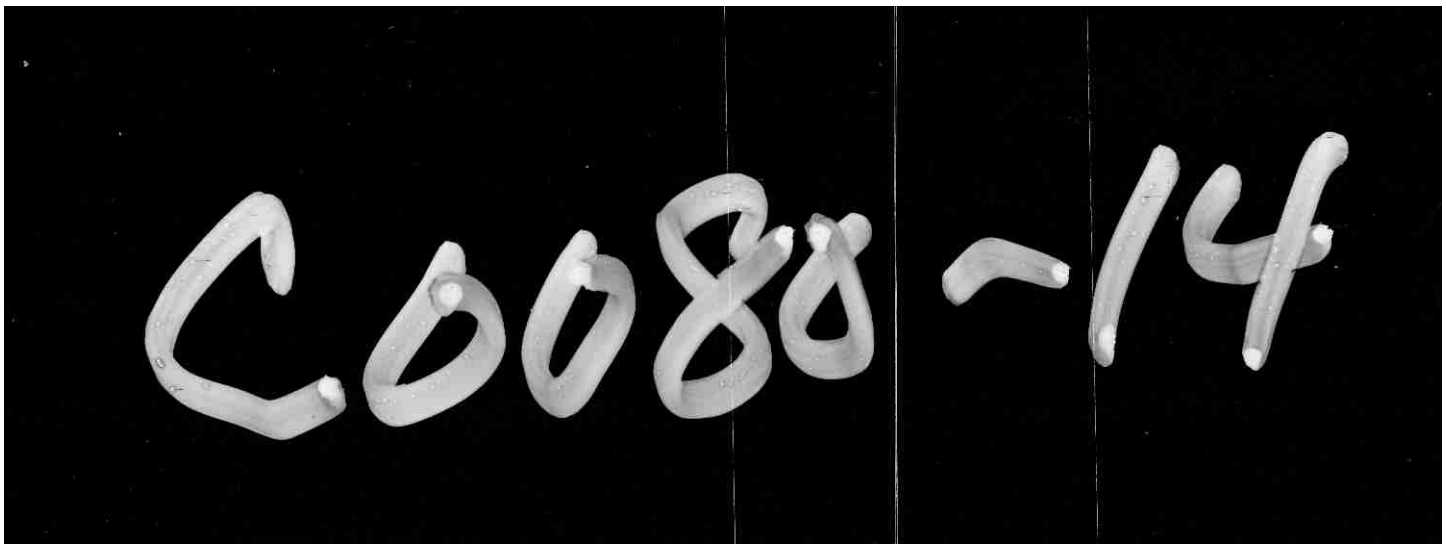

C0080-14

START

# ROLL 14

A
MICROFORM
PUBLICATION
BY
SCHOLARLY
RESOURCES
INC.

MARCH, 2001

# Records of the U.S. Department of State Relating to Internal Affairs of Brazil, 1960-1963

Records of the U.S. Department of State
Relating to Internal Affairs of Brazil, 1960-1963

---

Department of State Decimal Files 732, 832, and 932

## PUBLISHER'S NOTE

The materials in the Department of State file have been microfilmed in exact order and condition in which they appear in the holdings of the National Archives and Records Administration. Those documents that have not yet been declassified were removed prior to filming and replaced with notices identifying the item and the reason for its removal.

The documents reproduced in this publication are among the records of the Department of State in the custody of the National Archives of the United States. No copyright is claimed in these official U.S. Government records.

Purport cards for Decimal File material after 1949 remain under classification and are therefore unavailable. The researcher is referred instead to the *Guide to the SR Microfilm Edition of the Records of the U.S. Department of State Relating to Internal Affairs of Brazil, 1960-1963*, immediately following.


## ACKNOWLEDGMENT

This publication is produced with the cooperation of the National Archives and Records Administration.

| | INTERNAL AFFAIRS BRAZIL, 1960-1963 |
|---|---|
| **Roll No.** | **Roll Contents** |
| Roll 1 | 732.00/1-160-732.00/9-1960 |
| Roll 2 | 732.99/9-2060-732.00/7-2861 |
| Roll 3 | 732.00/8-161-732.00/5-1262 |
| Roll 4 | 732.00/5-1462-732.00/9-1962 |
| Roll 5 | 732.00/9-2062-732.001/5-561 |
| Roll 6 | 732.001/5-1261-732.13/5-3162 |
| Roll 7 | 732.13/56-262-732.563/8-362 |
| Roll 8 | 732.563/8-1662-832.00/10-1060 |
| Roll 9 | 832.00/10-1160-832.00/10-661 |
| Roll 10 | 832.00/10-1361-832.00/10-962 |
| Roll 11 | 832.00/10-1162-832.05111/12-560 |
| Roll 12 | 832.05111/2-1061-832.062/8-3160 (and: 832.05156/2-2260-832.10/4-2960) |
| Roll 13 | 832.062/9-160-832.10/2-2161 |
| Roll 14 | 832.10/2-2361-832.10/7-1162 |
| Roll 15 | 832.10/7-1262-832.131/1-1961 |
| Roll 16 | 832.131/1-2661-832.16/3-2262 |
| Roll 17 | 832.16/4-662-832.245/1-2263 |
| Roll 18 | 832.25/1-1460-832.2614/7-1862 |
| Roll 19 | 832.2614/7-2662-832.424/9-1062 |
| Roll 20 | 832.424/9-2662-932.30/2-2862 |
| Roll 21 | 932.30/3-162-932.84/4-1962 |

**This Roll →** Roll 14

# NUMERICAL-SUBJECT LISTING OF DOCUMENTS

## IN CLASSES 7, 8, AND 9

### CLASS 7

### INTERNAL POLITICAL AND NATIONAL DEFENSE AFFAIRS

7**.00 Political affairs and conditions, Elections, Political parties and groups, Political refugees, Defectors, Amnesty, Revolutions, riots, disturbances, Civil war

.001 Communism, Bolshevism
.002 Fascism, Nazism
.003 Socialism

{For espionage, and subversive activities, see 7**.52##}

.01 Agents (other than diplomatic or consular)
.01## In country ##
.011## Immunities, privileges, exemption from taxation, etc. (in country##)

.02 Government, Recognition
.02A Advisors
.021 Mandates, Trusteeships
.022 Territory (including territorial waters, continental shelf), Geographical names, Maps, Aerial photography
.0221 Territory occupied by foreign military forces

.03 Constitution

.04 Flag
.041## Misuse of flag, insults and indignities to flag of country ** by nationals of country ##

.05 Seal, Coat of arms

.06 National anthem

.07 Political rights, Suffrage, Freedom of speech, Human rights

.08 Citizenship. For U.S. citizenship, see 130
.081 Passports, Certificates of identity. For U.S. passports, see 130

7**.10 Executive branch of government. For U.S., see Class 1

.11 Chief executive, President, King, Regent, Governor-General (including family)
.111 Governors of states and districts

.12 Vice president

.13 Cabinet, Ministry (including Foreign Office, and all other government agencies)

.14 Civil service, Salaries, Retirement

7**.20 Legislative branch of government

.21 Proceedings, Debates, Messages to legislative body

7**.30 Judicial branch of government

.31 National courts, Personnel, Rules
.311 Attorneys, Practice of law

.32 Proceedings, Judgments

.33 Jurisdiction
.331 Process issued for service abroad
.332 Rights of aliens to sue in national courts
.333 Absconding defendants and witnesses

.34 Laws, Statutes, Ordinances, Decrees, Acts, Codes
.341 Criminal
.342 Civil. For marriage and divorce, see 8**.4141
.343 Commercial
.344 Probate
.345 Bankruptcy
.346 Admiralty jurisdiction

.35 Procurement of evidence
.35## Procurement of evidence from country ## for use in country **

.36 Effect of judgments and decrees
.36## Effect of judgments and decrees of courts of country ## in country **

.37 Other judicial matters
.371 Authority to administer oaths
.372 Requirement of country regarding authentication of documents for use therein

7**.40 Mixed (international) courts

7**.50 National defense affairs, Army, Navy and Air (general)

.51 Fortifications, Defenses

.52 Intelligence activities, Subversive activities
.521 Biographical data (** nationality of individual)
.52## Intelligence activities, espionage, of country ** in country ##. For Communist activities, see 7**.001. Classify under individual cases where possible

.53 Military and naval courts, Law

.54 Maneuvers, Target practice, Troop movements (use 7**.54 if within territorial limits of country **)
.54## Movements of, and attacks upon, naval vessels and military and naval aircraft of country ## within territorial jurisdiction of country **, Overflights

.55 Organization
.551 Personnel (effectives), Commissioned and enlisted
.5511 Enlistment, Conscription, Draft, Discharge, Desertion

7**.5512 Pay, Subsistence, Retirement, Pensions
.552 Marine Corps
.553 Schools and academies
.553## Admission of nationals of country ## for visit or study (includes admission for observation to war industries, airplane plants, etc.)
.554 Auxiliary services,WACS,WAVES, WRENS, etc.

.56 Equipment and supplies
.561 Armaments, ordnance, arsenals, armories, tanks, trench mortars, flame throwers. For governmental control of arms traffic, see 4**.##8
.5611 Atomic bombs, Hydrogen bombs
.5612 Guided missiles, supersonic weapons, rockets
.5613 Poison gases, bacteriologicals, chemicals. For illegal or inhuman warfare, see 6**.##26
.5614 Small arms, bombs, grenades, rifles
.5615 Helium
.562 Ships,vessels and aircraft (including construction, etc.)
.5621 Battleships, cruisers, destroyers, other naval vessels (all types) (includes construction, purchase and sale, accidents etc.) For international negotiations, treaties, etc., in limitation of armaments, see 6**.##12
.5622 Aircraft, bombers, fighters, gliders, jet-propelled aircraft, all types of military or naval aircraft (includes construction, purchase, sale, accidents, etc.)
.563 Bases and posts
.563## Country in which located ## (includes air, land, and sea bases, landing fields, fueling stations of any type, navy yards, drydocks, etc.)
.564 Uniforms, Clothing, Insignia
.564## Exchange of uniforms with country ##, smaller country number
.5641 Unauthorized wearing of uniforms of country **

.57 Hospitals, Rest centers, Recreation centers, Commissaries, Post exchanges

.58 Missions (** country in which located)
.58## Visits, etc., of military, naval, or air force personnel and/or equipment of country ** to country ##. For admission of foreigners to study in or visit military, naval and air force schools and academies, see 7**.553##
.581 Entrance of naval vessels into the Great Lakes (** nationality of visiting naval forces)

.59 Civil defenses, Civilian (non-military) defense organizations, measures (Air-raid wardens, fire wardens, blackout measures, air-raid shelters; Protection against atomic bomb attacks)

7**.60 Stockpiling

.61 Rubber (natural and synthetic)

.62 Petroleum

.63 Minerals

.64 Drugs (all types of pharmaceuticals, etc.)

.65 Fibers

.69 Other commodities not listed above

## CLASS 8

## INTERNAL ECONOMIC, INDUSTRIAL, AND SOCIAL AFFAIRS

8**.00 Economic matters, Conditions (general)
.00A Economic adviser
.001 Statistics (general)
.002 Conservation of natural resources. Classify subjectively when possible

.01 Cost of living, Retail prices, Black markets (general). Classify subjectively when possible

.02 Housing, Rents, Building construction (includes commercial and industrial housing)
.021 City and country planning, Elimination of congested and slum areas, "Blighted" areas

.03 Food, Food conditions, Refrigeration, Food shortage, Rationing, Black markets, Hoarding

.04 Fuel, Fuel conditions, Fuel shortage (includes coal, wood, peat, oil, coke), Black markets

.05 Capital
.051## Investment of, or field for investment of, capital of country ** in country ##
.052 Cooperative systems, Rural credits
.053 Corporations, "Big" business (formulation, regulation, bond issues, stock certificates)
.054 Combinations in restraint of trade, Monopolies, Cartels, Trusts, Contracts. Classify subjectively when possible with XR to 8**.054
.055 Domestic trade conditions, Retail trade

.06 Labor, Labor conditions (general)
.061 Hours, Wages (for pensions, see 8**.07), Unemployment insurance and compensation
.062 Organizations, Unions, Relations with employers, Strikes, Lockouts, Slowdowns
.063 Female labor, Child labor
.064 Compulsory labor, Slave labor
.065 Hazardous employment, Accidents, Prevention of accidents
.0651 Employer's liability. For pensions, see 8**.07

.07 Pensions. For military pensions, see 7**.5512
.071 Industrial
.072 Old-age (social insurance)

.08 Insurance. For "social" insurance, see 8**.072
.081 Life
.082 Fire
.083 Accident (includes all types of accidents)
.084 Automobile
.085 Health
.086 Marine (includes war risk insurance)
.087 Aviation

8**.10 Financial matters (general), Budget, Debt, Bond issues, Loans, Public securities, Balance of payments. For war-time regulations, see 6**.##231
.10A Financial adviser

8**.11 Taxation
.111 Land, Realty
.112 Income. For double taxation treaties, see 6**.##921
.113 Personal property
.114 Inheritance

.12 Lotteries

.13 Monetary system, Coinage, Currency, Bullion, Mint
.131 Foreign exchange, Exchange rates
.132 Currency of revolutionary governments
.133 Counterfeit, Counterfeiting (** country whose currency is counterfeited)

.14 Banks, Banking. For war-time measures, see 6**.##231
.14## Branch banks of country ** in country ##
.141 Interest, Discount

.15 Exchanges, Commodity exchanges. For currency exchange, see 8**.131
.151 Stock
.152 Cotton
.153 Wool
.154 Livestock
.155 Grain
.156 Produce
.157 Coffee
.158 Sugar
.159 Other exchanges

.16 Lands
.16## Rights of nationals of country ## to hold or acquire real property in country **
.161## Colonization in country **

.17 Intellectual and industrial property (see also 6**.##233) (** indicate country in which protection is sought). For treaties, see 6**.##95
.171 Patents
.172 Trade-marks, Trade names
.173 Copyrights

.18 Immigration, Emigration. For immigration to the United States, see 150
.18## Immigration to country ** from country ##
.181 Residence, trade and travel of aliens in **, Foreign visas, Tourism, Foreign exit permits

.19 Industrial matters, Nationalization. Classify subjectively when possible. For monopolies, concessions, franchises, contracts, etc., see 8**.054
.1901 Atomic energy peaceful purposes. Classify subjectively when possible
.191 Expositions, Exhibitions, Fairs (see also 4**. ##174 and 5**.##2)

8**.20 Agriculture
.20A Agricultural adviser
.201 Agricultural clubs (4-H, etc.)

.21 Soil, Properties, Tillage
.211 Soil conservation; Drainage, reclamation, irrigation; Irrigation dams; "Dry farming," Fertilization

| | |
|---|---|
| 8**.22 | Pests affecting plant life, Diseases, Blights, Insects, Methods of combating. For regulations governing importation of plants, etc., see Class 4 |
| .23 | Field crops |
| .231 | Grains |
| .2311 | Wheat |
| .2312 | Buckwheat |
| .2313 | Oats |
| .2314 | Rye |
| .2315 | Corn |
| .2316 | Barley |
| .2317 | Rice |
| .2318 | Hops |
| .2319 | Other field crops |
| .232 | Fibers |
| .2321 | Cotton |
| .2322 | Hemp, Sunn |
| .2323 | Flax |
| .2324 | Jute |
| .2325 | Ramie |
| .2326 | Sisal, Cabuya |
| .2327 | Abaca |
| .2328 | Kapok |
| .233 | Alkaloidal plants |
| .2331 | Tobacco |
| .2332 | Tea |
| .2333 | Coffee |
| .2334 | Cocoa, Cacao |
| .2335 | Vanilla |
| .2336 | Medicinal herbs, Ipecac |
| .234 | Forage crops |
| .2341 | Grasses |
| .2342 | Alfalfa |
| .2343 | Clovers |
| .2344 | Cowpeas |
| .2345 | Soya beans |
| .2346 | Vetches |
| .235 | Sugar-yielding plants |
| .2351 | Cane { For processing or manufacturing |
| .2352 | Sugar beet { of food, etc., see 8**.31 |
| .236 | Garden crops (vegetables, such as Lettuce, Tomatoes, Potatoes, Pepper, Nutmeg, Spices, Pulses, Dandelion, etc.) |
| .237 | Fruits |
| .2371 | Citrus fruits |
| .2372 | Berries, Currants |
| .2373 | Grapes, Raisins |
| .2374 | Figs |
| .2375 | Olives |
| .2376 | Bananas, Plantains |
| .2377 | Nuts, Coconuts (Copra), Palm kernels |
| .2378 | Other fruits, Apples, Apricots, Cherries, Dates, Nectarines, Peaches, Pears, Persimmons, Pineapples, Plums, Quinces |
| .238 | Flowers, Bulbs |

8**.239 Trees. For manufactures of wood products, see 8**.3 and 8**.391
.2391 Forestry, Fires, Fire prevention, Reforestation
.2392 Lumbering, Timber cutting
.2393 Barks, Cork, Cinchona
.2394 Saps, Resins, Gums, Turpentine, Naval stores
.2395 Rubber (includes all natural rubber). For manufactures of rubber products and synthetic rubber, see 8**.324

.24 Animal husbandry
.241 Practice of veterinary medicine, Outbreak or incidence of animal diseases where no question of exportation is involved
.242 Domestic animals
.2421 Beasts of burden
.2422 Stock raising
.24221 Cattle
.24222 Sheep
.24223 Swine
.24224 Poultry, Eggs
.24225 Ostriches, Ostrich farming
.2423 Dairying, Milk, Cream
.2424 Bee culture, Honey
.2425 Silk culture, Sericulture
.243 Wild animals, Game laws
.2431 Hunting and trapping industry
.2432 Birds
.244 Fur seals. For treaties, see 6**.##7
.245 Fisheries (including sponge fisheries). For treaties, see 6**.##6
.2451 Other products of the sea, Pearls, Pearl fishing
.246 Whaling. For treaties, see 6**.##8

.25 Mines, Mining
.251 Laws, Regulations
.252 Accidents, Prevention
.253 Precious metals and precious stones
.2531 Gold
.2532 Silver
.2533 Platinum
.2534 Radium
.2535 Diamonds
.2536 Other precious metals and stones
.254 Base metals
.2541 Iron
.2542 Copper
.2543 Lead
.2544 Tin
.2545 Zinc
.2546 Uranium, Other atomic minerals
.2547 Other base metals (chromium)
.255 Carbon, Graphite. For fuel conditions, see 8**.04
.2551 Peat, Lignite
.2552 Coal
.2553 Petroleum, Oil
.2554 Natural gas
.2555 Helium

8**.256 Other mining products
.2561 Salt
.2562 Sulphur
.2563 Potash
.2564 Sodium nitrate, Saltpeter
.2565 Asphalt
.2566 Lime and cement
.2567 Phosphates
.2568 Asbestos
.2569 Bauxite
.257 Quarries, Quarrying

