concluída a Opção de Commodity, caso em que qualquer Montante Liquidável em Moeda resultante mediante uma Data de Vencimento da Conversão de Commodity será aplicado conforme disposto no Artigo 5.06 destas Normas Gerais.

ARTIGO 5.13. Conversões de Proteção contra Catástrofes. Cada Conversão de Proteção contra Catástrofes será executada de acordo com os seguintes termos e condições:

- (a) Se ao momento da ocorrência de um Evento Liquidável em Moeda, conforme seja determinado no Relatório do Evento pelo Agente de Cálculo do Evento, houver um Montante Liquidável em Moeda que o Banco deve pagar ao Mutuário, o Banco pagará ao Mutuário o referido Montante Liquidável em Moeda dentro dos 5 (cinco) dias úteis, salvo que se acorde de outra maneira entre o Banco e o Mutuário.
- (b) Se um empréstimo outorgado ao Mutuário, ou garantido pelo Mutuário, estiver em atraso por mais de trinta (30) dias, o Banco poderá deduzir do Montante Liquidável em Moeda referente à Conversão de Proteção contra Catástrofes todos os montantes vencidos e pendentes de pagamento ao Banco pelo Mutuário, com relação a qualquer empréstimo outorgado ao Mutuário, ou por este garantido, que esteja em atraso por qualquer período de tempo, seja superior ou inferior a 30 (trinta) dias.
- (c) Além das deduções incluídas no inciso (b) anterior, o Banco, a seu critério, poderá deduzir do Montante Liquidável em Moeda devido ao Mutuário com relação a uma Conversão de Proteção contra Catástrofes todos os montantes vencidos e pendentes

de pagamento pelo Mutuário ao Banco relacionados com as comissões, prêmios e custos de acordo com o estabelecido, respetivamente, nos Artigos 5.07(g), 5.11 e 5.08(d) destas Normas Gerais, de acordo com o seguinte:

- (i) **Custos.** O Banco poderá deduzir do correspondente Montante Liquidável em Moeda quaisquer custos pendentes não pagos associados à Conversão de Proteção contra Catástrofes.
- (ii) **Prestações pendentes.** Se o Banco e o Mutuário acordaram que as comissões, o prêmio e/ou os custos serão pagos pelo Mutuário em prestações ou anualizados, então:
 - (A) **Comissões.** O Banco poderá deduzir de qualquer Montante Liquidável em Moeda a totalidade das comissões pendentes, incluindo os montantes devidos vincendos, de acordo com o cronograma de prestações correspondente acordado entre o Mutuário e o Banco.
 - (B) **Custos.** O Banco poderá deduzir de qualquer Montante Liquidável em Moeda a totalidade dos custos pendentes, incluindo os montantes devidos vincendos, de acordo com o cronograma de prestações correspondente acordado entre o Mutuário e o Banco.
 - (C) **Prêmios – Montante de proteção não esgotada.** Caso o Montante Liquidável em Moeda não esgote o Montante da Proteção da Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Banco poderá deduzir de qualquer Montante Liquidável em Moeda o prêmio pendente, incluído os montantes devidos vincendos, de acordo com o cronograma de prestações correspondente acordado entre o Mutuário e o Banco, até um máximo de 50% (cinquenta por cento) do Montante Liquidável em Moeda.
 - (D) **Prêmios – Montante de proteção esgotada.** Caso o Montante Liquidável em Moeda esgote o Montante da Proteção da Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Banco poderá deduzir de qualquer Montante Liquidável em Moeda a totalidade do prêmio pendente, incluído os montantes devidos vincendos, de acordo com o cronograma de prestações correspondente acordado entre o Mutuário e o Banco.
- (iii) **Saldo remanescente.** Caso o Evento de Liquidação em Moeda esgote o Montante da Proteção e, depois de deduzir do Montante Liquidável em Moeda as correspondentes comissões, custos e prêmios descritas anteriormente, o Mutuário ainda deva ao banco qualquer montante de comissões, custos ou prêmios, então o Mutuário deverá imediatamente

efetuar o pagamento do referido montante ao Banco de acordo com os termos e forma indicada pelo Banco.

- (d) Todas as determinações e cálculos realizados pelo Agente de Cálculo do Evento em um Relatório do Evento terão caráter final, obrigatório e vinculativo para o Mutuário.

ARTIGO 5.14. Eventos de interrupção das cotações. As Partes reconhecem que os pagamentos realizados pelo Mutuário, tanto de amortização como de juros, dos montantes que tenham sido objeto de uma Conversão devem, a todo tempo, estar vinculados à correspondente captação do financiamento do Banco em relação a pagamentos associados a tal Conversão. Assim, as Partes acordam que, não obstante a ocorrência de qualquer evento de interrupção que afete substancialmente os diversos tipos de câmbio, as taxas de juros e índice de ajuste de inflação utilizados neste Contrato, se houver, ou nas Cartas de Notificação de Conversão, os pagamentos do Mutuário continuarão vinculados a tal captação do financiamento do Banco. A fim de obter e manter essa vinculação em tais circunstâncias, as Partes expressamente acordam que o Agente de Cálculo, atuando de boa-fé e de maneira comercialmente razoável, visando a refletir a correspondente captação do financiamento do Banco, determinará a aplicabilidade tanto: (a) de tais eventos de interrupção; como (b) da taxa ou do índice de substituição aplicável para determinar o montante apropriado a ser pago pelo Mutuário usando a metodologia e as convenções determinadas pelo Agente de Cálculo, inclusive qualquer alteração necessária para fins de conformidade ao período de juros, data de determinação da taxa de juros ou outras alterações técnicas, administrativas ou operacionais que o Agente de Cálculo considerar apropriadas.

ARTIGO 5.15. Cancelamento e reversão da Conversão de Moeda. Se, após a data de assinatura do presente Contrato, for promulgada, emitida ou produzida uma mudança em uma lei, decreto ou outra norma legal aplicável, ou ocorrer uma mudança na interpretação de uma lei, decreto ou outra norma legal, vigente no momento da assinatura do presente Contrato, que, conforme o Banco razoavelmente o determine, impeça o Banco de continuar mantendo, total ou parcialmente, seu financiamento na Moeda Convertida pelo prazo restante e nos mesmos termos da Conversão de Moeda respectiva, o Mutuário, mediante prévia notificação por parte do Banco, terá a opção de redenominar a Dólares o Saldo Devedor objeto da Conversão de Moeda à taxa de câmbio aplicável nesse momento, conforme esta seja determinada pelo Agente de Cálculo. Tal Saldo Devedor ficará sujeito ao Cronograma de Amortização que tenha sido acordado para tal Conversão de Moeda e à Taxa de Juros prevista no Artigo 3.07(a) destas Normas Gerais. Caso contrário, o Mutuário poderá pagar antecipadamente ao Banco todos os montantes devidos na Moeda Convertida, em conformidade com o disposto no Artigo 3.12 destas Normas Gerais.

ARTIGO 5.16. Ganhos ou custos associados à redenominação a Dólares. Na hipótese de o Mutuário, com a anuência do Fiador, se houver, decidir redenominar o Saldo Devedor objeto de uma Conversão de Moeda a Dólares de acordo com o disposto no Artigo 5.15 anterior, o Mutuário receberá do Banco ou, conforme o caso, pagará ao Banco, dentro de um prazo de 30 (trinta) dias contados a partir da data da redenominação, os montantes relativos a quaisquer ganhos ou custos determinados pelo Agente de Cálculo, até a data de redenominação a Dólares, associados a variações nas taxas de juros. Qualquer ganho associado a tal conversão a ser recebido pelo

Mutuário será primeiramente imputado a qualquer montante vencido e pendente de pagamento ao Banco pelo Mutuário.

ARTIGO 5.17. Atraso no pagamento em caso de Conversão de Moeda. O atraso no pagamento dos montantes devidos ao Banco pelo Mutuário a título de principal, quaisquer encargos financeiros devidos por ocasião de uma Conversão e quaisquer prêmios a serem pagos ao Banco, em virtude do Artigo 5.09, em Moeda distinta do Dólar facultará ao Banco cobrar juros a uma taxa flutuante na Moeda Convertida determinada pelo Agente de Cálculo, *mais* uma margem de 100 pontos básicos (1%) sobre o total dos montantes em atraso, sem prejuízo da aplicação de encargos adicionais que assegurem um pleno repasse de custos na eventualidade de que tal margem não seja suficiente para que o Banco recupere os custos incorridos devido a tal atraso.

ARTIGO 5.18. Custos adicionais em caso de Conversões. Na hipótese de uma ação ou omissão do Mutuário ou do Fiador, se houver, incluindo: (a) falta de pagamento nas datas de vencimento de montantes de principal, juros e comissões relacionados a uma Conversão; (b) revogação ou mudança nos termos contidos em uma Carta de Solicitação de Conversão; (c) descumprimento de um pagamento antecipado, parcial ou total, do Saldo Devedor na Moeda Convertida, previamente solicitado pelo Mutuário por escrito, (d) uma mudança nas leis ou regulamentos que tenham um impacto na manutenção da totalidade ou de uma parte do Empréstimo, nos termos acordados de uma Conversão; ou (e) outras ações não descritas anteriormente, resultar para o Banco em custos adicionais aos descritos neste Contrato, o Mutuário deverá pagar ao Banco os respectivos montantes, determinados pelo Agente de Cálculo, que assegurem um pleno repasse dos custos incorridos. No caso de uma Conversão de Proteção contra Catástrofes, o Mutuário pagará ao Banco os referidos custos adicionais de acordo com o estabelecido no Artigo 5.08(d) destas Normas Gerais.

CAPÍTULO VI **Execução do Projeto**

ARTIGO 6.01. Sistemas de gestão financeira e controle interno. (a) O Mutuário se compromete a manter ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, mantenham controles internos destinados a assegurar razoavelmente que: (i) os recursos do Projeto sejam utilizados para os propósitos deste Contrato, com especial atenção aos princípios de economia e eficiência; (ii) os ativos do Projeto sejam adequadamente salvaguardados; (iii) as operações, decisões e atividades do Projeto sejam devidamente autorizadas e executadas de acordo com as disposições deste Contrato e de qualquer outro contrato relacionado com o Projeto; e (iv) as operações sejam apropriadamente documentadas e registradas de forma que possam ser produzidos relatórios e informes oportunos e confiáveis.

(b) O Mutuário se compromete a manter e a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, mantenham um sistema de gestão financeira aceitável e confiável que permita oportunamente, no que diz respeito aos recursos do Projeto: (i) o planejamento financeiro; (ii) o registro contábil, orçamentário e financeiro; (iii) a administração de contratos; (iv) a realização de pagamentos; e (v) a emissão de relatórios de auditoria financeira e de outros

relatórios relacionados com os recursos do Empréstimo, da Contrapartida Local e de outras fontes de financiamento do Projeto, se for o caso.

(c) O Mutuário se compromete a conservar e a que o Órgão Executor ou a Agência de Contratações, conforme o caso, conservem os documentos e registros originais do Projeto por um período mínimo de 3 (três) anos após o vencimento do Prazo Original de Desembolsos ou qualquer de suas prorrogações. Esses documentos e registros deverão ser adequados para: (i) respaldar as atividades, decisões e operações relativas ao Projeto, inclusive todas as despesas incorridas; e (ii) evidenciar a correlação de despesas incorridas a débito do Empréstimo com o respectivo desembolso efetuado pelo Banco.

(d) O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, incluam, nos documentos de licitação, nas solicitações de propostas e nos contratos financiados com recursos do Empréstimo por eles respectivamente celebrados, uma disposição que exija que os fornecedores e prestadores de serviços, empreiteiros, subempreiteiros, consultores e seus representantes, pessoal, subconsultores, subempreiteiros ou concessionários contratados conservem os documentos e registros relacionados com atividades financiadas com recursos do Empréstimo por um período de 7 (sete) anos após a conclusão do trabalho contemplado no respectivo contrato.

ARTIGO 6.02. Contrapartida Local. O Mutuário se compromete a contribuir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor contribua com a Contrapartida Local de maneira oportuna. Caso, na data de aprovação do Empréstimo pelo Banco, ficar determinada a necessidade de Contrapartida Local, o montante estimado de tal Contrapartida Local será o estabelecido nas Disposições Especiais. A estimativa ou a ausência de estimativa da Contrapartida Local não implica uma limitação ou redução da obrigação de aportar oportunamente todos os recursos adicionais que sejam necessários para a completa e ininterrupta execução do Projeto.

ARTIGO 6.03. Disposições gerais sobre a execução do Projeto. (a) O Mutuário se compromete a executar o Projeto ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor o execute, de acordo com os objetivos do mesmo, com a devida diligência, de forma econômica, financeira, administrativa e tecnicamente eficiente e de acordo com as disposições deste Contrato e com os planos, especificações, cronograma de investimentos, orçamentos, regulamentos e outros documentos pertinentes ao Projeto que o Banco aprove. Da mesma forma, o Mutuário acorda que todas as obrigações que lhe cabem ou que, conforme o caso, cabem ao Órgão Executor deverão ser cumpridas à satisfação do Banco.

(b) Qualquer modificação substancial nos planos, especificações, cronograma de investimentos, orçamentos, regulamentos e outros documentos que o Banco aprove, assim como qualquer modificação substancial em contratos financiados com recursos do Empréstimo deverão contar com o consentimento prévio por escrito do Banco.

(c) Em caso de contradição ou inconsistência entre as disposições deste Contrato e qualquer plano, especificação, cronograma de investimentos, orçamento, regulamento ou outro documento pertinente ao Projeto que o Banco aprove, as disposições deste Contrato prevalecerão sobre tais documentos.

ARTIGO 6.04. Seleção e contratação de obras e serviços diferentes de consultoria, aquisição de bens e seleção e contratação de serviços de consultoria. (a) Sujeito ao disposto no inciso (b) deste Artigo, o Mutuário se compromete a realizar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, realizem a contratação de obras e serviços diferentes de consultoria, assim como a aquisição de bens, de acordo com o estipulado nas Políticas de Aquisições e no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco, e a seleção e contratação de serviços de consultoria, de acordo com o estipulado nas Políticas de Consultores e no Plano de Aquisições aprovado pelo Banco. O Mutuário declara conhecer as Políticas de Aquisições e as Políticas de Consultores e, conforme o caso, se compromete a levar tais Políticas ao conhecimento do Órgão Executor e da Agência de Contratações.

(b) Quando o Banco tenha avaliado de maneira satisfatória e considerado aceitáveis as normas, procedimentos e sistemas de aquisições do Mutuário, de uma entidade do Mutuário, ou do Órgão Executor, conforme o caso, o Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, poderá realizar as aquisições e contratações financiadas total ou parcialmente com recursos do Empréstimo utilizando tais normas, procedimentos e sistemas de aquisições, de acordo com os termos da avaliação do Banco e a legislação e processos aplicáveis aceitos. Os termos dessa aceitação serão notificados por escrito pelo Banco ao Mutuário e ao Órgão Executor. O uso das normas, procedimentos e sistemas de aquisições do Mutuário, de uma entidade do Mutuário, ou do Órgão Executor, conforme o caso, poderá ser suspenso pelo Banco quando, a critério deste, tenham ocorrido mudanças nos parâmetros ou práticas com base nos quais os mesmos tenham sido aceitos pelo Banco, e enquanto o Banco não tiver determinado se tais mudanças são compatíveis com as melhores práticas internacionais. Durante tal suspensão, aplicar-se-ão as Políticas de Aquisições e as Políticas de Consultores do Banco. O Mutuário se compromete a comunicar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor comunique ao Banco qualquer mudança na legislação ou nos processos aplicáveis aceitos. O uso das normas, procedimentos e sistemas de aquisições do Mutuário, de uma entidade do Mutuário, ou do Órgão Executor, conforme o caso, não dispensa a aplicação das disposições previstas na Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores, incluindo o requisito de que as aquisições e contratações correspondentes constem no Plano de Aquisições e se sujeitem às demais condições deste Contrato. As disposições da Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores se aplicarão a todos os contratos, independentemente de seu montante ou método de contratação. O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor inclua, nos documentos de licitação, nos contratos e nos instrumentos empregados nos sistemas eletrônicos ou de informação (em suporte físico ou eletrônico), disposições destinadas a assegurar a aplicação do estabelecido na Seção I das Políticas de Aquisições e das Políticas de Consultores, inclusive as disposições de Práticas Proibidas.

(c) O Mutuário se compromete a atualizar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor mantenha atualizado o Plano de Aquisições e o atualize, pelo menos, anualmente ou com maior frequência, segundo as necessidades do Projeto. Cada versão atualizada do Plano de Aquisições deverá ser submetida à revisão e aprovação do Banco.

(d) O Banco realizará a revisão dos processos de seleção, contratação e aquisição, segundo o estabelecido no Plano de Aquisições. A qualquer momento durante a execução do

Projeto, o Banco poderá modificar a modalidade de revisão de tais processos, informando previamente ao Mutuário ou ao Órgão Executor. As modificações aprovadas pelo Banco deverão ser refletidas no Plano de Aquisições.

ARTIGO 6.05. Utilização de bens. Salvo autorização expressa do Banco, os bens adquiridos com os recursos do Empréstimo deverão ser utilizados exclusivamente para os fins do Projeto.

ARTIGO 6.06. Gestão ambiental e social. (a) O Mutuário se compromete a, ele próprio ou por meio do Órgão Executor, realizar a execução (preparação, construção e operação) das atividades compreendidas no Projeto em conformidade com o Marco de Política Ambiental e Social do Banco, suas Normas de Desempenho Ambientais e Sociais, e de acordo com as disposições ambientais e sociais específicas incluídas nas Disposições Especiais deste Contrato.

(b) O Mutuário se compromete a informar imediatamente ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco a ocorrência de qualquer descumprimento dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.

(c) O Mutuário se compromete a implementar ou, se for o caso, a que o Órgão Executor implemente um plano de ação corretivo, acordado com o Banco, para mitigar, corrigir e compensar as consequências adversas que possam decorrer de descumprimentos na implementação dos compromissos ambientais e sociais estabelecidos nas Disposições Especiais.

(d) O Mutuário se compromete a permitir que o Banco, por si ou mediante a contratação de serviços de consultoria, realize atividades de supervisão, inclusive auditorias ambientais e sociais do Projeto, a fim de confirmar o cumprimento dos compromissos ambientais e sociais incluídos nas Disposições Especiais.

ARTIGO 6.07. Despesas inelegíveis para o Projeto. Caso o Banco determine que uma despesa efetuada não cumpre os requisitos para ser considerado como uma Despesa Elegível ou Contrapartida Local, o Mutuário se compromete a tomar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor tome as medidas necessárias para retificar a situação, segundo o requerido pelo Banco e sem prejuízo das demais medidas previstas que o Banco possa exercer em virtude deste Contrato.

CAPÍTULO VII

Supervisão e avaliação do Projeto

ARTIGO 7.01. Inspeções. (a) O Banco poderá estabelecer os procedimentos de inspeção que julgue necessários para assegurar o desenvolvimento satisfatório do Projeto.

(b) O Mutuário se compromete a permitir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, permitam que o Banco, seus investigadores, representantes, auditores ou peritos por ele contratados inspecionem a qualquer momento o Projeto, as instalações, os equipamentos e materiais correspondentes, bem como os sistemas, registros e documentos que o Banco considere pertinente conhecer. Além disso, o Mutuário se compromete a que seus representantes ou, conforme o caso, os representantes do Órgão Executor

e da Agência de Contratações, se houver, prestem a mais ampla colaboração às pessoas que o Banco enviar ou designar para esses fins. Todos os custos relativos ao transporte, remuneração e demais despesas correspondentes a essas inspeções serão pagos pelo Banco.

(c) O Mutuário se compromete a fornecer ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, forneçam ao Banco a documentação relativa ao Projeto que o Banco solicite, na forma e tempo satisfatórios para o Banco. Sem prejuízo das medidas que o Banco possa tomar em virtude do presente Contrato, caso a documentação não esteja disponível, o Mutuário se compromete a apresentar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, apresentem ao Banco uma declaração na qual constem as razões pelas quais a documentação solicitada não se encontra disponível ou está sendo retida.

(d) O Mutuário se compromete a incluir ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor e a Agência de Contratações, se houver, incluam, nos documentos de licitação, nas solicitações de propostas e nos convênios relacionados com a execução do Empréstimo que o Mutuário, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações celebrem, uma disposição que: (i) permita ao Banco, a seus investigadores, representantes, auditores ou peritos revisar contas, registros e outros documentos relacionados com a apresentação de propostas e com o cumprimento do contrato ou convênio; e (ii) estabeleça que tais contas, registros e documentos poderão ser submetidos ao exame de auditores designados pelo Banco.

ARTIGO 7.02. Planos e relatórios. Para permitir ao Banco a supervisão do progresso na execução do Projeto e o alcance de seus resultados, o Mutuário se compromete a:

- (a) Apresentar ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente, a informação, os planos, relatórios e outros documentos, na forma e com o conteúdo que o Banco razoavelmente solicite com base no progresso do Projeto e seu nível de risco;
- (b) Cumprir e, conforme o caso, a que o Órgão Executor cumpra as ações e compromissos estabelecidos em tais planos, relatórios e outros documentos acordados com o Banco;
- (c) Informar e, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco quando se identificarem riscos ou ocorrerem mudanças significativas que impliquem ou possam implicar demoras ou dificuldades na execução do Projeto; e
- (d) Informar e, conforme o caso, a que o Órgão Executor informe ao Banco, no prazo máximo de 30 (trinta) dias após o início de qualquer processo, reclamação, demanda ou ação judicial, procedimento arbitral ou administrativo relacionado com o Projeto, bem como manter e, conforme o caso, a que o Órgão Executor mantenha o Banco informado sobre a situação dos mesmos.

ARTIGO 7.03. Relatórios de Auditoria Financeira Externa e outros relatórios financeiros.

(a) Salvo se nas Disposições Especiais se dispuser em contrário, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco ou, conforme caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco os relatórios

de auditoria financeira externa e outros relatórios identificados nas Disposições Especiais, dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias seguintes ao encerramento de cada exercício financeiro do Projeto durante o Prazo Original de Desembolsos ou suas prorrogações, e dentro do prazo de 120 (cento e vinte) dias seguintes à data do último desembolso.

(b) Adicionalmente, o Mutuário se compromete a apresentar ao Banco ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor apresente ao Banco outros relatórios financeiros, na forma, com o conteúdo e a frequência que o Banco razoavelmente solicite durante a execução do Projeto quando, a critério do Banco, a análise do nível de risco fiduciário, a complexidade e a natureza do Projeto o justifiquem.

(c) Qualquer auditoria externa requerida em virtude do estabelecido neste Artigo e nas estipulações correspondentes das Disposições Especiais deverá ser realizada por auditores externos previamente aceitos pelo Banco ou por uma entidade superior de fiscalização previamente aceita pelo Banco, em conformidade com padrões e princípios de auditoria aceitáveis ao Banco. O Mutuário autoriza e, conforme o caso, se compromete a que o Órgão Executor autorize a entidade superior de fiscalização ou os auditores externos a proporcionar ao Banco a informação adicional que este possa razoavelmente solicitar, com relação aos relatórios de auditoria financeira externa.

(d) O Mutuário se compromete a selecionar e contratar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor selecione e contrate os auditores externos mencionados no inciso (c) anterior, em conformidade com os procedimentos e os termos de referência previamente acordados com o Banco. O Mutuário também se compromete a fornecer ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor forneça ao Banco a informação relacionada com os auditores independentes contratados que este solicite.

(e) Caso qualquer auditoria externa requerida em virtude do estabelecido neste Artigo e nas estipulações correspondentes das Disposições Especiais seja responsabilidade de uma entidade superior de fiscalização e esta não possa efetuar seu trabalho de acordo com requisitos satisfatórios ao Banco ou dentro dos prazos, durante o período e com a frequência estipulados neste Contrato, o Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, selecionará e contratará os serviços de auditores externos aceitáveis para o Banco, em conformidade com o disposto nos incisos (c) e (d) deste Artigo.

(f) Sem prejuízo do estabelecido nos incisos anteriores, o Banco, de forma excepcional, poderá selecionar e contratar os serviços de auditores externos para auditar os relatórios de auditoria financeira previstos no Contrato quando: (i) do resultado da análise de custo-benefício efetuada pelo Banco se determine que os benefícios de que o Banco realize tal contratação superem os custos; (ii) exista um acesso limitado aos serviços de auditoria externa no país; ou (iii) existam circunstâncias especiais que justifiquem que o Banco selecione e contrate tais serviços.

(g) O Banco se reserva o direito de solicitar ao Mutuário ou ao Órgão Executor, conforme seja o caso, a realização de auditorias externas diferentes da financeira ou trabalhos referentes à auditoria de projetos, do Órgão Executor e de entidades relacionadas, do sistema de informação financeira e das contas bancárias do Projeto, entre outras. A natureza, frequência,

alcance, oportunidade, metodologia, tipo de normas de auditoria aplicáveis, relatórios, procedimentos de seleção dos auditores e termos de referência para as auditorias serão estabelecidos de comum acordo entre as Partes.

