

BRASIL ANUNCIA RESULTADO DE EMISSÃO DE BÔNUS EM DÓLARES

Publicado em 04/06/2025

O Tesouro Nacional informa o resultado da operação no mercado norte-americano que contou com a emissão de um novo benchmark de 5 anos, denominado GLOBAL 2030, e com a reabertura do atual benchmark de 10 anos, o GLOBAL 2035.

O GLOBAL 2030 tem vencimento em 06 de novembro de 2030 e foi emitido no montante de US\$ 1,5 bilhão, com cupom de juros de 5,500% a.a., cujo pagamento semestral será realizado a cada dia 06 dos meses de maio e novembro. A emissão foi realizada ao preço de 99,178% do seu valor de face, resultando em uma taxa de retorno para o investidor de 5,680% a.a., que corresponde a um spread de 175,5 pontos-base acima da Treasury de referência (título do Tesouro norte-americano), prêmio de risco próximo às mínimas históricas, refletindo a percepção favorável do mercado internacional quanto à credibilidade do país.

Já o bônus da República GLOBAL 2035, com vencimento em 15 de março de 2035, teve seu volume ampliado em US\$ 1,25 bilhão, um aumento de 50% sobre a emissão original, totalizando US\$ 3,75 bilhões em circulação. Este título possui cupom de juros de 6,625% a.a., cujo pagamento semestral é realizado a cada dia 15 dos meses de março e setembro. A emissão foi realizada ao preço de 99,237% do seu valor de face, resultando em uma taxa de retorno para o investidor de 6,730% a.a., que corresponde a um spread de 237,5 pontos-base acima da Treasury de referência (título do Tesouro norte-americano). A forte demanda pela reemissão do título lançado há apenas quatro meses evidencia a confiança dos investidores na robustez e atratividade da dívida soberana brasileira.

Esta emissão atraiu interesse significativo de investidores, com um ápice de 240 ordens no livro de ofertas. A demanda superou em cerca de quatro vezes o volume emitido, a maior relação nos últimos 7 anos, com o livro de ordens atingindo cerca de US\$ 10,9 bilhões em seu pico. A alocação final contou com expressiva participação investidores não residentes, sendo cerca de 87% oriundos da Europa e da América do Norte, com a América Latina, incluindo o Brasil, respondendo por 11,6%.

A emissão reforça o importante papel da dívida externa para o alongamento do prazo médio da dívida, diversificação e ampliação da base de investidores. Adicionalmente, corrobora o papel da Dívida Pública Federal externa no estabelecimento de benchmarks líquidos e na curva de juros soberana, como referência para futuras emissões de empresas brasileiras no exterior. A emissão de um título com vencimento em 5 anos contribui para a redução do custo de financiamento e fortalece um ponto estratégico da curva, frequentemente utilizado como referência por emissores corporativos.

A operação foi liderada pelos bancos BNP Paribas, Citigroup e Santander. A liquidação financeira ocorrerá em 11 de junho de 2025.

Esta comunicação é apenas para fins informativos e não constitui uma oferta de compra ou venda ou uma solicitação de oferta de venda ou compra de quaisquer títulos. Não haverá oferta ou venda de títulos em qualquer país ou jurisdição em que tal oferta, solicitação ou venda seja considerada ilegal se realizada antes do respectivo registro ou

habilitação nos termos as leis de títulos e valores mobiliários do respectivo país ou jurisdição.

O emissor arquivou uma declaração de registro (registration statement), incluindo prospecto, junto à U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") para a oferta a que esta comunicação se refere. Antes de investir, para obter informações mais completas sobre o emissor e sobre esta oferta, você deve ler o prospecto contido na declaração de registro e outros documentos que o emissor tenha arquivado junto à SEC. Você pode obter estes documentos gratuitamente acessando o EDGAR no site da SEC em www.sec.gov. Alternativamente, o emissor, qualquer subscritor ou qualquer distribuidor que participe da oferta providenciará o envio do prospecto caso você assim solicite entrando em contato com BNP Paribas Securities Corp. +1 (800) 854-5674, Citigroup Global Markets Inc. +1 (800) 831-9146 ou Santander US Capital Markets LLC +1 (855) 403-3636.