.26 Engineering, Architecture. For housing, see 8**.02
.261 Public works, Public construction. For harbors, docks, and ports, see 9**.734
.2611 Buildings, Markets, Market places
.2612 Roads, Highways, Bridges. For railroads, see 9**.712
.2613 Parks, Playgrounds
.2614 Public utilities, Electricity, Water, Gas, Power dams
.2615 Sewerage, Disposal plants

8**.30 Manufactures, Manufacturing

.31 Foods
.311 Meat and slaughterhouse products, Meat packing
.312 Dairy, fish, fowl and game products, Ice cream. For milk, cream, and eggs, see 8**.2423 and 8**.24224 respectively
.313 Grain products and preparations, Flour, Cereals
.314 Nut products and preparations
.315 Vegetable and fruit products and preparations
.316 Beverages and beverage materials, alcoholic and non-alcoholic
Breweries, distilleries. For liquor traffic, see 8**.531
.317 Spices, Condiments, Flavorings, Leavening products, Extracts
.318 Sugar and related products, Candy. For honey, see 8**.2424
.319 Animal, fish and vegetable oils and fats, *edible*

.32 Animal and vegetable products, *inedible*
.321 Hides, Skins, Furs, Feathers. For trapping industry, see 8**.2431; for manufacture of wearing apparel, see 8**.351
.322 Leather and leather goods. For shoes, see 8**.3511
.323 Tobacco manufactures
.324 Rubber manufactures, including synthetic. For wearing apparel, see 8**.351
.325 Animal, fish and vegetable oils, fats and greases, *inedible*. For medicinal oils, see 8**.3971
.3251 Tung oil, Palm oil
.326 Miscellaneous animal products, *inedible*
.327 Miscellaneous vegetable products, *inedible*
.328 Cork and cork products

.33 Iron and steel and related industries, Building and paving materials and equipment
.331 Iron and steel, Steel mill products
.3311 Heavy machinery. For transportation and construction equipment, see 8**.333 and 8**.334
.3312 Light machinery, including agricultural and dairy. For household and office appliances, see 8**.343
.3313 Foundry and machine shop products not otherwise classifiable

8**.3314 Scrap metal
.332 Building and paving materials (all types, metal, wood, glass, etc.)
.333 Transportation equipment (all types)
.3331 Automobiles, Trucks, Buses, Motorcycles
.3332 Railroad, Locomotives, Cars, Signalling devices
.3333 Aircraft. For military aircraft construction, see 7**.5622
.3334 Shipbuilding (all types, sizes, except naval). For construction of naval vessels, see 7**.5621
.334 Construction equipment (all types)
.335 Communications equipment (all types)

.34 Household, office and school furnishings and supplies. For silverware, see 8**.38; for glass and chinaware, see 8**.3931
.341 Furniture. For antiques, see 8**.38
.342 Floor coverings, rugs, carpets, linoleum, etc.
.343 Appliances (all types), Electrical and gas appliances
.344 Draperies, Curtains, Shades, Blinds, Venetian Blinds, Awnings
.345 Household linens, Beddings, Mattresses, Pillows, Cushions
.346 Other household, office and school furnishings and supplies
.3461 Kitchenware, Pots and pans
.347 Office machines, Adding machines, Calculators, Typewriters

.35 Clothing, Textile industry
.351 Wearing apparel (men's, women's, children's and infants')
.3511 Shoes, all kinds
.3512 Hats
.3513 Accessories
.352 Cotton manufactures, Thread, Piece goods
.353 Linen manufactures, Thread, Piece goods
.354 Wool manufactures, Thread, Piece goods
.355 Silk manufactures, Thread, Piece goods
.356 Hair manufactures. For beauticians' supplies, see 8**.395
.357 Jute, hemp, flax, coir yarn, reed and straw products, rope, burlap, baskets
.358 Synthetic fibers, Nylon, Rayon

.36 Sporting and athletic equipment, Recreational equipment, Toys and games, Musical supplies and equipment, Smokers' supplies, Theatrical supplies and equipment

.37 Photographic apparatus and supplies, Artists' supplies, Paintings, Pictures, Cameras, Printers' supplies

.38 Jewelry, Gold and silverware, Precious stones, Clocks and watches, Antiques. For mining of gold, silver, precious stones, etc., see 8**.253

.39 Other manufactures, Miscellaneous. For building and paving materials, see 8**.332
.391 Lumber, Wood products not otherwise classifiable
.392 Paper, Paper products not otherwise classifiable
Newsprint, Wood pulp
.393 Manufactured non-metallic minerals not otherwise classifiable
Marble, Lime and limestone, Asbestos, Slate. For mining, see 8**.25
.3931 Glass and clay products, Ceramics
.3932 Fuels and petroleum products, Refinery products. For oil, wells, oil-drilling, etc., see 8**.2553
.394 Metal manufactures not otherwise classifiable, Aluminum, Copper, Brass, Bronze, Lead, Tin, Zinc. For manufacture of iron and steel, see 8**.331

8**.395 Beautician and barber equipment and supplies
Toilet preparations, Cosmetics
.396 Scientific and professional instruments and equipment (surgical, dental, optical, etc.)
.397 Chemicals and dyes, Industrial alcohol
.3971 Medicinal and pharmaceutical preparations, Drugs, Disinfectants. For illicit traffic in narcotics, see 8**.53
.3972 Fertilizers
.3973 Explosives (non-military) (see also 8**.36)
.3974 Paints and varnishes, Stains, Enamels
.3975 Soap, Cleaning compounds, Polishes
.3976 Chemical specialties, Plastics, Celluloids, Cellulose, Cellophane, Resins
.398 Notions and novelties, Flags, Pennants, Emblems, Badges, Pins
.399 Morticians' supplies and equipment

8**.40 Social matters, Conditions (general)
.401 Population, Statistics, Census

.41 People
.411 Race problems, Disturbances, Massacres, Pogroms, Displaced persons, Refugees. For political refugees, see 7**.00
.412 Language, Literature
.413 Religion, Church. For protection of religious missions, see 2**.##
.414 Manners and customs, Dress, Mode of life
.4141 Marriage, Divorce
.4142 Welfare of mother and child. For child labor, see 8**.063

.42 History
.421 Historical relics, Manuscripts
.422 Monuments, statues, memorials
.423 Public records
.424 Commemorative celebrations
.425 Holidays

.43 Education
.43A Advisers
.431 Elementary education, Primary schools, High schools
.432 Advanced education, Universities, Colleges, etc.
.433 Technical, Commercial, Agricultural
.434 Education of the blind, physically handicapped
.435 Vocational
.436## Reciprocal recognition of diplomas
.437 Libraries (see also 5**.##1)

.44 Fine arts
.441 Painting, Drawing
.442 Sculpture
.443 Architecture
.444 Engraving
.445 Photography
.446 Music

| | |
|---|---|
| 8**.45 | Amusements, Sports, Recreation |
| .451 | Theaters, Stage, Operas, Museums, Carnivals, Concerts |
| .452 | Motion pictures |
| .453 | Sports, Athletics, Indoor amusements |
| .4531 | Olympic Games |
| .46 | Societies (including social organizations) |
| .461 | Better citizenship organizations |
| .4611 | YMCA, YWCA |
| .4612 | Boy Scouts, Girl Scouts, Camp Fire Girls |
| .4613 | Military and veterans organizations |
| .47 | Etiquette |
| .471 | Ceremonials |
| .472 | Precedence |
| .473 | Salutes |
| .474## | Ceremonial communications, New Year's greetings, Felicitation on national anniversaries, ## country sending felicitations |
| .48 | Entertainment in country ** |
| .481 | By the country or its officials |
| .482 | Audience with the chief executive or sovereign |
| .483 | Presentation at Court |
| .484 | By private persons and societies |
| .485 | By resident officers of the United States |
| .486## | By resident officers of other foreign countries, ## nationality |
| .49 | Calamities, Disasters, Earthquakes, Tornadoes, Cyclones, Typhoons, Famines, Fire, Relief measures (see also 8**.03) |
| 8**.50 | Public order, Safety and health, Charities |
| .501 | National and state police |
| .51 | Municipal government |
| .511 | Police organization |
| .512 | Protection against fire |
| .52 | Crime, Criminal organizations, Suspects |
| .53 | Traffic in narcotics |
| .531 | Liquors. For manufactures of liquors, see 8**.316 |
| .54 | Sex relations, Prostitution, Procurement, White slave traffic |
| .541 | Traffic in obscene matters, literature, etc. |
| .55 | Public health, Diseases |
| .551 | Vital statistics, Birth, Marriage, Death |
| .552 | Disposal of the dead, Cemeteries, Cremation |
| .556 | Hygiene and sanitation, Quarantine against communicable diseases (home, school, vessels, aircraft) |
| .557 | Supervision of food and drugs. For food and drug regulations, international trade, see 4**.##51. Materia medica |
| .558 | Practice of medicine and surgery, dentistry, optometry, psychiatry, pharmacy, nursing, psychology |

| | |
|---|---|
| 8**.56 | Correction and punishment |
| .561 | Prisons, reformatories, jails, penal colonies, farms, etc. |
| .57 | Charities, Philanthropic organizations |
| .571 | Red Cross |
| .572 | Hospitals, Asylums |
| .573 | Salvation Army |
| .574 | Institutional homes, Almshouses, Orphanages |
| .575 | Soldiers' and sailors' homes (military and naval) |
| .576 | Seamens' homes (merchant marine) |

## CLASS 9

## COMMUNICATIONS, TRANSPORTATION, AND SCIENCE

| | |
|---|---|
| 9**.00 | Communications (general) |
| .01 | Concessions, Contracts |
| .02 | Laws and regulations |
| .03 | Censorship |
| 9**.10 | Postal |
| .101 | Concessions, Contracts |
| .102 | Laws and regulations |
| .103 | Censorship |
| .104 | Rates, Postage (domestic and foreign) |
| .105 | Fraudulent use of the mails. For traffic in obscene matters, see 8**.541 |
| .11## | Transportation of mail between country or area ** and ##. Use smaller number for ** |
| .12 | Parcel post |
| .12## | International parcel post transportation |
| .13 | Money orders (domestic and foreign) |
| .14 | Postal savings banks |
| .15 | Complaints against service |
| .151 | Nondelivery, Delay, Misrouting |
| .152 | Loss, Theft, Damage, Tampering with mail |
| 9**.20 | Telegraph, Cable |
| .201 | Concessions, Contracts |
| .202 | Laws and regulations |
| .203 | Censorship |
| .204 | Rates (domestic and foreign) |
| .21## | Communication between country ** and country ##. Use smaller number for ** |
| .22 | Codes (commercial and governmental) |
| .25 | Complaints against service |
| 9**.30 | Telephone |
| .301 | Concessions, Contracts |
| .302 | Laws and regulations |
| .303 | Censorship |
| .304 | Rates (domestic and foreign) |
| .31## | Communication between country ** and country ##. Use smaller number for ** |
| .35 | Complaints against service |

| | |
|---|---|
| 9**.40 | Radio, Radio broadcasting, Radio-telegraph, Reception, Monitoring (see also 5**.##4) |
| .401 | Concessions, Contracts |
| .402 | Laws and regulations |
| .403 | Censorship |
| .41## | Communication between country or area ** and country or area ##. Use smaller number for ** |
| .42 | Amateurs ("ham" operators) |
| 9**.50 | Television, Facsimile transmission |
| .501 | Concessions, Contracts |
| .502 | Laws and regulations |
| .503 | Censorship |
| .51## | Communication between country or area ** and country or area ##. Use smaller number for ** |
| 9**.60 | Public press |
| .61 | Newspapers, Clippings, Items |
| .62 | Newsgathering agencies (including news broadcasting), Commentators |
| .62## | Newsgathering agencies (** nationality of newspaper or magazine and ## country or area of operations) |
| .63 | Magazines, Periodicals, Books, Book publishing |
| .64 | Censorship of newspapers, books, and other printed material |
| 9**.70 | Transportation (land, air, and water) |
| .701 | Laws and regulations (general) |
| .71 | Land transportation |
| .71## | Land transportation between country or area ** and country or area ##. Use smaller number for ** |
| .711 | Laws and regulations |
| .712 | Railroad, Railways, Rates, Demurrage, Accidents |
| .712## | Rail transportation between country or area ** and country or area ##. Use smaller number for ** |
| .713 | Street railways, Subways, Buses, Taxicabs and other land transport, Accidents, Rates |
| .714 | Automobiles (privately owned and operated), Trucks, Motorcycles, Accidents, Rates |
| .72 | Air transportation (all types, non-military aircraft). For air transportation reservations, see 9**.72-RES |
| .72## | Air transportation between country or area ** and country or area ## (smaller country number for **) (includes regularly established airlines and non-scheduled flights, private flights [non-commercial], permission for flights). For movements of military aircraft, see 7**.58## |
| .721 | Laws and regulations (air pilot licenses) |
| .722 | Rates (domestic and foreign), Concessions, Contracts, Subsidies |
| .723 | Accidents (** nationality of plane), Repairs |
| .724 | Airports, Landing fields, Landing aids, Radar, Landing rights |
| .725 | Fueling |

9**.726 Sale, Purchase (** indicates nationality of purchaser), Charter, Registration, License, Libel

.727 Documentation and inspection, Cargo, Manifests, Bills of health, Entry and clearance

.73 Water transportation, Merchant vessels, Merchant marine, Yachts (includes all water transportation inland, coastwise or other). For water transportation reservations, see 9**.73-RES

.73## Water transportation between country or area ** and country or area ## (includes regularly scheduled steamship lines) (smaller country number for **)

.7301 Rivers, Canals, Flood prevention

.731 Laws and regulations

.732 Rates, Concessions, Contracts, Subsidies

.733 Accidents, Disabled wrecked or stranded vessels, Repairs (** indicates nationality of vessel; use name of vessel)

.734 Harbors, Docks, Ports, Port facilities, Maintenance items and services available to or rendered foreign vessels, Stevedoring

.735 Taxes on navigation, Tonnage, light, harbor and port dues, Other taxes

.736 Movements of vessels (** indicates registration of vessel)

.737 Fueling and provisioning (** indicates country fueling vessel)

.738 Documentation and inspection, Admeasurement, Cargo manifests, Bills of health, Ship's papers, Entry and clearance

.739 Sale, Purchase (** indicates nationality of purchaser), Charter, Registration, License, Libel. For construction of vessels, see 8**.3334. Use name of vessel for "libel" only

.74 Navigation (land, air, and water), inland, coastwise and other

.741 Aids and menaces to navigation, Signalling devices, Radar, Radio beacons, Light houses, Lightships. For "LORAN", see 900.741-LORAN

.75 Personnel, Crews, Seamen, Airmen

.751 Discipline, Insubordination, Mutiny, Illegal acts committed by the crew on vessels and aircraft (ill treatment of seamen, desertion, abandonment). For seamens' homes, see 8**.576

.753 Merchant marine schools and academies

.753## Admission of nationals of ## for visit or study

9**.80 Science (general)

.801 Research and development

.8011 Scientific institutions, Laboratories, Bodies

.8012 Scientific publications, Films

.8013 Scientific facilities and equipment

.8014 Utilization of scientific and technical personnel

.8015 Government's relation to science

.8016 Scientific training program

.81 Physical sciences

.811 Mathematics (arithmetic, algebra, geometry, trigonometry, calculus, differential equations, graphs, statistics)

.812 Astronomy (theoretical and practical, celestial bodies, tables and atlases, navigation)

.813 Physics, Rheology, Crystallography

.8131 General mechanics

.8132 Mechanics of fluids

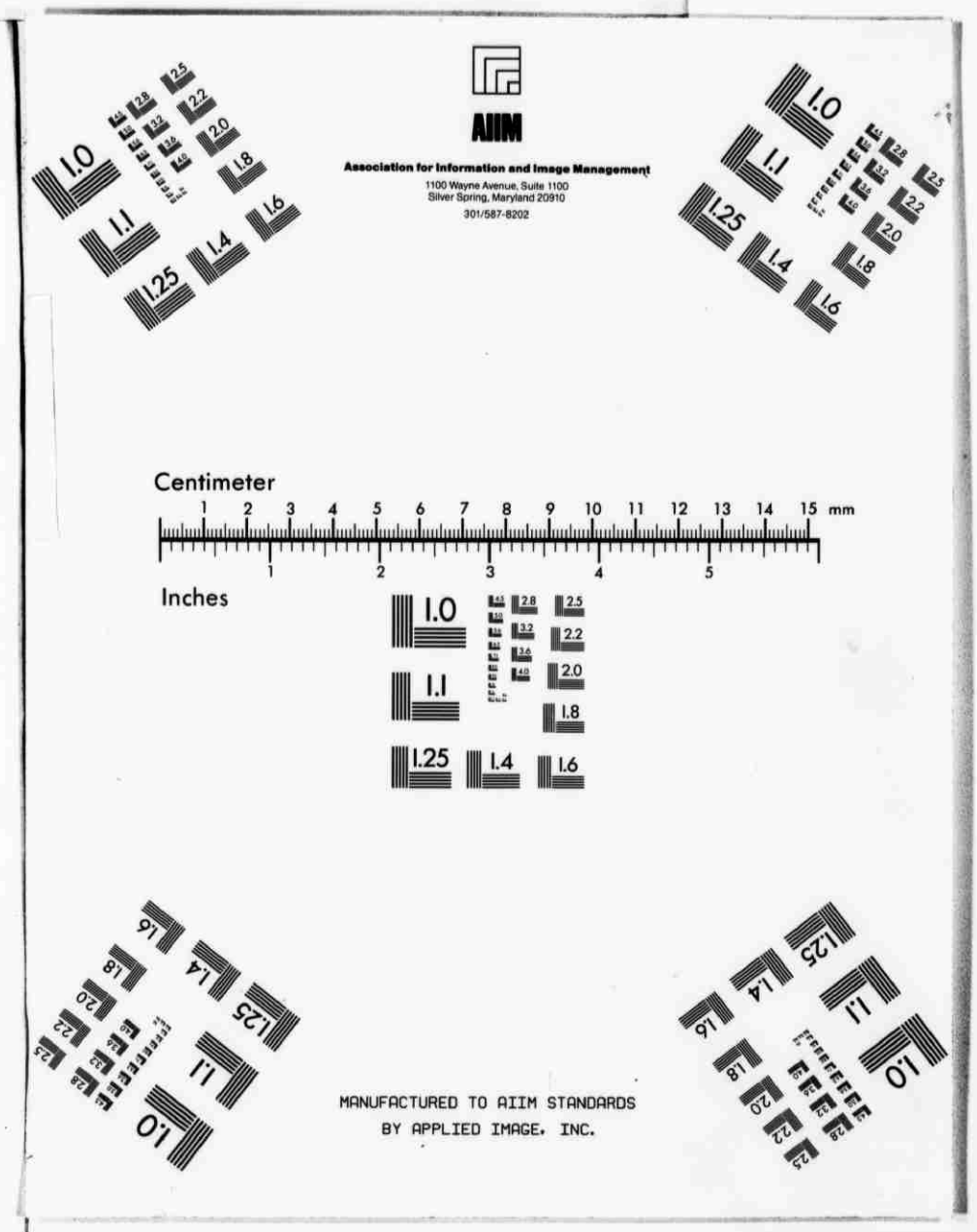
.8133 Mechanics of gases

9**.8134 Optics
.8135 Heat and Cold
.8136 Electricity and magnetism (gyroscopes)
.8137 Nuclear physics and nuclear chemistry, Cosmic rays, Heavy water
.8138 Atomic and molecular physics
.8139 Miscellaneous, Time, Calendar, Weights and measures
.814 Basic chemistry (analytical)
.815 Applied chemistry
.8151 Liquid fuels and lubricants
.8152 Resins, rubbers, plastics, auxiliary chemicals
.8153 Pharmaceuticals and antibiotics
.8154 High performance fuels (liquid monopropellants, solid propellants and explosives, bipropellants [fuels and oxidants], combustion and flame phenomena)
.8155 High temperature materials
.8156 Fats, fatty waxes, soap
.8157 Other industrial chemical products
.81571 Industrial explosives
.81572 Gases
.81573 Agricultural chemicals
.81574 Leather and glue
.81575 Inorganic NEC (potassium nitrate, sulfuric acid, etc.)
.8158 Chemical warfare
.816 Metallurgy

.82 Earth sciences. For travels, expeditions, and explorations, see 031.**##
.821 Geography
.8211 Geographical names
.8212 Mapping, map analysis, surveying
.822 Physical geography
.823 Geography of settlements
.824 Military geography
.825 Human geography
.826 Political geography
.827 Economic and commercial geography
.828 Geology
.829 Geophysics
.8291 Geodesy (size and shape of the earth, variation of gravity, etc.)
.8292 Geophysical prospecting for location of mineral resources
.8293 Hydrology (distribution of water, underground water sources, dams)
.8294 Meteorology
.8295 Oceanography, Oceanic organizations
.8296 Seismology
.8297 Terrestrial magnetism
.8298 Miscellaneous (vulcanology, tectonphysics, etc.)