CAPÍTULO VIII

Suspensão de desembolsos, vencimento antecipado e cancelamentos parciais

ARTIGO 8.01. Suspensão de desembolsos. O Banco, mediante notificação ao Mutuário, poderá suspender os desembolsos se ocorrer e enquanto subsistir qualquer das seguintes circunstâncias:

- (a) Mora no pagamento dos montantes devidos pelo Mutuário ao Banco a título de principal, comissões, juros, na devolução de recursos do Empréstimo utilizados para despesas não elegíveis ou a qualquer outro título, em razão deste Contrato ou de qualquer outro contrato celebrado entre o Banco e o Mutuário, inclusive outro Contrato de Empréstimo ou um Contrato de Derivativos.
- (b) Inadimplemento por parte do Fiador, se houver, de qualquer obrigação de pagamento estipulada no Contrato de Garantia, em qualquer outro contrato firmado entre o Fiador, como Fiador, e o Banco ou em qualquer Contrato de Derivativos firmado com o Banco.
- (c) Inadimplemento por parte do Mutuário, do Fiador, se houver, ou do Órgão Executor, conforme o caso, de qualquer outra obrigação estipulada em qualquer contrato firmado com o Banco para financiar o Projeto, inclusive este Contrato, o Contrato de Garantia ou qualquer Contrato de Derivativos firmado com o Banco, bem como, conforme o caso, o inadimplemento por parte do Mutuário ou do Órgão Executor de qualquer contrato firmado entre eles para a execução do Projeto.
- (d) Retirada ou suspensão, como membro do Banco, do país em que o Projeto deva ser executado.
- (e) Quando, a critério do Banco, o objetivo do Projeto ou o Empréstimo possam ser afetados desfavoravelmente ou a execução do Projeto possa se tornar improvável como consequência de: (i) qualquer restrição, modificação ou alteração da competência legal, das funções ou do patrimônio do Mutuário ou do Órgão Executor, conforme o caso; ou (ii) qualquer modificação ou emenda de qualquer condição cumprida antes da aprovação do Empréstimo pelo Banco, que tenha sido efetuada sem a anuência escrita do Banco.
- (f) Qualquer circunstância extraordinária que, a critério do Banco: (i) torne improvável que o Mutuário, o Órgão Executor ou o Fiador, se houver, conforme o caso, cumpra as obrigações estabelecidas neste Contrato ou as obrigações de fazer do Contrato de Garantia, respectivamente; ou (ii) impeça a consecução dos objetivos de desenvolvimento do Projeto.

- (g) Quando o Banco determine que um funcionário, agente ou representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou da Agência de Contratações tenha cometido uma Prática Proibida com relação ao Projeto.

ARTIGO 8.02. Vencimento antecipado ou cancelamentos de montantes não desembolsados. O Banco, mediante notificação ao Mutuário, poderá declarar vencida e exigível, de imediato, uma parte ou a totalidade do Empréstimo, com os juros, comissões e quaisquer outros encargos devidos até a data do pagamento, e poderá cancelar a parte não desembolsada do Empréstimo, se:

- (a) alguma das circunstâncias previstas nos incisos (a), (b), (c) e (d) do Artigo anterior se prolongar por mais de 60 (sessenta) dias.
- (b) surgir e enquanto subsistir qualquer das circunstâncias previstas nos incisos (e) e (f) do Artigo anterior e o Mutuário ou o Órgão Executor, conforme o caso, não apresente ao Banco esclarecimentos ou informações adicionais que o Banco considere necessárias.
- (c) o Banco determinar que qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha cometido uma Prática Proibida com relação ao Projeto sem que o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações tenha tomado as medidas corretivas adequadas (inclusive a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável.
- (d) o Banco, a qualquer momento, determinar que uma aquisição de bens ou uma contratação de obra ou de serviços diferentes de consultoria ou serviços de consultoria foi realizada sem seguir os procedimentos indicados neste Contrato. Neste caso, a declaração de cancelamento ou de vencimento antecipado corresponderá à parte do Empréstimo destinada a tal aquisição ou contratação.

ARTIGO 8.03. Disposições não atingidas. A aplicação das medidas estabelecidas neste Capítulo não atingirá as obrigações do Mutuário estipuladas neste Contrato, as quais continuarão em pleno vigor, salvo no caso de vencimento antecipado da totalidade do Empréstimo, em que somente permanecerão em vigor as obrigações pecuniárias do Mutuário.

ARTIGO 8.04. Desembolsos não atingidos. Não obstante o disposto nos Artigos 8.01 e 8.02 precedentes, nenhuma das medidas previstas neste Capítulo atingirá o desembolso por parte do Banco dos recursos do Empréstimo que: (a) se encontrem sujeitos à garantia de reembolso de uma carta de crédito irrevogável; (b) o Banco tenha se comprometido especificamente por escrito,

perante o Mutuário ou, conforme o caso, o Órgão Executor ou a Agência de Contratações, a pagar Despesas Elegíveis diretamente ao respectivo fornecedor, salvo que o Banco tenha notificado o Mutuário ou o Órgão Executor, segundo o disposto no Artigo 4.08(c) destas Normas Gerais; e (c) sejam para pagar ao Banco, conforme as instruções do Mutuário.

CAPÍTULO IX **Práticas Proibidas**

ARTIGO 9.01. Práticas Proibidas. (a) Além do estabelecido nos Artigos 8.01(g) e 8.02(c) destas Normas Gerais, se o Banco, determinar que uma firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários, intermediários financeiros ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) tenha cometido uma Prática Proibida com relação à execução do Projeto, poderá tomar as seguintes medidas, entre outras:

- (i) Negar-se a financiar os contratos para a aquisição de bens ou para a contratação de obras, serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (ii) Declarar uma contratação inelegível para financiamento do Banco quando houver evidência de que o representante do Mutuário ou, conforme o caso, do Órgão Executor ou Órgão Contratante não tenha tomado as medidas corretivas adequadas (incluindo, entre outras, a adequada notificação ao Banco após tomar conhecimento da Prática Proibida) dentro de um prazo que o Banco considere razoável;
- (iii) Emitir uma admoestação à firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida, com uma carta formal de censura por sua conduta;
- (iv) Declarar a firma, entidade ou indivíduo julgado responsável pela Prática Proibida inelegível, de forma permanente ou temporária, para participar em atividades financiadas pelo Banco, seja diretamente como empreiteiro, fornecedor ou prestador, ou indiretamente, na qualidade de subconsultor, subempreiteiro, fornecedor de bens ou prestador de serviços de consultoria ou serviços diferentes de consultoria;
- (v) Encaminhar o assunto às autoridades pertinentes, encarregadas do cumprimento das leis;
- (vi) Impor multas que representem para o Banco um reembolso dos custos referentes às investigações e autuações.

(b) O disposto no Artigo 8.01(g) e no Artigo 9.01(a)(i) se aplicará também a casos nos quais se tenha suspenso temporariamente a elegibilidade da Agência de Contratações, de qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) para participar de uma licitação ou outro processo de seleção para a adjudicação de novos contratos à espera de que se adote uma decisão definitiva com relação a uma investigação de uma Prática Proibida.

(c) A imposição de qualquer medida que seja tomada pelo Banco em conformidade com as disposições referidas anteriormente poderá ser de caráter público.

(d) Qualquer firma, entidade ou indivíduo atuando como licitante ou participando em uma atividade financiada pelo Banco, inclusive, entre outros, requerentes, licitantes, empreiteiros, empresas de consultoria e consultores individuais, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, fornecedores ou prestadores de serviços, concessionários ou Órgão Contratante (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) poderão ser sancionados pelo Banco em conformidade com o disposto em acordos firmados entre o Banco e outras instituições financeiras internacionais com respeito ao reconhecimento recíproco de decisões em matéria de inelegibilidade. Para os efeitos do disposto neste inciso (d), o termo “sanção” inclui toda inelegibilidade permanente ou temporária, imposição de condições para a participação em futuros contratos ou adoção pública de medidas em resposta a uma contravenção às regras vigentes de uma instituição financeira internacional aplicável à resolução de denúncias de Práticas Proibidas.

(e) Quando o Mutuário adquira bens ou contrate obras ou serviços diferentes de consultoria diretamente de uma agência especializada ao amparo de um acordo entre o Mutuário e tal agência especializada, todas as disposições estipuladas neste Contrato relativas a sanções e Práticas Proibidas serão aplicadas integralmente aos requerentes, licitantes, fornecedores e seus representantes, empreiteiros, consultores, pessoal, subempreiteiros, subconsultores, prestadores de serviços, concessionários (inclusive seus respectivos funcionários, empregados e representantes, quer sejam suas atribuições expressas ou implícitas) ou qualquer outra entidade que tenha firmado contratos com tal agência especializada para a provisão de bens, obras ou serviços distintos dos serviços de consultoria em conexão com atividades financiadas pelo Banco. O Mutuário se compromete a adotar ou, conforme o caso, a que o Órgão Executor adote, caso seja requerido pelo Banco, recursos tais como a suspensão ou a rescisão do contrato correspondente. O Mutuário se compromete a incluir, nos contratos que firme com agências especializadas, disposições exigindo que estas conheçam a lista de firmas e indivíduos declarados temporária ou permanentemente inelegíveis pelo Banco para participar de uma aquisição ou contratação financiada total ou parcialmente com recursos do Empréstimo. Caso uma agência especializada firme contrato ou ordem de compra com uma firma ou indivíduo declarado temporária ou permanentemente inelegível pelo Banco, na forma indicada neste Artigo, o Banco não financiará tais contratos ou despesas e tomará outras medidas que considere convenientes.

CAPÍTULO X

Disposição sobre gravames e isenções

ARTIGO 10.01. Compromisso relativo a gravames. O Mutuário se compromete a não constituir nenhum gravame específico parcial ou total sobre seus bens ou rendimentos como garantia de uma dívida externa sem constituir, simultaneamente, um gravame que garanta ao Banco, em condições de igualdade e proporcionalmente, o cumprimento das obrigações pecuniárias derivadas deste Contrato. Esta disposição não se aplicará: (a) aos gravames constituídos sobre bens, para assegurar o pagamento do saldo pendente de seu preço de aquisição; e (b) aos gravames constituídos em razão de operações bancárias para garantir o pagamento de obrigações cujos vencimentos não sejam superiores a um ano. Se o Mutuário for um país-membro do Banco, a expressão “bens ou rendimentos” refere-se a todo tipo de bens ou rendimentos pertencentes ao Mutuário ou a qualquer uma de suas dependências, que não sejam entidades autônomas com patrimônio próprio.

ARTIGO 10.02. Isenção de impostos. O Mutuário se compromete a pagar principal, juros, comissões, prêmios e qualquer outro encargo do Empréstimo, assim como qualquer outro pagamento por despesas ou custos que tenham sido originados no âmbito deste Contrato, sem qualquer dedução ou restrição, livres de todo imposto, taxa, direito ou encargo estabelecidos ou que possam ser estabelecidos pelas leis de seu país, e a responsabilizar-se por todo imposto, taxa ou direito aplicável à celebração, registro e execução deste Contrato.

CAPÍTULO XI

Disposições diversas

ARTIGO 11.01. Cessão de direitos. (a) O Banco poderá ceder a outras instituições públicas ou privadas, a título de participações, os direitos correspondentes às obrigações pecuniárias do Mutuário provenientes deste Contrato. O Banco notificará imediatamente ao Mutuário a respeito de cada cessão.

(b) O Banco poderá ceder participações em relação a saldos desembolsados ou saldos que estejam pendentes de desembolso no momento de ser celebrado o acordo de participação.

(c) O Banco poderá, com a anuência prévia do Mutuário e do Fiador, se houver, ceder, no todo ou em parte, o saldo não desembolsado do Empréstimo a outras instituições públicas ou privadas. Para tanto, a parte sujeita a cessão será denominada em termos de um número fixo de unidades da Moeda de Aprovação ou de unidades de Dólares. Igualmente, com a anuência prévia do Mutuário e do Fiador, se houver, o Banco poderá estabelecer, para essa parte sujeita a cessão, uma taxa de juros diferente da estabelecida no presente Contrato.

ARTIGO 11.02. Modificações e dispensas contratuais. Qualquer modificação ou dispensa das disposições deste Contrato deverá ser acordada por escrito entre as Partes e contar com a anuência do Fiador, se houver e no que for aplicável.

ARTIGO 11.03. Reserva de direitos. O atraso ou a abstenção, por parte do Banco, do exercício dos direitos acordados neste Contrato não poderão ser interpretados como renúncia a tais direitos, nem como uma aceitação tácita de fatos, ações ou circunstâncias que habilitariam tal exercício.

ARTIGO 11.04. Extinção. (a) O pagamento total do principal, juros, comissões, prêmios e outros encargos do Empréstimo, bem como das demais despesas, custos e pagamentos originados no âmbito deste Contrato, dará por concluído o Contrato e todas as obrigações dele derivadas, com exceção daquelas referidas no inciso (b) deste Artigo.

(b) As obrigações que o Mutuário contrair em virtude deste Contrato em matéria de Práticas Proibidas e outras obrigações relacionadas com as políticas operacionais do Banco permanecerão vigentes até que tais obrigações tenham sido cumpridas à satisfação do Banco.

ARTIGO 11.05. Validade. Os direitos e obrigações estabelecidos no Contrato são válidos e exigíveis, em conformidade com os termos nele acordados, sem relação com a legislação de um determinado país.

ARTIGO 11.06. Divulgação de informação. O Banco poderá divulgar este Contrato e qualquer informação relacionada ao mesmo de acordo com sua política de acesso à informação vigente no momento de tal divulgação.

CAPÍTULO XII **Arbitragem**

ARTIGO 12.01. Composição do tribunal. (a) O tribunal arbitral será composto por três membros, que serão designados da seguinte forma: um pelo Banco; outro pelo Mutuário; e um terceiro (doravante denominado “Presidente”) por acordo direto entre as Partes, ou por intermédio dos respectivos árbitros. O Presidente do tribunal terá voto duplo em caso de impasse em todas as decisões. Se as Partes ou os árbitros não chegarem a acordo com relação à pessoa do Presidente, ou se uma das Partes não puder designar árbitro, o Presidente será designado, a pedido de qualquer das Partes, pelo Secretário-Geral da Organização dos Estados Americanos. Se uma das Partes não designar árbitro, este será designado pelo Presidente. Se um dos árbitros designados, ou o Presidente, não desejar ou não puder atuar, ou prosseguir atuando, proceder-se-á à sua substituição da mesma forma que para a designação original. O sucessor terá as mesmas funções que o antecessor.

(b) Em toda controvérsia, tanto o Mutuário como o Fiador, se houver, serão considerados como uma só parte e, por conseguinte, deverão atuar conjuntamente tanto para a designação do árbitro como para os demais efeitos da arbitragem.

ARTIGO 12.02. Início do procedimento. Para submeter a controvérsia ao procedimento arbitral, a parte reclamante dirigirá à outra uma notificação, por escrito, expondo a natureza da reclamação, a satisfação ou reparação pretendida e o nome do árbitro que designa. A parte que receber essa notificação deverá, dentro do prazo de 45 (quarenta e cinco) dias, notificar à parte contrária o nome da pessoa que designa como árbitro. Se, dentro do prazo de 75 (setenta e cinco)

dias, contados desde a notificação de início do procedimento arbitral, as partes não houverem chegado a um acordo quanto à pessoa do Presidente, qualquer delas poderá recorrer ao Secretário-Geral da Organização dos Estados Americanos para que este proceda à designação.

ARTIGO 12.03. Constituição do tribunal. O tribunal arbitral será constituído em Washington, Distrito de Colúmbia, Estados Unidos da América, na data em que o Presidente designar e, uma vez constituído, funcionará nas datas fixadas pelo próprio tribunal.

ARTIGO 12.04. Procedimento. (a) O tribunal encontra-se especialmente habilitado para resolver todo assunto relacionado com sua competência e adotará seu próprio procedimento. Em todo caso, deverá conceder às Partes a oportunidade de fazer apresentações em audiência. Todas as decisões do tribunal serão tomadas por maioria de votos.

(b) O tribunal julgará com base nos termos do Contrato e pronunciará sua sentença, ainda que à revelia de uma das Partes.

(c) A sentença será exarada por escrito e deverá ser adotada pelo voto concorrente de pelo menos 2 (dois) membros do tribunal. A referida sentença deverá ser proferida dentro do prazo aproximado de 60 (sessenta) dias contados a partir da data da nomeação do Presidente, a não ser que o tribunal decida prorrogar o aludido prazo, em virtude de circunstâncias especiais e imprevistas. A sentença será notificada às partes por meio de notificação subscrita, pelo menos, por 2 (dois) membros do tribunal, e deverá ser cumprida dentro do prazo de 30 (trinta) dias contados da data da notificação. A sentença terá efeito executório e será irrecorrível.

ARTIGO 12.05. Despesas. Com exceção dos honorários advocatícios e despesas de outros peritos, os quais serão custeados pelas partes que os tenham designado, os honorários de cada árbitro e as despesas da arbitragem serão custeados por ambas as partes em igual proporção. Qualquer dúvida relacionada com a divisão das despesas ou a forma de pagamento será resolvida pelo tribunal, mediante decisão irrecorrível.

ARTIGO 12.06. Notificações. Qualquer notificação relativa à arbitragem ou à sentença será feita segundo a forma prevista neste Contrato. As partes renunciam a qualquer outra forma de notificação.

ANEXO ÚNICO

O PROGRAMA

Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO)

I. Objetivos

- 1.01** O objetivo geral do Programa é fomentar o desenvolvimento sustentável da região Nordeste do Brasil, mediante a redução de gargalos em infraestruturas relevantes para cadeias produtivas estratégicas para a região. Os objetivos específicos de desenvolvimento dessa operação são: (i) desenvolver a capacidade para a identificação e estruturação de projetos de infraestrutura e PPPs; e (ii) promover o financiamento de longo prazo para investimentos em infraestruturas relevantes para cadeias produtivas estratégicas na Região Nordeste.

II. Descrição

- 2.01** Para atingir os objetivos indicados no parágrafo 1.01, o Programa compreende os seguintes componentes:

Componente 1. Apoio para a identificação e estruturação de projetos de infraestrutura

- 2.02** Esse componente contribuirá para o primeiro objetivo específico do Programa, por meio de recursos para o desenvolvimento institucional do Mutuário e dos estados aos quais este apoia, especificamente na estruturação de projetos, de obras públicas, PPPs e concessões. No marco deste componente se implementará uma metodologia para agregar gênero e diversidade como um critério para priorização de projetos, a mesma que será integrada na atualização do sistema de gerenciamento e da plataforma de implementação do PDI. As atividades desse componente dividem-se em dois principais subcomponentes:

Subcomponente 1.1 Fábrica de Projetos

- 2.03** Destina-se a apoiar a implementação de uma oficina estruturadora de projetos permanente e especializada no Mutuário (“Fábrica de Projetos”), com o objetivo de suprir as necessidades dos governos da região na elaboração de projetos de PPPs e concessões, seguindo os padrões de infraestrutura sustentável do Banco. Os recursos do subcomponente serão utilizados para financiar serviços de assessoria privada e independente para a preparação de projetos de infraestrutura. Especificamente, os recursos do Programa serão utilizados diretamente pelo Mutuário para contratar consultores especialistas, tais como: empresas de assessoria técnica, jurídica e financeira. Essas empresas, sob coordenação da “Fábrica de Projetos” do Mutuário, prestarão apoio na preparação de projetos de PPPs para

entes públicos, por exemplo, desde análises preliminares até em um ciclo completo de preparação de projetos de PPPs.

Subcomponente 1.2 Apoio na estruturação de estudos e projetos para os estados

- 2.04** Tais atividades darão enfoque especial no apoio aos estados na elaboração de estudos e projetos para obras elegíveis para o Componente 2, bem como apoiá-los no desenvolvimento de capacidades técnicas, na estruturação de projetos e de unidades de PPPs nos estados. Esses recursos serão utilizados como parte dos Subempréstimos que serão financiados aos estados.

Componente 2. Financiamento para investimento em infraestruturas relevantes para as cadeias produtivas locais

- 2.05** Esse componente contribuirá para o segundo objetivo, por meio de recursos financeiros para investimentos públicos em infraestruturas relacionadas ao desempenho das cadeias produtivas prioritárias. Os recursos serão destinados a financiar, nos estados elegíveis, os seguintes tipos de projetos: (i) projetos de Transporte/Logística (estradas, portos, terminais ferroviários, centros logísticos, melhorias em aeroportos regionais, terminais intermodais, centros de distribuição); (ii) Energia Renovável Variável, tanto centralizadas, como distribuídas (principalmente geração solar e eólica); (iii) competitividade empresarial (apoio a zonas produtivas, distritos, parques industriais, parques tecnológicos, Zonas de Processamento de Exportações); e (iv) conectividade digital associada às cadeias produtivas (anéis óticos, conectividade em estradas, conectividade rural). O ROP definirá a tipologia de projetos para cada subsetor apoiado pelo Programa.

Administração, monitoramento e avaliação do Programa

- 2.06** Destina-se a cobrir os custos da UGP e consultorias técnicas de apoio à gestão, monitoramento e avaliação do Programa. Além disso, o Programa destinará recursos para financiar a adoção de um sistema de gerenciamento do Programa e o desenvolvimento da plataforma de implementação do PDI.

III. Plano de financiamento

- 3.01** O quadro a seguir resume a distribuição dos recursos do Empréstimo:

Custo e financiamento (em US\$ milhões)

| Componentes | Banco | % |
|--|-------------|------------|
| Componente I. Apoio para a identificação e estruturação de projetos de infraestrutura | 15,0 | 5,0 |
| Subcomponente 1.1 Fábrica de Projetos | 5,0 | 1,7 |

| | | |
|--|--------------|-------------|
| Subcomponente 1.2 Apoio na estruturação de estudos e projetos para os estados | 10,0 | 3,3 |
| Componente 2. Financiamento para investimento em infraestruturas relevantes para as cadeias produtivas locais | 281,0 | 93,7 |
| Administração, monitoramento e avaliação do Programa | 4,0 | 1,3 |
| Total | 300 | 100 |

IV. Execução

- 4.01 Mecanismo de Execução.** Os recursos do Banco serão transferidos pelo Mutuário aos Submutuários Elegíveis, por meio de Subempréstimos. O Mutuário constituirá uma UGP para executar o Programa que supervisionará o uso adequado dos recursos financeiros, fornecendo ainda os recursos técnicos e humanos para sua execução.
- 4.02 Elegibilidade de projetos.** Os critérios de elegibilidade para que os projetos de infraestrutura possam ser financiados neste Programa estão descritos no ROP, que define o tipo de projeto para cada subsetor apoiado pelo Programa, incluindo os seguintes critérios de elegibilidade: (i) alinhamento estratégico com o PDI; (ii) viabilidade técnica; (iii) viabilidade econômica; (iv) viabilidade socioambiental; (v) alinhamento com o Acordo de Paris; e (vi) grau de ambição climática. Os detalhes dos Subempréstimos e das estruturas de canalização de recursos dos componentes constarão no ROP, de modo que se garanta que os investimentos impactem os desafios identificados de acordo com a lógica vertical e a matriz problema-solução do ROP, levando em consideração as melhores práticas nos temas de enfoque e nas áreas transversais de gênero, diversidade e mudança climática.
- 4.03 Elegibilidade de Submutuários.** Além dos critérios de elegibilidade dos projetos mencionados, os estados deverão cumprir também com os critérios de elegibilidade específicos determinados no ROP, tais como: a qualificação de risco de crédito e fiscal dos estados, critérios de capacidade técnica e institucional nos temas setoriais e cumprimento de políticas ambientais, dentre outros.
- 4.04 Montantes e limites de financiamento.** O limite máximo de recursos do Programa por Subempréstimo e/ou estado poderá ser de até 20% durante o primeiro ano, mesmo que todos os estados tenham igualdade de oportunidades para solicitar e acessar os recursos do Programa durante os primeiros 12 meses. A fim de facilitar a plena execução dos recursos do Programa, a partir do terceiro ano, não haverá limite para que os estados possam utilizar os recursos remanescentes¹.

¹ O limite máximo de recursos do Programa por estado beneficiário foi estabelecido em função da recente demanda registrada pelo Mutuário em contato com os estados, aos próprios limites estabelecidos nas linhas de crédito do Mutuário, a capacidade heterogênea de execução e endividamento dos estados nordestinos e, ao elevado custo de investimento dos projetos que se espera financiar com o Programa.

Minuta de 26 de setembro de 2023
Negociada em 1º de novembro de 2023

Empréstimo No. ____/OC-BR
Resolução DE- __/__

CONTRATO DE GARANTIA

entre a

REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL

e o

BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO

Programa de Desenvolvimento Produtivo da
Região Nordeste (PRODEPRO)

[data]

LEG/SGO/CSC/EZIDB0000366-620307903-43356

NOTA: ESTA MINUTA É PRELIMINAR E INFORMAL NÃO CONSTITUINDO UMA PROPOSTA DE CONTRATO. A MINUTA FINAL SOMENTE SERÁ ENVIADA DEPOIS DA APROVAÇÃO DO EMPRÉSTIMO PELA DIRETORIA EXECUTIVA DO BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO

CONTRATO DE GARANTIA

CONTRATO celebrado no dia ___ de _____ de ____, entre a REPÚBLICA FEDERATIVA DO BRASIL (a seguir denominada “Fiador”) e o BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO (a seguir denominado “Banco”).