.83 Natural sciences
.831 Biology
.8311 Biological warfare
.832 Botany
.833 Zoology

| | |
|---|---|
| 9**.84 | Medical sciences (dentistry and human reactions to environmental elements, etc.) |
| .841 | Medical aspects of radiology, radioscopy, chemistry, and biology including warfare |
| .85 | Electronics (communications devices, radar, sonar, etc.) |
| .86 | Engineering |
| .861 | Civil engineering |
| .8611 | Sanitary and public health engineering |
| .862 | Mechanical engineering |
| .863 | Electrical engineering |
| .864 | Mining engineering |
| .865 | Ordinance engineering (propellants, pyrotechnics, etc.) |
| .866 | Aeronautical engineering (supersonic, etc.) |
| .867 | Engineering, Power plants |
| .868 | Chemical engineering |
| .89 | Other sciences, Philosophy |


AIIM
Association for Information and Image Management
1100 Wayne Avenue, Suite 1100
Silver Spring, Maryland 20910
301/587-8202
Centimeter
1 2 3 4 5 6 7 8 9 10 11 12 13 14 15 mm
Inches
1 2 3 4 5
MANUFACTURED TO AIIM STANDARDS
BY APPLIED IMAGE, INC.

CONTINUED
FROM
PREVIOUS
ROLL



PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/2-2361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

729
DESP. NO.

FEB 27 1961
DATE

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

February 23, 1961
DATE

REF : Embdes 573, January 9, 1961 and Embdes 649, January 30, 1961

| 65 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | REC'D 3/3 | INFO OTHER ARA-4 RPM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ECA-11 CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 DLF-7 AGA-8 TAR-2 army-4 navy-2 NSA-4 |

SUBJECT: Recent Financial Developments

There is enclosed herewith a table summarizing certain selected financial indicators for the first eleven months of 1960 and partial data for the full year, 1960, as compared with those for the same period of 1959. The first nine of the indicators are concerned principally with the internal financial situation of Brazil, while the tenth indicator is concerned principally with Brazil's external financial situation. An analysis of recent financial developments, based primarily on the enclosed table, appears below:

A. The Internal Financial Situation

1. Price Movements

According to the cost of living index of the Ministry of Labor for Rio, the increase registered during 1960 amounted to 33.0% as compared with 33.3% during the same period of 1959. On the other hand, the cost of living index of the Getulio Vargas Foundation showed an increase of "only" 23.8% during 1960 as compared with 51.9% during 1959. It is believed that the actual increase in the cost of living during 1960 was somewhere between the amounts indicated by the Ministry of Labor and the Getulio Vargas Foundation.

2. Money Supply Movements

Additional paper money was issued in the amount of Cr$51.5 billion (33.3 percent) during 1960 as compared with Cr$34.8 billion (29.0 percent) during 1959. Total "money" (paper money plus short-term bank deposits) held by the public (i.e., outside the banking system) increased by an estimated Cr$146.7 billion (29.3 percent) during the first eleven months of 1960 as compared with Cr$121.1 billion (34.3 percent) during the same period of 1959.

832.10/2-2361 HBS

FILED

MAR 13 1961

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAR 6 1961

HKMay|dh
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

No Action - File
RM/R

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

3/13/61

0003

3. Principal Factors Accounting for Money Supply Movements

In summary, the financial practices of the Brazilian Government during 1960 would have resulted in a far greater increase of the money supply (and, therefore, far greater inflationary pressures) if it had not been for the counter-inflationary effects of two measures: The increased offerings of PVC's on the commercial import auctions, and the forced purchase of Bank of Brazil letters by Brazilian exporters. (§) The discussion below will cover, first, the factors tending to expand the money supply (a through d) and, then, the factors tending to counteract that expansion (e), although it will be recognized that the various factors are closely inter-related and that the distinctions drawn between them are to some extend arbitrary.

The major factors tending to increase money supply were as follows:

a. Increase of direct financing by the Bank of Brazil: During 1960, the Bank of Brazil increased its net loans to the Treasury by an estimated Cr$77.4 billion. In addition, the Bank's outstanding "other" loans increased by an estimated Cr$57.4 billion (loans to the private sector of the economy increasing by Cr$50.7 billion and loans to State and Municipal Governments plus "autarquias" and other governmental entities increased by Cr$ 6.7 billion). Net loans to the Treasury accordingly totalled Cr$45.5 billion more, while "other" loans totalled Cr$36.5 billion more, than during 1959.

b. Increase of Rediscounts by Bank of Brazil to other Banks: Whereas the Rediscount Department of the Bank of Brazil had reduced its outstanding rediscounts for other banks during 1959 by Cr$3.8 billion (thereby substantially curbing the lending power of those banks), the Rediscount Department increased such rediscounts by Cr$14.6 billion during 1960 (thereby substantially fortifying the lending capacity of those banks).

---

(§) The IMF "loan" of $47.7 million in May, 1960, made it possible for the Bank of Brazil to honor some of the PVC's and exchange contracts sold prior to the end of January, 1960. However, that "loan" had little, if any, counter-inflationary effect during the first eleven months of 1960.



0004

c. Increase of Commercial Bank Loans: Loans by the commercial banks (other than the Bank of Brazil) to the public increased by an estimated Cr$109.4 billion during the first eleven months of 1960 as compared with Cr$62.6 billion during the same period of 1959. The increased ability of the commercial banks to expand its loans during 1960 was, of course, a function of the credit expansion (summarized above) by the Bank of Brazil and the Rediscount Department of that Bank, as well as of the other financial developments summarized below.

d. Continuation of Coffee Stockpiling by Brazilian Government: There will be a more extensive discussion under (e) below, of the impact upon Brazil's internal financial situation deriving from Brazil's balance of payments position and from the operations of its foreign exchange system. It is important to note at this point, however, that much the most important use being made of Brazil's net agio (exchange surcharge) "profits" has been the purchase of coffee by the Brazilian Government for stockpiling purposes, and that such purchases totalled Cr$39.0 billion during the first eleven months of 1960, as compared with Cr$45.5 billion during the same period of 1959.

While some of the factors related to Brazil's balance of payments and to the operations of its foreign exchange system have tended to be inflationary, they were more than counter-balanced during the first eleven months of 1960 by other, closely-related, factors. It is considered useful, for the purpose of this despatch, to treat these various factors collectively, as factors tending, on a net basis, to restrain the increase of money supply:



0005

e. Increased net "profits" derived from foreign exchange transactions: For the purpose of this despatch, it is considered useful to reclassify some of the enclosed indicators as follows, in billions of cruzeiros:

| | | 1st 11 months 1959 | Full Year 1959 | 1st 11 months 1960 |
|---|---|---|---|---|
| IX a. | Gross Agio Receipts | | | |
| IX a.1. | From Regular Sales | 122.3 | 132.8 | 141.7(§) |
| IX a.2. | From Supplementary Sales | -- | -- | 17.2(§) |
| IX a.3. | Total | 122.3 | 132.8 | 158.9 |
| IX d.3 | Less: Deferred Collections | 9.4 | 9.3 | 5.3 |
| | Gross "Actual Receipts" | 112.9 | 123.5 | 153.6 |
| IX b. | Bonificações | 57.6 | 62.4 | 50.3 |
| IX d.4 | Net Free Market Purchases | 13.4 | 16.8 | 31.7 |
| VIII | Net Swaps | 11.6 | 9.7 | 15.4 (§) |
| | Total Foreign Exchange Purchases | 82.6 | 88.9 | 92.4 (§) |
| | Net Exchange "Profits" | 30.3 | 34.6 | 61.2 (§) |
| VI | Bank of Brazil Letters Sold to Exporters | -- | -- | 11.5 |
| | Counter-Inflationary Effect of Exchange Transactions | 30.3 | 34.6 | 72.7 |

(§) Estimated



0006

It will be noted from the above table that gross "actual" receipts from the sale of PVCs exceeded total payments by the Bank of Brazil for the purchase of foreign exchange by Cr$61.2 billion during the first eleven months of 1960 as compared with Cr$30.3 billion during the same period of 1959. In addition, exporters selling their foreign exchange proceeds in the free market during the first eleven months of 1960 were compelled (pursuant to SUMOC Instruction 192 of December 31, 1959) to purchase Cr$11.5 billion of six-month Letters of the Bank of Brazil, so that the aggregate counter-in-flationary impact of all foreign exchange operations during that period totalled Cr$72.7 billion as compared with Cr$30.3 billion during the same period of 1959.

The importance of the counter-inflationary effects of Brazil's foreign exchange transactions during the first part of 1960 was so great that it is considered desirable to provide some additional comments concerning those effects, as follows:

First, it is important to note that while the sale of Bank of Brazil Letters to exporters disposing of their proceeds in the free market would have had no counter-inflationary effect, beginning July 4, if the amount of export proceeds sold in that market and the free market exchange rate had remained constant, there was an increase of Cr$2.5 billion yield to the Government from this measure during July-November, primarily because of an increase in the sale of exports through the free market. The Bank of Brazil Letters, which first became available for sale on January 4, 1960, mature at the end of six months from date of issue. Accordingly, the yield from sale of such Letters beginning July 4 has had to be applied against redemption of Letters issued six months previously. The sale of new Letters will be counter-inflationary to the extent, if any, that export proceeds sold in the free market exceed those sold six months previously and to the extent that average free market exchange rate exceeds the rate prevailing six months previously. (§)

Second, the counter-inflationary effects of the foreign exchange transactions of the Bank of Brazil were largely achieved by the increased sale of PVCs during the first eleven months of 1960 despite the serious balance of payments deficit being incurred during that period and expected thereafter. "Regular" offerings and sales of convertible currencies on the commercial import auctions alone averaged about $6.0 million weekly during the first eleven months of 1960 as compared with about $4.8 million weekly during

---

(§) Bank of Brazil Letters are emitted to exporters in an amount determined by the difference between the effective free rate and Cr$130 per dollar, the latter amount being paid in cash.



0007

the first eleven months of 1959. In addition, the "supplementary" sales of convertible currency, which began immediately following the issuance of SUMOC Instruction 193, dated March 25, 1960, had totalled $81.9 million, yielding agios amounting to Cr$16.7 billion, by the end of November, 1960.

On the other hand, cruzeiro payments by the Bank for the foreign exchange it acquired during the first eleven months of 1960 (Cr$92.4 billion) increased substantially over its payments during the same period of 1959 (Cr$82.6 billion).

B. The External Financial Situation

No effort will be made here to analyze Brazil's external financial situation. Attention will be called at this point only to the following facts:

1. Total exports of Brazil yielded $937.0 million in convertible currencies during the first eleven months of 1960 as compared with roughly $900 million during the same period last year.

2. Because of the effect of SUMOC Instruction 192, discussed above, $305.4 million of total convertible currency exports through November, 1960, went into the free market.

For the Ambassador:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Coordinated:

William A. Fowler

William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Encl: As stated

OFFICIAL USE ONLY



COMPARATIVE FINANCIAL INDICATORS, 1959 & 1960
(Billions of cruzeiros, except for foreign trade data which are in millions of dollars)

| | First 11 Months 1959 | Full Year 1959 | First 11 Months 1960 | Full Year 1960 |
|---|---|---|---|---|
| I. Cost of Living Index, Rio | | | | |
| a. Getulio Vargas Foundation | 50.1% | 51.9% | 20.5% | 25.8% |
| b. Ministry of Labor | 31.0% | 33.3% | 33.1% | 33.0% |
| II. Increase of Money Supply | | | | |
| a. Paper Currency Issue | 23.0 (19.2%) | 34.8 (29.0%) | 34.8 (22.5%) | 51.5 (33.3%) |
| b. "Money" in hands of public | 121.1 (34.3%) | 147.5 (41.8%) | 146.7 (§) (29.3%) (§) | |
| III. Treasury Cash Deficit | | | | |
| a. Financed by Bank of Brazil | 20.8 | 31.9 | 45.4 | 77.4 |
| b. Treasury Letters | 7.9 | 8.9 | .2 | 2.2 |
| c. Total | 28.6 | 40.7 | 45.6 | 79.6 |
| IV. Increase of Direct Financing by Bank of Brazil | | | | |
| a. Net Debtor Position of Treasury | 20.8 | 31.9 | 45.4 | 77.4 |
| b. Other Loans | 14.7 | 20.9 | 46.2 (§) | 57.4(§) |
| c. Purchase of Export-Import Commodities | 4.0 | 4.4 | 1.1 | 5.3(§) |
| V. Increase of Rediscounts by Bank of Brazil to Other Banks | -3.9 | -3.8 | 8.6 | 14.6 |
| VI. Increase of Bank of Brazil Letters Held by Exporters | - | - | 11.5 | |

(§) Estimated

OFFICIAL USE ONLY

| | | First 11 Months 1959 | Full Year 1959 | First 11 Months 1960 | Full Year 1960 |
|---|---|---|---|---|---|
| VII. | Increase of Commercial Bank Loans | | | | |
| | a. To Treasury | 6.5 | 7.8 | --(§) | |
| | b. To Public | 62.6 | 71.3 | 109.4 (§) | |
| VIII. | Increase of Swaps | 11.6 | 9.7 | 10.4 (§) | |
| IX. | Net Agio Position | | | | |
| | a. Gross Receipts | | | | |
| | 1. From "Regular" Sales | 122.3 | 132.8 | 141.7 (§) | |
| | 2. From "Supplementary" Sales | -- | -- | 17.2 | 22.5 (§) |
| | 3. Total | 122.3 | 132.8 | 158.9 | |
| | b. Bonificações | 57.6 | 62.4 | 50.3 | |
| | c. Net Receipts | 64.7 | 70.4 | 108.7 | |
| | d. Use of Net Receipts | | | | |
| | 1. Purchase of Coffee | 45.5 | 49.0 | 39.0 | |
| | 2. Subsidies to Producers | 2.4 | 2.6 | 2.8 | |
| | 3. "Loans" for Subsequent Agio Payments | 9.4 | 9.3 | 5.3 | |
| | 4. Net Free Market Purchases | 13.4 | 16.8 | 31.7 | |
| | 5. Other Uses | 6.5 | 6.9 | 9.3 | |
| | 6. Total Uses | 77.2 | 84.6 | 88.1 | |
| | e. Allocation to "Funds" | -12.5 | -14.2 | 20.6 | |
| X. | Foreign Trade Payments, in Convertible Currencies | | | | |
| | a. Export Receipts | | | | |
| | 1. Official Market | n.a. | 861.6 | 631.6 | |
| | 2. Free Market | n.a. | 138.7 | 305.4 | |
| | 3. Total | n.a. | 1000.3 | 937.0 | |

(§) Estimated

| | First 11 Months 1959 | Full Year 1959 | First 11 Months 1960 |
|---|---|---|---|
| X. Foreign Trade Payments, in Convertible Currencies (Cont'd) | | | |
| b. Import Payments, CIF (1959) and FOB (1960) | n.a. | 736.0 | 822.9 |
| c. Export Receipts Balance | n.a. | 264.3 | 114.1 |
| d. Free Market Receipts Not Acquired by Bank of Brazil | n.a. | 69.2 | 168.0 |
| e. Bank of Brazil Export Receipts Balance | n.a. | 195.1 | -43.9 |

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/2-2461
XR 832.18

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

739
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

February 24, 1961
DATE

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 655, January 31, 1961

Enclosure

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. | Rep-1 RMR-2 INR-7 E-7 ICA-11 |
|---|---|---|---|
| | REC'D 3-8 | INFO OTHER | Cia-10 Com-8 Tr-3 FRB-3 [illegible] STATE 4 |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAR 13 1961

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, January 1961

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on January 31 (see enclosure), amounted to Cr$96,510 million. This reflected a decrease of Cr$4,149 million during the month. This includes an amount of Cr$409 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, decreased by Cr$4,500 million during January indicating that no issue of paper currency was made on behalf of the Rediscount Bureau, but, in fact, that that amount was actually withdrawn from circulation.

The press, attributing its stories to sources in the new Administration which took office on January 31, reported that the withdrawal of this amount of currency from circulation was made possible by the postponement of a Federal pay period scheduled for the last week in January until the first week in February. In other words, the press said, the outgoing Administration put off paying civil servants who were due to be paid January 25-26 until the new Administration took office, alleging "technical difficulties in the preparation of the payroll". Officials of the incoming Administration, however, read into this action an effort to embarrass the new government by forcing it to begin its term by issuing paper money, a method of financing government fiscal operations which the new President had strongly criticized in his campaign.

For the Ambassador:
John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure:
Balance sheet of the Rediscount Bureau, January 31, 1961

832.10/2-2461 HBS

JKrizay/mwc
REPORTER

UNCLASSIFIED

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0012

Enclosure to
Despatch 739
Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on January 31, 1961

Cr$

A s s e t s

| | |
|---|---|
| Rediscounts of Commercial Paper | 79,290,627,985.30 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253. | 51,437,055.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 16,758,859,520.20 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 408,706,344.20 |
| Accounts Receivable | 166,361,766.10 |
| Capital Holdings | 19,498,110.90 |
| Deposit Account with Bank of Brazil | 6,543,057.30 |
| Sundry Debtors and Creditors | 2,282,480.60 |
| Expenses with printing of notes | 43,743,942.50 |
| General expenses | 13,176,284.20 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 19,119,069.90 |
| Securities in Guaranty | 18,471,939.60 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,112,560.00 |
| | 96,807,940,115.80 |

L i a b i l i t y

| | |
|---|---|
| National Treasury | 92,400,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 29,845,481.80 |
| Reserves | 1,997,188,558.40 |
| Provision for the expense of note printing | 631,789,697.50 |
| Rediscounts | 1,606,298,689.20 |
| Interest | 95,274,119.40 |
| Bills under Collection | 19,119,069.90 |
| Depositors of securities in guaranty | 18,471,939.60 |
| Capital holdings for account of third parties. | 9,112,560.00 |
| | 96,807,940,115.80 |



0013

W I T H D R A W A L  N O T I C E

RG: 059

TAB #: 1

ENTRY: CDF60-63

1 / 1 / C /
COPIES/PPS/CLASS/SPECMARK

BOX: 2418

ACCESS RESTRICTED

The item identified below has been withdrawn from this file:

Folder Title: 832.10/2-2461

Document Date: 24/02/61

Document Ser#:

TEL 224 FR SAO PAULO TO SECSTATE

In the review of this file this item was removed because access to it is restricted. Restrictions on records in the National Archives are stated in general and specific record group restriction statements which are available for examination. The item identified above has been withdrawn because it contains:

X Security-Classified Information

NND: 949516

WITHDRAWN: 02/27/95 by: CJM

FOIA RETRIEVAL #: 949516 02418 00001

0014

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 FEB 24 PM 7 04

11328

CONFIDENTIAL
Classification

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1106

Joint DLF-STATE-ICA message.

Your 871 and 994.

State preparing request for Budget Bureau waiver to permit a grant for projects Brasilian Northeast of about $34 million of 104(g) PL 480 Local currency funds already accrued or about to accrue under amended agreement. Since cruzeiros generated at 100 rate, portion for grant will be about 3.4 billion cruzeiros, compared to 4.5 billion cruzeiros (equivalent ~~XXX~~ of $20 million at 225 rate) as requested by USOM/Embassy. If waiver approved would need negotiate amendment existing PL 480 agreement GOB.

DLF interested northeast and has discussed with State and ICA possible additional measures U.S. assistance. DLF has no funds available for loan approval and does not expect such funds until at least April. DLF not repeat not inclined undertake earmarking procedure but believes most expeditious course action based on experience would be have from applicant specific project application for review and submittal to Board for final consideration.

Accordingly order expedite consideration assistance, DLF desires have for early review all currently available data regarding specific project

XR 611.3x41

832.10/2-2461

832.7p/2-1261

LWS

CLASSIFIED

Drafted by: ARA:EST/B:JWarrison:ICA:ECHammer:lms 2/24/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Barall

Clearances:
REA - Mr. Sinn (in substance)
FN - Mrs. Heiss (in draft)
EST - Mr. Hemba
ICA - Mr. Hannum (in draft)
DLF - Mr. McGlauflin (in draft)
ED - Mr. Randall (in draft)

CONFIDENTIAL
Classification

S/S-CR

FEB 24 PM

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0015

that might be acceptable.

From review USOM/Embassy messages DLF staff believes resettlement project most likely type activity for its participation, particularly Pernambuco project for resettlement 8,000 families on 80,000 hectares idle land. If preliminary review available data shows this project feasible for DLF participation, DLF would be willing inform GOB it would consider such project upon receipt detailed application for review and presentation to Board. While encouraging GOB prepare and submit detailed application, this course would make clear to Brazilians that approval by DLF Board could not be assumed in advance but would depend upon feasibility project, and availability funds, and compliance section 517 MSA.

In discussions here question arises most satisfactory method obtaining expeditiously information DLF requires for preliminary determination feasibility Pernambuco project: Whether 1) have appropriate USOM representative bring Washington all information available USOM concerning settlement project for discussions with DLF or 2) send to Brazil one or more DLF representatives familiar with DLF requirements for review resettlement loan applications. Some concern here that 2) might give Brazilians impression DLF approval foregone conclusion.

USOM/Embassy comments and recommendations urgently requested.

Rusk
WJS

RUSK



0016

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 FEB 24 PM 5 40
1961 FEB 24 PM 5 39

INDICATE: ☐ COLLECT ☒ CHARGE TO
Treasury

UNCLASSIFIED
Classification

11139

Origin

SENT TO: Ambassy RIO DE JANEIRO 1104

Info:

FROM TREASURY FOR MAY.

Desirable you be in Washington for consultations during financial discussions Brazilian officials. Exact timing your arrival dependent on plans Finance Minister. If able to learn essential points for discussion in advance suggest you precede Brazilian officials several days.

xR 102.1

Rusk AG

RUSK

832.10/2-2461

RM/R
Anal 28
Rev
Dat

Trea.
Miss
Charlie
Wilson

Drafted by: Treasury:OIF:HKoenig:apt 2/21/61

Telegraphic transmission and classification approved by: Anthony Geber AG.

Clearances: ED - Mr. Randall ER
EST - Mr. Wilson ER
S/S-CR LCR

FEB 24 1961 PM

UNCLASSIFIED
Classification

832.10/2-2461

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0017

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

55-53
Action
ARA
Info
SS
G
SP
L
H
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
INR
AGR
COM
XMB
TRSY
WHM
RMR

CONFIDENTIAL
*Classification*

NUMBERED

Control: 16554
Rec'd: February 27, 1961
7:23 P.M.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

INFO: file 1
RM/R FILES 6

NO: 1105, February 27, 7 P.M.

LIMIT DISTRIBUTION

Foreign Minister Arinos today submitted memorandum to Ambassador Berle stating urgent need new credit facilities abroad, as follows:

1. New EXIM Bank loan of $400 million, to be repaid in ten years. Of this amount $300 million would be released immediately, remaining $100 to be in form of standby credit.

2. Utilization of second and third credit tranches IMF, totaling $140 million GOB would pay $102 million due to IMF this year, but would reserve right ask for new loans in same amount within one year if necessary.

3. Rescheduling of EXIM bank outstanding balance of payments loans, balance now amounting $230 million, for repayment over 15 years, with three-year grace period.

4. Rescheduling of payments on private US bank gold collateral loans totalling $210 million, so as provide repayment in five years with grace period one year.

5. "In accordance with PL 480, Brazil would buy 1,500,000 tons of wheat in US to be paid in cruzeiros over 40 years".

6. US would allocate to Brazil quota of 600,000 tons sugar.

7. "Granting of special loan in order permit implementation industrial program for Northeast."

/Memorandum

Copy No(s) 68
Destroyed in RM/R 4-28-61

832.10/2-2761 HBS

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "DECLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R [illegible] with notation of action taken.

CONFIDENTIAL
*Classification*

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0018

CONFIDENTIAL

-2- 1105, February 27, 7 P.M. from Rio de Janeiro

Memorandum states GOB will now pursue economic and financial policies such as those followed during period of Finance Minister Eugenio Gudin. States main targets new government are: (A) to eliminate budget deficit, (B) to reduce difference between cost of exchange rate and normal import rate, eliminating that difference as soon as possible, (C) to apply official export rate only to coffee and possibly cocoa, and (D) to unify import rate of exchange and free market rate.

Ambassador Berle stated that request for debt rescheduling would be examined sympathetically by US Government, but that this and other matters can best be handled in Washington. Minister Arinos expressed belief Minister Finance Mariani expecting go to Washington for this purpose.

CABOT

LSA

CONFIDENTIAL

0019

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

1961 FEB 28 PM 4 15

12608

CONFIDENTIAL
Classification

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY 1122

832.10/2-2761

Your 1105.

Obviously premature make USG comments this time on program outlined Arinos memo for Berle. However Department notes omission any mention stretch-out non-U.S. debt.

Rusk

832.10/2-2761

RUSK

CLASSIFIED FILE

LWS

RM/R
Anal 28
Rev
Cat

832.10/2-2761

Drafted by: ARA:EST/B:JWAllison:lms 2/28/61

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Boonstra

Clearances:
REA - Mr. Sinn (in draft)
ED - Mr. Randall (in substance)
S/S-CR

FEB 28 1961 PM

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0020

PRIORITY

CONFIDENTIAL
~~LIMIT DISTRIBUTION~~
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE

832.10/2-2861

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — DESP. NO. 748

COPY NO. 1 SERIES A

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE February 28, 1961

REF : Embtel 1105

XR 128.171

MAR 2 1961

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ara | Rep RMR INR E / XMB - |
| | REC'D 3-6 | INFO OTHER Cia TR WH - McGovern |

USIS REPRODUCTION PROHIBITED

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
File - $ Re Loans
RSA: WSB 3/30/61

SUBJECT: Request by Brazilian Government for Balance of Payments Assistance

LIMIT DISTRIBUTION

On Monday, February 27, a meeting was held at the Ministry of Foreign Affairs between various Brazilian Government officials, headed by Minister of Foreign Affairs Afonso Arinos, and United States Government officials, headed by Ambassador Berle and Ambassador Cabot. During the course of that meeting, Minister Arinos asked Dr. Octavio Bulhões to outline Brazil's financial problems. Dr. Bulhões made a brief statement concerning Brazil's present financial difficulties and then handed to Ambassador Berle the Portuguese text, and an English translation, of a document entitled "Foreign Financial Assistance". The English version of that document is transmitted herewith as Enclosure 1. It will be noted that the document indicates "the urgent need of obtaining new credit facilities abroad", and then proceeds to outline various types of financial and other assistance which Brazil needs, as summarized in the reference telegram.

~~CAB~~ ~~AWK~~ TSB/B

832 Rec'd in R 3/16/61 10/2-2861

Copy No(s) 3

Destroy

On February 28, following a luncheon given in honor of Ambassador and Mrs. Berle by Ambassador Cabot, Finance Minister Clemente Mariani orally expressed to Ambassador Berle Brazil's need for balance of payments assistance, as indicated in the enclosed memorandum. There was no detailed discussion of the various types of assistance requested by the Brazilian Government. Ambassador Berle pointed out that discussions concerning these matters could best be held in Washington. Minister Mariani stated that he has been instructed by President Quadros to go to Washington for that purpose, and expects to leave shortly after the President's scheduled Cabinet meeting of March 9. (He said that he might leave for Washington March 10 or March 12). He stated also that he expects that ex-Ambassador Walther Moreira Salles will depart for Washington a few days prior to the departure of Minister Mariani, so as to prepare the ground for the latter's visit. Minister Mariani stated that he will expect to spend a

Copy No(s) RM/R

Destroy RM/R

DEPT'S COPY

FILED 1/16/62

CLASSIFIED FILE

HKMay | dh
REPORTER

CONFIDENTIAL
LIMIT DISTRIBUTION

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0021

week, and possibly as much as two weeks in Washington, then returning to Brazil and, if necessary, returning later to Washington.

It will be noted that the financial data appearing in the enclosure correspond closely, but not exactly, to data transmitted in Embassy Despatch 627, dated January 23. The reporting officer will endeavor to obtain additional information on this subject prior to departing for Washington, probably on or about the same date as the impending departure of ex-Ambassador Moreira Salles.

For the Ambassador:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Coordinated:

William A. Fowler

William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure: As stated



0022

## FOREIGN FINANCIAL ASSISTANCE

1. The present Brazilian financial situation reveals a potential deficit of approximately Cr$240,000,000,000.00 resulting from budget deficit, residue of past commitments, deferred credits and Treasury commitments not included in the budget.

In order to redress this situation, it is envisaged to reduce the public expenditure in approximately Cr$100,000,000,000.00 and to increase the receipt by approximately Cr$50,000,000,000.00, partly through the improvement of tax collection and partly from new monetary measures intended to increase the proceeds accruing from the taxation upon oil products and from the dollar exchange rate prevailing for the payment of custom duties ("dólar fiscal"). The remaining Cr$50,000,000,000.00 will only be obtainable through financial operations, including the purchase of United States wheat surplus.

2. The financial commitments which will fall due in 1961 are shown below:

US$ millions

| | 1961 | 1962 | 1961/62 |
|---|---|---|---|
| I | | | |
| Eximbank | 37.1 | 77.9 | 115.0 |
| Private bankers | 85.4 | 63.4 | 148.8 |
| International Monetary Fund | 104.5 | 38.0 | 142.5 |
| Special projects | 218.8 | 178.2 | 397.0 |
| Total | 445.8 | 357.5 | 803.3 |
| II | | | |
| Export swaps | 103.0 | - | 103.0 |
| Temporary exchange positions | 110.0 | - | 110.0 |
| Overdrawn credit lines | 60.0 | - | 60.0 |
| Total | 273.0 | | 273.0 |



0023

The commitments included in the first group are related to medium and long term financing, although some items refer to temporary operations, as, e.g., is the case of US$47,700,000 included in the total debt with the International Monetary Fund. The total amount of the commitments included in the second group represents short term transactions and equals US$273,000,000.

These considerations indicate the urgent need of obtaining new credit facilities abroad, if possible in accordance with the following scheme:

a) Negotiation of a funding of the Eximbank loans, in the amount of US$300,000,000, US$45,000,000 and US$100,000,000, respectively, of which the total balance due amounts to US$230,000,000 approximately. This balance would be paid in 15 years, with a 3-year period of grace. The repayment of interest pertaining thereto would be kept up.

b) Renegotiation of the loans made through American private Banks, with gold colateral, in the value of US$200,000,000 and US$10,000,000. These loans would be paid in 5 years, with a period of grace of one year.

c) Utilization of the second and third credit tranches in the International Monetary Fund, in the amount of US$140,000,000. The US$102,000,000 due this year would be paid to the Fund, but the Brazilian Government reserve their right to ask for new loans in the same amount, within a year, should it be deemed necessary.

d) Negotiation of a new loan from the Eximbank, in the value of US$400,000,000 to be repaid in 10 years. Of this amount, US$300,000,000 should be immediately released, while US$100,000,000, under the form of a stand-by credit, would be utilized only if necessary. The amount of US$170,000,000 in arrear, accrued from temporary exchange positions and overdrawn credit lines would be deducted from the total amount of the new loan.

e) In accordance with PL 480, Brazil would buy 1,500,000 tons of wheat in the United States, to be paid in cruzeiros, over 40 years.



0024

f) A quota of 600,000 tons of sugar would be allocated to Brazil in the United States import plans. For this purpose arrangements for a special provision should be made in the "Sugar Act", at the time of its coming revision.

g) Granting of a special loan in order to permit the implementation of the industrial program for the Northeast, as signified by Ambassador Cabot.

3. The financial and monetary policy now envisaged is completely different from the policy adopted by the past Government. It is based on the same principles of respecting the economic and financial laws which were followed during Minister Eugenio Gudin's administration, with the cooperation of the present Minister of Finance, then President of Banco do Brasil, and of the present Executive Director of the Superintendency of Currency and Credit, who then occupied the same position.

In accordance with these principles, the main targets of the new Government are:

a) To eliminate the budget deficit through the reduction of expenses and the utilization of monetary resources without issuing paper money whenever possible.

b) To reduce the difference between the special rate of exchange (the so-called "dolar de custo") and the normal import exchange rate. When a reasonable stability of the cruzeiro is obtained, and so, fluctuations in the price of wheat and oil products may be avoided, this difference will be eliminated.

c) The official export rate of exchange will be kept only for coffee and, possibly, cocoa. The proceeds accruing therefrom will be entirely utilized for the development of coffee and cocoa agriculture.

d) The import rate of change and the free market rate of exchange will be unified.

In order that such policy may bear its fruits, as well as to avoid an unfavourable reaction of the public opinion consequent to a sudden raising of the dollar rates, it is absolutely necessary to take the measures mentioned in paragraph 2 above.



0025

FOREIGN FINANCIAL COMMITMENTS IN CONVERTIBLE CURRENCY
(capital and interests)

US$1,000,000

| Nature of the debt | 1961 | | | 1962 | | | 1961 and 1962 | 1963 onwards |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital | Interest | Total | Capital | Interest | Total | | |
| MEDIUM AND LONG TERM ..... | - | - | 459.6 | | | 378.8 | 838.4 | 1,416.4 |
| Eximbank ..... | 28.5 | 8.6 | 37.1 | 69.1 | 8.8 | 77.9 | 115.0 | 114.3 |
| US$300,000,000 loan ..... | 28.5 | 1.8 | 30.3 | 30.0 | 0.4 | 30.4 | 60.7 | - |
| US$45,000,000 loan ..... | - | 1.8 | 1.8 | 19.1 | 1.7 | 20.8 | 22.6 | 26.2 |
| US$100,000,000 loan ..... | - | 5.0 | 5.0 | 20.0 | 6.7 | 26.7 | 31.7 | 88.1 |
| Group of private bankers .... | 76.3 | 9.1 | 85.4 | 57.0 | 6.4 | 63.4 | 148.8 | 90.3 |
| US$200,000,000 (gold clause) | 57.0 | 8.5 | 65.5 | 57.0 | 6.4 | 63.4 | 128.9 | 90.3 |
| US$ 58,000,000 ..... | 19.3 | 0.6 | 19.9 | - | - | - | 19.9 | - |
| Group of private bankers ..... US$10,000,000 (gold colateral) | - | 0.5 | 0.5 | 10.0 | 0.3 | 10.3 | 10.8 | - |
| International Monetary Fund | 102.5 | 2.0 | 104.5 | 37.5 | 0.5 | 38.0 | 142.5 | - |
| Loans for specific projects | - | - | 232.1 | - | - | 189.2 | 421.3 | 1,211.8 |
| SHORT TERM ..... | - | - | 273.0 | - | - | - | 273.0 | - |
| Export swaps ..... | - | - | 103.0 | - | - | - | 103.0 | - |
| Temporary exchange position of the Carteira de Cambio de Banco do Brasil S/A ..... | - | - | 110.0 | - | - | - | 110.0 | - |
| Overdrawn credit lines ..... | - | - | 60.0 | - | - | - | 60.0 | - |
| TOTAL ..... | | | 732.6 | | | 378.8 | 1,111.4 | 1,416.4 |

CONFIDENTIAL



0028

AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/2-2861

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

752
DESP. NO.

MAR 1 1961
February 28, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Dept's A-208, February 1, 1961 Com

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 55 | Com-10 | REP-1 ARA-4 EMA-7 AF-7 ECA 11 |
| | REC'D 3/8 | INFO OTHER CIA 10 IA-3 FRB-3 XMB-4 OLE-7 |

SUBJECT: INQUIRY OF GOVERNOR-ELECT MAURO BORGES TEIXEIRA FROM THE STATE OF GOIÁS, BRAZIL.

FOR COMMERCE.