CONSIDERANDO:

Que por meio do Contrato de Empréstimo No. ____/OC-BR (a seguir denominado “Contrato de Empréstimo”), celebrado nesta mesma data em [*lugar da assinatura*], entre o Banco e o Banco do Nordeste do Brasil S.A (a seguir denominado “Mutuário”), o Banco concordou em outorgar ao Mutuário um Empréstimo até a quantia de US\$ 300.000.000, (trezentos milhões de dólares dos Estados Unidos da América), a débito dos recursos do Capital Ordinário do Banco, desde que o Fiador garanta solidariamente as obrigações financeiras do Mutuário estipuladas no referido Contrato de Empréstimo e que o referido Fiador contraia as obrigações adicionais que se especificam neste instrumento.

Que o Fiador, pelo fato de haver o Banco assinado o Contrato de Empréstimo com o Mutuário, concordou em garantir o referido Empréstimo, de acordo com o estipulado neste instrumento, observadas as autorizações estipuladas na legislação brasileira pertinente.

AS PARTES CONTRATANTES têm justo e acordado o seguinte:

1. O Fiador, como devedor solidário, responsabiliza-se por todas as obrigações financeiras, tais como pagamento do principal, juros e demais encargos relativos ao Empréstimo, contraídas pelo Mutuário no Contrato de Empréstimo, cujos termos o Fiador declara conhecer integralmente. As referidas obrigações financeiras não incluem compromisso do Fiador de contribuir com recursos adicionais para a execução do Projeto.

2. O Fiador se compromete a não tomar nenhuma medida nem permitir que, no âmbito de sua competência, sejam tomadas providências que dificultem ou impeçam a execução do Projeto ou obstem o cumprimento de qualquer obrigação do Mutuário estabelecida no Contrato de Empréstimo.

3. O Fiador se compromete a, no caso de estabelecer qualquer gravame sobre seus bens ou receitas fiscais, como garantia de uma dívida externa, constituir, ao mesmo tempo, um gravame que assegure ao Banco, em posição de igualdade e proporcionalmente, o cumprimento das obrigações contraídas neste Contrato. Esta disposição não se aplicará, entretanto: (a) aos gravames sobre bens comprados para garantir o pagamento do saldo devedor do respectivo preço; nem (b) aos gravames pactuados em operações bancárias para garantir o pagamento de obrigações cujos vencimentos não sejam superiores a um ano de prazo.

4. A expressão "bens ou receitas fiscais" refere-se, no presente Contrato, a qualquer classe de bens ou rendas que pertençam ao Fiador ou a qualquer de seus departamentos ou órgãos que não sejam entidades autônomas com patrimônio próprio.

____/OC-BR

5. O Fiador se compromete a:

- (a) cooperar, no âmbito de sua competência, para assegurar o cumprimento dos objetivos do Empréstimo;
- (b) informar ao Banco, com a maior urgência possível, qualquer fato que dificulte ou possa dificultar a consecução dos fins do Empréstimo, ou o cumprimento das obrigações do Mutuário;
- (c) no âmbito da sua competência, proporcionar ao Banco as informações que este, razoavelmente, solicite quanto à situação do Mutuário;
- (d) facilitar, no âmbito da sua competência, aos representantes do Banco, o exercício das suas funções relacionadas com o Contrato de Empréstimo e a execução do Projeto; e
- (e) informar ao Banco, com a maior urgência possível, caso esteja, em cumprimento de suas obrigações de devedor solidário, efetuando os pagamentos correspondentes ao serviço do Empréstimo.

6. O Fiador concorda que tanto o principal quanto os juros e demais encargos do Empréstimo serão pagos sem nenhuma redução ou restrição, livres de quaisquer impostos, taxas, direitos ou encargos estabelecidos nas leis da República Federativa do Brasil, e que tanto este Contrato como o Contrato de Empréstimo estarão isentos de qualquer imposto, taxa ou direito aplicáveis em relação à celebração, registro e execução de contratos.

7. O Fiador só ficará exonerado da responsabilidade contraída com o Banco depois de ter o Mutuário cumprido integralmente com todas as obrigações financeiras assumidas no Contrato de Empréstimo. Em caso de qualquer inadimplemento por parte do Mutuário, a obrigação do Fiador não estará sujeita a qualquer notificação ou interpelação, nem a qualquer formalidade processual, demanda ou ação prévia contra o Mutuário ou contra o próprio Fiador. O Fiador, ainda, renuncia expressamente a quaisquer direitos, benefícios de ordem ou de excussão, faculdades, favores ou recursos que lhe assistam, ou possam assistir. O Fiador declara-se ciente, igualmente, de que não se desobrigará da responsabilidade contraída para com o Banco se ocorrer: (a) omissão ou abstenção no exercício, por parte do Banco, de quaisquer direitos, faculdades ou recursos que lhe assistam contra o Mutuário; (b) tolerância ou concordância do Banco com inadimplemento do Mutuário ou atrasos em que este venha a incorrer no cumprimento de suas obrigações; (c) prorrogações de prazos ou quaisquer outras concessões feitas pelo Banco ao Mutuário, desde que com a prévia anuência do Fiador; (d) alteração, aditamento ou revogação, total ou parcial, de qualquer das disposições do Contrato de Empréstimo, desde que feitos com a prévia anuência do Fiador. Sem prejuízo do que estabelece esta Cláusula, o Banco comunicará ao Fiador qualquer inadimplemento de obrigação do Mutuário.

8. O atraso ou a abstenção, por parte do Banco, no exercício dos direitos pactuados neste Contrato não poderão ser interpretados como renúncia a tais direitos, nem como aceitação das circunstâncias que lhe permitiriam exercê-los.

9. Qualquer controvérsia que surja entre as partes, com respeito à interpretação ou aplicação deste Contrato, que não possa ser dirimida por acordo mútuo, será submetida a sentença do Tribunal Arbitral, na forma estabelecida no Capítulo XII das Normas Gerais do Contrato de Empréstimo. Para os fins dessa arbitragem, aplicam-se ao Fiador todas as referências feitas ao Mutuário no mencionado Capítulo das Normas Gerais. Se a controvérsia afetar tanto o Mutuário quanto o Fiador, ambos deverão atuar conjuntamente designando um mesmo árbitro.

10. Salvo acordo escrito em que se estabeleça outro procedimento, todos os avisos, solicitações ou notificações que as partes contratantes devam enviar uma à outra em virtude deste Contrato deverão ser efetuadas, sem exceção alguma, por escrito e considerar-se-ão efetivadas quando de sua entrega ao destinatário, por qualquer meio usual de comunicação, no respectivo endereço, a seguir indicado, ou por meios eletrônicos nos termos e condições que o Banco estabeleça e informe ao Fiador:

Ao Banco:

Endereço postal:

Banco Interamericano de Desenvolvimento
1300 New York Ave., N.W.
Washington, D.C. 20577
Estados Unidos da América

Fax: +1 (202) 623-3096

E-mail:

Ao Fiador:

Endereço postal:

Ministério da Fazenda
Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional
Esplanada dos Ministérios, Bloco P, 8º Andar
CEP: 70.048-900
Brasília - DF - Brasil

Fax: +55 (61) 3412-1740

E-mail: apoiocof.df.pgfn@pgfn.gov.br

Ministério da Fazenda
Secretaria do Tesouro Nacional – Coordenação Geral de Controle da Dívida Pública
Esplanada dos Ministérios, Bloco P, Edifício Anexo – Ala A 1º Andar, Sala 121
CEP 70.048-900
Brasília - DF - Brasil

E-mail: codiv.df.stn@tesouro.gov.br ; gecod.codiv.df.stn@tesouro.gov.br

EM TESTEMUNHO DO QUE, o Fiador e o Banco, agindo cada qual por intermédio de seu representante autorizado, subscrevem este Contrato em 3 (três) vias de igual teor e para um só efeito, em _____ [*lugar da assinatura*], na data mencionada na frase inicial deste Contrato.

REPÚBLICA FEDERATIVA
DO BRASIL

BANCO INTERAMERICANO
DE DESENVOLVIMENTO

[nome da pessoa que assina]
[cargo da pessoa que assina]

[nome da pessoa que assina]
[cargo da pessoa que assina]

Certificate Of Completion

| | |
|--|------------------------------|
| Envelope Id: C279A2BD390F4592A4A5E4722C6B2054 | Status: Completed |
| Subject: Complete with DocuSign: Ata de Negociação - BR-L1611.pdf, Limpa_BR-L1611 - Contrato de Emprést... | |
| Employee Number: | |
| Ticket Number: | |
| Source Envelope: | |
| Document Pages: 83 | Signatures: 3 |
| Certificate Pages: 5 | Initials: 0 |
| AutoNav: Enabled | Envelope Originator: |
| Envelopeld Stamping: Enabled | Ana Paula Lima Lima Mollhoff |
| Time Zone: (UTC-05:00) Eastern Time (US & Canada) | 1300 New York Ave NW |
| | Washington, DC 20577 |
| | ANALIM@IADB.ORG |
| | IP Address: 200.252.108.194 |

Record Tracking

| | | |
|-----------------------|--------------------------------------|--------------------|
| Status: Original | Holder: Ana Paula Lima Lima Mollhoff | Location: DocuSign |
| 11/1/2023 11:15:14 AM | ANALIM@IADB.ORG | |

Signer Events

Irenaldo RUBENS Nunes Soares
 irenaldo@bnb.gov.br
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

Signature

DocuSigned by:

 9FCD73167A984BC...
 Signature Adoption: Drawn on Device
 Using IP Address: 10.85.60.39

Timestamp

Sent: 11/1/2023 11:32:57 AM
 Viewed: 11/1/2023 1:25:05 PM
 Signed: 11/1/2023 1:25:34 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Accepted: 11/1/2023 1:25:05 PM
 ID: ceb49357-0595-4bd7-89ce-7d92566f3b1c
 Company Name: Inter-American Development Bank

Márcio Né de Mendonça Freire
 marciofreire@bnb.gov.br
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

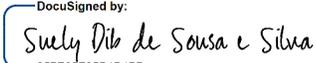
DocuSigned by:

 77C8CD303986453...
 Signature Adoption: Uploaded Signature Image
 Using IP Address: 10.85.65.21

Sent: 11/1/2023 11:32:57 AM
 Viewed: 11/1/2023 12:50:38 PM
 Signed: 11/1/2023 1:54:33 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Accepted: 11/1/2023 12:50:38 PM
 ID: eba5f64a-156b-4407-bb9b-4d71bb8271ee
 Company Name: Inter-American Development Bank

Suely Dib de Sousa e Silva
 suely.silva@pgfn.gov.br
 Attorney of the National Treasury
 Security Level: Email, Account Authentication (None)

DocuSigned by:

 857E09F35B1B4B7...
 Signature Adoption: Pre-selected Style
 Using IP Address: 177.235.15.52

Sent: 11/1/2023 1:54:36 PM
 Viewed: 11/1/2023 2:58:06 PM
 Signed: 11/1/2023 2:58:19 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:
 Accepted: 9/30/2020 2:08:48 PM
 ID: 1a124c0b-a0a4-4be5-b9f2-59f1be752be2
 Company Name: Inter-American Development Bank

| In Person Signer Events | Signature | Timestamp |
|-------------------------|-----------|-----------|
| Editor Delivery Events | Status | Timestamp |
| Agent Delivery Events | Status | Timestamp |

| Intermediary Delivery Events | Status | Timestamp |
|---|------------------|-----------------------|
| Certified Delivery Events | Status | Timestamp |
| Carbon Copy Events | Status | Timestamp |
| Witness Events | Signature | Timestamp |
| Notary Events | Signature | Timestamp |
| Envelope Summary Events | Status | Timestamps |
| Envelope Sent | Hashed/Encrypted | 11/1/2023 11:32:58 AM |
| Envelope Updated | Security Checked | 11/1/2023 12:30:38 PM |
| Certified Delivered | Security Checked | 11/1/2023 2:58:06 PM |
| Signing Complete | Security Checked | 11/1/2023 2:58:19 PM |
| Completed | Security Checked | 11/1/2023 2:58:19 PM |
| Payment Events | Status | Timestamps |
| Electronic Record and Signature Disclosure | | |

ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURE

From time to time, Inter-American Development Bank (we, us or Company) may be required by law to provide to you certain written notices or disclosures. Described below are the terms and conditions for providing to you such notices and disclosures electronically through your DocuSign, Inc. (DocuSign) Express user account. Please read the information below carefully and thoroughly, and if you can access this information electronically to your satisfaction and agree to these terms and conditions, please confirm your agreement by clicking the 'I agree' button at the bottom of this document.

Getting paper copies

At any time, you may request from us a paper copy of any record provided or made available electronically to you by us. For such copies, as long as you are an authorized user of the DocuSign system you will have the ability to download and print any documents we send to you through your DocuSign user account for a limited period of time (usually 30 days) after such documents are first sent to you. After such time, if you wish for us to send you paper copies of any such documents from our office to you, you will be charged a \$0.00 per-page fee. You may request delivery of such paper copies from us by following the procedure described below.

Withdrawing your consent

If you decide to receive notices and disclosures from us electronically, you may at any time change your mind and tell us that thereafter you want to receive required notices and disclosures only in paper format. How you must inform us of your decision to receive future notices and disclosure in paper format and withdraw your consent to receive notices and disclosures electronically is described below.

Consequences of changing your mind

If you elect to receive required notices and disclosures only in paper format, it will slow the speed at which we can complete certain steps in transactions with you and delivering services to you because we will need first to send the required notices or disclosures to you in paper format, and then wait until we receive back from you your acknowledgment of your receipt of such paper notices or disclosures. To indicate to us that you are changing your mind, you must withdraw your consent using the DocuSign 'Withdraw Consent' form on the signing page of your DocuSign account. This will indicate to us that you have withdrawn your consent to receive required notices and disclosures electronically from us and you will no longer be able to use your DocuSign Express user account to receive required notices and consents electronically from us or to sign electronically documents from us.

All notices and disclosures will be sent to you electronically

Unless you tell us otherwise in accordance with the procedures described herein, we will provide electronically to you through your DocuSign user account all required notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to you during the course of our relationship with you. To reduce the chance of you inadvertently not receiving any notice or disclosure, we prefer to provide all of the required notices and disclosures to you by the same method and to the same address that you have given us. Thus, you can receive all the disclosures and notices electronically or in paper format through the paper mail delivery system. If you do not agree with this process, please let us know as described below. Please also see the paragraph immediately above that describes the consequences of your electing not to receive delivery of the notices and disclosures electronically from us.

How to contact Inter-American Development Bank:

You may contact us to let us know of your changes as to how we may contact you electronically, to request paper copies of certain information from us, and to withdraw your prior consent to receive notices and disclosures electronically as follows:

To contact us by email send messages to: DigitalSignatureSupport@iadb.org

To advise Inter-American Development Bank of your new e-mail address

To let us know of a change in your e-mail address where we should send notices and disclosures electronically to you, you must send an email message to us at DigitalSignatureSupport@iadb.org and in the body of such request you must state: your previous e-mail address, your new e-mail address. We do not require any other information from you to change your email address..

In addition, you must notify DocuSign, Inc to arrange for your new email address to be reflected in your DocuSign account by following the process for changing e-mail in DocuSign.

To request paper copies from Inter-American Development Bank

To request delivery from us of paper copies of the notices and disclosures previously provided by us to you electronically, you must send us an e-mail to DigitalSignatureSupport@iadb.org and in the body of such request you must state your e-mail address, full name, US Postal address, and telephone number. We will bill you for any fees at that time, if any.

To withdraw your consent with Inter-American Development Bank

To inform us that you no longer want to receive future notices and disclosures in electronic format you may:

- i. decline to sign a document from within your DocuSign account, and on the subsequent page, select the check-box indicating you wish to withdraw your consent, or you may;
- ii. send us an e-mail to DigitalSignatureSupport@iadb.org and in the body of such request you must state your e-mail, full name, IS Postal Address, telephone number, and account number. We do not need any other information from you to withdraw consent.. The consequences of your withdrawing consent for online documents will be that transactions may take a longer time to process..

Required hardware and software

| | |
|-------------------------|--|
| Operating Systems: | Windows2000? or WindowsXP? |
| Browsers (for SENDERS): | Internet Explorer 6.0? or above |
| Browsers (for SIGNERS): | Internet Explorer 6.0?, Mozilla FireFox 1.0, NetScape 7.2 (or above) |
| Email: | Access to a valid email account |
| Screen Resolution: | 800 x 600 minimum |

| | |
|----------------------------|--|
| Enabled Security Settings: | <ul style="list-style-type: none"> • Allow per session cookies • Users accessing the internet behind a Proxy Server must enable HTTP 1.1 settings via proxy connection |
|----------------------------|--|

** These minimum requirements are subject to change. If these requirements change, we will provide you with an email message at the email address we have on file for you at that time providing you with the revised hardware and software requirements, at which time you will have the right to withdraw your consent.

Acknowledging your access and consent to receive materials electronically

To confirm to us that you can access this information electronically, which will be similar to other electronic notices and disclosures that we will provide to you, please verify that you were able to read this electronic disclosure and that you also were able to print on paper or electronically save this page for your future reference and access or that you were able to e-mail this disclosure and consent to an address where you will be able to print on paper or save it for your future reference and access. Further, if you consent to receiving notices and disclosures exclusively in electronic format on the terms and conditions described above, please let us know by clicking the 'I agree' button below.

By checking the 'I Agree' box, I confirm that:

- I can access and read this Electronic CONSENT TO ELECTRONIC RECEIPT OF ELECTRONIC RECORD AND SIGNATURE DISCLOSURES document; and
- I can print on paper the disclosure or save or send the disclosure to a place where I can print it, for future reference and access; and
- Until or unless I notify Inter-American Development Bank as described above, I consent to receive from exclusively through electronic means all notices, disclosures, authorizations, acknowledgements, and other documents that are required to be provided or made available to me by Inter-American Development Bank during the course of my relationship with you.



TESOURO NACIONAL

Boletim

2024

Fevereiro

Resultado do Tesouro Nacional

Vol. 30, N.2 – Publicado em 26/03/2024

Ministério da Fazenda

Fernando Haddad

Secretaria Executiva do Ministério da Fazenda

Dario Carnevalli Durigan

Secretaria do Tesouro Nacional

Rogério Ceron de Oliveira

Secretaria Adjunta do Tesouro Nacional

Viviane Aparecida da Silva Varga

Subsecretários

David Rebelo Athayde

Heriberto Henrique Vilela do Nascimento

Marcelo Pereira de Amorim

Otavio Ladeira de Medeiros

Maria Betânia Gonçalves Xavier

Rafael Rezende Brigolini

Suzana Teixeira Braga

Coordenador-Geral de Estudos Econômico-Fiscais

Pedro Ivo Ferreira de Souza Junior

Coordenador de Suporte aos Estudos Econômico-Fiscais

Alex Pereira Benício

Coordenador de Suporte às Estatísticas Fiscais

Rafael Perez Marcos

Equipe Técnica

Bruno Orsi Teixeira

Guilherme Furtado de Moura

José de Anchieta Semedo Neves

Assessoria de Comunicação Social (ASCOM/Tesouro Nacional)**Arte:** Hugo Pullen**Telefone:** (61) 3412-1843**E-mail:** ascom@tesouro.gov.br**Disponível em:** www.tesourotransparente.gov.br

O Resultado do Tesouro Nacional é uma publicação mensal da Secretaria do Tesouro Nacional (STN), elaborada pela Coordenação-Geral de Estudos Econômico-Fiscais. É permitida a reprodução total ou parcial, desde que citada a fonte.

Resultado do Tesouro Nacional / Secretaria do Tesouro Nacional. – v. 30, n. 1 (Fevereiro, 2024). –

Brasília: STN, 1995_.

Mensal.

Continuação de: Demonstrativo da execução financeira do Tesouro Nacional.

ISSN 1519-2970

1.Finanças públicas – Periódicos. 2.Receita pública – Periódicos. 3.Despesa pública – Periódicos.

1. Brasil. Secretaria do Tesouro Nacional.

CDD 336.005

Panorama Geral - Resultado do Governo Central

Resultado mensal em relação ao mesmo mês do ano anterior

Tabela 1 – Panorama Geral do Resultado do Tesouro Nacional – mês contra mesmo mês do ano anterior

Dados em: R\$ milhões – a preços correntes

Fonte: Tesouro Nacional

| Discriminação | Fevereiro | | Variação (2024/2023) | | |
|--|-----------|-----------|----------------------|-----------|---------------|
| | 2023 | 2024 | Diferença | % Nominal | % Real (IPCA) |
| 1. Receita Total | 153.500,4 | 189.352,1 | 35.851,7 | 23,4% | 18,0% |
| 2. Transf. por Repartição de Receita | 50.715,5 | 56.857,7 | 6.142,2 | 12,1% | 7,3% |
| 3. Receita Líquida (I-II) | 102.784,9 | 132.494,4 | 29.709,5 | 28,9% | 23,4% |
| 4. Despesa Total | 143.398,9 | 190.938,0 | 47.539,1 | 33,2% | 27,4% |
| 5. Resultado Primário do Gov. Central (3 - 4) | -40.614,0 | -58.443,6 | -17.829,7 | 43,9% | 37,7% |
| Resultado do Tesouro Nacional | -19.664,6 | -34.672,8 | -15.008,3 | 76,3% | 68,7% |
| Resultado do Banco Central | 83,0 | 38,3 | -44,7 | -53,9% | -55,9% |
| Resultado da Previdência Social | -21.032,4 | -23.809,1 | -2.776,7 | 13,2% | 8,3% |
| Memorando: | | | | | |
| Resultado TN e BCB | -19.581,5 | -34.634,5 | -15.053,0 | 76,9% | 69,3% |

Em fevereiro de 2024, o resultado primário do Governo Central, a preços correntes, foi deficitário em R\$ 58,4 bilhões, frente a um déficit de R\$ 40,6 bilhões em fevereiro de 2023. Em termos reais, a receita líquida apresentou um acréscimo de R\$ 25,1 bilhões (+23,4%), enquanto a despesa total registrou um aumento de R\$ 41,1 bilhões (+27,4%), quando comparadas a fevereiro de 2023.

Resultado Primário do Governo Central Mês Contra Mês

Tabela 2 – Resultado Mês Contra Mês – Notas Explicativas | R\$ milhões – a preços correntes

Fonte: Tesouro Nacional

| Discriminação | Nota | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 1. RECEITA TOTAL | | 153.500,4 | 189.352,1 | 35.851,7 | 23,4% | 28.949,7 | 18,0% |
| 1.1 - Receita Administrada pela RFB | | 96.937,1 | 120.347,4 | 23.410,4 | 24,2% | 19.051,7 | 18,8% |
| 1.1.1 Imposto de Importação | | 3.908,7 | 4.805,6 | 897,0 | 22,9% | 721,2 | 17,7% |
| 1.1.2 IPI | 1 | 3.908,8 | 5.406,2 | 1.497,4 | 38,3% | 1.321,6 | 32,4% |
| 1.1.3 Imposto sobre a Renda | 2 | 46.255,5 | 56.997,5 | 10.742,1 | 23,2% | 8.662,3 | 17,9% |
| 1.1.4 IOF | | 4.798,3 | 5.280,2 | 481,9 | 10,0% | 266,2 | 5,3% |
| 1.1.5 COFINS | 3 | 19.101,8 | 25.778,8 | 6.677,1 | 35,0% | 5.818,2 | 29,1% |
| 1.1.6 PIS/PASEP | 4 | 5.699,5 | 7.962,2 | 2.262,8 | 39,7% | 2.006,5 | 33,7% |
| 1.1.7 CSLL | | 10.712,5 | 11.863,6 | 1.151,2 | 10,7% | 669,5 | 6,0% |
| 1.1.8 CPMF | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.1.9 CIDE Combustíveis | | 0,7 | 248,0 | 247,3 | - | 247,3 | - |
| 1.1.10 Outras Administradas pela RFB | | 2.551,4 | 2.005,1 | -546,3 | -21,4% | -661,1 | -24,8% |
| 1.2 - Incentivos Fiscais | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS | 5 | 44.095,2 | 47.927,6 | 3.832,5 | 8,7% | 1.849,8 | 4,0% |
| 1.4 - Receitas Não Administradas pela RFB | | 12.468,2 | 21.077,1 | 8.608,9 | 69,0% | 8.048,2 | 61,8% |
| 1.4.1 Concessões e Permissões | | 345,6 | 224,5 | -121,1 | -35,0% | -136,7 | -37,8% |
| 1.4.2 Dividendos e Participações | 6 | 80,6 | 3.770,0 | 3.689,4 | - | 3.685,8 | - |
| 1.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor | | 1.223,3 | 1.421,9 | 198,6 | 16,2% | 143,6 | 11,2% |
| 1.4.4 Exploração de Recursos Naturais | | 6.241,7 | 5.955,2 | -286,5 | -4,6% | -567,1 | -8,7% |
| 1.4.5 Receitas Próprias e de Convênios | | 1.635,1 | 2.303,6 | 668,5 | 40,9% | 595,0 | 34,8% |
| 1.4.6 Contribuição do Salário Educação | | 2.376,9 | 2.462,7 | 85,8 | 3,6% | -21,1 | -0,8% |
| 1.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.8 Demais Receitas | 7 | 564,9 | 4.939,2 | 4.374,3 | 774,3% | 4.348,9 | 736,7% |
| 2. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA | | 50.715,5 | 56.857,7 | 6.142,2 | 12,1% | 3.861,8 | 7,3% |
| 2.1 FPM / FPE / IPI-EE | 8 | 39.463,2 | 45.021,9 | 5.558,7 | 14,1% | 3.784,3 | 9,2% |
| 2.2 Fundos Constitucionais | | 988,5 | 1.048,4 | 59,8 | 6,1% | 15,4 | 1,5% |
| 2.2.1 Repasse Total | | 2.666,4 | 3.031,7 | 365,3 | 13,7% | 245,4 | 8,8% |
| 2.2.2 Superávit dos Fundos | | -1.677,8 | -1.983,3 | -305,5 | 18,2% | -230,0 | 13,1% |
| 2.3 Contribuição do Salário Educação | | 1.418,8 | 1.556,4 | 137,6 | 9,7% | 73,8 | 5,0% |
| 2.4 Exploração de Recursos Naturais | | 8.803,2 | 9.186,2 | 382,9 | 4,3% | -12,9 | -0,1% |
| 2.5 CIDE - Combustíveis | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 2.6 Demais | | 41,7 | 44,9 | 3,1 | 7,5% | 1,3 | 2,9% |
| 3. RECEITA LÍQUIDA (1-2) | | 102.784,9 | 132.494,4 | 29.709,5 | 28,9% | 25.087,9 | 23,4% |
| 4. DESPESA TOTAL | | 143.398,9 | 190.938,0 | 47.539,1 | 33,2% | 41.091,4 | 27,4% |
| 4.1 Benefícios Previdenciários | 9 | 65.127,6 | 71.736,7 | 6.609,2 | 10,1% | 3.680,8 | 5,4% |
| 4.2 Pessoal e Encargos Sociais | | 26.284,6 | 28.413,0 | 2.128,4 | 8,1% | 946,6 | 3,4% |
| 4.3 Outras Despesas Obrigatórias | | 20.113,5 | 51.620,7 | 31.507,2 | 156,6% | 30.602,8 | 145,6% |
| 4.3.1 Abono e Seguro Desemprego | | 7.626,7 | 7.073,8 | -552,9 | -7,2% | -895,8 | -11,2% |
| 4.3.2 Anistiados | | 12,1 | 13,6 | 1,6 | 13,1% | 1,0 | 8,2% |
| 4.3.3 Apoio Fin. EE/MM | | 114,7 | 0,0 | -114,7 | -100,0% | -119,9 | -100,0% |
| 4.3.4 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações | | 57,5 | 63,7 | 6,2 | 10,8% | 3,6 | 6,0% |
| 4.3.5 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV | 10 | 7.134,8 | 8.706,1 | 1.571,3 | 22,0% | 1.250,5 | 16,8% |
| 4.3.6 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.7 Créditos Extraordinários (exceto PAC) | | 130,9 | 115,0 | -15,9 | -12,1% | -21,8 | -15,9% |
| 4.3.8 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.9 Fabricação de Cédulas e Moedas | | 15,3 | 17,2 | 1,9 | 12,3% | 1,2 | 7,4% |
| 4.3.10 Fundef/Fundeb - Complementação da União | | 2.103,3 | 2.524,0 | 420,7 | 20,0% | 326,2 | 14,8% |
| 4.3.11 Fundo Constitucional DF (Custeio e Capital) | | 273,2 | 353,6 | 80,4 | 29,4% | 68,1 | 23,9% |
| 4.3.12. Legislativo/Judiciário/MPU/DPU (Custeio e Capital) | | 1.049,4 | 1.430,0 | 380,6 | 36,3% | 333,4 | 30,4% |
| 4.3.13 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00) e LC nº 176 de 2020 | | 332,2 | 332,2 | -0,1 | 0,0% | -15,0 | -4,3% |
| 4.3.14 Sentenças Judiciais e Precatórios (Custeio e Capital) | 11 | 169,1 | 29.546,7 | 29.377,5 | - | 29.369,9 | - |
| 4.3.15 Subsídios, Subvenções e Proagro | | 792,3 | 1.093,5 | 301,3 | 38,0% | 265,7 | 32,1% |
| 4.3.16 Transferências ANA | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.17 Transferências Multas ANEEL | | 125,1 | 197,0 | 71,9 | 57,5% | 66,3 | 50,7% |
| 4.3.18 Impacto Primário do FIES | | 176,9 | 154,2 | -22,7 | -12,8% | -30,7 | -16,6% |
| 4.3.19 Financiamento de Campanha Eleitoral | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3.20 Demais | | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 Despesas do Poder Executivo Sujeitas à Progr. Financeira | | 31.873,2 | 39.167,6 | 7.294,4 | 22,9% | 5.861,3 | 17,6% |
| 4.4.1 Obrigatórias com Controle de Fluxo | 12 | 24.103,3 | 27.312,2 | 3.208,9 | 13,3% | 2.125,1 | 8,4% |
| 4.4.2 Discricionárias | 13 | 7.769,9 | 11.855,4 | 4.085,6 | 52,6% | 3.736,2 | 46,0% |
| 5. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL | | -40.614,0 | -58.443,6 | -17.829,7 | 43,9% | -16.003,5 | 37,7% |

Nota 1 - IPI (+R\$ 1.321,6 milhões / +32,4%): desempenho explicado, principalmente, pelo aumento na produção industrial de fevereiro de 2024 em comparação a fevereiro de 2023 (Pesquisa Industrial Mensal - Produção Física/IBGE) e pela redução nas compensações tributárias.

Nota 2 - Imposto sobre a Renda (+R\$ 8.662,3 milhões / +17,9%): o resultado do Imposto de Renda decorre, principalmente, do acréscimo de arrecadação do IRRF (+R\$ 5,7 bilhões) e do IRPJ (+R\$ 2,8 bilhões). No caso do IRRF, o resultado reflete: i) aumento do item “Rendimentos do Capital” (+R\$ 4,2 bilhões), refletindo a arrecadação de R\$ 4,0 bilhões decorrentes da tributação dos fundos de investimento assinalados no art.28, inciso I, da Lei 14.754/2023; ii) acréscimo nos itens “Rendimentos do Trabalho” (+R\$ 809 milhões) e “Rendimentos de Residentes no Exterior” (+R\$ 674 milhões). Para o IRPJ, apesar da queda na arrecadação da declaração de ajuste, da estimativa mensal e do balanço trimestral, os eventos de retificações, restituições e compensações explicam o crescimento da receita líquida desse item do Imposto de Renda.

Nota 3 - Cofins (+R\$ 5.818,2 milhões / +29,1%): o crescimento da receita de Cofins é fruto, principalmente, da soma dos seguintes fatores: i) aumento real de 6,8% no volume de vendas (PMC-IBGE) e de 4,5% no volume de serviços (PMS-IBGE) em relação ao mesmo mês do ano anterior; ii) acréscimo da arrecadação do setor de combustíveis, tendo em vista a retomada parcial da tributação promovida pelas alterações na legislação do PIS/Cofins.

Nota 4 - PIS/Pasep (+R\$ 2.006,5 milhões / +33,7%): ver na nota 3 a explicação para a Cofins.

Nota 5 - Arrecadação Líquida para o RGPS (+R\$ 1.849,8 milhões / +4,0%): resultado é decorrente da conjugação dos seguintes itens que afetam essa receita: i) a massa salarial habitual de janeiro de 2024 apresentou acréscimo real 6,5% em relação a janeiro de 2023; ii) o Novo Caged/MTE apresentou, no mês de janeiro de 2024, um saldo positivo de 180.395 empregos; iii) aumento real de 6,4% na arrecadação do Simples Nacional previdenciário em fevereiro de 2024 frente a fevereiro de 2023. Estes efeitos foram parcialmente compensados pelo crescimento das compensações tributárias com débitos de receita previdenciária no comparativo entre fevereiro de 2024 e o mesmo mês do ano anterior.

Nota 6 - Dividendos e Participações (+R\$ 3.685,8 milhões): explicado pelo recebimento, em fevereiro de 2024, de dividendos do Banco do Brasil no valor de R\$ 1,2 bilhão e da Petrobrás no montante de R\$ 2,5 bilhões, sem contrapartida em fevereiro de 2023. Mencione-se que os cronogramas de pagamentos são definidos pelas empresas em que a União detém participação, podendo variar de ano para ano.

Nota 7- Demais Receitas Não Administradas (+R\$ 4.348,9 milhões / +736,7%): variação explicada, em grande parte, por dois fatores: i) recebimentos de depósitos judiciais não tributários da ordem de R\$ 1,6 bilhão em fevereiro de 2024; e ii) restituição de R\$ 2,6 bilhões em fevereiro de 2023, sem contrapartida em fevereiro de 2024.

Nota 8 - FPM / FPE / IPI-EE (+R\$ 3.784,3 milhões / +9,2%): reflete, principalmente, a performance positiva dos tributos que compõem a base para o cálculo destes repasses, em especial o Imposto sobre a Renda.

Nota 9 - Benefícios Previdenciários (+R\$ 3.680,8 milhões / +5,4%): explicado, principalmente, pelos seguintes fatores: i) aumento do número de beneficiários do RGPS entre janeiro de 2023 e janeiro de 2024 (+3,2% - Fonte: Boletim Estatístico da Previdência Social); e ii) crescimento real do salário-mínimo em 2023 e 2024.

Nota 10 - Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV (+R\$ 1.250,5 milhões / +16,8%): justificado, especialmente, por: i) crescimento do número de beneficiários (+11,2% entre janeiro de 2023 e janeiro de 2024 – Fonte: Boletim Estatístico da Previdência Social) e ii) crescimento real do salário-mínimo em 2023 e 2024.

Nota 11 - Sentenças Judiciais e Precatórios - Custeio e Capital (+R\$ 29.369,9 milhões): explicado pela diferença no cronograma de pagamentos dos precatórios em 2023 e 2024. Enquanto em 2023 a concentração de pagamento dos precatórios nesta rubrica ocorreu em maio (R\$ 16,5 bilhões, a preços de fevereiro de 2024), em 2024 estes pagamentos foram concentrados em fevereiro (R\$ 29,6 bilhões).

Nota 12 – Obrigatórias com controle de fluxo (+R\$ 2.125,1 milhões / +8,4%): resultado explicado, preponderantemente, pelo crescimento das despesas na função Saúde (+R\$ 1,1 bilhão) frente a fevereiro de 2023.

Nota 13 - Discricionárias (+R\$ 3.736,2 milhões / +46,0%): valor decorreu, primordialmente, do crescimento real na execução de despesas na função Saúde (+R\$ 2,7 bilhões) entre fevereiro de 2023 e fevereiro de 2024.

Panorama Geral – Resultado do Governo Central

Resultado acumulado no ano em relação ao acumulado no ano anterior

Tabela 3 - Panorama Geral do Resultado do Tesouro Nacional – acumulado contra acumulado do ano anterior
Dados em: R\$ milhões - a preços correntes

Fonte: Tesouro Nacional

| Discriminação | Jan-Fev | | Variação (2024/2023) | | |
|--|-----------|-----------|----------------------|-----------|---------------|
| | 2023 | 2024 | Diferença | % Nominal | % Real (IPCA) |
| 1. Receita Total | 410.937,9 | 468.404,5 | 57.466,6 | 14,0% | 9,0% |
| 2. Transf. por Repartição de Receita | 87.367,9 | 98.168,5 | 10.800,6 | 12,4% | 7,5% |
| 3. Receita Líquida (1-2) | 323.570,0 | 370.236,1 | 46.666,0 | 14,4% | 9,5% |
| 4. Despesa Total | 285.278,3 | 349.295,4 | 64.017,1 | 22,4% | 17,1% |
| 5. Resultado Primário do Gov. Central (3 - 4) | 38.291,7 | 20.940,6 | -17.351,1 | -45,3% | -46,9% |
| Resultado do Tesouro Nacional | 75.731,4 | 61.539,9 | -14.191,5 | -18,7% | -22,1% |
| Resultado do Banco Central | 79,7 | -106,5 | -186,2 | - | - |
| Resultado da Previdência Social | -37.519,4 | -40.492,8 | -2.973,4 | 7,9% | 3,3% |
| Memorando: | | | | | |
| Resultado TN e BCB | 75.811,1 | 61.433,4 | -14.377,7 | -19,0% | -22,3% |

Em relação ao resultado acumulado nos dois primeiros meses do ano, o resultado primário do Governo Central, a preços correntes, foi superavitário em R\$ 20,9 bilhões, frente a um superávit de R\$ 38,3 bilhões no acumulado de 2023. Em termos reais, a receita líquida apresentou um acréscimo de R\$ 32,2 bilhões (+9,5%), enquanto a despesa total registrou um aumento de R\$ 51,3 bilhões (+17,1%), quando comparadas aos dois primeiros meses de 2023.

Resultado Primário do Governo Central Acumulado

Tabela 4 – Resultado acumulado – Notas explicativas | R\$ milhões – a preços correntes | Fonte: Tesouro Nacional

| Discriminação | Nota | Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|---|------|------------------|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 1. RECEITA TOTAL | | 410.937,9 | 468.404,5 | 57.466,6 | 14,0% | 39.045,6 | 9,0% |
| 1.1 - Receita Administrada pela RFB | | 274.722,7 | 319.040,2 | 44.317,6 | 16,1% | 32.053,5 | 11,1% |
| 1.1.1 Imposto de Importação | | 8.821,8 | 10.295,7 | 1.473,9 | 16,7% | 1.079,7 | 11,7% |
| 1.1.2 IPI | | 8.787,4 | 10.544,4 | 1.757,0 | 20,0% | 1.361,8 | 14,8% |
| 1.1.3 Imposto sobre a Renda | 1 | 145.150,8 | 163.055,5 | 17.904,8 | 12,3% | 11.390,4 | 7,5% |
| 1.1.4 IOF | | 10.198,6 | 10.448,0 | 249,4 | 2,4% | -213,7 | -2,0% |
| 1.1.5 COFINS | 2 | 43.483,9 | 57.754,7 | 14.270,8 | 32,8% | 12.367,0 | 27,1% |
| 1.1.6 PIS/PASEP | 3 | 13.981,2 | 17.378,5 | 3.397,3 | 24,3% | 2.774,1 | 18,9% |
| 1.1.7 CSLL | 4 | 38.388,7 | 43.358,6 | 4.970,0 | 12,9% | 3.262,3 | 8,1% |
| 1.1.8 CPMF | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.1.9 CIDE Combustíveis | | 2,5 | 492,1 | 489,6 | - | 491,5 | - |
| 1.1.10 Outras Administradas pela RFB | | 5.907,8 | 5.712,6 | -195,2 | -3,3% | -459,5 | -7,4% |
| 1.2 - Incentivos Fiscais | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS | 5 | 90.320,5 | 99.674,3 | 9.353,8 | 10,4% | 5.316,3 | 5,6% |
| 1.4 - Receitas Não Administradas pela RFB | | 45.894,7 | 49.690,0 | 3.795,3 | 8,3% | 1.675,8 | 3,5% |
| 1.4.1 Concessões e Permissões | | 1.067,1 | 931,7 | -135,4 | -12,7% | -183,9 | -16,4% |
| 1.4.2 Dividendos e Participações | 6 | 6.388,6 | 3.770,1 | -2.618,5 | -41,0% | -2.961,1 | -44,0% |
| 1.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor | | 2.456,5 | 3.006,2 | 549,7 | 22,4% | 441,6 | 17,1% |
| 1.4.4 Exploração de Recursos Naturais | | 23.050,6 | 22.787,6 | -263,1 | -1,1% | -1.307,3 | -5,4% |
| 1.4.5 Receitas Próprias e de Convênios | | 3.652,3 | 3.990,3 | 338,0 | 9,3% | 170,1 | 4,4% |
| 1.4.6 Contribuição do Salário Educação | | 4.741,5 | 5.056,6 | 315,1 | 6,6% | 102,7 | 2,1% |
| 1.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.8 Demais Receitas | 7 | 4.538,1 | 10.147,6 | 5.609,5 | 123,6% | 5.413,8 | 113,3% |
| 2. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA | | 87.367,9 | 98.168,5 | 10.800,6 | 12,4% | 6.893,3 | 7,5% |
| 2.1 FPM / FPE / IPI-EE | 8 | 69.022,8 | 78.258,3 | 9.235,5 | 13,4% | 6.148,3 | 8,5% |
| 2.2 Fundos Constitucionais | | 1.794,7 | 1.968,2 | 173,5 | 9,7% | 93,4 | 5,0% |
| 2.2.1 Repasse Total | | 4.647,8 | 5.261,3 | 613,5 | 13,2% | 405,7 | 8,3% |
| 2.2.2 Superávit dos Fundos | | -2.853,1 | -3.293,1 | -440,0 | 15,4% | -312,3 | 10,4% |
| 2.3 Contribuição do Salário Educação | | 3.696,2 | 4.150,4 | 454,1 | 12,3% | 289,5 | 7,5% |
| 2.4 Exploração de Recursos Naturais | | 12.668,8 | 13.367,1 | 698,2 | 5,5% | 129,4 | 1,0% |
| 2.5 CIDE - Combustíveis | | 4,5 | 215,9 | 211,4 | - | 212,9 | - |
| 2.6 Demais | | 180,8 | 208,6 | 27,8 | 15,4% | 19,9 | 10,4% |
| 3. RECEITA LÍQUIDA (1-2) | | 323.570,0 | 370.236,1 | 46.666,0 | 14,4% | 32.152,3 | 9,5% |
| 4. DESPESA TOTAL | | 285.278,3 | 349.295,4 | 64.017,1 | 22,4% | 51.258,8 | 17,1% |
| 4.1 Benefícios Previdenciários | 9 | 127.839,9 | 140.167,1 | 12.327,2 | 9,6% | 6.596,5 | 4,9% |
| 4.2 Pessoal e Encargos Sociais | 10 | 54.797,3 | 59.339,6 | 4.542,3 | 8,3% | 2.084,8 | 3,6% |
| 4.3 Outras Despesas Obrigatórias | | 41.752,4 | 78.510,3 | 36.757,9 | 88,0% | 34.913,8 | 79,7% |
| 4.3.1 Abono e Seguro Desemprego | | 11.496,9 | 11.940,2 | 443,3 | 3,9% | -67,2 | -0,6% |
| 4.3.2 Anistiados | | 24,4 | 26,9 | 2,4 | 9,9% | 1,3 | 5,2% |
| 4.3.3 Apoio Fin. EE/MM | | 345,6 | 0,0 | -345,6 | -100,0% | -363,2 | -100,0% |
| 4.3.4 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações | | 113,2 | 121,2 | 8,0 | 7,1% | 2,9 | 2,4% |
| 4.3.5 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV | 11 | 14.068,4 | 17.120,7 | 3.052,3 | 21,7% | 2.428,7 | 16,5% |
| 4.3.6 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.7 Créditos Extraordinários (exceto PAC) | | 288,4 | 235,9 | -52,5 | -18,2% | -65,9 | -21,8% |
| 4.3.8 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha | | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.9 Fabricação de Cédulas e Moedas | | 29,7 | 30,1 | 0,5 | 1,5% | -0,9 | -2,9% |
| 4.3.10 Fundef/Fundeb - Complementação da União | | 8.891,3 | 11.145,6 | 2.254,3 | 25,4% | 1.866,5 | 20,0% |
| 4.3.11 Fundo Constitucional DF (Custeio e Capital) | | 412,3 | 626,1 | 213,8 | 51,9% | 196,3 | 45,4% |
| 4.3.12 Legislativo/Judiciário/MPU/DPU (Custeio e Capital) | | 2.002,8 | 2.431,8 | 429,1 | 21,4% | 339,0 | 16,1% |
| 4.3.13 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00) e LC nº 176 de 2020 | | 664,5 | 664,3 | -0,1 | 0,0% | -30,2 | -4,3% |
| 4.3.14 Sentenças Judiciais e Precatórios (Custeio e Capital) | 12 | 385,2 | 29.797,8 | 29.412,6 | - | 29.395,5 | - |
| 4.3.15 Subsídios, Subvenções e Proagro | | 2.431,6 | 3.723,0 | 1.291,5 | 53,1% | 1.189,6 | 46,6% |
| 4.3.16 Transferências ANA | | 0,1 | 0,0 | -0,1 | -100,0% | -0,1 | -100,0% |
| 4.3.17 Transferências Multas ANEEL | | 250,0 | 370,0 | 119,9 | 48,0% | 109,0 | 41,6% |
| 4.3.18 Impacto Primário do FIES | | 348,1 | 276,7 | -71,4 | -20,5% | -87,5 | -24,0% |
| 4.3.19 Financiamento de Campanha Eleitoral | | - | - | - | - | - | - |
| 4.3.20 Demais | | - | - | - | - | - | - |
| 4.4 Despesas do Poder Executivo Sujeitas à Progr. Financeira | | 60.888,7 | 71.278,4 | 10.389,7 | 17,1% | 7.663,7 | 12,0% |
| 4.4.1 Obrigatórias com Controle de Fluxo | 13 | 48.047,9 | 53.051,3 | 5.003,4 | 10,4% | 2.846,4 | 5,6% |
| 4.4.2 Discricionárias | 14 | 12.840,8 | 18.227,1 | 5.386,4 | 41,9% | 4.817,4 | 35,8% |
| 5. PRIMÁRIO GOVERNO CENTRAL | | 38.291,7 | 20.940,6 | -17.351,1 | -45,3% | -19.106,6 | -46,9% |

Nota 1 - Imposto sobre a Renda (+R\$ 11.390,4 milhões / +7,5%): esse resultado decorre, principalmente, da elevação dos valores arrecadados com o IRRF (+R\$ 9,5 bilhões) e o IRPJ (+R\$ 1,4 bilhão). No caso do IRRF, os principais fatores que influenciaram o resultado positivo foram: i) aumento no item “Rendimentos do Capital” (+R\$ 6,6 bilhões), impactado pela arrecadação decorrente da tributação dos fundos de investimento assinalados no art. 28, inciso I, da Lei 14.754/2023; ii) acréscimos nos itens “Rendimentos do Trabalho” (+R\$ 1,8 bilhão) e “Rendimentos de Residentes no Exterior” (+R\$ 1,1 bilhão). Para o IRPJ, houve um crescimento real de 9,0% na arrecadação da declaração de ajuste do IRPJ e da CSLL, relativa a fatos geradores ocorridos em 2023, e de 4,7% na arrecadação do lucro presumido, parcialmente compensados pela queda real de 2,5% na arrecadação da estimativa mensal.

Nota 2 - Cofins (+R\$ 12.367,0 milhões / +27,1%): resultado explicado, principalmente, pelos seguintes fatores: i) do aumento real de 3,0% no volume de vendas (PMC-IBGE) e de 1,0% no volume de serviços (PMS-IBGE) entre dezembro de 2023 e janeiro de 2024, em relação ao mesmo período do ano anterior; ii) acréscimo da arrecadação decorrente da recomposição parcial da tributação incidente sobre os combustíveis.

Nota 3 - PIS/Pasep (+R\$ 2.774,1 milhões / +18,9%): ver na nota 2 a explicação para a Cofins.

Nota 4 - CSLL (+R\$ 3.262,3 milhões / +8,1%): ver na nota 1 a explicação para o IRPJ.

Nota 5 - Arrecadação Líquida para o RGPS (+R\$ 5.316,3 milhões / +5,6%): explicado pela combinação dos seguintes elementos: i) a massa salarial habitual de dezembro de 2023 a janeiro de 2024 apresentou acréscimo real de 4,5% em relação ao período de dezembro de 2022 a janeiro de 2023; ii) o Novo Caged/MTE apresentou um saldo positivo de 180.395 empregos para o mês de janeiro de 2024; e iii) aumento real de 7,1% na arrecadação do Simples Nacional previdenciário de janeiro a fevereiro de 2024 em relação ao mesmo período de 2023. Estes efeitos foram parcialmente compensados pelo crescimento das compensações tributárias com débitos de receita previdenciária.

Nota 6 - Dividendos e Participações (-R\$ 2.961,1 milhões / -44,0%): devido, em especial, ao menor recebimento em 2024 de dividendos e juros sobre o capital próprio da Petrobras (-R\$ 4,3 bilhões), parcialmente compensado pelo maior recebimento proveniente do Banco do Brasil (+R\$ 1,2 bilhão).

Nota 7 - Demais Receitas (+R\$ 5.413,8 milhões / 113,3%): variação explicada, em grande parte, por dois fatores: i) ingresso de depósitos judiciais não tributários no montante de R\$ 3,2 bilhões no primeiro bimestre de 2024; e ii) restituição de R\$2,6 bilhões em fevereiro de 2023, sem contrapartida em 2024.

Nota 8 - FPM / FPE / IPI-EE (+R\$ 6.148,3 milhões / +8,5%): para os dois primeiros meses do ano, o resultado deste item reflete, principalmente, a performance positiva dos tributos que compõem a base para o cômputo destes repasses, em especial o Imposto sobre a Renda.

Nota 9 - Benefícios Previdenciários (+R\$ 6.596,5 milhões / +4,9%): explicado, principalmente, pelos seguintes fatores: i) crescimento do número de beneficiários (+3,3%, média dezembro 2023 a janeiro 2024 frente a dezembro de 2022 a janeiro de 2023 – Fonte: BEPS) e ii) crescimento real do salário-mínimo em 2023 e 2024.

Nota 10 - Pessoal e Encargos Sociais (+R\$ 2.084,8 milhões / +3,6%): explicado, majoritariamente, pelas concessões de reajustes aos servidores da União ao longo de 2023.

Nota 11 - Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV (+R\$ 2.428,7 milhões / 16,5%): justificado, especialmente, por: i) crescimento do número de beneficiários (+11,3%, média dezembro 2023 a janeiro 2024 frente a dezembro de 2022 a janeiro de 2023 – Fonte: BEPS) e ii) crescimento real do salário-mínimo em 2023 e 2024.