A copy of the instruction under reference and its enclosures has been sent to the Embassy's Brasília office for action. It has been suggested that that office endeavor to ascertain the present status of the Governor's plans and financial arrangements for implementing them. If, as the Embassy is inclined to believe, the Governor has in mind the possibility of obtaining official U.S. financial assistance, it has been suggested that he be informed that although the Embassy would of course be interested in his plans, request for any such assistance should be made through GOB channels.

For the Ambassador:

William A. Fowler

William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

832.10/2-2861 CS/A

FILED
MAR 21 1961

cc: Embassy Office, Brasília.

ECON:
WAFowler'mt
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

0027

PRIORITY

CONFIDENTIAL
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-261
XR 832.13
832.131

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 756 DESP. NO. — March 2, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D I, A-4 and V, A-1

DEPARTMENT OF STATE
CURRENT RECORDS
MAR 1 0 1961
INTER-AMERICAN AFFAIRS

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA 4 | INFO Rpm/R-2 Rep-1 INR-7 E-7 IC 4 11 [illegible] S/P-1 [illegible] SCS-1 |
| | REC'D 3-10 | OTHER Com-10 Agr-8 TR-3 FRB-3 XMB 4 Air-10 Army Navy INT-7 USIA 4 TAR-2 [illegible] ALP-7 USIA-10 USC-2 |

SUBJECT: More Details re: Fiscal and Foreign Exchange Measures Contemplated by Quadros Administration LAB-6

Eduardo Gomes, the new Chief of the Division of Monetary Studies of SUMOC and a member of the team of economists which has been working on the stabilization program now being considered by the Quadros Government, told the reporting officer that President Quadros plans to discuss Brazil's financial situation in a speech to the Congress on March 15. He would not say (very likely he does not know) whether the President would on that occasion, announce certain foreign exchange reforms and/or changes in government financial policies now contemplated.

Gomes said that the alternative measures which the "team" had worked up are now being considered at the highest levels and are being discussed with the new Directors of the Bank of Brazil and CACEX whose appointments were announced just last week. The fact that these key appointments were rather late in the making and the necessity of "educating" these new officials, he felt, contributed to the delay in deciding precisely which of the alternative measures should be adopted.

According to Gomes, reduction of the potential public sector deficit would be an important objective of the program, although he was skeptical as to the possibilities of eliminating the deficit entirely. He recalled that the Finance Minister recently told the press that the anticipated budgetary deficit was estimated at Cr$165 billion. This figure, he said was an exaggeration in that it included unliquidated obligations from previous budgets (see Embassy Despatch 701, February 8, 1961). He added that the exaggeration was made deliberately to: (a) Paint as black a picture as possible to impress the public with the need for the belt-tightening measures which will be required, and (b) To set the stage for a more dramatic show of

832.10/3-261 H3S

JKrizay/dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | |

MAR 2 1961

CLASSIFIED FILE

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0028

progress later on.

More recently the Finance Minister stated that the potential deficit of the entire public sector was estimated at Cr$245 billion. Gomes said that he was in the dark as to the precise composition of this figure, and he doubted that the additional Cr$80 billion could be accounted for by the deficits of the autarquias, mixed-economies and other para-statal organizations. A preliminary, still incomplete, Embassy study of the financial operations of these organizations tends to bear out this supposition, indicating that this figure too may be somewhat "padded".

At all events, Gomes indicated that the following steps were being contemplated which should have the effect of diminishing, if not eliminating, the probable deficit in the public sector:

1) A reduction in the anticipated expenditure of the Ministry of Transportation and Public works of some Cr$20 billion principally through eliminating certain planned public works (See Embassy Despatch 588 of January 12).

2) Increased revenues from foreign exchange operations by: (a) increasing the so-called "Custo de Cambio" (the rate -- currently Cr$100 to US$1.00 -- at which wheat, petroleum, newsprint and certain machinery are imported) and (b) the likelihood that the general category rate (or the free market rate if it is decided that all imports are to be thrown into the free market) will increase since "extra offerings" under SUMOC Instruction 193 are expected to be discontinued. It is planned that at the same time, remunerations to coffee exporters would remain at Cr$92 to US$1.00 so that net revenues from operations (a) and (b) would also increase. How much they would increase would depend, of course, on the rates eventually arrived at.

3) With the increase in the "Custo de Cambio" and the subsequent rise in the price of petroleum products, the revenue derived from the single tax applied to these products would automatically increase by a corresponding amount. (It is estimated that this source yielded some Cr$27 billion in 1960).

4) As fuel prices increase owing to (2) and (3) above, the cost of motor and airplane transportation will increase and will provide an occasion for also increasing railway rates. Increased railway rates and better operation



0029

of the railways are expected to bring a savings of Cr$20 billion, according to present SUMOC estimates.

It is to be noted that the above plan would yield some increases in revenue which are by law tied to specific operations and may not be expended for any other. The "single tax" on petroleum products, for example, may only be used for highways (75%), Petrobrás (15%) and railways (10%). Such funds, however, need not be spent at all but may simply be transferred to their respective accounts at the Bank of Brazil. Thus, while increases in revenue from these sources may not help in reducing the public sector deficit per se, it would reduce its inflationary impact by virtue of the fact that the amounts would be drawn out of the economy and made available to the Bank of Brazil where they could be borrowed by the Government to finance its other operations. To the extent that such funds are available, therefore, the necessity for printing money to meet the Government borrowing needs would be diminished.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Herbert K. May
Treasury Attaché

AIR POUCH

FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Consulate, São Paulo

DO NOT TYPE IN THIS SPACE

832.10/3-361

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

March 3, 1961
DATE

REF : CERP Section V - Item V - A - 4

DEPARTMENT OF STATE
Bureau of
Inter-American Affairs
MAR 8 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 L-INTER |
| | REC'D 3-8-61 | INFO OTHER: Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-20 NSA-4 ARMY-4 NAVY-4 |

SUBJECT: Law on Financial Measures Passed

The law on financial matters (no. 6055) was finally passed by the legislature and was signed on February 28, 1961. A law of this nature is proposed annually and incorporates mostly administrative procedures of a fiscal nature, such as a renewal of the exemption from the sales tax on green coffee transactions at Santos in order to prepare lots for export, on which stop-gap action had been taken (see item 2 of Despatch 298 of February 10, 1961) because of the delay in the promulgation of the present law.

This year the law also contained supplementary allocations of funds for specific purposes. The government was authorized to subscribe up to Cr$ 2.5 billion of shares in COSIPA (the São Paulo steel mill), which is increasing its capital to Cr$12 billion. Funds for this purpose are to be obtained from the issue of bonds drawing 8 percent interest. Once the full capital is subscribed and the steel mill starts operation, the government is authorized by the current legislation to sell up to Cr$2 billion of its shares on the open market at not less than par. The acquisition of these shares is considered as one of the transactions provided for under the heading of participation in basic industry in the Government Plan of Action (law No. 5444 of November 17, 1959).

The government also is authorized to invest Cr$7,813 million in the following electric power enterprises:

1) Subscribe an additional Cr$ 500 million of shares to the government controlled Usinas Eletricas do Paranapanema S. A. (USELPA), mostly by transferring goods and property rights to the company;

2) Subscribe an additional Cr$7,313 million of shares to the government controlled Cia. Hidroeletrica do Rio Pardo (CHERP), also mostly by transferring goods and property rights to the company.

The following additional funds were made available for electric power projects included in the Plan of Action: 1) Cr$517 million to CHERP; and 2) Cr$ 1,750 million for shares in CELUSA (the Urubupungá power company - see Despatch 256 of January 4, 1961).

832.10/3-361 HBS

REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

0031

Another Cr$ 800 million were authorized to permit São Paulo to subscribe to shares of Furnas, the federal power project, and a further Cr$ 320 million were allocated to subscribe shares in the Cia. Hidroeletrica do Vale do Paraiba power company.

The present law, under article 44, indicates two types of credit operations the government may undertake to provide funds for the Plan of Action (law 5444), under the authority given in that law for credit operations. The government may 1) issue treasury bills under the authority contained in paragraphs 1, 3, 4, and 5 of law no. 4,507 of December 31, 1957, and 2) it may issue public debt bonds, bearing monthly or quarterly interest, maximum maturity of 30 years and amortization to start the fifth year, placed on a basis and rate of interest to yield the going rate in the money market. These bonds are to be exempt from state taxes, and may be used as guarantee deposits in state departments and enterprises and in the courts.

Article 73 of the law on financial matters authorizes the state to increase its holdings of shares in the Bank of the State of São Paulo by Cr$ 623 million when the Bank increases its capital from one to two billion cruzeiros. Half of the Cr$ 623 million is to come from a bonus of shares to be given by the Bank to its shareholders, and the other half is to be obtained through credit operations that the government is authorized to undertake.

A further provision of the present law exempts hotels from property transfer tax during the next five years on the purchase of property to build hotels having a minimum of 120 rooms with bath in the city of São Paulo or 40 rooms with bath in the interior, except for those at summer resorts which must have a minimum of 80 rooms with bath. Construction must start within six months after the exemption is granted, and must be completed in five years. These hotels may also be given a 5 year exemption from the sales tax on their essential hotel operations.

For the Minister Consul General:

Scott C. Lyon

Scott C. Lyon
American Consul



766

0032

PRIORITY

CONFIDENTIAL
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-761

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 778 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — March 7, 1961 DATE

REF :

| | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ARA-4 | RPM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 3-1461 | INFO OTHER COM-10 TR-3 FRB-2 XMB-4 CIA-10 DLF-7 NSA-4 ARMY-4 NAVY-4 |

SUBJECT: SUMOC Estimate of 1961 Balance of Payments Deficit

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS

On March 2, 1961 the Balance of Payments Division of SUMOC submitted to the Director of the Economic Department of that Agency its appraisal of Brazil's present exchange situation. In that presentation, a translation of which is herewith submitted as Enclosure 1, the Balance of Payments Division estimated an over-all deficit for 1961 totalling $580 million, of which $569 million would be with the dollar area. In the judgment of the reporting officer, the SUMOC analysis is not very reliable. It is nevertheless submitted as of possible interest.

For the Ambassador:

Herbert K. May
Treasury Attaché

Coordinated:

William A. Fowler
William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure: As stated

832.10/3-761 HBS

FILED
APR 12 11 32 AM '61

CLASSIFIED FILE

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0033

## EXCHANGE SITUATION

According to preliminary estimates, the balance of payments in 1960 had a deficit of $410 million, in all currencies, $250 million of which were in the dollar area, as seen in the following table:

Balance of Payments in 1960
(In millions of dollars)

| | Dollar Area | Other Areas | Total |
|---|---|---|---|
| A. Commodities (fob)..... | + 90 | - 80 | + 10 |
| Exports ..... | 800 | 470 | 1,270 |
| Imports ..... | - 710 | - 550 | -1,260 |
| B. Services ..... | - 220 | - 260 | - 480 |
| C. Commodities and Services . | - 130 | - 340 | - 470 |
| D. Autonomous Capital ..... | ... | ... | + 42 |
| 1. Long-Term ..... | ... | ... | - 11 |
| a. Inflow ..... | ... | ... | 440 |
| i. In goods ..... | ... | ... | 274 |
| ii. In money ..... | ... | ... | 166 |
| b. Outflow ..... | ... | ... | - 451 |
| 2. Short-Term ..... | ... | ... | 53 |
| E. Errors and Omissions ..... | ... | ... | + 16 |
| F. Deficit ..... | ... | ... | - 412 |
| G. Financing of the Deficit.. | ... | ... | + 412 |
| 1. Variation and assets.. | ... | ... | 18 |
| 2. Variation and liabilities | ... | ... | 336 |
| a. Short-term liabilities to foreign bankers... | ... | ... | 156 |
| b. Lines of credit ..... | ... | ... | 55 |
| c. Swaps ..... | ... | ... | 125 |
| 3. I.M.F. ..... | ... | ... | 48 |
| 4. Consortium of bankers ... | ... | ... | 10 |



0034

Projections for the balance of payments for 1961 offer an over-all deficit of $580 million, almost entirely in the dollar area, where the deficit is estimated at $568 million, as explained below:

Estimate of Balance of Payments for 1961
(In millions of dollars)

| | Dollar Area | Other Areas | Total |
|---|---|---|---|
| A. Commodities (f.o.b.)..... | + 199 | - 14 | + 185 |
| Exports ..... | 804 | 476 | 1,280 |
| Imports ..... | - 605 | - 490 | -1,095 |
| B. Services ..... | - 358 | - 57 | - 415 |
| C. Commodities and Services | - 159 | - 71 | - 230 |
| D. Autonomous Capital ..... | - 410 | + 60 | - 350 |
| E. Estimated Deficit ..... | - 569 | - 11 | - 580 |

As is seen, the great factor in the deficit foreseen for the current year is the tremendous disequilibrium in capital accounts, as a result of the strong foreign exchange obligations to meet amortization of loans for specific projects and loans for covering the balance of payments deficits of the last five years which cumulatively total $997 million, not including the surplus of $194 million which took place in 1956 as a result of the unusually high sales of coffee.

The balance of payments results of the last four years necessarily bring us to the conclusion of the increase in our debtor position abroad, it being noted that in addition to the results already indicated the former Government also greatly compromised the ability of the country during the next few years both through the anticipated use of future receipts and through the undertaking of huge medium and short-term credit obligations.

In general, the foreign exchange situation may be summarized as follows:



0035

Exchange Situation
(In millions of dollars)

| | Dollar Area | Other Areas | Total |
|---|---|---|---|
| 1. Short-Term: | 1,784 | 369 | 2,153 |
| PVC's in circulation..... | 141 | 27 | 168 |
| Foreign exchange position to be liquidated ..... | 1,170 | 208 | 1,378 |
| Position relative to foreign bankers ..... | 65 | 94 | 159 |
| Lines of credit ..... | 68 | - | 68 |
| Swaps ..... | 340 | 40 | 380 |
| 2. Medium and Long-Term: | 1,635 | 737 | 2,372 |
| Loans for specific projects | 953 | 680 | 1,633 |
| Compensatory loans ..... | 619 | - | 619 |
| Foreign debt ..... | 63 | 57 | 120 |
| 3. TOTAL ..... | 3,419 | 1,106 | 4,525 |

Source:
Balance of Payments Division
of SUMOC
March 2, 1961

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché
Rio de Janeiro
March 7, 1961



0036

PRIORITY

CONFIDENTIAL
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-761
XR 832.13

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

777
DESP. NO.

March 7, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Embassy Despatch 766, March 3, 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 B/FAC-3 |
| | REC'D 3-14-61 | OTHER COM-8 TR-3 FRB-2 XMB-4 SAE-7 CIA-18 |

DEPARTMENT OF STATE
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAR 20 1961
no action file Dept/Emb Desps

SUBJECT: Brazilian Preparedness for Technical Discussions in Washington on Financial Matters

To the best of the Embassy's knowledge, only one official of the Brazilian Government (Sr. Casimiro Ribeiro, Director of the Economic Department of SUMOC) has been devoting any appreciable amount of attention to the formulation of an over-all monetary stabilization program. Furthermore, while Ribeiro has been devoting some thought to that subject, he has been compelled to devote most of the past several days to the preparation of data and charts to be used by President Quadros in a forthcoming television program during which the President will endeavor to explain the reason for, and the significance of, the foreign exchange measures which will probably be approved by the SUMOC Council on March 8 in Brasilia. Accordingly, very little progress has been made in the preparation of documents which would be used -- if approved by President Quadros -- for the impending financial discussions in Washington. However, ex-Ambassador Walther Moreira Salles told the reporting officer on March 6 that he will endeavor to speed-up the preparation of those documents prior to his expected departure for Washington on March 12. Reference is made to the enclosed memorandum summarizing the conversation with Ambassador Moreira Salles.

For the Ambassador:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Coordinated:

William A. Fowler

William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure: As stated

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

FILED
1:56 PM '61

832.10/3-761

CAA

CLASSIFIED FILE

0037

CONFIDENTIAL



Memorandum of Conversation with ex-Ambassador Walther Moreira Salles
March 6, 1961

1. I expressed my concern about the possibility that the Brazilian Government is going to initiate discussions with the International Monetary Fund too quickly. I pointed to the fact that the Brazilian Government has so far concentrated on only two broad financial areas, that of the budget and that of the foreign exchange system, no appreciable work yet having been done in the area of credit controls and coffee. I emphasized that the Fund would undoubtedly seek information about the Government's programs in the latter areas, and that the Fund would, furthermore, require as a condition of new drawings that the Government present an integrated program whereby all of the various components of the Government's financial policy can be shown to fit together into a reasonable stabilization program. Ambassador Moreira Salles said that he shares my concern on this subject and will refuse to go to Washington until all of the necessary documentation has been prepared by the Brazilian authorities. As our discussion proceeded, however, he said that he would probably depart for Washington on Sunday, March 12, provided that enough action has been taken in the foreign exchange area and provided that the basic elements of a stabilization program have been approved by President Quadros by that time.

2. Ambassador Moreira Salles explained that the major purpose of his trip to Washington (and then to Europe) is to ascertain whether, in fact, Washington agencies are sufficiently receptive to the Brazilian request for financial assistance to warrant a visit by Finance Minister Mariani. He said that he will endeavor to ascertain Washington's general attitude on this score so as to be in a position to advise Mariani concerning the desirability of a visit by the latter. He said that he will not endeavor to negotiate any agreements concerning financial or other matters in Washington or in Europe.

Herbert K. May
Treasury Attaché

March 7, 1961

CONFIDENTIAL

0038

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45 CONFIDENTIAL

Classification Control: 6405
Rec'd: March 9, 1961
8:18 p.m.

Action: E

Info: L, H, ARA, BFAC, BIGC, ICA, DLF, INR, CIA, NSA, COM, XMB, FRB, TRSY, RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1170, March 9, 5 p.m.

G-315.

Dollar balances Bank of Brazil March 6 amounted $0.3 million and unutilized credit lines US commerical banks amounted $19.0 million, reflecting decrease aggregate availabilities by $11.7 million since February 20. Outstanding swaps on March 6 amounted $376.0 million.

Bank purchased dollar contracts totalling $55.9 million during full month of February and dollar contracts totalling $19.1 million during first seven days March. Bank closed sales contracts totalling $56.9 million during full month February and closed sales contracts totalling $6.4 million during first seven days March. Bank also purchased other convertible currencies totalling $13.6 million during full month February, while closing sales contracts those currencies in amount $28.1 million during that period.

CABOT

OKY/1

MESSAGE CENTER CONTROL IN ... OUT ... MAR 10 1961

FILED JAN 20 4 22 PM '61

832.10/3-961 HBS

CLASSIFIED FILE

HAW 3/10

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R for central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0039

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-961

PRIORITY

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 787 DESP. NO. — MAR 15 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — March 9, 1961 DATE

REF :

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT. |
|---|---|---|---|
| | ARA-4 | | RM/R-2 INR-1 REP-1 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 3/21 | OTHER | CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 |

SUBJECT: Foreign Long-Term Indebtedness Position of Brazil

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS

DLF-7 army-4 Treas-3 Will: REA MCB 4/6/61

The long-term indebtedness of Brazil in all currencies amounted to $2,372 million as of the end of December, 1960. Payments due during 1961 on that indebtedness totalled $475.7 million. Of the total of $475.7 million due in 1961, $232.1 million are to be paid against loans for specific development projects. $225.5 million are to be paid against loans for "regularization" (balance of payments) loans.

A summary of the long-term indebtedness position of Brazil on all accounts, as prepared by SUMOC, is transmitted herewith as Enclosure 1. A breakdown of the loans for specific projects, according to countries, is transmitted herewith as Enclosure 2.

For the Ambassador:

Herbert K. May
Treasury Attaché

Coordinated:

William A. Fowler
William A. Fowler
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosures: As stated

832.10/3-961 HBS

FILED MAR 17 11 45 AM '61

HKMay|dh
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0040

CAPITAIS ESTRANGEIROS

PREVISÃO DOS DISPÊNDIOS CAMBIAIS A LONGO PRAZO

Segundo os esquemas de pagamentos previstos, inclusive Principal e Juros, com discriminação das entidades credoras - Em tôdas as moedas (1) Mercado Oficial de Câmbio
Posição em 31.12.60

(Equiv. em US$1,000)

| ANOS | TOTAL ANUAL I + II + III + IV | I - Para financiamentos de projetos específicos | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Entidades Oficiais Estrangeiras | | | Entidades Privadas Estrangeiras (4) | TOTAL DO GRUPO I |
| | | IBRD (2) | EXIM-BANK (3) | Outras agências financeiras do Govêrno dos EUA | | |
| TOTAL GERAL(5) | 2,372,361 | 210,705 | 467,034 | 3,834 | 951,456 | 1,633,029 |
| 1961 | 475,711 | 7,578 | 48,237 | 864 | 175,388 | 232,067 |
| 1962 | 388,183 | 9,234 | 48,423 | 779 | 130,766 | 189,202 |
| 1963 | 320,834 | 10,137 | 48,169 | 755 | 141,521 | 200,582 |
| 1964 | 242,628 | 13,054 | 45,434 | 730 | 126,445 | 185,663 |
| 1965 | 177,672 | 13,048 | 41,134 | 706 | 96,544 | 151,432 |
| 1966 | 142,826 | 13,044 | 36,061 | - | 68,489 | 117,594 |
| 1967 | 102,673 | 12,369 | 33,323 | - | 52,282 | 97,974 |
| 1968 | 83,080 | 11,698 | 29,165 | - | 37,518 | 78,381 |
| 1969 | 71,527 | 10,903 | 26,172 | - | 29,753 | 66,828 |
| 1970 | 64,011 | 10,105 | 25,055 | - | 24,152 | 59,312 |
| 1971 a 2083 | 303,216 | 99,535 | 85,861 | - | 68,598 | 253,994 |

II - Para financiamentos relativos a operações de regularização

| ANOS | Entidades Oficiais Estrangeiras | | | | | Entidades Privadas Estrangeiras | | | | TOTAL DO GRUPO II |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fundo Monetário Internacional | Eximbank | | | | Grupo de Banqueiros | | | Consórcio de Banqueiros | |
| | | Empréstimo de US$300 milhões | Empréstimo de US$ 45 milhões | Empréstimo de US$100 milhões | TOTAL EXIMBANK | Empréstimo de US$200 milhões | Empréstimo de US$ 58 milhões | TOTAL GRUPO DE BANQUEIROS | Empréstimo de US$10mil. | |
| TOTAL GERAL(5) | 139,950 | 60,609 | 48,618 | 119,814 | 229,241 | 219,204 | 19,978 | 239,182 | 10,750 | 619,123 |
| 1961 | 102,450 | 30,268 | 1,815 | 5,000 | 37,083 | 65,455 | 19,978 | 85,433 | 500 | 225,466 |
| 1962 | 37,500 | 30,341 | 20,820 | 26,683 | 77,844 | 63,437 | - | 63,437 | 10,250 | 189,031 |
| 1963 | - | - | 26,183 | 23,532 | 49,715 | 60,587 | - | 60,587 | - | 110,302 |
| 1964 | - | - | - | 22,533 | 22,533 | 29,725 | - | 29,725 | - | 52,258 |
| 1965 | - | - | - | 21,533 | 21,533 | - | - | - | - | 21,533 |
| 1966 | - | - | - | 20,533 | 20,533 | - | - | - | - | 20,533 |
| 1967 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1968 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1969 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1970 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1971 a 2083 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| ANOS | III - Para liquidação da Dívida Externa Consolidada | | | IV - Atrasados Comerciais com a Inglaterra |
|---|---|---|---|---|
| | EM US$ | EM £ | TOTAL DO GRUPO III | |
| TOTAL GERAL(5) | 62,967 | 55,927 | 118,894 | 1,315 |
| 1961 | 11,818 | 5,045 | 16,863 | 1,315 |
| 1962 | 4,905 | 5,045 | 9,950 | - |
| 1963 | 4,905 | 5,045 | 9,950 | - |
| 1964 | 4,047 | 660 | 4,707 | - |
| 1965 | 4,047 | 660 | 4,707 | - |
| 1966 | 4,047 | 652 | 4,699 | - |
| 1967 | 4,047 | 652 | 4,699 | - |
| 1968 | 4,047 | 652 | 4,699 | - |
| 1969 | 4,047 | 652 | 4,699 | - |
| 1970 | 4,047 | 652 | 4,699 | - |
| 1971 a 2083 | 13,010 | 36,212 | 49,222 | - |

(1) Não inclui linhas de crédito do Banco do Brasil, junto a banqueiros no exterior, "swaps", etc.
(2) Não inclui empréstimos de US$75, 15 e 18.8 milhões concedidos à Brazilian Traction, de Toronto, Canadá.
(3) Não inclui empréstimos de US$51.5 milhões, concedidos à Indústria e Comércio de Minérios S.A. (ICOMI), que serão pagos com parte do produto da exportação de minério.
(4) Não inclui amortizações de principal e juros, sem esquema de pagamento. Esses empréstimos são os seguintes: Brazilian Traction, Light & Power Company Limited, American Foreign Power Company Inc., Brazilian Electric Power, às suas subsidiarias no Brasil; International Telephone and Telegraph Company à Companhia Telefônica Nacional; Manaus Harbour Limited à sua subsidiária; Binder, Hamlyn & Company Limited à Pernambuco Tramway & Power Co.
(5) Amortizações e juros, admitida a utilização integral de todos os financiamentos registrados.

Observações: A partir de dezembro de 1960, estão computados os compromissos refrentes aos financiamentos registrados ao ágio médio da categoria geral.



0043

CAPITAIS ESTRANGEIROS

Previsão dos dispêndios a longo prazo decorrentes de operações registradas na SUMOC para financiamentos de projetos específicos segundo os esquemas de pagamentos previstos, incluindo principal e juros (x) Por países segundo áreas monetárias (1)
Mercado Oficial de Câmbio -- Posição em 31.12.60

| ANOS | TOTAL ANUAL I + II | I - MOEDAS CONVERSÍVEIS | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | Estados Unidos | | |
| | | BIRD | EXIMBANK (3) | Outras Agencias financeiras do Governo dos EE. UU. | Entidades privadas |
| TOTAL GERAL (5) | 1,633,029 | 210,705 | 467,034 | 3,834 | 271,502 |
| 1961 | 232,067 | 7,578 | 48,237 | 864 | 60,507 |
| 1962 | 189,202 | 9,234 | 48,423 | 779 | 42,060 |
| 1963 | 200,582 | 10,137 | 48,169 | 755 | 44,708 |
| 1964 | 185,663 | 13,054 | 45,434 | 730 | 37,494 |
| 1965 | 151,432 | 13,048 | 41,134 | 706 | 29,439 |
| 1966 | 117,594 | 13,044 | 36,061 | - | 15,548 |
| 1967 | 97,974 | 12,369 | 33,323 | - | 13,307 |
| 1968 | 78,381 | 11,698 | 29,165 | - | 7,611 |
| 1969 | 66,828 | 10,903 | 26,172 | - | 5,721 |
| 1970 | 59,312 | 10,105 | 25,055 | - | 3,985 |
| 1971 em diante..... | 253,994 | 99,535 | 85,861 | - | 11,122 |

| ANOS | I-MOEDAS CONVERSÍVEIS (Cont'd) ALEMANHA | CADADÁ (4) | FRANÇA | INGLATERRA | ITÁLIA | SUÍÇA | OUTROS | TOTAL DO GRUPO I | II MOEDAS INCONVERSÍVEIS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TOTAL GERAL (5) | 155,184 | 2,485 | 115,694 | 23,355 | 85,208 | 6,271 | 220,669 | 1,561,941 | 71,088 |
| 1961 | 23,411 | 813 | 29,379 | 8,152 | 10,756 | 1,239 | 27,930 | 218,866 | 13,201 |
| 1962 | 18,668 | 397 | 22,105 | 5,547 | 10,758 | 1,277 | 18,980 | 178,228 | 10,974 |
| 1963 | 24,666 | 510 | 20,768 | 4,059 | 13,857 | 1,282 | 17,183 | 186,094 | 14,488 |
| 1964 | 26,466 | 347 | 12,384 | 3,380 | 15,557 | 977 | 16,070 | 171,893 | 13,770 |
| 1965 | 18,079 | 239 | 8,601 | 1,766 | 12,540 | 677 | 15,650 | 141,879 | 9,553 |
| 1966 | 15,810 | 131 | 6,350 | 372 | 6,906 | 502 | 16,091 | 110,815 | 6,779 |
| 1967 | 11,771 | 48 | 5,494 | 28 | 5,160 | 266 | 14,184 | 95,950 | 2,024 |
| 1968 | 7,974 | - | 4,334 | 26 | 3,947 | 51 | 13,276 | 78,082 | 299 |
| 1969 | 4,599 | - | 3,622 | 25 | 3,105 | - | 12,681 | 66,828 | - |
| 1970 | 3,515 | - | 2,515 | - | 2,131 | - | 12,006 | 59,312 | - |
| 1971 em diante | 225 | - | 142 | - | 491 | - | 56,618 | 253,994 | - |



5400

(1) Não inclui linhas de crédito do Banco do Brasil, junto a banqueiros no exterior, "swaps, etc.

(2) Não inclui os empréstimos de US$75,15 e 18,8 milhões concedidos à Brazilian Traction, de Toronto, Canadá.

(3) Não inclui empréstimos de US$51,5 milhões concedidos à Indústria e Comércio de Minérios, S.A. - ICOMI, que serão pagos com parte do produto de exportação do minério.

(4) Não inclui amortizações de principal e juros, sem esquema definitivo de pagamento. Êsses empréstimos são os seguintes: Brazilian Traction Light & Power Limited, American Foreign Power Company Incorp. e Brazilian Electric Co. às suas subsidiárias no Brasil; International Telephone and Telegrapha Cia. Telefonica Nacional; Manaus Harbour Limited à sua subsidiária no Brasil; Binder, Hamlin & Co. Ltd. à Pernambuco Tramway & Power Co.

(5) Amortizações e juros, admitida a utilização de todos os financiamentos registrados.

NOTA- Vide Observações no quadro geral.

NOTA- Financiamentos para projetos específicos são aquêles que tratam das operações de financiamento obtidas no exterior para cobrir a importação de equipaments destinados a empreendimentos considerados essenciais ao processo de desenvolvimento econômico ou a segurança nacional de acôrdo com os critérios estabelecidos pelo Conselho da SUMOC.

(x)- A partir de dezembro de 1960, estão computados os compromissos referentes aos financiamentos registrados ao ágio médio da categoria geral.



0046

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45

CONFIDENTIAL
*Classification*

Control: 7238
Rec'd: March 10, 1961
12:45 p.m.

COPIES REC'D ARA
NUMBERED
AM 7 05

Action ARA

Info SS L H E BFAC BIGC ICA DLF P USIA INR CIA NSA BOB TRSY RMR

ACTION: DLF
INFO: File
RM/R FILES

Conv drafted 3-20-61 to Hurley & 286 posts

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1183, March 10, 6 p.m.

Department telegram 1106

Governor Cid Sampaio of Pernambuco called on me yesterday to request assistance in connection with his plan to resettle 10,000 families within state of Pernambuco. He said if he could secure funds to do this on three-year basis he would be able break back of Ligas Camponesas movement.

Would appreciate information regarding present state of Budget Bureau waiver and possibility that DLF would grant loan for resettlement project. I gather a loan would be satisfactory to Cid Sampaio, although he would naturally prefer grant. He suggested in course of discussion if a grant were made it could be distributed through jointly controlled foundation.

CABOT

AN:BLB-2

832.10/3-1061 HBS

FILED JUN 20 4 23 PM '61

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL
*Classification*

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0047

FH/GOLDSTEIN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

30-32

CONFIDENTIAL

Action
E

Control: 10308
Rec'd: March 16, 1961
1:55 a.m.

Info
ARA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY

RMR

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1207, March 15, 7 P.M.

Reference: EMBTEL 1170

Dollar balances Bank of Brazil March 13 amounted $4.8 million and unutilized credit lines US commercial banks amounted $19.0 million, reflecting increase aggregate availabilities by $4.5 million since March 6. Outstanding swaps March 13 amounted $372.0 million reflecting decline 10.6 million since February 27.

During first 13 days March bank purchased dollar contracts totalling $26.0 million and closed dollar sales contracts totalling $24.8 million. Bank also purchased other convertible currency contracts amounting $11.0 million while closing sales contracts those currencies $10.1 million.

CABOT

LR:MA-4

832.10/3-1561 HBS

FILED
DEPARTMENT OF STATE
1961 MAR 16 PM 3 40

MESSAGE CENTER
CONTROL
MAR 16 1961
IN

CLASSIFIED

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0048

AIR POUCH — PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY with ~~UNCLASSIFIED~~ part

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-1561
NR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — 812 DESP. NO. — MAR 15 1961 DATE — March 15, 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatches 691, Feb. 6 and 739, Feb. 24, 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RMR-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 3-21-61 | INFO OTHER Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-10 SAF-7 |

SUBJECT: Bank of Brazil Balance Sheet, January 31, 1961.

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
Fill REA MAR 24 1961

BEGIN UNCLASSIFIED

The following conclusions may be drawn from analysis of the Bank of Brazil's balance sheet for January 31, 1961, in comparison with that for the previous month:

(1) Outstanding loans by the Bank, other than to the National Treasury, decreased in January by Cr$6,999 million, following an increase of Cr$11,235 million during December. The decrease in January 1960, was Cr$2,208 million. Outstanding loans of the Bank of Brazil other than to the National Treasury, are summarized below, in millions of cruzeiros, as of selected dates:

| | Dec. 31, 1958 | Dec. 31, 1959 | Jan. 31, 1960 | Dec. 31, 1960 | Jan. 31, 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| Loans to the Public ..... | 115,971 | 134,038 | 131,841 | 186,259 | 178,368 |
| Loans to State & Municipal Govts. | 13,617 | 13,063 | 12,929 | 14,165 | 14,620 |
| To Autarchies ... | 4,456 | 7,482 | 7,605 | 13,101 | 13,538 |
| Total, excluding Nat'l Treasury . | 134,044 | 154,583 | 152,375 | 213,525 | 206,526 |

(2) Outstanding rediscounts by the Bank of Brazil at the Carteira de Redescontos decreased during January 1961, by Cr$2,562 million, following an increase of Cr$9,704 million in December. Since total rediscounts by the Rediscount Bureau decreased by Cr$4,149 million in January, rediscounts for commercial banks must have decreased by Cr$1,587 million. Rediscounts by the Bank in January, 1960 increased by Cr$416 million.

(3) The sum of the various Bank of Brazil accounts derived from agio profits decreased during January by Cr$5,434 million.

MAR 20 1961 FILED

832.10/3-1561 CA A

MWCoyle/mwc — REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0049

This item had decreased by Cr$3,354 million in December and had increased by Cr$770 million in January, 1960.

END UNCLASSIFIED

BEGIN OFFICIAL USE ONLY

(4) It is estimated that the net debtor position of the National Treasury at the Bank of Brazil increased during January, 1961, by approximately Cr$10.7 billion. This compares with an increase of Cr$2.7 billion during January 1960 and an increase of Cr$77.6 billion during the full year 1960. (See Embassy Despatch 214 dated September 12, 1960, for a description of the method by which the "net debtor position" is now being computed).

END OFFICIAL USE ONLY

BEGIN UNCLASSIFIED

Copies of the balance sheet were not published in the major trade journals this month as has always been the case in the past and the Embassy was unable to obtain extra copies from any other source. Therefore, no copies of the balance sheet are being forwarded with this Despatch.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:

Herbert K. May
Treasury Attaché



0050

CONFIDENTIAL

DEPARTMENT OF STATE

ASSISTANT SECRETARY

ARA

MAR 17 1961

TO : B - Mr. Ball

THROUGH : S/S

FROM : ARA - Mr. Barall

SUBJECT : Rescheduling of Brazilian Debt Payments

Discussion

The Quadros administration appears to be undertaking constructive actions to recoup Brazil's desperate financial situation. A major basic step has just been taken in reforming the country's chaotic foreign exchange system. The new system has been approved on a temporary basis by the International Monetary Fund and a special emissary from President Quadros, Ambassador Walther Moreira Salles, is now in the United States for preliminary financial talks with international and U.S. agencies preparatory to a visit by the Brazilian Finance Minister. From Washington Ambassador Moreira Salles will proceed to Western Europe for further discussions.

One of Brazil's major problems is its relatively heavy schedule of repayments on its long- and medium-term debt. We calculate these repayments to come to over $400 million in 1961. A total debt of about $2 billion is owed to official U.S. agencies, U.S. private banks, international agencies, and non-U.S. lenders, the latter principally in Western Europe (about 12 per cent of the total). We have long recognized a stretch-out of Brazil's debt repayment schedule as a desirable and feasible means of giving substantial relief to Brazil in its present balance of payments difficulties. At one time we discussed this possibility with the Kubitschek government, which, for its own political reasons, did not pursue the matter.

Rescheduling of U.S. debt should, of course, be considered in the context of over-all assistance to Brazil and should be accompanied by a similar rescheduling by non-U.S. creditors. It would not be desirable for U.S. and international agencies to make new resources available, the bulk of which would merely go into meeting this debt schedule. Neither would it be desirable for the U.S. to forego payments so that Brazil could meet obligations in other countries.

Recommendation

That in the course of your forthcoming talks at Bonn, Paris and London you make known to appropriate officials our views on the rescheduling of Brazil's debt payments, emphasizing our belief that all concerned should work together to assist Brazil.

Concurrences

REA - Mr. Rentzel (in draft) ED - Mr. Rendall (in draft)

ARA:EST/B:JWWilson:lms 3/17/61 CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

0051

SUBJECT : Meeting at the State Department re Brazil

Date : March 17, 1961

Participants : EXIMBANK

Messrs. Linder, Killefer, and Pollack

State Department

Messrs. Berle, Gordon, Barall, Boonstra and Weissberger

Treasury Department

Messrs. Harley and May

ICA

Mr. Floyd

---

Mr. Berle indicated that the purpose of the meeting was to discuss the strategy which should be adopted by the U. S. Government with respect to the impending visit of former Ambassador Moreira Salles who is expected to arrive in Washington on Monday.