Nota 12 - Sentenças Judiciais e Precatórios - Custeio e Capital (+R\$ 29.395,5 milhões): o aumento do valor desta rubrica frente ao mesmo período do ano passado é explicado pelo pagamento de precatórios em fevereiro de 2024, enquanto em 2023 esse pagamento foi concentrado no mês de maio.

Nota 13 - Obrigatórias com controle de fluxo (+R\$ 2.846,4 milhões / +5,6%): resultado explicado, preponderantemente, pelo crescimento real na execução de ações na função Saúde (+R\$ 1,0 bilhão) e pelo aumento de gastos com o Bolsa Família (+R\$ 1,1 bilhão) no comparativo acumulado no ano.

Nota 14 - Discricionárias (+R\$ 4.817,4 milhões / +35,8%): resultado explicado, majoritariamente, pelo crescimento real na execução de ações na função Saúde (+R\$ 3,8 bilhões), entre o primeiro bimestre de 2024 e o mesmo período de 2023.

Tabela 3.1. Resultado Primário do Governo Central - Brasil

R\$ Milhões - Valores a preços correntes, exceto se indicado "real" (atualização pelo IPCA)

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 1. RECEITA TOTAL ^{1/} | 153.500,4 | 189.352,1 | 35.851,7 | 23,4% | 28.949,7 | 18,0% | 410.937,9 | 468.404,5 | 57.466,6 | 14,0% | 39.045,6 | 9,0% |
| 1.1 - Receita Administrada pela RFB | 96.937,1 | 120.347,4 | 23.410,4 | 24,2% | 19.051,7 | 18,8% | 274.722,7 | 319.040,2 | 44.317,6 | 16,1% | 32.053,5 | 11,1% |
| 1.1.1 Imposto sobre a Importação | 3.908,7 | 4.805,6 | 897,0 | 22,9% | 721,2 | 17,7% | 8.821,8 | 10.295,7 | 1.473,9 | 16,7% | 1.079,7 | 11,7% |
| 1.1.2 IPI | 3.908,8 | 5.406,2 | 1.497,4 | 38,3% | 1.321,6 | 32,4% | 8.787,4 | 10.544,4 | 1.757,0 | 20,0% | 1.361,8 | 14,8% |
| 1.1.2.1 IPI - Fumo | 130,0 | 609,8 | 479,8 | 369,1% | 473,9 | 348,9% | 913,7 | 1.344,0 | 430,2 | 47,1% | 388,4 | 40,4% |
| 1.1.2.2 IPI - Bebidas | 203,4 | 295,3 | 91,9 | 45,2% | 82,7 | 38,9% | 448,1 | 629,0 | 180,9 | 40,4% | 161,4 | 34,3% |
| 1.1.2.3 IPI - Automóveis | 489,8 | 345,5 | -144,3 | -29,5% | -166,3 | -32,5% | 864,0 | 1.050,4 | 186,4 | 21,6% | 150,1 | 16,6% |
| 1.1.2.4 IPI - Vinculado a importação | 1.659,2 | 1.786,8 | 127,6 | 7,7% | 53,0 | 3,1% | 3.611,0 | 3.790,4 | 179,4 | 5,0% | 16,5 | 0,4% |
| 1.1.2.5 IPI - Outros | 1.426,4 | 2.368,8 | 942,4 | 66,1% | 878,3 | 58,9% | 2.950,5 | 3.730,6 | 780,1 | 26,4% | 645,4 | 20,8% |
| 1.1.3 Imposto sobre a Renda | 46.255,5 | 56.997,5 | 10.742,1 | 23,2% | 8.662,3 | 17,9% | 145.150,8 | 163.055,5 | 17.904,8 | 12,3% | 11.390,4 | 7,5% |
| 1.1.3.1 I.R. - Pessoa Física | 2.404,8 | 2.672,3 | 267,6 | 11,1% | 159,4 | 6,3% | 4.660,2 | 5.285,3 | 625,1 | 13,4% | 417,4 | 8,5% |
| 1.1.3.2 I.R. - Pessoa Jurídica | 18.468,2 | 22.077,4 | 3.609,2 | 19,5% | 2.778,8 | 14,4% | 71.075,5 | 75.730,9 | 4.655,4 | 6,5% | 1.443,1 | 1,9% |
| 1.1.3.3 I.R. - Retido na fonte | 25.382,5 | 32.247,8 | 6.865,3 | 27,0% | 5.724,0 | 21,6% | 69.415,1 | 82.039,3 | 12.624,3 | 18,2% | 9.529,9 | 13,1% |
| 1.1.3.3.1 IRRF - Rendimentos do Trabalho | 13.996,8 | 15.435,1 | 1.438,3 | 10,3% | 809,0 | 5,5% | 37.254,3 | 40.741,0 | 3.486,7 | 9,4% | 1.817,4 | 4,6% |
| 1.1.3.3.2 IRRF - Rendimentos do Capital | 6.404,1 | 10.894,3 | 4.490,1 | 70,1% | 4.202,2 | 62,8% | 18.105,0 | 25.457,6 | 7.352,6 | 40,6% | 6.556,7 | 34,5% |
| 1.1.3.3.3 IRRF - Rendimentos de Residentes no Exterior | 3.579,3 | 4.413,9 | 834,6 | 23,3% | 673,6 | 18,0% | 10.737,5 | 12.320,1 | 1.582,6 | 14,7% | 1.102,6 | 9,8% |
| 1.1.3.3.4 IRRF - Outros Rendimentos | 1.402,3 | 1.504,6 | 102,3 | 7,3% | 39,2 | 2,7% | 3.318,2 | 3.520,6 | 202,4 | 6,1% | 53,2 | 1,5% |
| 1.1.4 IOF | 4.798,3 | 5.280,2 | 481,9 | 10,0% | 266,2 | 5,3% | 10.198,6 | 10.448,0 | 249,4 | 2,4% | -213,7 | -2,0% |
| 1.1.5 Cofins | 19.101,8 | 25.778,8 | 6.677,1 | 35,0% | 5.818,2 | 29,1% | 43.483,9 | 57.754,7 | 14.270,8 | 32,8% | 12.367,0 | 27,1% |
| 1.1.6 PIS/Pasep | 5.699,5 | 7.962,2 | 2.262,8 | 39,7% | 2.006,5 | 33,7% | 13.981,2 | 17.378,5 | 3.397,3 | 24,3% | 2.774,1 | 18,9% |
| 1.1.7 CSLL | 10.712,5 | 11.863,6 | 1.151,2 | 10,7% | 669,5 | 6,0% | 38.388,7 | 43.358,6 | 4.970,0 | 12,9% | 3.262,3 | 8,1% |
| 1.1.8 CPMF | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.1.9 CIDE Combustíveis | 0,7 | 248,0 | 247,3 | - | 247,3 | - | 2,5 | 492,1 | 489,6 | - | 491,5 | - |
| 1.1.10 Outras Receitas Administradas pela RFB | 2.551,4 | 2.005,1 | -546,3 | -21,4% | -661,1 | -24,8% | 5.907,8 | 5.712,6 | -195,2 | -3,3% | -459,5 | -7,4% |
| 1.2 - Incentivos Fiscais | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.3 - Arrecadação Líquida para o RGPS | 44.095,2 | 47.927,6 | 3.832,5 | 8,7% | 1.849,8 | 4,0% | 90.320,5 | 99.674,3 | 9.353,8 | 10,4% | 5.316,3 | 5,6% |
| 1.3.1 Urbana | 43.495,6 | 47.226,0 | 3.730,4 | 8,6% | 1.774,7 | 3,9% | 89.049,3 | 98.298,6 | 9.249,3 | 10,4% | 5.269,3 | 5,6% |
| 1.3.2 Rural | 599,6 | 701,7 | 102,1 | 17,0% | 75,1 | 12,0% | 1.271,2 | 1.375,7 | 104,5 | 8,2% | 47,0 | 3,5% |
| 1.4 - Receitas Não Administradas pela RFB | 12.468,2 | 21.077,1 | 8.608,9 | 69,0% | 8.048,2 | 61,8% | 45.894,7 | 49.690,0 | 3.795,3 | 8,3% | 1.675,8 | 3,5% |
| 1.4.1 Concessões e Permissões | 345,6 | 224,5 | -121,1 | -35,0% | -136,7 | -37,8% | 1.067,1 | 931,7 | -135,4 | -12,7% | -183,9 | -16,4% |
| 1.4.2 Dividendos e Participações | 80,6 | 3.770,0 | 3.689,4 | - | 3.685,8 | - | 6.388,6 | 3.770,1 | -2.618,5 | -41,0% | -2.961,1 | -44,0% |
| 1.4.2.1 Banco do Brasil | 0,0 | 1.216,8 | 1.216,8 | - | 1.216,8 | - | 0,0 | 1.216,8 | 1.216,8 | - | 1.216,8 | - |
| 1.4.2.2 BNB | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.2.3 BNDES | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.2.4 Caixa | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.2.5 Correios | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.2.6 Eletrobrás | 40,3 | 0,0 | -40,3 | -100,0% | -42,1 | -100,0% | 40,3 | 0,0 | -40,3 | -100,0% | -42,1 | -100,0% |
| 1.4.2.7 IRB | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|---|------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 1.4.2.8 Petrobras | 40,4 | 2.553,3 | 2.512,9 | - | 2.511,1 | - | 6.348,3 | 2.553,3 | -3.795,0 | -59,8% | -4.135,8 | -61,8% |
| 1.4.2.9 Demais | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | -0,0 | -23,0% | -0,0 | -26,3% |
| 1.4.3 Contr. Plano de Seguridade Social do Servidor | 1.223,3 | 1.421,9 | 198,6 | 16,2% | 143,6 | 11,2% | 2.456,5 | 3.006,2 | 549,7 | 22,4% | 441,6 | 17,1% |
| 1.4.4 Receitas de Exploração de Recursos Naturais | 6.241,7 | 5.955,2 | -286,5 | -4,6% | -567,1 | -8,7% | 23.050,6 | 22.787,6 | -263,1 | -1,1% | -1.307,3 | -5,4% |
| 1.4.5 Receitas Próprias (fontes 50, 81 e 82) | 1.635,1 | 2.303,6 | 668,5 | 40,9% | 595,0 | 34,8% | 3.652,3 | 3.990,3 | 338,0 | 9,3% | 170,1 | 4,4% |
| 1.4.6 Contribuição do Salário Educação | 2.376,9 | 2.462,7 | 85,8 | 3,6% | -21,1 | -0,8% | 4.741,5 | 5.056,6 | 315,1 | 6,6% | 102,7 | 2,1% |
| 1.4.7 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 1.4.8 Demais Receitas | 564,9 | 4.939,2 | 4.374,3 | 774,3% | 4.348,9 | 736,7% | 4.538,1 | 10.147,6 | 5.609,5 | 123,6% | 5.413,8 | 113,3% |
| d/q Operações com Ativos | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 2. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA ^{2/} | 50.715,5 | 56.857,7 | 6.142,2 | 12,1% | 3.861,8 | 7,3% | 87.367,9 | 98.168,5 | 10.800,6 | 12,4% | 6.893,3 | 7,5% |
| 2.1 FPM / FPE / IPI-EE | 39.463,2 | 45.021,9 | 5.558,7 | 14,1% | 3.784,3 | 9,2% | 69.022,8 | 78.258,3 | 9.235,5 | 13,4% | 6.148,3 | 8,5% |
| 2.2 Fundos Constitucionais | 988,5 | 1.048,4 | 59,8 | 6,1% | 15,4 | 1,5% | 1.794,7 | 1.968,2 | 173,5 | 9,7% | 93,4 | 5,0% |
| 2.2.1 Repasse Total | 2.666,4 | 3.031,7 | 365,3 | 13,7% | 245,4 | 8,8% | 4.647,8 | 5.261,3 | 613,5 | 13,2% | 405,7 | 8,3% |
| 2.2.2 Superávit dos Fundos | -1.677,8 | -1.983,3 | -305,5 | 18,2% | -230,0 | 13,1% | -2.853,1 | -3.293,1 | -440,0 | 15,4% | -312,3 | 10,4% |
| 2.3 Contribuição do Salário Educação | 1.418,8 | 1.556,4 | 137,6 | 9,7% | 73,8 | 5,0% | 3.696,2 | 4.150,4 | 454,1 | 12,3% | 289,5 | 7,5% |
| 2.4 Exploração de Recursos Naturais | 8.803,2 | 9.186,2 | 382,9 | 4,3% | -12,9 | -0,1% | 12.668,8 | 13.367,1 | 698,2 | 5,5% | 129,4 | 1,0% |
| 2.5 CIDE - Combustíveis | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 4,5 | 215,9 | 211,4 | - | 212,9 | - |
| 2.6 Demais | 41,7 | 44,9 | 3,1 | 7,5% | 1,3 | 2,9% | 180,8 | 208,6 | 27,8 | 15,4% | 19,9 | 10,4% |
| 3. RECEITA LÍQUIDA (1-2) | 102.784,9 | 132.494,4 | 29.709,5 | 28,9% | 25.087,9 | 23,4% | 323.570,0 | 370.236,1 | 46.666,0 | 14,4% | 32.152,3 | 9,5% |
| 4. DESPESA TOTAL ^{2/} | 143.398,9 | 190.938,0 | 47.539,1 | 33,2% | 41.091,4 | 27,4% | 285.278,3 | 349.295,4 | 64.017,1 | 22,4% | 51.258,8 | 17,1% |
| 4.1 Benefícios Previdenciários | 65.127,6 | 71.736,7 | 6.609,2 | 10,1% | 3.680,8 | 5,4% | 127.839,9 | 140.167,1 | 12.327,2 | 9,6% | 6.596,5 | 4,9% |
| Benefícios Previdenciários - Urbano ^{3/} | 51.814,8 | 56.641,5 | 4.826,7 | 9,3% | 2.496,9 | 4,6% | 101.555,4 | 110.682,2 | 9.126,8 | 9,0% | 4.572,4 | 4,3% |
| Sentenças Judiciais e Precatórios | 760,8 | 1.305,6 | 544,8 | 71,6% | 510,6 | 64,2% | 1.577,5 | 2.405,1 | 827,6 | 52,5% | 758,6 | 45,8% |
| Benefícios Previdenciários - Rural ^{3/} | 13.312,8 | 15.095,3 | 1.782,4 | 13,4% | 1.183,8 | 8,5% | 26.284,5 | 29.484,9 | 3.200,4 | 12,2% | 2.024,1 | 7,3% |
| Sentenças Judiciais e Precatórios | 197,3 | 351,8 | 154,5 | 78,3% | 145,6 | 70,6% | 412,4 | 649,4 | 236,9 | 57,4% | 219,0 | 50,6% |
| 4.2 Pessoal e Encargos Sociais | 26.284,6 | 28.413,0 | 2.128,4 | 8,1% | 946,6 | 3,4% | 54.797,3 | 59.339,6 | 4.542,3 | 8,3% | 2.084,8 | 3,6% |
| d/q Sentenças Judiciais e Precatórios | 146,1 | 667,7 | 521,7 | 357,2% | 515,1 | 337,5% | 311,4 | 888,4 | 577,0 | 185,3% | 563,3 | 172,3% |
| 4.3 Outras Despesas Obrigatórias | 20.113,5 | 51.620,7 | 31.507,2 | 156,6% | 30.602,8 | 145,6% | 41.752,4 | 78.510,3 | 36.757,9 | 88,0% | 34.913,8 | 79,7% |
| 4.3.1 Abono e Seguro Desemprego | 7.626,7 | 7.073,8 | -552,9 | -7,2% | -895,8 | -11,2% | 11.496,9 | 11.940,2 | 443,3 | 3,9% | -67,2 | -0,6% |
| Abono | 3.459,7 | 2.211,0 | -1.248,7 | -36,1% | -1.404,2 | -38,8% | 3.467,1 | 2.226,0 | -1.241,2 | -35,8% | -1.397,0 | -38,6% |
| Seguro Desemprego | 4.167,0 | 4.862,8 | 695,8 | 16,7% | 508,4 | 11,7% | 8.029,8 | 9.714,3 | 1.684,4 | 21,0% | 1.329,8 | 15,8% |
| d/q Seguro Defeso | 0,0 | 791,1 | 791,1 | - | 791,1 | - | 524,6 | 808,7 | 284,1 | 54,2% | 256,1 | 46,3% |
| 4.3.2 Anistiados | 12,1 | 13,6 | 1,6 | 13,1% | 1,0 | 8,2% | 24,4 | 26,9 | 2,4 | 9,9% | 1,3 | 5,2% |
| 4.3.3 Apoio Fin. EE/MM | 114,7 | 0,0 | -114,7 | -100,0% | -119,9 | -100,0% | 345,6 | 0,0 | -345,6 | -100,0% | -363,2 | -100,0% |
| 4.3.4 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações | 57,5 | 63,7 | 6,2 | 10,8% | 3,6 | 6,0% | 113,2 | 121,2 | 8,0 | 7,1% | 2,9 | 2,4% |
| 4.3.5 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV | 7.134,8 | 8.706,1 | 1.571,3 | 22,0% | 1.250,5 | 16,8% | 14.068,4 | 17.120,7 | 3.052,3 | 21,7% | 2.428,7 | 16,5% |
| d/q Sentenças Judiciais e Precatórios | 135,7 | 205,2 | 69,5 | 51,2% | 63,4 | 44,7% | 283,8 | 479,6 | 195,7 | 69,0% | 184,0 | 61,8% |
| 4.3.6 Complemento para o FGTS (LC nº 110/01) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.7 Créditos Extraordinários (exceto PAC) | 130,9 | 115,0 | -15,9 | -12,1% | -21,8 | -15,9% | 288,4 | 235,9 | -52,5 | -18,2% | -65,9 | -21,8% |
| 4.3.8 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.9 Fabricação de Cédulas e Moedas | 15,3 | 17,2 | 1,9 | 12,3% | 1,2 | 7,4% | 29,7 | 30,1 | 0,5 | 1,5% | -0,9 | -2,9% |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|---|-----------|----------|------------------|---------|---------------|---------|-------------------|----------|------------------|--------|---------------|--------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 4.3.10 FUNDEB (Complem. União) | 2.103,3 | 2.524,0 | 420,7 | 20,0% | 326,2 | 14,8% | 8.891,3 | 11.145,6 | 2.254,3 | 25,4% | 1.866,5 | 20,0% |
| 4.3.11 Fundo Constitucional DF (Custeio e Capital) | 273,2 | 353,6 | 80,4 | 29,4% | 68,1 | 23,9% | 412,3 | 626,1 | 213,8 | 51,9% | 196,3 | 45,4% |
| 4.3.12 Legislativo/Judiciário/MPU/DPU (Custeio e Capital) | 1.049,4 | 1.430,0 | 380,6 | 36,3% | 333,4 | 30,4% | 2.002,8 | 2.431,8 | 429,1 | 21,4% | 339,0 | 16,1% |
| 4.3.13 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00) e LC nº 176 de 2020 | 332,2 | 332,2 | -0,1 | 0,0% | -15,0 | -4,3% | 664,5 | 664,3 | -0,1 | 0,0% | -30,2 | -4,3% |
| 4.3.14 Sentenças Judiciais e Precatórios (Custeio e Capital) | 169,1 | 29.546,7 | 29.377,5 | - | 29.369,9 | - | 385,2 | 29.797,8 | 29.412,6 | - | 29.395,5 | - |
| 4.3.15 Subsídios, Subvenções e Proagro | 792,3 | 1.093,5 | 301,3 | 38,0% | 265,7 | 32,1% | 2.431,6 | 3.723,0 | 1.291,5 | 53,1% | 1.189,6 | 46,6% |
| Operações Oficiais de Crédito e Reordenamento de Passivos | 851,4 | 703,4 | -148,0 | -17,4% | -186,3 | -20,9% | 3.172,5 | 2.445,7 | -726,8 | -22,9% | -875,4 | -26,2% |
| Equalização de custeio agropecuário | 182,9 | 91,8 | -91,1 | -49,8% | -99,3 | -51,9% | 354,3 | 139,4 | -215,0 | -60,7% | -232,0 | -62,4% |
| Equalização de invest. rural e agroindustrial ^{4/} | 217,5 | 221,9 | 4,4 | 2,0% | -5,4 | -2,4% | 874,9 | 689,1 | -185,8 | -21,2% | -227,1 | -24,7% |
| Política de preços agrícolas | 1,6 | 12,6 | 11,0 | 693,8% | 10,9 | 659,6% | 4,2 | 17,6 | 13,3 | 316,9% | 13,2 | 297,8% |
| Equalização Empréstimo do Governo Federal | 0,6 | 0,3 | -0,3 | -51,0% | -0,3 | -53,1% | 1,2 | 0,3 | -0,8 | -70,8% | -0,9 | -72,1% |
| Equalização Aquisições do Governo Federal | 1,0 | 12,3 | 11,3 | - | 11,2 | - | 3,0 | 17,2 | 14,2 | 470,5% | 14,1 | 444,2% |
| Garantia à Sustentação de Preços | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Pronaf | 335,9 | 392,7 | 56,9 | 16,9% | 41,8 | 11,9% | 1.482,9 | 1.351,8 | -131,1 | -8,8% | -199,9 | -12,8% |
| Equalização Empréstimo do Governo Federal | 336,8 | 393,5 | 56,7 | 16,8% | 41,6 | 11,8% | 1.468,0 | 1.323,6 | -144,4 | -9,8% | -212,6 | -13,8% |
| Concessão de Financiamento ^{5/} | -0,9 | -0,8 | 0,2 | -17,9% | 0,2 | -21,4% | 14,9 | 28,1 | 13,2 | 88,8% | 12,7 | 80,6% |
| Aquisição | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Proex | 81,8 | -20,9 | -102,7 | - | -106,3 | - | 156,5 | 101,6 | -54,9 | -35,1% | -61,6 | -37,5% |
| Equalização Empréstimo do Governo Federal | 23,5 | 49,3 | 25,8 | 109,8% | 24,8 | 100,8% | 60,5 | 103,5 | 42,9 | 70,9% | 40,3 | 63,4% |
| Concessão de Financiamento ^{5/} | 58,3 | -70,2 | -128,5 | - | -131,1 | - | 96,0 | -1,8 | -97,8 | - | -101,9 | - |
| Programa especial de saneamento de ativos (PESA) ^{6/} | 43,0 | 3,3 | -39,6 | -92,3% | -41,6 | -92,6% | 109,8 | 64,6 | -45,2 | -41,2% | -50,2 | -43,5% |
| Álcool | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Cacau | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Programa de subsídio à habitação de interesse social (PSH) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Securitização da dívida agrícola (LEI 9.138/1995) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Fundo da terra/ INCRA ^{5/} | -6,5 | 15,1 | 21,6 | - | 21,9 | - | -6,2 | 43,8 | 50,0 | - | 50,5 | - |
| Funcafé | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Revitaliza | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Programa de Sustentação ao Investimento - PSI | 0,0 | 0,5 | 0,5 | - | 0,5 | - | 282,2 | 131,5 | -150,7 | -53,4% | -164,8 | -55,4% |
| Operações de Microcrédito Produtivo Orientado (EQMPO) | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Operações de crédito dest. a Pessoas com deficiência (EQPCD) | 0,6 | 0,8 | 0,2 | 27,7% | 0,1 | 22,2% | 4,2 | 2,1 | -2,1 | -50,2% | -2,3 | -52,4% |
| Fundo Nacional de desenvolvimento (FND) ^{5/} | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Fundo Setorial Audiovisual (FSA) | -3,9 | 0,0 | 3,9 | -100,0% | 4,1 | -100,0% | -3,9 | -46,4 | -42,5 | - | -42,7 | - |
| Capitalização à Emgea | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Subv. Parcial à Remun. por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Subvenções Econômicas | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO | 0,0 | 0,5 | 0,5 | - | 0,5 | - | 10,8 | 8,4 | -2,4 | -22,6% | -3,0 | -26,0% |
| Sudene | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Receitas de Recuperação de Subvenções ^{8/} | -1,3 | -14,9 | -13,6 | - | -13,5 | 964,8% | -97,2 | -57,6 | 39,6 | -40,8% | 44,5 | -43,4% |
| Proagro | 223,7 | 397,1 | 173,4 | 77,5% | 163,4 | 69,9% | 223,7 | 1.310,1 | 1.086,4 | 485,6% | 1.083,9 | 463,7% |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| PNAFE | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | -0,5 | -0,5 | -0,0 | 3,5% | 0,0 | -1,0% |
| Demais Subsídios e Subvenções | -282,9 | -7,0 | 275,8 | -97,5% | 288,6 | -97,6% | -964,1 | -32,3 | 931,8 | -96,7% | 981,0 | -96,8% |
| 4.3.16 Transferências ANA | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,1 | 0,0 | -0,1 | -100,0% | -0,1 | -100,0% |
| 4.3.17 Transferências Multas ANEEL | 125,1 | 197,0 | 71,9 | 57,5% | 66,3 | 50,7% | 250,0 | 370,0 | 119,9 | 48,0% | 109,0 | 41,6% |
| 4.3.18 Impacto Primário do FIES | 176,9 | 154,2 | -22,7 | -12,8% | -30,7 | -16,6% | 348,1 | 276,7 | -71,4 | -20,5% | -87,5 | -24,0% |
| 4.3.19 Financiamento de Campanha Eleitoral | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.3.20 Demais | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Auxílio CDE | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Convênios | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Doações | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| FDA/FDNE | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Reserva de Contingência | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Ressarc. Est/Mun. Comb. Fósseis | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| 4.4 Despesas do Poder Executivo Sujeitas à Programação Financeira | 31.873,2 | 39.167,6 | 7.294,4 | 22,9% | 5.861,3 | 17,6% | 60.888,7 | 71.278,4 | 10.389,7 | 17,1% | 7.663,7 | 12,0% |
| 4.4.1 Obrigatórias com Controle de Fluxo | 24.103,3 | 27.312,2 | 3.208,9 | 13,3% | 2.125,1 | 8,4% | 48.047,9 | 53.051,3 | 5.003,4 | 10,4% | 2.846,4 | 5,6% |
| 4.4.1.1 Benefícios a servidores públicos | 1.148,1 | 1.338,2 | 190,0 | 16,6% | 138,4 | 11,5% | 2.053,1 | 2.597,0 | 543,9 | 26,5% | 454,1 | 21,1% |
| 4.4.1.2 Bolsa Família e Auxílio Brasil | 12.955,6 | 14.232,4 | 1.276,8 | 9,9% | 694,3 | 5,1% | 26.204,6 | 28.493,2 | 2.288,5 | 8,7% | 1.112,3 | 4,0% |
| 4.4.1.3 Saúde | 9.333,9 | 10.821,9 | 1.488,0 | 15,9% | 1.068,3 | 11,0% | 18.825,0 | 20.677,7 | 1.852,7 | 9,8% | 1.004,8 | 5,1% |
| 4.4.1.4 Educação | 370,6 | 434,3 | 63,8 | 17,2% | 47,1 | 12,2% | 370,7 | 436,1 | 65,4 | 17,6% | 48,7 | 12,6% |
| 4.4.1.5 Demais | 295,0 | 485,3 | 190,3 | 64,5% | 177,0 | 57,4% | 594,5 | 847,3 | 252,8 | 42,5% | 226,5 | 36,3% |
| 4.4.2 Discricionárias | 7.769,9 | 11.855,4 | 4.085,6 | 52,6% | 3.736,2 | 46,0% | 12.840,8 | 18.227,1 | 5.386,4 | 41,9% | 4.817,4 | 35,8% |
| 4.4.2.1 Saúde | 1.235,5 | 4.011,0 | 2.775,5 | 224,6% | 2.720,0 | 210,7% | 2.016,6 | 5.855,5 | 3.838,9 | 190,4% | 3.756,7 | 177,7% |
| 4.4.2.2 Educação | 2.038,4 | 2.125,4 | 87,0 | 4,3% | -4,7 | -0,2% | 3.196,0 | 3.499,2 | 303,1 | 9,5% | 160,7 | 4,8% |
| 4.4.2.3 Defesa | 572,2 | 605,4 | 33,2 | 5,8% | 7,4 | 1,2% | 1.078,8 | 1.062,2 | -16,6 | -1,5% | -65,8 | -5,8% |
| 4.4.2.4 Transporte | 569,8 | 816,2 | 246,4 | 43,3% | 220,8 | 37,1% | 1.166,4 | 1.685,1 | 518,7 | 44,5% | 468,3 | 38,3% |
| 4.4.2.5 Administração | 485,0 | 296,9 | -188,0 | -38,8% | -209,9 | -41,4% | 911,9 | 602,6 | -309,3 | -33,9% | -351,5 | -36,7% |
| 4.4.2.6 Ciência e Tecnologia | 245,0 | 506,7 | 261,7 | 106,8% | 250,7 | 97,9% | 443,8 | 791,4 | 347,6 | 78,3% | 328,2 | 70,5% |
| 4.4.2.7 Segurança Pública | 187,8 | 186,8 | -1,1 | -0,6% | -9,5 | -4,9% | 300,4 | 300,2 | -0,2 | -0,1% | -13,8 | -4,4% |
| 4.4.2.8 Assistência Social | 886,5 | 851,0 | -35,5 | -4,0% | -75,3 | -8,1% | 945,0 | 1.077,5 | 132,5 | 14,0% | 91,3 | 9,2% |
| 4.4.2.9 Demais | 1.549,6 | 2.456,0 | 906,4 | 58,5% | 836,7 | 51,7% | 2.781,8 | 3.353,6 | 571,8 | 20,6% | 443,3 | 15,2% |
| 5. RESULT PRIMÁRIO GOV CENTRAL - ACIMA DA LINHA (3 - 4) | -40.614,0 | -58.443,6 | -17.829,7 | 43,9% | -16.003,5 | 37,7% | 38.291,7 | 20.940,6 | -17.351,1 | -45,3% | -19.106,6 | -46,9% |
| 6. AJUSTES METODOLÓGICOS | -133,2 | | | | | | 1.323,1 | | | | | |
| 6.1 AJUSTE METODOLÓGICO ITAIPU ^{9/} | 0,0 | | | | | | 0,0 | | | | | |
| 6.2 AJUSTE METODOLÓGICO CAIXA - COMPETÊNCIA ^{10/} | -247,9 | | | | | | 977,5 | | | | | |
| 6.3 Ajuste Metodológico Recursos Não Sacados do PIS/PASEP (EC nº 126/) | 0,0 | | | | | | 0,0 | | | | | |
| 6.4 Ajuste Metodológico Compensações LC nº 194/2022 (pré-Acordo Uniã) | 114,7 | | | | | | 345,6 | | | | | |
| 7. DISCREPÂNCIA ESTATÍSTICA | 1.509,4 | | | | | | 552,2 | | | | | |
| 8. RESULT PRIMÁRIO DO GOV CENTRAL - ABAIXO DA LINHA (5 + 6 + 7) | -39.237,8 | | | | | | 40.167,0 | | | | | |
| 9. JUROS NOMINAIS ^{13/} | -55.307,1 | | | | | | -99.824,2 | | | | | |
| 10. RESULTADO NOMINAL DO GOVERNO CENTRAL (8 + 9) ^{14/} | -94.544,8 | | | | | | -59.657,1 | | | | | |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|---|-----------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|-----------------|------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| Memorando | | | | | | | | | | | | |
| Arrecadação Líquida para o RGPS | 44.095,2 | 47.927,6 | 3.832,5 | 8,7% | 1.849,8 | 4,0% | 90.320,5 | 99.674,3 | 9.353,8 | 10,4% | 4.886,9 | 9,9% |
| Arrecadação Ordinária | 44.095,2 | 47.927,6 | 3.832,5 | 8,7% | 1.849,8 | 4,0% | 90.320,5 | 99.674,3 | 9.353,8 | 10,4% | 4.886,9 | 9,9% |
| Ressarcimento pela Desoneração da Folha | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| Custeio Administrativo | 3.509,7 | 3.793,9 | 284,1 | 8,1% | 126,3 | 3,4% | 6.379,7 | 6.730,0 | 350,3 | 5,5% | 38,3 | 5,2% |
| Investimento | 2.159,8 | 3.984,8 | 1.825,0 | 84,5% | 1.727,9 | 76,6% | 3.827,1 | 5.775,6 | 1.948,4 | 50,9% | 1.761,7 | 48,5% |
| PAC ^{15/} | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. | n.d. |
| Minha Casa Minha Vida | 300,1 | 1.064,8 | 764,7 | 254,8% | 751,2 | 239,6% | 300,2 | 1.064,8 | 764,6 | 254,7% | 751,1 | 243,7% |