Mr. Berle briefly reviewed some of his impressions of the political situation in Brazil following his recent conversations with President Quadros and other Brazilian authorities. It was Mr. Berle's opinion that President Quadros is endeavoring to obtain as much political capital as possible in Brazil by adopting the public attitude that Brazil will follow an independent foreign policy short of a major break with the Western alliance. He was convinced, however, that Brazil will not allign itself with the Communist powers. Quadros realizes that the Communists are only giving him temporary support and plan eventually to create difficulties since they know that Quadros is not "their man." Mr. Berle said that it would probably take Quadros a year and a half to get Brazil back into financial shape. It is entirely possible that the Finance Minister and his advisers might be inclined to adopt too classical an approach to their fiscal and economic problems which may perhaps create serious internal political problems when the impact of the austere measures to be adopted begin to be felt by the business community. According to Mr. Berle, the position of the State Department is that the US can not permit the financial and economic situation in Brazil to deteriorate to the point of chaos.

0052

Mr. Berle referred to the document which had been submitted to him in Brazil regarding the need for financial assistance. Mr. May reported that this document had been prepared very hurriedly in Brazil and did not adequately analyze the problem. The Brazilian technicians who have come to the US with Moreira Salles armed with more complete information as to the extent of the aid required and the nature of the policies to be adopted by Brazil which will be needed for their discussions with the IMF next week. Mr. Salles will have full authority to commit Brazil with the Fund and the U. S. Government. Mr. May said he would participate with the Brazilian technicians in preparing the statistical presentation.

The question was raised as to whether the Bank would support the position that the US should accept a 5% Cooley fund provision in the current PL 480 negotiations with Brazil rather than the usual 25% figure. Mr. Killefer said that the Bank already has indicated its willingness to consider this proposal upon the strength of a statement from the State Department that this would be politically necessary.

The discussion then turned to the question of Brazil's probably request for a refunding of Eximbank credits and a new loan of $400 million. Mr. Linder indicated that it is the feeling in the Bank that the question of refunding of Brazil's existing credits could only be properly considered in the context of efforts by Brazil to obtain similar accommodations from other major creditors in the U. S. and in Europe. He referred to the problem of having credits from the Bank used in effect to pay off other creditors and said that the US Government and the Bank, in particular, should not let itself be put in the position of being the residual creditor. Mr. Linder stated that a new credit of $400 million would be beyond the capacity of the Bank considering the amount of money which it already has committed in Brazil. He also mentioned the problem of the US export drive and the pressures from US exporters who might feel that the Bank should not overly concern itself with the question of Brazil's capacity to repay. Mr. Linder said that at this stage the problem seems to be one of determining

1. what the totality of the Brazilian exchange requirements really amount to;

2. the degree of participation by other creditors in meeting this problem, and

3. the division of responsibility for financing within the US Government.

Mr. Berle suggested that an interagency negotiating team be set up to carry forward the talks with the Brazilian delegation next week on the expectation that they might wish to begin such discussions immediately. He thought it would be desirable to get agreement, if possible, as to the assistance which

0053

the US is prepared to give Brazil prior to the visit to Brazil of Secretary Dillon to the Inter-American Bank meeting scheduled early in April. He hoped that the IMF could set the stage for quick action by coming to a tentative agreement with the Brazilian team within a couple of days.

Mr. Linder said that he has not made up his mind regarding the advisability of the Bank being represented on a negotiating team. He referred to the problem of getting full Board approval to any proposed financing and also to the matter of the Bank's relations with the Congress. He was inclined to think that it will be preferable at this stage for the Bank to have a staff member act as observer during the talks with the Brazilians.

It was agreed that the US team should consist of Messrs. Leddy, Gordon, Boonstra or Barrall, Martin or Kerr, and that Mr. Pollack would represent the Bank as an observer.

Seymour Pollack

0054

March 17, 1961

## Summary of Brazilian Paper on Financial Assistance

A. DOMESTIC

Prospective 1961 budgetary deficit of $240 million to be reduced to $40 million by measures to curtail expenditures, improve tax collections and receipts from exchange operations and surplus wheat sales.

B. EXTERNAL

| | 1961 | 1962 |
|---|---|---|
| | ($ Million) | |
| 1. Exchange commitments due | 718.8 | 357.5 |
| 2. Foreign assistance desired | | |
| a) Refunding of Eximbank balance-of-payments credits | 37.1 | |
| b) New Eximbank credit of $400 million ($100 million of which was a standby) | 400.0 | |
| c) Drawings of $140 million from IMF | 140.0 | |
| d) Refunding of gold collateral loans from U. S. commercial banks | 85.4 | |
| | $702.5 | |

Other Unspecified

P.L. 480 Wheat Loan (1.5 million tons)
Sugar quota 600,000 tons
Special Loan for Northeast

## Main Targets of Brazil's Financial Program

1. Elimination of budgetary deficit and control of issuance of paper money.
2. Reduction and elimination of spread between preferential and normal import rates of exchange.
3. Separate rate for coffee and cocoa.
4. Single rate of exchange for all other import, export and financial transactions.

Seymour Pollack

0055

S/Mr.Berle
(Drafting Office and Officer)

(38)

CONFIDENTIAL

DEPARTMENT OF STATE

**Memorandum of Conversation**

832.10/3-2061
XR 398.13

DATE: March 20,1961

SUBJECT: Brazilian Debt Negotiation

PARTICIPANTS: Minister Walther Moreira Salles,Brazilian Government,
Adolf A. Berle, Chairman, Task Force on Latin America.

COPIES TO: ARA: Mr.Mann
Mr.Wilson
Mr.Gordon

(6)

MAR 25 1961

In New York on Saturday, March 18, I met Ambassador Moreira Salles at the Century Club. We spent a couple of hours together.

He told me his tentative plan was to approach the International Monetary Fund for an agreement. He thought it would be fatal if they sent a mission to Brazil; they had all the material here.

In parallel discussion he hoped to meet the American negotiating team.

They were also taking soundings with their European creditors. They did not, did not,wish American money to refund European debts.

Regarding my own visit, he said he had seen memorandum which President Quadros had sent to his FoMin after the interview. Quadros said he thought that he had made his own position of fundamental friendship clear to me; and that he had been pleased at the cordiality and frankness with which we had stated our position and he thought there was a basis for continuing mutual confidence.

CONFIDENTIAL

A.A.Berle

3 cc's rec'd in RMR destroyed

832.10/3-2061

FILED

MAR 25 1961

0056

March 21, 1961

FOR: Mr. Ralph A. Dungan
The White House

FROM: L. D. Battle

The enclosed briefing memorandum has been prepared for the President's appointment at 4:45 p.m., March 22 with Walther Moreira Salles, a Special Emissary of President Quadros of Brazil.

0057

59

CONFIDENTIAL

RM/R
4634
FILE

MAR 21 1961

MEMORANDUM FOR THE PRESIDENT

Subject: Your Appointment with Special Emissary of President Quadros of Brazil

You have agreed to receive President Quadros' special emissary, Ambassador Walther Moreira Salles, who wishes to deliver to you a letter from President Quadros. The Department does not know the contents of the letter.

The Ambassador probably will mention that he is in the United States for preliminary financial talks with United States and international agencies preparatory to a visit by the Brazilian Finance Minister.

President Quadros is taking constructive action to deal with the financial crisis which he inherited from the Kubitschek administration. On March 13 he simplified Brazil's chaotic foreign exchange system. This action met with quick approval, as a temporary measure, by the International Monetary Fund. Ambassador Moreira Salles has begun discussions with the Fund looking toward a full stabilization program, and has approached us concerning financial support for such a program. Brazil desires the remaining $140 million of its IMF quota, $400 million balance of payments assistance from the Export-Import Bank, and a stretch-out of payments on its $2 billion medium and long-term debt to official and private institutions here and elsewhere.

832.10/3-2161

We have recognized the seriousness of Brazil's financial difficulties and through Ambassador Cabot and Mr. Berle have made known to President Quadros our willingness to assist. Important questions, however, are still to be resolved. These include the help which Brazil can obtain from its European creditors, the completion of drawing arrangements with IMF, the budget and credit policies to be pursued within Brazil, and the measures to be used in financing Brazil's huge coffee surpluses.

The recent moves of President Quadros in carrying out his "independent" foreign policy have raised the issue of just how far Quadros intends to go in moving Brazil away from its traditional policy of cooperation with the United States and support for the Inter-American system. This makes it desirable to couple our expressions of helpfulness with allusions to cooperative action in the mutual interest of both countries.

S/S-RO

MAR 21 1961

A true copy of signed original

/s/ Dean Rusk

Dean Rusk

CONFIDENTIAL

Downgraded by RM/R

CLASSIFIED FILE

ARA:EST/B:JWWilson:lms:ed 3/21/61

0058

AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-2161
XR 398.13

FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

832
DESP. NO.

MAR 22 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

March 21, 1961
DATE

REF : CERP, Section D, V, A-4 & 7, April 3, 1957

| | | | |
|---|---|---|---|
| 25 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. | Rep-1 RMR-2 INR-7 L-7 ICA-11 90-4 |
| | REC'D 3-24 | INFO OTHER | Cia-10 Ag-8 Com-10 TR-3 FRB-3 |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAR 29 1961

SUBJECT: Finance Minister Discusses SUMOC Instruction 204; Other Financial Problems. XMB-4

Finance Minister Clemente Mariani in a press conference March 15, denied rumors to the effect that the Brazilian Government had asked the International Monetary Fund's approval of SUMOC Instruction 204 prior to issuing it. The Instruction, he stressed, was issued only in the economic interests of Brazil and that the Fund was informed by telegram only after it had been approved by the SUMOC Council on Monday afternoon (March 13). It should be explained that some newspapers interpreted the Fund's statement of "approval" as an indication that the Quadros Administration was "surrendering" to the Fund. Such speculation was not very widespread but the fact the Finance Minister saw fit to issue his statement of denial is perhaps an indication of the present Administration's interest in avoiding the impression that whatever steps it may take toward financial reform are not brought about by pressure from the Fund.

Mariani also pointed out that Instruction 204 was "just the beginning" and that other measures calling for further reforms would soon be forthcoming. Another instruction, complementing 204, was already in preparation, he said. Although he gave no hint as to what this instruction under preparation might contain, Eduardo Gomes, Chief of Monetary Studies, SUMOC, told the reporting officer that Mariani was probably referring to an instruction regulating the sales of inconvertible currencies. Gomes said that this was the only instruction already under preparation in SUMOC. Credit restriction policies were also being studied, but, according to Gomes, these studies had not yet reached a stage where preparation of an instruction could be undertaken.

Other interesting points made by the Finance Minister in his press conference are:

1) That the free market rate may go as high as Cr$300 to $1.00 but that this would only indicate what the "true rate" would have been had there been no triple offerings under Instruction 193 (now suspended).

832.10/3-2161 HBS

JKrizay/mwc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0059

2) That the Finance Ministry and the SUMOC Council will study the granting of special quotas for the importation of certain products needed in large quantities for certain industries and without which the output of these industries would be seriously affected.

3) That it was too early to derive any conclusions from the various studies underway regarding coffee policy but that he believed that the government would continue the policy of buying coffee and protecting its external price. It is possible, he said, that a more "equitable" remuneration of coffee growers will be applied particularly as regards producers of those types of coffee most in demand abroad. He also confirmed that steps would be taken to reduce the present stocks of coffee, principally by getting rid of inferior types. Such a stock reduction could amount to as much as 30% of the present 41 million bags in storage.

The studies of the coffee problem to which the Finance Minister referred appear to be going on in every agency and Ministry concerned with coffee matters in any form. One such study prepared by the Division of Monetary Studies of SUMOC addresses itself to the question of whether the coffee growers have a case in equity for a higher level of remuneration and arrives at a negative conclusion. This conclusion is based on relative incomes of coffee growers vs. those of all other agricultural sectors in 1960 compared to their relative incomes in 1957. According to the study, even though the prices of other agricultural products have risen by 123% as opposed to only 20% for coffee since 1957, the income attributable to coffee production had increased 2 1/2 times while incomes attributable to other agricultural products increased only 2 times. The reason, of course, is the increase in volume in coffee output and the fact that coffee growers have had a guaranteed market.

This is not to say, however, that an increase in the remuneration of coffee growers - at least certain coffee growers - should be ruled out. This may well be a case where economic and equity considerations may both be outweighed by political factors. The equity argument, nonetheless, may be an effective one for the Administration to use in resisting pressures to increase remuneration to coffee growers, should it decide to do that.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
William A. Fowler
Counselor for
Economic Affairs



MD

0060

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/3-2361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

849
DESP. NO.

MAR 27 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

March 23, 1961
DATE

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 739, February 24, 1961

Enclosure ESMB

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 25 | Ara-4 | Rep-1 RMR-2 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 3-29 | INFO OTHER Cia-10 Com-8 Tau-2 TR-3 FRB-2 |

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, February 1961. XMB-4

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on February 28 (see enclosure), amounted to Cr$103,114 million. This reflected an increase of Cr$6,604 million during the month. This includes an amount of Cr$407 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$6,300 million during February indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau. Since Cr$4,500 million was withdrawn from circulation in January, net issuances of paper currency for the year thus far amount to Cr$1,800 million. See reference Embassy Despatch for discussion of circumstances regarding the withdrawal of Cr$4,500 million from circulation in January.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:

William A. Fowler
William A. Fowler
Counselor for
Economic Affairs

Enclosure:
Balance Sheet of the Rediscount Bureau, February 28, 1961

832.10/3-2361 H33

JKrizay/mwc
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0061

Enclosure
Despatch 849
Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.
Rediscount Bureau

Balance Sheet on February 28, 1961

| | Cr$ |
|---|---|
| **Assets** | |
| Rediscounts of Commercial Paper | 91,183,544,565.80 |
| Rediscounts of Agricultural Paper- Law 3,253 | 56,332,663.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 11,466,919,967.80 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 406,746,417.00 |
| Accounts Receivable | 165,222,718.60 |
| Capital Holdings | 21,489,010.90 |
| Deposit Account with Bank of Brazil | 1,633,109.90 |
| Sundry Debtors and Creditors | 2,316,062.40 |
| Expenses with printing of notes | 80,649,315.70 |
| General Expenses | 14,676,023.90 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 18,935,222.40 |
| Securities in Guaranty | 18,471,939.60 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,112,560.00 |
| | 103,446,049,577.00 |
| **Liability** | |
| National Treasury | 98,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 28,665,627.90 |
| Reserves | 1,997,188,558.40 |
| Provision for the expense of note printing | 631,789,697.50 |
| Rediscounts | 1,945,644,602.80 |
| Interest | 95,401,368.40 |
| Bills under collection | 18,935,222.40 |
| Depositors of securities in guaranty | 18,471,939.60 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,112,560.00 |
| | 103,446,049,577.00 |



0062

ARA:EST/B:[illegible]:lms
(Drafting Office and Officer)

OFFICIAL USE ONLY

832.10/3-2361

DEPARTMENT OF STATE

**Memorandum of Conversation**

DATE: March 23, 1961

SUBJECT: Financial Negotiations with Brazil

PARTICIPANTS: Ambassador Walther Moreira Salles, Special Emissary of Brazilian President
Minister Carlos A. Bernardes, Chargé d'Affaires a.i. of Brazil

ARA - Mr. Mann
EST - Mr. Boonstra
EST/B - Mr. Wilson
ARA - Mr. Pryce

COPIES TO:
ARA - Mr. Mann - 2
EST - Mr. Boonstra
EST/B - Mr. Wilson - 2 (1 cc)
REA
E -
CSD -
ED -
FN -
Eximbank
ICA
Amembassy Rio de Janeiro

APR 5 1961

832.10/3-2361

Ambassador Moreira Salles stated that the Brazilian Government's paper for the financial talks would be completed within a few hours and would be presented to Mr. Berle at 5 p.m. the next day (Friday, March 24). He said his intention was to present a copy of the same paper to the IMF. Mr. Boonstra commented that we saw no objection to this procedure.

Ambassador Moreira Salles inquired concerning the advisability of including anything concerning possible Brazilian sugar sales to the U.S. in their presentation of anticipated foreign exchange revenues. Mr. Mann explained the current status of the proposed extension of the sugar legislation, emphasizing the uncertainty which exists as to prospective allocations of imports. He mentioned the pressure for increasing the allocation to U.S. domestic beet sugar producers. While the prospects looked good for Brazil's getting an allocation better than the 100,000 tons last year, he said, no definite assumption as to any quantity should be made. The Ambassador said that under the circumstances it would be best to omit prospective U.S. sugar sales from their calculations. Mr. Boonstra indicated that he and Minister Bernardes had discussed the sugar situation earlier in the day.

It was agreed that the Department would undertake distribution of copies of the Brazilian paper to other interested U.S. agencies. In the discussion Mr. Mann remarked on the autonomous status of the Export-Import Bank and the need for separate negotiation with that institution, even though the Bank has an observer in the U.S. study group handling the U.S. side of the negotiations with Brazil.

FILED
APR 6 - 1961

OFFICIAL USE ONLY

2 cc's rec'd in RM/R- destroyed

0063

FN/ GOLDSTEIN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

HAW

45

Action
E

Info
ARA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 16685
Rec'd: March 24, 1961
7:23 p.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1263, March 24, 4 p.m.

Embassy telegram 1207.

Dollar balances Bank of Brazil March 18 amounted $8.4 million and unutilized credit lines US commercial banks amounted $19.0 million, reflecting increase aggregate availabilities by $3.6 million since March 13. Outstanding swaps March 18 amounted $364.8 million, reflecting decline $7.2 million since March 6.

During first 18 days March bank purchased dollar contracts totalling $42.9 million and closed dollar sales contracts totalling $39.2 million. Bank also purchased other convertible currency contracts amounting $14.0 million while closing sales contracts those currencies $17.1 million.

CABOT

UT:BHH/4

E MESSAGE CENTER CONTROL IN MAR 26 1961 CUT

FILED DEPARTMENT OF STATE 1961 MAR 25 AM 8 32

E MESSAGE CENTER

3/27 HAW 3/27

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

832.10/3-2461 HB

0064

**OUTGOING TELEGRAM** Department of State 1961 MAR 24 PM 8 28

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

12694

CONFIDENTIAL
Classification

4517

Origin

Info

SENT TO: Amembassy, LONDON

FOR GEORGE BALL

Ref memo March 17 from Barall concerning rescheduling Brazilian debt payments. Apart from question of new money, we certain that any effective program for Brazil will require action by European countries and US rescheduling or refunding past debt. Accordingly, request that you use occasion BAG meeting discuss this subject with European authorities, principally those of Germany, France, Italy and England. (FYI While preliminary view is that Europeans may at some point be approached for new money believe undesirable we do this at present juncture. END FYI).