Obs.: Dados sujeitos à alteração.

1/ Apurado pelo conceito de caixa, que corresponde ao ingresso efetivo na Conta Única.

2/ Apurado pelo conceito de "pagamento efetivo", que corresponde ao valor do saque efetuado na Conta Única. A partir de 01/03/2012, inclui recursos de complementação do FGTS e despesas realizadas com recursos dessa contribuição (conforme previsto na Portaria STN nº 278, de 19/04/2012).

3/ Fonte: Ministério da Previdência Social. A Apuração do resultado do RGPS por clientela urbana e rural é realizada pelo Min. da Previdência Social segundo metodologia própria.

4/ Inclui retornos derivados de decisões judiciais relativas aos programas "Unificados Rurais" e "Unificados Industriais".

5/ Concessão de empréstimos menos retornos.

6/ Inclui "despesas" decorrentes da baixa de ativos associada a inscrição em Dívida Ativa da União.

7/ Operações de crédito direcionadas exclusivamente para a aquisição de bens e serviços de tecnologia assistiva destinados a pessoas com deficiência, nos termos da Lei nº 12.613/2012. Concessão de empréstimos menos retornos.

8/ Receitas referentes à devolução de diferencial de encargo, à atualização de devolução de equalização e de recuperação de despesas de exercícios anteriores.

9/ Recursos transitórios referentes à amortização de contratos de Itaipu com o Tesouro Nacional.

10/ Sistemática de registros nas estatísticas fiscais dos subsídios e subvenções estabelecida em conformidade com os Acórdãos nº 825/2015 e nº 3.297/2015 do TCU. Nesta nova sistemática, o BCB passou a incorporar mensalmente os efeitos fiscais desses eventos segundo o critério de competência na apuração abaixo da linha, enquanto que a STN registra semestralmente impactos quando dos pagamentos dos saldos apurados pelas instituições financeiras operadoras dos programas.

11/ Ajuste Metodológico referente ao ingresso de recursos do PIS/Pasep não reclamados por prazo superior a 20 (vinte) anos, nos termos do art. 121 do ADCT, com redação dada pela Emenda Constitucional nº 126/2022. Enquanto na metodologia

12/ Refere-se aos valores das compensações pelas perdas do ICMS no âmbito da LC nº 194/2022 compensados por liminares antes do acordo celebrado entre a União e os Estados e o DF no âmbito da Ação Direta de Inconstitucionalidade nº 7.191. Nas estatísticas acima da linha, esses valores foram registrados retroativamente, nos respectivos meses nos quais as parcelas das dívidas efetivamente deixaram de ser pagas à União. Já nas estatísticas abaixo da linha, tal montante impactou em sua totalidade o mês de dezembro/2023, mês no qual ocorreu a baixa dos ativos da União em decorrência das referidas compensações.

13/ Apurado pelo critério "abaixo-da-linha". Fonte: Banco Central do Brasil.

Tabela 3.2. Transferências e despesas primárias - critério "valor pago" - Brasil
R\$ Milhões - Valores a preços correntes, exceto se indicado "real" (atualização pelo IPCA)

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-------------------|------------------|------------------|--------------|-----------------|--------------|--------|---------|--------|-------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | | | | |
| 1. TRANSF. POR REPARTIÇÃO DE RECEITA | 50.135,6 | 56.766,4 | 6.630,8 | 13,2% | 4.376,5 | 8,4% | 85.730,1 | 97.919,9 | 12.189,8 | 14,2% | 8.364,2 | 9,3% | | | | |
| 1.1 FPM / FPE / IPI-EE | 39.463,2 | 45.021,9 | 5.558,7 | 14,1% | 3.784,3 | 9,2% | 69.022,8 | 78.258,3 | 9.235,5 | 13,4% | 6.148,3 | 8,5% | | | | |
| 1.2 Fundos Constitucionais | 445,0 | 1.048,4 | 603,3 | 135,6% | 583,3 | 125,4% | 458,6 | 1.968,2 | 1.509,6 | 329,2% | 1.496,5 | 312,2% | | | | |
| 1.2.1 Repasse Total | 2.122,9 | 3.031,7 | 908,8 | 42,8% | 813,4 | 36,7% | 3.311,7 | 5.261,3 | 1.949,6 | 58,9% | 1.808,8 | 52,1% | | | | |
| 1.2.2 Superávit dos Fundos | - | 1.677,8 | - | 1.983,3 | - | 305,5 | 18,2% | - | 230,0 | 13,1% | -2.853,1 | -3.293,1 | -440,0 | 15,4% | -312,3 | 10,4% |
| 1.3 Contribuição do Salário Educação | 1.418,8 | 1.556,4 | 137,6 | 9,7% | 73,8 | 5,0% | 3.696,2 | 4.150,4 | 454,1 | 12,3% | 289,5 | 7,5% | | | | |
| 1.4 Transferências de Exploração de Recursos Naturais (Compensações Financeiras) | 8.766,8 | 9.094,8 | 328,0 | 3,7% | 66,2 | -0,7% | 12.367,2 | 13.118,6 | 751,4 | 6,1% | 197,1 | 1,5% | | | | |
| 1.5 CIDE - Combustíveis | - | - | - | - | - | - | 4,5 | 215,9 | 211,4 | - | 212,9 | - | | | | |
| 1.6 Demais | 41,7 | 44,9 | 3,1 | 7,5% | 1,3 | 2,9% | 180,8 | 208,6 | 27,8 | 15,4% | 19,9 | 10,4% | | | | |
| 1.6.1 Concessão de Recursos Florestais | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 1.6.2 Concurso de Prognóstico | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 1.6.3 IOF Ouro | 5,5 | 1,1 | - | 4,4 | -80,4% | - | 4,7 | -81,2% | 11,8 | 1,6 | -10,2 | -86,8% | -10,8 | -87,4% | | |
| 1.6.4 ITR | 36,2 | 43,8 | 7,6 | 20,9% | 5,9 | 15,7% | 169,0 | 207,1 | 38,1 | 22,5% | 30,7 | 17,2% | | | | |
| 1.6.5 Taxa de ocupação, foro e laudêmio | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 1.6.6 Outras | 1/ | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 2. DESPESA TOTAL | 143.420,9 | 191.026,8 | 47.605,8 | 33,2% | 41.157,1 | 27,5% | 285.312,3 | 349.236,4 | 63.924,1 | 22,4% | 51.163,0 | 17,1% | | | | |
| 2.1 Benefícios Previdenciários | 65.127,7 | 71.736,7 | 6.609,1 | 10,1% | 3.680,7 | 5,4% | 127.839,5 | 140.167,1 | 12.327,6 | 9,6% | 6.596,9 | 4,9% | | | | |
| 2.2 Pessoal e Encargos Sociais | 26.245,6 | 28.311,4 | 2.065,9 | 7,9% | 885,8 | 3,2% | 54.599,6 | 58.928,9 | 4.329,3 | 7,9% | 1.879,5 | 3,3% | | | | |
| 2.2.1 Ativo Civil | 11.526,4 | 12.514,4 | 988,0 | 8,6% | 469,8 | 3,9% | 25.588,9 | 28.116,5 | 2.527,6 | 9,9% | 1.383,1 | 5,1% | | | | |
| 2.2.2 Ativo Militar | 2.719,1 | 2.812,7 | 93,6 | 3,4% | 28,7 | -1,0% | 5.142,0 | 5.123,8 | -18,2 | -0,4% | -251,5 | -4,7% | | | | |
| 2.2.3 Aposentadorias e pensões civis | 7.147,1 | 7.698,4 | 551,3 | 7,7% | 229,9 | 3,1% | 14.606,7 | 15.663,9 | 1.057,2 | 7,2% | 401,1 | 2,6% | | | | |
| 2.2.4 Reformas e pensões militares | 4.713,3 | 4.950,0 | 236,7 | 5,0% | 24,8 | 0,5% | 8.992,7 | 9.489,8 | 497,1 | 5,5% | 92,9 | 1,0% | | | | |
| 2.2.5 Sentenças e Precatórios | 139,7 | 336,0 | 196,3 | 140,5% | 190,0 | 130,1% | 269,4 | 534,9 | 265,6 | 98,6% | 254,0 | 89,9% | | | | |
| 2.2.6 Outros | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 2.3 Outras Despesas Obrigatórias | 20.118,6 | 51.611,4 | 31.492,8 | 156,5% | 30.588,2 | 145,5% | 41.764,0 | 78.507,2 | 36.743,2 | 88,0% | 34.898,5 | 79,6% | | | | |
| 2.3.1 Abono e seguro desemprego | 7.626,7 | 7.073,8 | - | 552,9 | -7,2% | - | 895,8 | -11,2% | 11.496,9 | 11.940,2 | 443,3 | 3,9% | -67,2 | -0,6% | | |
| 2.3.2 Anistiados | 12,2 | 13,6 | 1,4 | 11,6% | 0,9 | 6,8% | 24,6 | 26,9 | 2,4 | 9,6% | 1,3 | 4,9% | | | | |
| 2.3.3 Apoio Fin. Municípios / Estados | 115,1 | - | - | 115,1 | -100,0% | - | 120,3 | -100,0% | 348,1 | 0,0 | -348,1 | -100,0% | -365,8 | -100,0% | | |
| 2.3.4 Benefícios de Legislação Especial e Indenizações | 58,0 | 58,1 | 0,2 | 0,3% | 2,5 | -4,1% | 113,7 | 115,7 | 2,0 | 1,7% | -3,2 | -2,6% | | | | |
| 2.3.5 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV | 7.134,8 | 8.706,1 | 1.571,3 | 22,0% | 1.250,5 | 16,8% | 14.068,3 | 17.120,7 | 3.052,4 | 21,7% | 2.428,8 | 16,5% | | | | |
| 2.3.5.1 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV - Benefícios | 6.999,1 | 8.500,9 | 1.501,8 | 21,5% | 1.187,1 | 16,2% | 13.784,5 | 16.641,1 | 2.856,6 | 20,7% | 2.244,8 | 15,3% | | | | |
| 2.3.5.2 Benefícios de Prestação Continuada da LOAS/RMV - Sentenças e Precatórios | 135,7 | 205,2 | 69,5 | 51,2% | 63,4 | 44,7% | 283,8 | 479,6 | 195,8 | 69,0% | 184,0 | 61,8% | | | | |
| 2.3.6 Complemento do FGTS (LC nº 110/01) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 2.3.7 Créditos Extraordinários (exceto PAC) | 130,5 | 108,9 | - | 21,6 | -16,5% | - | 27,5 | -20,1% | 284,9 | 230,6 | -54,4 | -19,1% | -67,5 | -22,6% | | |
| 2.3.8 Compensação ao RGPS pelas Desonerações da Folha | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | | | | |
| 2.3.9 Fabricação de Cédulas e Moedas | 15,3 | 17,2 | 1,9 | 12,3% | 1,2 | 7,4% | 29,7 | 30,1 | 0,5 | 1,5% | -0,9 | -2,9% | | | | |
| 2.3.10 FUNDEB (Complem. União) | 2.103,3 | 2.524,0 | 420,7 | 20,0% | 326,2 | 14,8% | 8.891,3 | 11.145,6 | 2.254,3 | 25,4% | 1.866,5 | 20,0% | | | | |
| 2.3.11 Fundo Constitucional DF | 273,4 | 353,8 | 80,4 | 29,4% | 68,1 | 23,8% | 412,5 | 626,3 | 213,8 | 51,8% | 196,3 | 45,4% | | | | |
| 2.3.12 Legislativo, Judiciário, MPU e DPU | 1.038,3 | 1.409,6 | 371,4 | 35,8% | 324,7 | 29,9% | 1.994,4 | 2.405,2 | 410,7 | 20,6% | 320,9 | 15,3% | | | | |
| 2.3.13 Lei Kandir (LC nº 87/96 e 102/00) e LC nº 176 de 2020 | 332,2 | 332,2 | - | 0,1 | 0,0% | - | 15,0 | -4,3% | 664,5 | 664,3 | -0,1 | 0,0% | -30,2 | -4,3% | | |
| 2.3.14 Sentenças Judiciais e Precatórios - OCC | 184,6 | 29.569,4 | 29.384,7 | - | 29.376,4 | - | 405,3 | 29.831,9 | 29.426,6 | - | 29.408,6 | - | | | | |
| 2.3.15 Subsídios, Subvenções e Proagro | 792,3 | 1.093,5 | 301,3 | 38,0% | 265,7 | 32,1% | 2.431,6 | 3.723,0 | 1.291,5 | 53,1% | 1.189,6 | 46,6% | | | | |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | | |
|--|-----------------|-----------------|------------------|--------------|----------------|--------------|-------------------|-----------------|------------------|--------------|----------------|--------------|--------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | |
| 2.3.15.1 Equalização de custeio agropecuário | 182,9 | 91,8 | - | -49,8% | 99,3 | -51,9% | 354,3 | 139,4 | -215,0 | -60,7% | -232,0 | -62,4% | |
| 2.3.15.2 Equalização de invest. rural e agroindustrial | 217,5 | 221,9 | 4,4 | 2,0% | 5,4 | -2,4% | 874,9 | 689,1 | -185,8 | -21,2% | -227,1 | -24,7% | |
| 2.3.15.3 Equalização Empréstimo do Governo Federal | 0,6 | 0,3 | - | -51,0% | 0,3 | -53,1% | 1,2 | 0,3 | -0,8 | -70,8% | -0,9 | -72,1% | |
| 2.3.15.4 Equalização Aquisições do Governo Federal | - | 6,0 | 6,0 | - | 6,0 | - | 0,0 | 6,0 | 6,0 | - | 6,0 | - | |
| 2.3.15.5 Garantia à Sustentação de Preços | 0,0 | 4,0 | 4,0 | - | 4,0 | - | 0,0 | 6,6 | 6,6 | - | 6,6 | - | |
| 2.3.15.6 Pronaf | 336,9 | 395,0 | 58,1 | 17,3% | 43,0 | 12,2% | 1.485,9 | 1.356,3 | -129,5 | -8,7% | -198,4 | -12,7% | |
| 2.3.15.7 Proex | 81,8 | 20,9 | - | -102,7% | 106,3 | - | 156,5 | 101,6 | -54,9 | -35,1% | -61,6 | -37,5% | |
| 2.3.15.8 Programa especial de saneamento de ativos (PESA) | 43,0 | 3,3 | - | -92,3% | 41,6 | -92,6% | 109,8 | 64,6 | -45,2 | -41,2% | -50,2 | -43,5% | |
| 2.3.15.9 Álcool | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.10 Fundo da terra/ INCRA | - | 6,5 | 15,1 | 21,6 | - | 21,9 | - | -6,2 | 43,8 | 50,0 | - | 50,5 | |
| 2.3.15.11 Funcafé | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.12 Revitaliza | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.13 Programa de Sustentação ao Investimento - PSI | - | 0,5 | 0,5 | - | 0,5 | - | 282,2 | 131,5 | -150,7 | -53,4% | -164,8 | -55,4% | |
| 2.3.15.14 Operações de crédito destinadas a Pessoas com deficiência (EQPCD) | 0,6 | 0,8 | 0,2 | 27,7% | 0,1 | 22,2% | 4,2 | 2,1 | -2,1 | -50,2% | -2,3 | -52,4% | |
| 2.3.15.15 Fundo Setorial Audiovisual (FSA) | - | 3,9 | - | -100,0% | 3,9 | -100,0% | -3,9 | -46,4 | -42,5 | - | -42,7 | - | |
| 2.3.15.16 Subv. Parcial à Remuneração por Cessão de Energia Elétrica de Itaipu | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.17 Equalização dos Fundos FDA/FDNE/FDCO | - | 0,5 | 0,5 | - | 0,5 | - | 10,8 | 8,4 | -2,4 | -22,6% | -3,0 | -26,0% | |
| 2.3.15.18 Receitas de Recuperação de Subvenções | - | 1,3 | - | 14,9 | - | 13,6 | - | 13,5 | 964,8% | -97,2 | -57,6 | 39,6 | -40,8% |
| 2.3.15.19 Proagro | 223,7 | 397,1 | 173,4 | 77,5% | 163,4 | 69,9% | 223,7 | 1.310,1 | 1.086,4 | 485,6% | 1.083,9 | 463,7% | |
| 2.3.15.20 PNAFE | - | - | - | - | - | - | -0,5 | -0,5 | -0,0 | 3,5% | 0,0 | -1,0% | |
| 2.3.15.21 - Fundo Nacional do Desenvolvimento | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.22 - Sudene (Microcrédito Produtivo Orientado) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.23 - Subvenções Econômicas | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.24 - Securitização da dívida agrícola (Lei 9.318/1595) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.25 - Capitalização à Emgea | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.26 - Cacau | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.15.27 Demais Subsídios e Subvenções | - | 282,9 | - | 7,0 | 275,8 | -97,5% | 288,6 | -97,6% | -964,1 | -32,3 | 931,8 | -96,7% | |
| 2.3.16 Transferências ANA | - | - | - | - | - | - | 0,1 | 0,0 | -0,1 | -100,0% | -0,1 | -100,0% | |
| 2.3.17 Transferências Multas ANEEL | 125,1 | 197,0 | 71,9 | 57,5% | 66,3 | 50,7% | 250,0 | 370,0 | 119,9 | 48,0% | 109,0 | 41,6% | |
| 2.3.18 Impacto Primário do FIES | 176,9 | 154,2 | - | -22,7% | -12,8% | - | 30,7 | -16,6% | 348,1 | 276,7 | -71,4 | -20,5% | |
| 2.3.19 Financiamento de Campanha Eleitoral | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.3.20 Demais | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - | |
| 2.4 Despesas do Poder Executivo Sujeitas à Programação Financeira | 31.929,1 | 39.367,2 | 7.438,1 | 23,3% | 6.002,4 | 18,0% | 61.109,1 | 71.633,2 | 10.524,1 | 17,2% | 7.788,0 | 12,1% | |
| 2.4.1 Obrigatórias com Controle de Fluxo | 24.124,1 | 27.321,0 | 3.196,9 | 13,3% | 2.112,2 | 8,4% | 48.081,8 | 53.064,4 | 4.982,5 | 10,4% | 2.823,9 | 5,6% | |
| 2.4.1.1 Benefícios a servidores públicos | 1.149,1 | 1.338,6 | 189,5 | 16,5% | 137,8 | 11,5% | 2.054,5 | 2.597,6 | 543,1 | 26,4% | 453,2 | 21,0% | |
| 2.4.1.2 Bolsa Família e Auxílio Brasil | 12.966,8 | 14.237,0 | 1.270,2 | 9,8% | 687,2 | 5,1% | 26.223,1 | 28.500,1 | 2.277,1 | 8,7% | 1.100,0 | 4,0% | |
| 2.4.1.3 Saúde | 9.342,0 | 10.825,4 | 1.483,4 | 15,9% | 1.063,4 | 10,9% | 18.838,3 | 20.682,9 | 1.844,6 | 9,8% | 996,0 | 5,0% | |
| 2.4.1.4 Educação | 370,9 | 434,5 | 63,6 | 17,1% | 46,9 | 12,1% | 371,0 | 436,2 | 65,2 | 17,6% | 48,5 | 12,5% | |
| 2.4.1.5 Demais | 295,3 | 485,5 | 190,2 | 64,4% | 176,9 | 57,3% | 595,0 | 847,6 | 252,6 | 42,5% | 226,2 | 36,2% | |
| 2.4.2 Discricionárias | 7.805,1 | 12.046,2 | 4.241,2 | 54,3% | 3.890,2 | 47,7% | 13.027,3 | 18.568,8 | 5.541,6 | 42,5% | 4.964,1 | 36,3% | |
| 2.4.2.1 Saúde | 1.241,1 | 4.075,6 | 2.834,5 | 228,4% | 2.778,7 | 214,3% | 2.045,5 | 5.963,7 | 3.918,2 | 191,6% | 3.834,9 | 178,8% | |
| 2.4.2.2 Educação | 2.047,6 | 2.159,6 | 111,9 | 5,5% | 19,9 | 0,9% | 3.239,8 | 3.565,9 | 326,1 | 10,1% | 181,6 | 5,3% | |
| 2.4.2.3 Defesa | 574,8 | 615,1 | 40,3 | 7,0% | 14,5 | 2,4% | 1.096,5 | 1.082,8 | -13,8 | -1,3% | -63,8 | -5,5% | |
| 2.4.2.4 Transporte | 572,4 | 829,4 | 257,0 | 44,9% | 231,3 | 38,7% | 1.186,7 | 1.718,8 | 532,1 | 44,8% | 480,7 | 38,6% | |
| 2.4.2.5 Administração | 487,2 | 301,7 | - | -185,5% | -38,1% | - | 207,4 | -40,7% | 926,8 | 614,6 | -312,3 | -33,7% | |

| Discriminação | Fevereiro | | Variação Nominal | | Variação Real | | Acumulado Jan-Fev | | Variação Nominal | | Variação Real | |
|--|--------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------|--------------|------------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % | 2023 | 2024 | R\$ Milhões | Var. % | R\$ Milhões | Var. % |
| 2.4.2.6 Ciência e Tecnologia | 246,1 | 514,9 | 268,7 | 109,2% | 257,7 | 100,2% | 450,8 | 806,3 | 355,4 | 78,8% | 335,8 | 71,0% |
| 2.4.2.7 Segurança Pública | 188,7 | 189,8 | 1,1 | 0,6% | 7,4 | -3,8% | 304,6 | 305,9 | 1,2 | 0,4% | -12,5 | -3,9% |
| 2.4.2.8 Assistência Social | 890,5 | 864,7 | - 25,8 | -2,9% | 65,8 | -7,1% | 950,8 | 1.096,6 | 145,8 | 15,3% | 104,4 | 10,5% |
| 2.4.2.9 Demais | 1.556,7 | 2.495,6 | 938,9 | 60,3% | 868,9 | 53,4% | 2.825,6 | 3.414,4 | 588,8 | 20,8% | 458,2 | 15,5% |
| Memorando | | | | | | | | | | | | |
| m. Créditos Extraordinários (exceto PAC) | 130,5 | 108,9 | - 21,6 | -16,5% | - 27,5 | -20,1% | 284,9 | 230,6 | -54,4 | -19,1% | -67,5 | -22,6% |
| m.1 Obrigatórias com Controle de Fluxo (Créditos Extraordinários) | 85,3 | 5,7 | - 79,6 | -93,3% | - 83,4 | -93,6% | 163,5 | 21,5 | -142,0 | -86,9% | -149,9 | -87,4% |
| m.1.1 - Obrigatórias com Controle de Fluxo - Benefícios a servidores públicos (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.1.2 - Obrigatórias com Controle de Fluxo - Bolsa Família e Auxílio Brasil (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.1.3 - Obrigatórias com Controle de Fluxo - Saúde (Créditos Extraordinários) | 85,3 | 5,7 | - 79,6 | -93,3% | - 83,4 | -93,6% | 163,5 | 21,5 | -142,0 | -86,9% | -149,9 | -87,4% |
| m.1.4 - Obrigatórias com Controle de Fluxo - Educação (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.1.5 - Obrigatórias com Controle de Fluxo - Demais (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.2 - Discricionárias (Créditos Extraordinários) | 45,2 | 103,2 | 58,0 | 128,4% | 56,0 | 118,5% | 121,4 | 209,1 | 87,7 | 72,2% | 82,4 | 64,6% |
| m.2.1 - Discricionárias - Saúde (Créditos Extraordinários) | 0,0 | - | 0,0 | -100,0% | 0,0 | -100,0% | 3,3 | 14,3 | 11,0 | 339,7% | 11,0 | 320,7% |
| m.2.2 - Discricionárias - Educação (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.2.3 - Discricionárias - Defesa (Créditos Extraordinários) | - | 6,2 | 6,2 | - | 6,2 | - | 0,0 | 15,2 | 15,2 | - | 15,3 | - |
| m.2.4 - Discricionárias - Transporte (Créditos Extraordinários) | 8,0 | 0,4 | - 7,6 | -94,8% | - 8,0 | -95,1% | 18,8 | 3,0 | -15,8 | -84,0% | -16,7 | -84,6% |
| m.2.5 - Discricionárias - Administração (Créditos Extraordinários) | - | - | - | - | - | - | 0,0 | 0,0 | 0,0 | - | 0,0 | - |
| m.2.6 - Discricionárias - Ciência e Tecnologia (Créditos Extraordinários) | 0,2 | - | 0,2 | -100,0% | 0,3 | -100,0% | 0,2 | 0,0 | -0,2 | -100,0% | -0,3 | -100,0% |
| m.2.7 - Discricionárias - Segurança Pública (Créditos Extraordinários) | 5,7 | 53,3 | 47,6 | 842,9% | 47,4 | 802,3% | 18,6 | 91,0 | 72,4 | 388,1% | 71,7 | 366,0% |
| m.2.8 - Discricionárias - Assistência Social (Créditos Extraordinários) | 22,4 | 34,6 | 12,2 | 54,6% | 11,2 | 48,0% | 60,6 | 64,8 | 4,3 | 7,1% | 1,5 | 2,3% |
| m.2.9 - Discricionárias - Demais (Créditos Extraordinários) | 8,8 | 8,7 | - 0,2 | -2,2% | 0,6 | -6,4% | 19,9 | 20,7 | 0,8 | 3,9% | -0,1 | -0,6% |

Obs.: Dados sujeitos à alteração.

1/ Refere-se à transferência a Estados, Distrito Federal e Municípios de parte dos valores arrecadados com os leilões dos volumes excedentes da cessão onerosa.

2/ Corresponde à somatória de dois itens: i) pagamento à Petrobras decorrente da revisão do contrato de cessão onerosa e ii) transferência a Estados, Distrito Federal e Municípios de parte dos valores arrecadados com os leilões, ocorridos em novembro/2019, dos volumes excedentes da cessão onerosa.

Fortaleza-CE, 11 de dezembro de 2023

À *Superintendência de Políticas de Desenvolvimento Sustentável*
A.T.T. Bruno Gabai

ASSUNTO: Parecer Jurídico - Análise da normatividade dos instrumentos contratuais (minutas do Contrato de Empréstimo e de Garantia) - Lei de Responsabilidade Fiscal - Operação de empréstimo externo com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) - Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO) - SICAJ 1719/2023/28484

EMENTA: CONTRATO DE EMPRÉSTIMO EXTERNO COM O BANCO INTERAMERICANO DE DESENVOLVIMENTO (BID) E CONTRATO DE GARANTIA DA UNIÃO FEDERAL - PROGRAMA DE DESENVOLVIMENTO PRODUTIVO DA REGIÃO NORDESTE (PRODEPRO) - NÃO IDENTIFICAÇÃO DE ÓBICE JURÍDICO - INAPLICABILIDADE DA LEI COMPLEMENTAR N° 101/2000 AO BANCO DO NORDESTE, EMPRESA ESTATAL NÃO DEPENDENTE - INTELIGÊNCIA DA ALÍNEA B), INCISO I, § 3°, DO ART. 1° C/C INCISO III, DO ART. 2°, DA LRF

Prezado(a) Gestor(a),

I - RELATÓRIO

01. Trata-se de consulta encaminhada via SICAJ (Consulta SICAJ1719/2023/28484), recebida pela Célula de Assessoria Jurídica Operacional, de Negócios e de Mercado de Capitais - ASSOP, nos seguintes termos:

Exposição dos fatos, fundamentos e informações necessárias para a consulta:

Em 10/10/2023, na 5.039ª reunião da Diretoria Executiva, foi aprovada a PAA 2023/660-028-02, de 04/10/2023, a qual autoriza o desenvolvimento das ações voltadas para estruturação da operação de crédito com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) no valor de US\$ 300 milhões e, ainda, a solicitação de Garantia da União para amparar a referida operação que possibilitará operacionalizar o Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO).

Com a conclusão das negociações do Contrato de Empréstimo e do Contrato de Garantia da União em 30/10/2023 e 01/11/2023, realizadas pelo GT PRODEPRO e Superintendência de Políticas de Desenvolvimento Sustentável, com o apoio da

Superintendência Jurídica e da Superintendência de Operações Financeiras e de Mercado de Capitais, junto ao BID e ao Governo Federal, representado pela Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento (SEAID), do Ministério do Planejamento e Orçamento, Secretaria do Tesouro Nacional (STN), inicia-se a etapa de solicitação de Garantia da União para a operação de empréstimo.

Juntamente à documentação de solicitação da garantia da União a ser enviada à Secretaria do Tesouro Nacional (STN), faz-se necessário um Parecer do órgão jurídico de nossa instituição sobre as minutas do Contrato de Empréstimo e Contrato de Garantia (em anexo).

Questionamento do consulente:

Diante do exposto, enviamos, em anexo, minuta de contrato de empréstimo entre BNB e BID e do contrato de garantia (BID/União) para análise e parecer desse Ambiente sobre os aspectos jurídicos dos instrumentos.

02. A consulta foi instruída com a versão final das minutas dos documentos relacionados no item 01 anterior (Contrato de Empréstimo e Contrato de Garantia).

03. Posteriormente, através de mensagem eletrônica datada de 06/12/2023, o Consulente complementou a consulta em liça, esclarecendo que:

(...)

Estamos com uma demanda a ser enviada à Secretaria do tesouro Nacional (STN) esta semana, sobre a qual precisamos de manifestação desse Ambiente de Consultoria Jurídica a respeito de 02 itens (enviados via demandas SICAJ anexas), conforme abaixo:

10. Parecer Jurídico (Demanda SICAJ 202328484)

Parecer do órgão jurídico, devidamente assinado por representantes identificados, contendo:

- a. Análise da normatividade dos instrumentos contratuais.*
- b. Demonstrativo do atendimento das disposições estabelecidas na Lei de Responsabilidade e Fiscal - LRF.*

Base normativa:

- Lei complementar nº 101 de 2000 - LRF.

7. Minutas Contratuais: (Demanda SICAJ 202328423 - apenas sobre a minuta do contrato de contragarantia)

Minutas prévias dos instrumentos contratuais a serem negociados:

- a. Minuta dos Contratos de Financiamento e de Garantia;*
- b. Minuta do Contrato de Contragarantia, quando houver.*

Gostaria de solicitar especificamente sobre a Demanda SICAJ 202328484 que o parecer jurídico atenda aos itens acima (por nossa falha, não copiamos esse texto na demanda SICAJ): a. análise da normatividade dos instrumentos contratuais; e b. Demonstrativo do atendimento das disposições estabelecidas na Lei de Responsabilidade e Fiscal - LRF.

(...)

04. É o relatório. Passa-se à fundamentação.

II - FUNDAMENTAÇÃO E CONCLUSÃO

05. Em linhas gerais, cuida-se de solicitação de parecer acerca dos aspectos jurídicos das minutas de instrumentos contratuais (Contrato de Empréstimo e Contrato de Garantia) a serem firmados entre o Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID, o Banco do Nordeste e a União Federal, no âmbito de operação de crédito externa, para o Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO), no valor de até US\$ 300 milhões, com garantia do ente federativo.

06. Imperioso destacar que o exame requestado já fora oportunamente realizado por meio na consulta SICAJ1719/2023/28224, da qual decorreu parecer jurídico exarado por este órgão jurídico, com manifestação no seguinte sentido:

(...)

04. Procedeu-se à análise, quanto aos aspectos jurídicos, da minuta do Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais), das Normas Gerais, minuta de Anexo Único e minuta de Contrato de Garantia, relativos à operação de crédito externa a ser celebrada com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), para o Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (PRODEPRO), no valor de até US\$ 300 milhões, de modo que as observações que se julgou mais pertinentes foram feitas nas margens das minutas do Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais) e do Anexo Único, conforme arquivos respectivamente intitulados "Minuta Empréstimo_BNB X BID_disp_esp_REV_JUR_BNB_OUT_2023" e "anexo único_REV_JUR_BNB_OUT_2023".

05. Não houve observações à minuta de Contrato de Garantia e, quanto às Normas Gerais, foi relatado pelo Consulente, em reunião presencial realizada no dia 09/10/2023, que elas não são passíveis de alteração/negociação, posto que aplicadas a todas as operações de crédito do BID, razão pela qual não se fez nenhum comentário, não se identificando nenhum óbice de cunho jurídico, cabendo às áreas responsáveis do Banco do Nordeste a avaliação no que tange aos termos operacionais e negociais.

06. Vale salientar, no entanto, que o Estatuto Social do Banco do Nordeste apenas se refere ao uso da arbitragem para fins societários, conforme consta do art. 57, CAPÍTULO X - DAS DISPOSIÇÕES ESPECIAIS, tal como preconizado no parágrafo único do art. 12, da Lei n° 13.303/2016 (Lei das Estatais)¹, mas não há vedação à utilização desse instituto em suas operações e contratações.

07. Há alusão expressa ao "compromisso arbitral" quando o Estatuto Social do Banco do Nordeste, no inciso XXXIII, do artigo 28, dispõe ser de competência do Conselho de Administração "aprovar a prática de atos que importem em renúncia, transação ou compromisso arbitral, observados os regimes de alçadas aplicáveis;", bem como, no inciso XXXVII, "deliberar sobre os casos omissos do estatuto social do Banco, em conformidade com o disposto na Lei n° 6.404/76".

08. Noutro diapasão, o Estatuto Social do Banco do Nordeste confere à Diretoria Executiva, no inciso XII, do artigo 33, a atribuição de "autorizar a contratação de empréstimos em moeda nacional e estrangeira, no País e no exterior".

¹ Art. 12. Omissis.

(...)

Parágrafo único. A sociedade de economia mista poderá solucionar, mediante arbitragem, as divergências entre acionistas e a sociedade, ou entre acionistas controladores e acionistas minoritários, nos termos previstos em seu estatuto social.

09. Desse modo, a presente operação, no âmbito interno do Banco, por sua natureza e pela existência de condições especiais, a exemplo da cláusula compromissória, deve ser submetida à prévia deliberação das alçadas competentes, na forma de seu estatuto e regimentos internos, o que se aplica à operação e seus instrumentos como um todo.

(...)

(destacou-se)

07. Importa registrar, ainda, que as minutas do Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais), do Anexo Único e do Contrato de Garantia anexadas à presente demanda foram resultado de negociações livremente travadas entre os contratantes (BID, Banco do Nordeste e União Federal) ao longo de razoável período de tempo, da análise procedida por ocasião da consulta SICAJ 1719/2023/28224 acima referida e das reuniões realizadas entre os partícipes com representantes de diversas áreas do Banco, inclusive deste órgão jurídico, após ampla discussão.

08. Reitere-se, pois, que este órgão consultivo não identificou nas minutas de Contrato de Empréstimo (Disposições Especiais), das Normas Gerais, de Anexo Único e de Garantia, ora anexadas à presente consulta, impedimento de natureza legal ou jurídica ao ordenamento jurídico brasileiro que pudesse obstar, ou mesmo contraindicar, a assinatura dos aludidos instrumentos, devendo-se observar, para as devidas formalizações dos instrumentos contratuais nos momentos oportunos, as tramitações e autorizações dos órgãos estatutários competentes da estrutura interna do Banco do Nordeste.

09. No que tange ao atendimento das disposições estabelecidas na Lei Complementar n° 101/2000 (Lei de Responsabilidade Fiscal - LRF), convém observar que o Banco do Nordeste, embora constitua uma sociedade de economia mista federal controlada pela União Federal, integrante da administração federal indireta, não se configura como empresa estatal dependente, a ele não se aplicando os termos dessa legislação, conforme se depreende da alínea b), inciso I, § 3°, do art. 1° c/c inciso III, do art. 2°, segundo os quais:

Art. 1° Esta Lei Complementar estabelece normas de finanças públicas voltadas para a responsabilidade na gestão fiscal, com amparo no Capítulo II do Título VI da Constituição.

(...)

§ 2° As disposições desta Lei Complementar obrigam a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios.

§ 3° Nas referências:

I - à União, aos Estados, ao Distrito Federal e aos Municípios, estão compreendidos:

a) omissis;

*b) **as respectivas** administrações diretas, fundos, autarquias, fundações e **empresas estatais dependentes**;*

(...)

Art. 2° Para os efeitos desta Lei Complementar, entende-se como:

(...)

*III - **empresa estatal dependente: empresa controlada que receba do ente controlador recursos financeiros para pagamento de despesas com pessoal ou de custeio em geral ou de capital, excluídos, no último caso, aqueles provenientes de aumento de participação acionária;** (Regulamento)*

(...)

(destacou-se)

10. O exame procedido por esta ASSOP se restringiu aos aspectos jurídicos da demanda, não se adentrando nos aspectos negociais e em outros méritos, tais como o da oportunidade, o da conveniência e das deliberações procedidas nas deliberações das alçadas competentes.

11. As considerações aqui feitas não dispensam a necessidade de que se observem as demais exigências normativas internas do Banco do Nordeste do Brasil, porventura aplicáveis e não mencionadas, bem como eventuais recomendações/determinações dos órgãos de controle acerca da matéria, dirigidas ao Banco do Nordeste.

12. Outrossim, ressalta-se que a presente análise se restringe ao caso em tela, sendo permitida sua divulgação à Secretaria do Tesouro Nacional - STN, para os fins a que alude o Consultente.

13. Por fim, informa-se que a manifestação em tela foi confeccionada em observância ao roteiro mencionado no MP-Jurídico-8-1.

14. São as considerações julgadas pertinentes, salvo melhor juízo.

Atenciosamente,

Márcio Né de Mendonça Freire

Advogado - OAB/CE nº 10.702

Célula de Assessoria Jurídica Operacional, de Negócios e de Mercado de Capitais - ASSOP

Ambiente de Consultoria Jurídica

Tel.: 85 3251.5274

Voip: 3141976

marciofreire@bnb.gov.br

De acordo:

Weltton Rodrigues Loiola

Gerente de Célula, e.e.

Célula de Assessoria Jurídica Operacional, de Negócios e de Mercado de Capitais - Assop

OAB-CE 14.683

weltton@bnb.gov.br

Karine Rodrigues Mattos Bessa

Gerente do Ambiente de Consultoria Jurídica

OAB-CE nº 18.120

(85) 3251-6863 | VOIP: 3131970

karinemattos@bnb.gov.br

Marcel Alvarenga

Superintendente

Superintendência Jurídica

(85) 3299-5052 | (85) 9 8605-0046

marcel_alvarenga@bnb.gov.br

ASSINATURAS DO DOCUMENTO

PARECER_normatividade contratos_BID_PRODEPRO

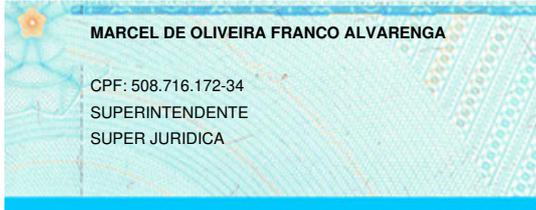
Este documento foi assinado eletronicamente por:



WELTON RODRIGUES LOIOLA
CPF: 627.208.723-34
GERENTE DE CELULA JURIDICA
AMBIENTE DE CONSULTORIA JURÍDICA



KARINE RODRIGUES MATTOS BESSA
CPF: 974.178.073-72
GERENTE DE AMBIENTE
AMBIENTE DE CONSULTORIA JURÍDICA



MARCEL DE OLIVEIRA FRANCO ALVARENGA
CPF: 508.716.172-34
SUPERINTENDENTE
SUPER JURIDICA



MARCIO NE DE MENDONCA FREIRE
CPF: 575.715.203-63
ADVOGADO IV
AMBIENTE DE CONSULTORIA JURÍDICA

Assinatura Digital:



**BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A**
CNPJ Nº 07.237.373/0001-20
11/12/2023 14:59
Verifique em <https://validar.iti.gov.br>

Parecer do órgão técnico do Banco do Nordeste do Brasil S/A

IDENTIFICAÇÃO DA OPERAÇÃO DE CRÉDITO OBJETO DE AVALIAÇÃO

Em atendimento ao disposto no inciso I, do art. 21, da Resolução do Senado Federal nº 43/2001, e ao disposto no § 1º, do art. 32, da Lei Complementar nº 101/2000, trata o presente parecer de contratação, pelo Banco do Nordeste do Brasil (BNB), de operação de crédito, no valor de US\$ 300.000.000,00 (trezentos milhões de dólares) com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID), destinada ao financiamento do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (Prodepro), o qual tem como objetivo geral promover o desenvolvimento sustentável da região Nordeste do Brasil e do Norte dos estados de Minas Gerais e do Espírito Santo, por meio do financiamento de longo prazo aos governos estaduais para superação de gargalos de infraestrutura das cadeias produtivas estratégicas e elaboração de projetos ecoeficientes, incluindo a estruturação de projetos de Parcerias Público-Privadas (PPP) e Concessões.

RELAÇÃO CUSTO-BENEFÍCIO

No quadro a seguir apresentam-se os itens a serem financiados pelo BID ao Banco do Nordeste, bem como são detalhados cada componente.

Custos estimados do programa por componente (US\$ milhões)

| Componentes | Total (US\$) | % |
|--|-----------------------|---------------|
| 1 - APOIO PARA A IDENTIFICAÇÃO E ESTRUTURAÇÃO DE PROJETOS DE INFRAESTRUTURA | 15.000.000,00 | 6,3% |
| 1.1 - FÁBRICA DE PROJETOS | 5.000.000,00 | 1,7% |
| P – Estruturação do Escritório de Projetos no BNB | 5.000.000,00 | 1,7% |
| 1.2 - APOIO À ESTRUTURAÇÃO DE ESTUDOS E PROJETOS PARA OS ESTADOS | 10.000.000,00 | 3,3% |
| P – Elaboração de estudos e projetos de obras de Infraestrutura | 5.000.000,00 | 1,7% |
| P – Modelagem técnica e jurídica de projetos de PPPs e concessões | 3.000.000,00 | 1,0% |
| P – Assistência técnica para modelagem e gestão de projetos de PPPs | 2.000.000,00 | 0,7% |
| 2 - INVESTIMENTOS EM INFRAESTRUTURAS RELEVANTES PARA OS ESTADOS | 281.000.000,00 | 93,7% |
| 2.1 – INFRAESTRUTURAS MÚLTIPLAS | 281.000.000,00 | 93,7% |
| P – Transportes e Logística | 161.000.000,00 | 53,7% |
| P – Aglomerações produtivas/Competitividade empresarial | 90.000.000,00 | 30,0% |
| P – Energia elétrica | 30.000.000,00 | 10,0% |
| ADMINISTRAÇÃO E GERENCIAMENTO DE PROJETOS | 4.000.000,00 | 1,3% |
| TOTAL | 300.000.000,00 | 100,0% |

A avaliação socioeconômica da operação identifica os fluxos de benefícios e custos gerados pelo programa. Os benefícios *ex ante* foram calculados com base numa amostra representativa dos principais tipos de projetos a serem financiados, incluindo (i) transporte; (ii) energia; e (iii) infraestrutura para competitividade empresarial. Tais benefícios identificados consistem em:

- (i) Economia nos custos de operação dos veículos e nos tempos de viagem;
- (ii) Economia nos custos de fornecimento de energia e emissões evitadas através de projetos de energia solar; e
- (iii) Aumentos na renda dos agricultores em clusters produtivos.

Calculados os fluxos mencionados e descontados a 12% a.a., obteve-se um Valor Presente Líquido (VPL) dos benefícios líquidos de US\$ 433,0 milhões e uma Taxa Interna de Retorno (TIR) de 33,5%. A análise de sensibilidade avaliou variações nos principais parâmetros utilizados nas premissas da análise de linha de base, confirmando que os benefícios do programa superam seus custos.

FONTES ALTERNATIVAS DE FINANCIAMENTO

Como agente do Governo Federal para a execução de sua política de desenvolvimento para o Nordeste, o Banco do Nordeste tem múltiplas e amplas atribuições, que demandam expressiva disponibilidade de recursos financeiros:

-Financia projetos rurais, industriais, comerciais, de serviços e de infraestrutura;

-Prioriza o crédito para empreendimentos de pequeno e médio portes, notadamente agricultores familiares, empreendedores informais, mini e pequenos produtores rurais, microempreendedores individuais, micro e pequenas empresas;

-Financia com condições diferenciadas projetos voltados à sustentabilidade ambiental e à inovação;

-Mantém, por meio de seu Programa de Desenvolvimento Territorial (Prodeter), uma ampla rede de cooperação institucional com atuação local na concepção, desenvolvimento e gestão de projetos de desenvolvimento produtivo para os territórios priorizados;

-Promove, com recursos não reembolsáveis, pesquisa, desenvolvimento, inovação e difusão de tecnologias produtivas e sociais;

-Realiza e disponibiliza pesquisas econômicas ampliando conhecimentos sobre a realidade do Nordeste;

-Desenvolve um leque de parcerias institucionais formalizadas com entidades públicas e privadas, em cooperações de diferentes temáticas voltadas ao cumprimento de sua missão, notadamente quanto à orientação e ampliação do acesso ao crédito.

Dentre os instrumentos de crédito e de financiamento da produção que o Banco do Nordeste dispõe, destaca-se o Fundo Constitucional de Financiamento do Nordeste (FNE), fonte de recursos oriundos de parcela de arrecadação federal, regulamentado para cumprimento de política de desenvolvimento regional, o qual foi responsável por financiamentos ao setor produtivo regional, no exercício de 2023, até o mês de novembro, no montante de R\$ 38,6 bilhões.

Como resultado da necessidade premente de ampliação da infraestrutura regional, vem sendo crescente a demanda de financiamento por parte do setor privado e do setor público. A atual disponibilidade de recursos do Banco do Nordeste se destina ao financiamento somente do setor privado e se mostra insuficiente para atendimento integral à demanda existente de projetos de infraestrutura, motivando condições mais restritivas para alocação dos recursos a este segmento, de modo a preservar recursos para atendimento aos demais setores.

Por este motivo, para complementar os recursos financeiros para a realização dos investimentos necessários ao desenvolvimento regional, e principalmente para atendimento ao setor público, o Banco do Nordeste propôs o Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (Prodepro). A captação desses recursos, destinados a investimentos públicos (e público-privados, no caso da estruturação de PPPs) na Região, deverá ser efetuada mediante financiamento externo, junto ao BID, com perfil e condições financeiras compatíveis com os longos períodos de retorno econômico característicos dos empreendimentos em infraestrutura.

A razão para identificação do BID como agente financiador de recursos complementares para infraestrutura decorre da experiência bem-sucedida de cooperações anteriores entre o Banco do Nordeste e o BID e das condições financeiras para esta operação. A parceria do Banco do Nordeste com o BID é de mais de 60 anos. Desde 1961 até o presente, o Banco contratou com esta instituição doze empréstimos envolvendo recursos, em valores nominais, da ordem de US\$ 1.194,6 milhões (em valores correntes), conforme lista abaixo, sendo as mais recentes os

Programas de Desenvolvimento do Turismo no Nordeste do Brasil - Prodetur/NE I e Prodetur/NE II (este último em fase final de reembolso), programas multissetoriais com características similares ao Prodepro.

Contratos entre BID e Banco do Nordeste - Projetos Concluídos:

- Ano 1961 - Contrato 003-SF/BR - US\$ 10,0 milhões - Investimentos de capitais em atividades privadas no Nordeste
- Ano 1963 - Contrato 030-SF/BR - US\$ 12,9 milhões - Infraestrutura de estados da Região Nordeste
- Ano 1963 - Contrato 040-TF/BR - US\$ 3,9 milhões - Programa de construção de casas populares no Estado de Pernambuco
- Ano 1967 - Contrato 123-SF/BR - US\$ 14,5 milhões- Infraestrutura das cidades de Fortaleza, João Pessoa e Aracaju
- Ano 1967 - Contrato 128-SF/BR - US\$ 6,0 milhões - Programa para desenvolvimento industrial da região Nordeste
- Ano 1967 - Contrato 141-OC/BR - US\$ 12,7 milhões - Programa para desenvolvimento industrial da Região Nordeste
- Ano 1978 - Contrato 025-IC/BR - US\$ 83,3 milhões - Projetos incluídos nos planos de desenvolvimento econômico e social do Nordeste
- Ano 1984 - Contrato 127-IC/BR - US\$ 70,0 milhões - Programa Global de crédito Industrial - IV etapa para o Nordeste
- Ano 1988 - Contrato 541-OC/BR - US\$ 334,0 milhões - Programa Global de Crédito Industrial - V etapa para o Nordeste
- Ano 1994 - Contrato 841-OC/BR - US\$ 400,0 milhões - Programa de Desenvolvimento do Turismo no Nordeste - PRODETUR/NE - Fase I
- Ano 2002 - Contrato 1392-OC/BR - US\$ 239,8 milhões - Desenvolvimento do Turismo no Nordeste - PRODETUR/NE - Fase II
- Ano 2003 - Contrato 1308-OC/BR - US\$ 7,5 milhões Programa de Expansão de Mercados (PEM)

Assim, como se observa, desde a década de 1960, as duas instituições trabalham de modo exitoso com programas de desenvolvimento para o Nordeste.

Além do exposto acima, a concepção original do Prodepro foi desenvolvida junto com o BID entre os anos de 2012 e 2014. Todavia, por questões conjunturais e de mudanças na administração do BNB, a operação não chegou a ter sua estruturação concluída. Em outubro de 2021, BID e BNB reiniciaram tratativas no sentido de retomar este projeto para financiamento, bem como de cooperar com seu conhecimento técnico sobre a Região para o

aprimoramento e atualização da proposta do Programa. Além disso, o BID apresenta condições financeiras competitivas no mercado de crédito externo, dentre outras instituições multilaterais, conforme apresentado a seguir (para empréstimos em dólares americanos):

I - BID:

1. Taxa de Juro Aplicável: SOFR + 125 pbs
2. Prazo máximo: 25 anos

II - Banco Mundial:

Taxa de Juro Aplicável: SOFR (Ref. 6 meses) + 175 pbs

Prazo máximo: 35 anos

III - CAF:

Taxa de Juro Aplicável: SOFR + margem (prazo maior que 5 anos: 229 pbs)

Prazo máximo: Não Disponível

IV - New Development Bank (NDB):

1. Taxa de Juro Aplicável: SOFR + 170 pbs
2. Prazo máximo: 19 anos

CRONOGRAMA ESTIMATIVO DE EXECUÇÃO DO PROJETO

| Componentes | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | Total (US\$) | % |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 1 - APOIO À IDENTIFICAÇÃO E ESTRUTURAÇÃO DE PROJETOS DE INFRAESTRUTURA | 2.450.000,00 | 5.050.000,00 | 3.750.000,00 | 2.350.000,00 | 1.400.000,00 | 15.000.000,00 | 6,3% |
| 1.1 - FÁBRICA DE PROJETOS | 500.000,00 | 1.250.000,00 | 1.500.000,00 | 1.000.000,00 | 750.000,00 | 5.000.000,00 | 1,7% |
| P – Estruturação do Escritório de Projetos no BNB | 500.000,00 | 1.250.000,00 | 1.500.000,00 | 1.000.000,00 | 750.000,00 | 5.000.000,00 | 1,7% |
| 1.2 - APOIO À ESTRUTURAÇÃO DE ESTUDOS E PROJETOS PARA OS ESTADOS | 1.950.000,00 | 3.800.000,00 | 2.250.000,00 | 1.350.000,00 | 650.000,00 | 10.000.000,00 | 3,3% |
| P – Elaboração de estudos e projetos de obras de Infraestrutura | 1.750.000,00 | 2.500.000,00 | 750.000,00 | - | - | 5.000.000,00 | 1,7% |
| P – Modelagem técnica e jurídica de projetos de PPPs e concessões | - | 900.000,00 | 900.000,00 | 750.000,00 | 450.000,00 | 3.000.000,00 | 1,0% |
| P – Assistência técnica para modelagem e gestão de projetos de PPPs | 200.000,00 | 400.000,00 | 600.000,00 | 600.000,00 | 200.000,00 | 2.000.000,00 | 0,7% |
| 2 - INFRAESTRUTURA RELEVANTE PARA AS CADEIAS PRODUTIVAS | 14.050.000,00 | 42.150.000,00 | 84.300.000,00 | 84.300.000,00 | 56.200.000,00 | 281.000.000,00 | 93,7% |
| 2.1 – INFRAESTRUTURAS MÚLTIPLAS | 14.050.000,00 | 42.150.000,00 | 84.300.000,00 | 84.300.000,00 | 56.200.000,00 | 281.000.000,00 | 93,7% |
| P – Transportes, Logística e Armazenagem | 8.050.000,00 | 24.150.000,00 | 48.300.000,00 | 48.300.000,00 | 32.200.000,00 | 161.000.000,00 | 53,7% |
| P – Aglomerações produtivas | 3.500.000,00 | 10.500.000,00 | 21.000.000,00 | 21.000.000,00 | 14.000.000,00 | 70.000.000,00 | 23,3% |
| P – Conectividade | 1.000.000,00 | 3.000.000,00 | 6.000.000,00 | 6.000.000,00 | 4.000.000,00 | 20.000.000,00 | 6,7% |
| P – Energia elétrica | 1.500.000,00 | 4.500.000,00 | 9.000.000,00 | 9.000.000,00 | 6.000.000,00 | 30.000.000,00 | 10,0% |
| ADMINISTRAÇÃO E GERENCIAMENTO DE PROJETOS | 1.250.000,00 | 1.775.000,00 | 400.000,00 | 300.000,00 | 275.000,00 | 4.000.000,00 | 1,3% |
| P – Consultorias técnicas de apoio à unidade de gestão do programa (UGP) | 50.000,00 | 100.000,00 | 125.000,00 | 125.000,00 | 100.000,00 | 500.000,00 | 0,2% |
| P – Sistema de Gerenciamento do programa | 1.200.000,00 | 75.000,00 | 75.000,00 | 75.000,00 | 75.000,00 | 1.500.000,00 | 0,5% |
| P – Plataforma de implementação do PDI | - | 1.600.000,00 | 200.000,00 | 100.000,00 | 100.000,00 | 2.000.000,00 | 0,7% |
| TOTAL | 17.750.000,00 | 48.975.000,00 | 88.450.000,00 | 86.950.000,00 | 57.875.000,00 | 300.000.000,00 | 100,0% |

INTERESSE ECONÔMICO E SOCIAL DA OPERAÇÃO

Em termos de atividade econômica, entre 2002-2014 a região Nordeste cresceu mais do que a taxa nacional. No entanto, a partir da crise econômica ocorrida no Brasil em 2015, o comportamento do PIB regional se inverteu e em 2016 o Nordeste teve uma queda mais acentuada que a do Brasil (-4,5%, contra -3,3% da nacional). De 2017 a 2021, o crescimento

médio anual do PIB do Nordeste foi ligeiramente negativo (-0,4%). Essa situação se intensificou como consequência da pandemia de Covid-19, quando o crescimento permaneceu abaixo da média nacional (-8,1% contra -4,1% do Brasil em 2020 e 1,3% contra 4,4% do Brasil em 2021). Em termos médios anuais, de 2017 a 2021, o PIB per capita regional declinou -1,0%. Para 2022, estima-se uma taxa de crescimento mais elevada para o PIB do Nordeste, de 3,4%, em comparação com a taxa nacional de 2,9%, impulsionada principalmente pelo desempenho do setor de serviços (BNB, 2022)¹.

Para continuar o caminho da recuperação econômica e melhorar as condições socioeconômicas do Nordeste, é importante promover um desenvolvimento regional estratégico que priorize investimentos em setores de elevado impacto socioeconômico. Cadeias produtivas são agrupamento de setores produtivos com maior ou menor grau de homogeneidade. A abordagem da cadeia produtiva permite melhorar a qualidade da análise para a definição de políticas, a competitividade e qualidade dos diversos produtos, a escala de produção e produtividade e a resposta às demandas do mercado local e internacional.

O foco nas cadeias produtivas estratégicas também permite verificar os gargalos que limitam a competitividade dos setores econômicos. Em particular, as deficiências em infraestrutura limitaram o desenvolvimento das cadeias produtivas. A evidência internacional² (mostra que questões de infraestrutura têm impacto direto no desempenho dos setores produtivos. No Brasil, o estoque de infraestrutura sofreu perdas significativas nas últimas décadas, gerando limitações importantes. Um estudo recente (BORGES, 2017)³ identificou que investimentos em melhorias na qualidade da infraestrutura energética, portos e estradas no Brasil poderiam contribuir para um aumento de 10% na produtividade do trabalho.

Assim, para que a economia do Nordeste volte a crescer a taxas superiores à nacional, é necessário que se elevem os níveis de produtividade. Os principais direcionadores dos ganhos de produtividade são: formação e capacitação de empreendedores e colaboradores; aceleração das taxas de absorção de tecnologias, boas práticas e inovações já difundidas em regiões mais desenvolvidas; e recuperação da capacidade de investimento público, principalmente em

¹ Banco do Nordeste, 2022. Cenário Macroeconômico Nordeste, n. 01, mar. 2022 e Banco do Nordeste, 2022. BNB Conjuntura Econômica 69.

² Donaldson, D., 2018. Railroads of the Raj: Estimating the impact of transportation infrastructure. Allcott, H. et al., 2016. “How do electricity shortages affect industry? Evidence from India” . Carvalho, V. et al. 2021. Supply chain disruptions: Evidence from the great east Japan earthquake.

³ Borges, Bráulio (2017, Cap. 10), Baixa produtividade do trabalho no Brasil: principais determinantes e sugestões de reformas. FGV.

infraestrutura. A integração de investimentos públicos com participação do setor privado, na forma de Parcerias Público-Privadas (PPP) ou empreendimentos produtivos impactados, é uma forma eficaz de se atingir novos patamares para superar os problemas identificados.

A convergência dos os fatores apontados no diagnóstico acima, torna pertinente a parceria entre BNB e BID para viabilizar fonte de financiamento para investimentos do setor público para superar gargalos de infraestrutura de cadeias produtivas estratégicas para o desenvolvimento da Região, além de mitigar riscos econômico-financeiros dos empreendimentos produtivos financiados por outras fontes de recursos do BNB e, por consequência, criar um ciclo econômico virtuoso que repercuta na dinamização da atividade econômica, geração de emprego e aumento de arrecadação.

CONCLUSÃO

Conforme demonstrado, entendemos que o presente parecer atesta o cumprimento do disposto no inciso I, do art. 21, da Resolução do Senado Federal nº 43/2001, e do § 1º, do art. 32, da Lei Complementar nº 101/2000, demonstrando a relação custo-benefício e o interesse econômico e social da operação.

Fortaleza (CE), 15 de dezembro de 2023.

BRUNO GABAI

Coordenador Geral do PRODEPRO
Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste
Banco do Nordeste do Brasil

IRENALDO RUBENS NUNES SOARES

Superintendente
Superintendente de Políticas de Desenvolvimento Sustentável
Banco do Nordeste do Brasil

De acordo.

PAULO HENRIQUE SARAIVA CÂMARA

Presidente
Banco do Nordeste do Brasil

ASSINATURAS DO DOCUMENTO

PARECER TÉCNICO - PRODEPRO

Este documento foi assinado eletronicamente por:



Assinatura Digital:



DIÁRIO OFICIAL DA UNIÃO

Publicado em: 26/09/2022 | Edição: 183 | Seção: 1 | Página: 49

Órgão: Ministério da Economia/Secretaria Especial de Comércio Exterior e Assuntos Internacionais/Secretaria de Assuntos Econômicos Internacionais/Subsecretaria de Financiamento ao Desenvolvimento e Mercados Internacionais/Coordenação-Geral de Financiamentos Externos

RESOLUÇÃO Nº 34, DE 13 DE SETEMBRO DE 2022

O PRESIDENTE DA COFIEEX, no uso de suas atribuições conferidas pelo Parágrafo Único do art. 7º do Decreto nº 9.075, de 6 de junho de 2017, resolve:

Autorizar, com a ressalva estipulada, a preparação do Programa, nos seguintes termos:

1. Nome: Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste - Prodepro
2. Mutuário: Banco do Nordeste do Brasil - BNB
3. Executor: Banco do Nordeste do Brasil - BNB
4. Entidade Financiadora: Banco Interamericano de Desenvolvimento - BID
5. Valor do Empréstimo: até USD 300.000.000,00

Ressalva:

A contratação da operação de crédito externo e a concessão de garantia da União estão condicionadas à apresentação, por parte do Mutuário, de pleito ao Ministério da Economia para análise de sua capacidade de pagamento e oferecimento de contragarantia suficiente, em conformidade com os critérios estabelecidos pelo Ministério da Economia, além de demonstração do cumprimento dos requisitos da Constituição, da Lei de Responsabilidade Fiscal, das Resoluções do Senado e demais normas aplicáveis à operação de crédito e concessão de garantia da União, visando às autorizações do Senado Federal e do Ministro da Economia, no que couber.

CARLOS EDUARDO LAMPERT COSTA

Secretário-Executivo da COFIEEX Substituto

VIVIANE VECCHI MENDES MULLER

Presidente da COFIEEX Substituta

Este conteúdo não substitui o publicado na versão certificada.

Ao Senhor
FERNANDO HADDAD
Ministro da Fazenda
Brasília-DF

Assunto: Solicitação de Concessão de Garantia da União para Operação de Crédito com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) - Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (Prodepro)

Senhor Ministro,

1. O Banco do Nordeste do Brasil S.A., no seu papel de principal agente financeiro do Governo Federal para a Região Nordeste do Brasil, encontra-se em fase de contratação de operação de crédito externo com o Banco Interamericano de Desenvolvimento (BID) para implementação do Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste (Prodepro).
2. O Prodepro visa apoiar o desenvolvimento sustentável das principais cadeias produtivas da Região Nordeste, mediante o financiamento aos governos estaduais para superação de gargalos de infraestrutura e elaboração e implantação de projetos ecoeficientes, incluindo o apoio a Parcerias Público-Privadas (PPP).
3. Para a estruturação do referido programa de financiamento, o Banco está captando junto ao BID US\$ 300 milhões, tendo sua Carta Consulta sido aprovada pela Comissão de Financiamentos Externos (COFIEX), conforme Resolução COFIEX nº 0034, de 13/09/2022, e as minutas de Contrato de Empréstimo e Contrato de Garantia negociadas e aprovadas pelo BID, Banco do Nordeste e pela Secretaria de Assuntos Internacionais e Desenvolvimento (SEAID), do Ministério do Planejamento e Orçamento, Secretaria do Tesouro Nacional (STN) e Procuradoria Geral da Fazenda Nacional (PGFN), desse Ministério da Fazenda.
4. Nesse sentido, dirigimo-nos ao Senhor Ministro para solicitar do Governo Federal a concessão de Garantia da União para a citada operação de crédito externa. Destacamos que, em contragarantia, o Banco do Nordeste disponibilizará títulos públicos federais da ordem de 120% (cento e vinte por cento) do valor do empréstimo, equivalente a US\$ 360 milhões.

Atenciosamente,

PAULO HENRIQUE SARAIVA CÂMARA
Presidente

ASSINATURAS DO DOCUMENTO

2023/0248 - OFÍCIO_MINISTRO FERNANDO HADDAD

Este documento foi assinado eletronicamente por:



Assinatura Digital:



BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S/A
CNPJ Nº 07.237.373/0001-20
NIRE: 23300006178

Extrato da ata da 5.052ª reunião da Diretoria Executiva do Banco do Nordeste do Brasil S.A., realizada aos vinte e um dias do mês de novembro do ano de dois mil e vinte e três, às oito horas e trinta minutos, no Gabinete da Presidência do Banco do Nordeste do Brasil S.A., na Avenida Doutor Silas Munguba, 5.700, Centro Administrativo Presidente Getúlio Vargas, CEP 60.743-902, nesta cidade de Fortaleza, capital do estado do Ceará. Participantes: Paulo Henrique Saraiva Câmara (Presidente). Diretores: Ana Teresa Barbosa de Carvalho, Diretora de Administração, acumulando a Diretoria de Controle e Risco; José Aldemir Freire, Diretor de Planejamento, acumulando a Diretoria de Negócios; Wanger Antônio de Alencar Rocha, Diretor Financeiro e de Crédito; e com a participação sem direito a voto de Thiago Alves Nogueira, Diretor de Ativos de Terceiros. Contou ainda, a reunião, com a presença dos seguintes participantes sem direito a voto: Andréa Cavalcanti Correia Lima, Gerente do Ambiente de Planejamento; Arnaldo de Moraes Moreira Fernandes Vieira, Superintendente de Auditoria; Bibiana Maria de Carvalho Colares Figueiredo, Superintendente de Desenvolvimento Humano, em exercício; Bruno Gabai, Gerente Executivo da Superintendência de Políticas de Desenvolvimento Sustentável; Emiliano Estevão da Paz Portela, Superintendente de Negócios com Empresas e Governo; Eliezer Rodrigues Lôbo, Superintendente de Agronegócio e Microfinança Rural, em exercício; Eliseu Castelo Branco Júnior, Gerente Executivo do Ambiente de Planejamento; Helton Chagas Mendes, Superintendente de Microfinança Urbana e Microempresas, em videoconferência; Jesuíno José de Freitas Neto, representando o Superintendente de Tecnologia da Informação; José Andrade Costa, Superintendente de Empréstimos, Transações e Serviços Bancários; Laurindaluiza Soares de Macêdo, Gerente do Ambiente de Programas Especiais e de Fundos de Pesquisa, em exercício; Luiz Abel Amorim de Andrade, Superintendente de Supervisão da Rede de Agências; Marcel de Oliveira Franco Alvarenga, Superintendente Jurídico; Pedro Ermírio de Almeida Freitas Filho, Superintendente Estadual de Pernambuco; Romildo Carneiro Rolim, Superintendente de Estratégia e Organização; Rudrigo Otávio Andrade Araújo, Superintendente de Gestão de Riscos, Controles Internos, Compliance e Segurança, em exercício; Sandra dos Santos Souza Lisbôa, Superintendente de Operações Financeiras e de Mercado de Capitais; Valdir Machado Neto, Superintendente de Políticas de Desenvolvimento Sustentável, em exercício; Vitor Hernandez Barbosa Pereira, Gerente do Escritório de Reestruturação de Ativos; Zerbini Guerra de Medeiros, Superintendente de Administração e Recuperação de Crédito, em exercício; e Ernesto Lima Cruz, Chefe do Gabinete da Presidência, designado pelo Senhor Presidente como Secretário "ad hoc" para a lavratura da Ata. Iniciados os trabalhos, o Colegiado **DELIBEROU** sobre os seguintes assuntos: **PROCESSOS DEFERIDOS:** [...]. PROPOSTA DE AÇÃO ADMINISTRATIVA 2023/660-074-01 - Autorização para contratação de operação de crédito, no valor de US\$ 300 milhões, com o Banco Interamericano de Desenvolvimento – BID, e concessão de Contragarantia à Garantia da União, no valor US\$ 360 milhões, relativos ao Programa de Desenvolvimento Produtivo da Região Nordeste - PRODEPRO, observados os demais termos da Proposta. [...]. Nada mais havendo a tratar, o Senhor Presidente deu por encerrada a reunião da qual eu, Ernesto Lima Cruz, Secretário por ele designado, fiz lavrar a presente Ata que vai por mim assinada e pelos Senhores Diretores que participaram dos trabalhos: Paulo Henrique Saraiva Câmara (Presidente). Diretores: Ana Teresa Barbosa de Carvalho; José Aldemir Freire; Wanger Antônio de Alencar Rocha. A transcrição confere com a ata original

CONTINUAÇÃO DO EXTRATO DA ATA DA 5.052ª REUNIÃO DA DIRETORIA EXECUTIVA DO BANCO DO NORDESTE DO BRASIL S.A., DE 21/11/2023.

lavrada no livro de Atas das Reuniões da Diretoria Executiva do Banco do Nordeste do Brasil S.A.

Fortaleza, 30 de novembro de 2023.

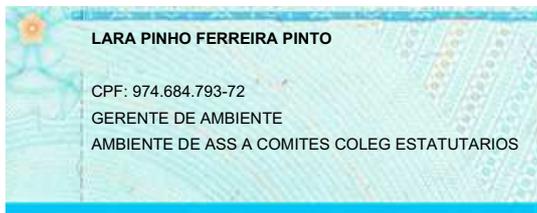
LARA PINHO FERREIRA PINTO
Gerente do Ambiente de Assessoria a Comitês e Colegiados
Estatutários, em exercício

DOC. Reservado - Via Secretaria do Tesouro Nacional

ASSINATURAS DO DOCUMENTO

DIREX - Extrato da Ata da 5.052ª reunião da Diretoria

Este documento foi assinado eletronicamente por:



Assinatura Digital:



DOC. Reservado - Via Secretaria do Tesouro Nacional