Brazil's estimated debt obligations to Europe during March-December 1961 on long-term and medium-term account estimated at $88.9 million, including principal plus interest. Breakdown as follows: France, $23.5 million; Germany, $22.7 million; Italy, $9.9 million; England, $6.6 million; Switzerland, $1.0 million; others, $25.4 million. Debt obligations for 1961 and thereafter as follows: Germany, $167.3 million; France, $125.2 million; Italy, $103.3 million; England, $23.3 million; Switzerland, $7.7 million; others, $220.8 million. All of foregoing to private creditors.

RM/R
Anal
Rev
Cat

Long and medium term debt obligations to US during March-December 1961 estimated by Brazilians to total $197.9 million, of which $70.5 million to

Drafted by: Treasury:OIF:RMBay:CHBarley:ed 3/24/61

Telegraphic transmission and classification approved by: C.A. Boonstra

Clearances:

EUR - Mr. Boonstra

S/S-R

MAR 24 1961 PM

E - Mr. Kerr

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

832.10/3-2461

LWS 832.10/3-2461

UNCLASSIFIED

0065

CONFIDENTIAL
*Classification*

to Eximbank, $74.1 million to US commercial banks, and $53.3 million to other private creditors. Total debt obligations to US during 1961 and thereafter estimated at $1,195.2 million, of which $684.4 million owing to Eximbank, $238.0 million to commercial banks, and $272.8 million to other private creditors. Foregoing include principal plus interest, but do not include debts to International Bank ($7.3 million in 1961 and total of $210.4 million) or IMF ($103.8 million in 1961 and total of $141.3 million).

We understand Brazilian Ambassador Roberto Campos now in Europe seeking ascertain attitudes German, British, French, and Italian Governments toward debt rescheduling or refunding and toward new credits, but we are uninformed results his conversations.

Since we starting talks with Moreira Salles March 27 earliest possible report of your conversations would be appreciated.

Bowles ACTING

GLB

BOWLES

CONFIDENTIAL
*Classification*

0066

ARA:EST:CABoonstra:ed
(Drafting Office and Officer)
(33)

OFFICIAL USE ONLY

832.10/3-2461

DEPARTMENT OF STATE

## Memorandum of Conversation

DATE: March 24, 1961

SUBJECT: Delivery of Brazilian Paper Outlining Financial Problem

PARTICIPANTS: Ambassador Moreira Salles
Minister Carlos Bernardes, Brazilian Chargé d'Affaires
Sr. Casimiro Ribeiro
Sr. Diaz Carneira
Sr. Marques Morales
Mr. A. A. Berle
Mr. Lincoln Gordon
Mr. C.A.Boonstra

COPIES TO: ARA - Mr. Mann
Mr. Barall
S - Mr. Berle (2 cc)
Treasury Department
Export-Import Bank
REA
E
EST/D (1 cc) 1
EST/B
Embassy, Rio de Janeiro

(12)

APR 4 1961

832.10/3-2461

After an exchange of greetings, Ambassador Moreira Salles said that he was calling to deliver the Brazilian paper outlining the financial problem and requirements, and to present to Mr. Berle the Brazilian officials who will be consulting in Washington on the Brazilian problem.

The Ambassador then delivered to Mr. Boonstra two papers, the first of which was titled, "Financial Policy of the Brazilian Government." The second was a letter addressed to Mr. Berle relating principally to the possibility of a sugar quota and to the problems of Northeastern Brazil.

Mr. Berle inquired as to whether the financial paper had already been delivered to the IMF. The Ambassador said that he had given to Mr. Boonstra all of the copies in his possession, except the Brazilian working copies, and he suggested that perhaps Mr. Boonstra would be able to pass on some of the copies to the IMF. Mr. Berle pointed out that this would not seem to be appropriate as the IMF is an international agency with which Brazil conducts its own direct consultations and negotiations. The Ambassador agreed that Brazilian delivery to the IMF would be more appropriate and, at his suggestion, several copies of the financial paper were returned to him for this purpose.

Mr. Berle said that copies would be given at once to appropriate officials of the United States Government for perusal over the week-end. This would make possible a meeting at 10:00 a.m. on Monday, March 27, at the Treasury



FILED
APR 5- 1961

0067

Department to discuss technical details of the Brazilian financial program and its loan requests. The United States technical group would be headed for this purpose by Assistant Secretary John Leddy. The Ambassador said that he was pleased with these arrangements.

In response to an inquiry by Mr. Berle, the Brazilians expressed their intention to carry on simultaneously their discussions with the IMF.



0068

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

1961 MAR 27 PM 8 1
13567

Origin
Info

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1316

On March 24 Moreira Salles delivered to Department written statement GOB financial policy and presented same document IMF. Copy pouched Embassy March 28. Brazilian paper prepared in Washington after arrival Casimiro Ribeiro was reportedly held up for arrival additional data from Rio. Contains general statement GOB intentions with regard public finance, bank credit, coffee financing, exchange rate and external financing, but lacks essential specific data many areas. At meeting today with State and Treasury representatives (and Eximbank observer) GOB mission promised additional and more detailed data including balance of payments projection, federal budget, money supply and breakdown of debt payments. Moreira Salles stated would be consulting IMF this week; also promised keep us informed results current Campos negotiations with European creditors. Further meetings will be scheduled when Brazilians provide necessary data.

Bowles
Acting

BOWLES

RM/R
Anal 55
Rev ✓
Cat

832.10/3-2761

CLASSIFIED

Drafted by: ARA:EST/B:JWilson:lms 3/27/61
Telephonic transmission and classification approved by: EST - Mr. O. A. Boonstra

Clearances:
Treasury - Mr. Harley (in substance)
[redacted] FN - Mr. Weisman (in substance)

EST S/S-CR

MAR 27 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

832.10/3-2761

0069

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

38

CONFIDENTIAL — COPIES REC'D ARA
Classification

Control: 18817
Rec'd: MARCH 28, 1961
10:13 PM

Action
ARA

Info
SS
L
H
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
BOB
TRSY

RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 1286, MARCH 28, 6 PM

ACTION:
INFO:
RM/R FILES

Ans. drafted to this + 1183 on 3-30-61 gvw

EMBASSY TELEGRAM 1183

WOULD GREATLY APPRECIATE EARLY REPLY TO REFERENCE TELEGRAM. DEPARTMENT OF COURSE APPRECIATES VITAL IMPORTANCE AND URGENCY OF SOME PLAN TO EXTEND HELP TO GOVERNOR CID SAMPAIO TOWARD SOLUTION HIS PROBLEMS WITH LIGAS CAMPONESAS.

CSBOT

RJT

832.10/3-2861 HB3

FILED
JUN 19 4 57 PM '61

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL
Classification

• This copy must be returned to RM/R Central Files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0070

THE WHITE HOUSE
WASHINGTON

March 29, 1961

MEMORANDUM FOR: Mr. Adolf Berle
Mr. Thomas Mann
Mr. Clarence Boonstra
Mr. Richard Goodwin

1. I lunched today with Walther Moreira Salles at the Brazilian Embassy. He said that his negotiations with the Ex-Im Bank were proceeding satisfactorily, but that he doubted whether they would be concluded before the Rio meeting. He then asked with great earnestness whether it would not be possible for a statement to be issued before Rio saying that the negotiations were coming along fine, that the talks were approaching a mutually satisfactory conclusion, and that final announcement was awaiting the visit of the Minister of Finance to Washington (or something of the sort).

Moreira Salles said that a statement along these lines would be enormously important in setting the right atmosphere for Rio -- especially in reassuring Brazilian public opinion (and, I gathered, President Quadros also) about American intentions. I gathered that, without such a statement, it is feared that the US may seem to be withholding its aid for purposes of bringing pressure on Brazil.

I asked who should issue that statement, if it should be decided upon. He said that he thought it would come best from either Mr. Berle or Mr. Dillon.

2. We had some general conversation about President Quadros. Moreira Salles reported having seen a memorandum from Quadros to the Brazilian Foreign Minister after the Berle talks, saying in effect that his conversations with Mr. Berle were cordial and agreeable, and that he came away from them convinced that a new spirit was, in fact, animating United States policy both in general and toward Latin America.

Moreira Salles (who has known Quadros since they were at school together) added that Quadros came from the far western part of Brazil

FILED
MAY 5-1961

832.10/3-2961

0071

and has the country boy's fear of being taken in. In consequence, he has recurrent moods of suspicion about city slickers and foreigners. Hence the importance of the suggested pre-Rio statement.

I inquired about his attitude toward the US. Moreira Salles said that, after his visit to Cuba during the campaign last year, he had planned to come to the United States, and that some Lincoln organization had actually invited him and made preparations for his visit. Then the invitation was suddenly withdrawn. Quadros believes that this was done because of State Department pressure. Apparently he was considerably irritated by this episode.

Moreira Salles added that Quadros had a high opinion of the United Nations and a low opinion of the Organization of American States. I asked why. Moreira Salles said because the OAS was too weak and ineffectual. (I suspect the real reason is that the US is felt to dominate OAS, and that Brazil can pursue an independent course more successfully in the UN.)

Arthur Schlesinger, jr.
Special Assistant
to the President

0072

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 MAR 30 PM 8 53

15596

CONFIDENTIAL
Classification

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1378

Your 1286.

As indicated in A-262 ~~March 13~~, we propose twenty per cent of proceeds of PL 480 Agreement now under negotiation be granted Brazil for economic development projects as may be mutually agreed between USG and GOB. Our preference is these funds be used to complement Brazilian funds for development Northeast provided sound programs that area are worked out. Waiver permitting similar grant of funds from previous PL 480 Agreement approved and instructions for negotiating necessary amendment previous Agreement now in preparation. In latter case grant willbe made for mutually acceptable projects in Northeast only.

832.10 611.3241

Re possible DLF loan for Northeast, awaiting information requested our 1106.

Bowles

ACTING

BOWLES

RM/R 55
Anal
Rev ✓
Dat

832.10/3-3061

CLASSIFIED FILE

Drafted by: ARA:EST:AWHemba:lms 3/30/61

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. C. A. Boonstra

Clearances:

E:ED - Mr. Bohmeisser (in substance) gmw

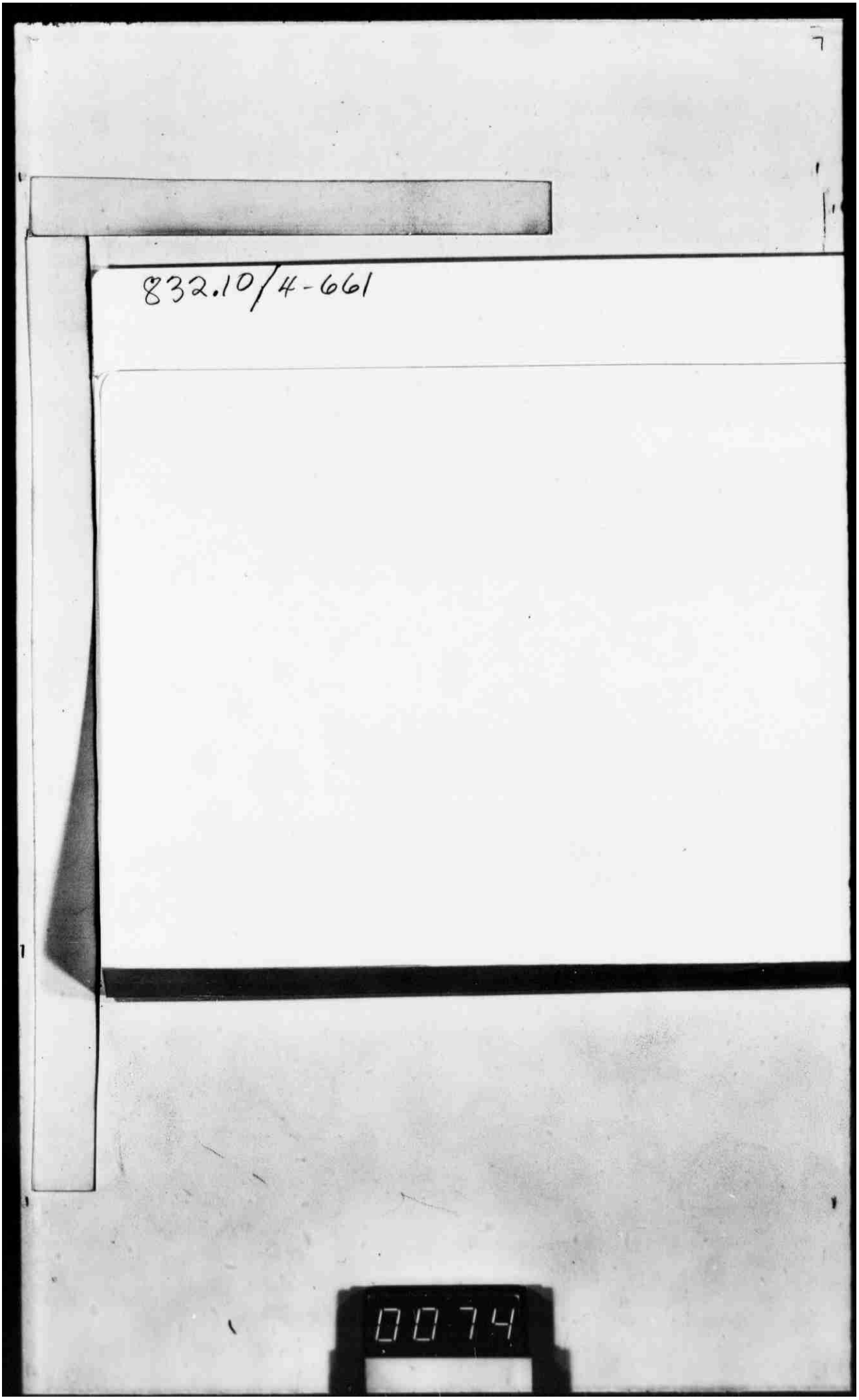
EST S/S-CR Re file MAR 30 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

832.10/3-3061

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0073


832.10/4-661
0074

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

1961 APR 6 AM 9 57
01923

Origin
Info

SENT TO: Amembassy PARIS 4161
AmEmbassy BONN 1761
Amembassy ROME 2743
Amembassy LONDON 4702
Amembassy TOKYO 1830

RPT.INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1391

Brazilian Government facing potential deficit balance 1961 equivalent roughly one billion dollars all currencies, including overdue payments and accruing obligations in amount approximately $100 million to France, Germany, Italy, U.K. and Japan. Brazilian representatives now in Washington seeking financial assistance, we prepared participate appropriately in providing new money and in rescheduling debts to USG. However, resolution Brazilian problem also requires large scale rescheduling or refunding Brazilian debts to nongovernmental creditors in many countries, including European countries and Japan.

Addressee posts are requested seek, at their discretion, impress upon governments to which they accredited fact USG desires be helpful Brazilian Government this matter, partly dependent upon amount and form help to be extended by other governments. Brazilian Ambassador Roberto Campos now in Europe endeavoring ascertain attitudes Governments France, Germany, Italy, and U.K. Posts requested provide all reasonable help.

Accruing Brazilian obligations on long-term and medium-term obligations alone estimated during remainder year total: France, $24 million; Germany,

RM/R
Anal 41
Rev
Cat

Drafted by: Treas.HHMay:dhh 4/5/61
Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Barall

Clearances:
Treasury- Mr. Leddy (in draft)
GER - Mr. Freeman
EUR - Mr. Dieling
ARA:EST - Mr. Boonstra
S/S - CR

CONFIDENTIAL
Classification

APR 6 - 1961 A.M.

CLASSIFIED

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

832.10/4-661

0079

$23 million; Italy, $10 million; U.K., $7 million. Believe Japan approximately $25 million.

Rusk
MSB

RUSK



0076

FORM DST-868
5-22-56

DEPARTMENT OF STATE

## JUSTIFICATION FOR MULTIPLE-ADDRESS AND CIRCULAR TELEGRAMS

This form must be completed for all circular or multiple-address telegrams that are being sent to five or more posts by telegraphic means. The form must be attached to the telegram when forwarded to S/S-CR for clearance and to DC/T for transmission.

**IMPORTANT INFORMATION IN PREPARING A CIRCULAR OR MULTIPLE-ADDRESS TELEGRAM:**

1. See sections 145.42 and 145.43 of the Manual of Regulations and Procedures for addressing procedure.
2. Note that these sections explain how to use "By Pouch" indicator for posts not requiring information urgently by telegram.
3. Remember that most consular posts normally handle an extremely small volume of telegraph traffic and are not equipped to receive long telegrams or telegrams of dubious urgency.
4. In using all-inclusive addresses like "All Diplomatic Missions" there rarely should be an instance where telegraphic transmission to all posts can be justified; therefore, make sure maximum use has been made of "By Pouch" indicator.
5. Prepare two circulars rather than one when: (1) many posts require the information urgently but only a few need a full explanation; (2) the major part of a message is unclassified and only the Departmental comment or instruction need be classified.
6. When press releases have to be sent to posts telegraphically, first determine whether the release is being broadcast by the USIA Bulletin, thus making the telegram unnecessary for many posts. When a circular telegram is classified because it contains a press release sent out in advance of the release date, send the full text to only the posts needing full text; to other posts, send a brief digest so as to reduce post decipherment work.
7. For information on pouch transit times, consult your pouch schedule or call extension 4233 in DC/P for specific details. For technical assistance involving circular or multiple-address telegrams, call DC/T, extension 4324. If assistance was obtained from DC on this message, show below name of person consulted.

_____ (Write in name of person in DC/P)

_____ (Write in name of person in DC/T

**CERTIFICATION**

Following certification to be completed and signed by person whose name appears in authorizing block of telegram form:

Telegram Identification: Date drafted 4/5/61 Drafting Office Symbol **Treasury**

The attached telegram has been prepared with full consideration of the above seven guidance points. The urgency of the subject matter makes it essential to send the message telegraphically to all posts shown. Pouch services will not provide sufficiently fast service except to those posts where the "By Pouch" indicator has been used.

Milton Barall
(Signature)

**Milton Barall, ARA**
(Typed name and organization symbol of authorizing officer)

0070

INCOMING TELEGRAM **Department of State**

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

36

CONFIDENTIAL
*Classification*

Control: 3742
Rec'd: APRIL 7, 1961
6:30 AM

Action
TRSY

Info
SS
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

FROM: PARIS

TO: **Secretary of State**

NO: 4258, APRIL 7, 10 AM

SENT DEPARTMENT 4258, REPEATED INFORMATION BONN, ROME, LONDON, TOKYO, RIO DE JANEIRO UNNUMBERED.

REF DEPTEL 4161 APRIL 6

FINANCE MINISTRY (SADRIN) ALREADY TOUCHED ON BRAZILIAN FINANCIAL MISSIONS TO US AND EUROPE IN CONVERSATION WITH EMBASSY OFFICER SOME DAYS AGO. HE EXPRESSED OPINION EXCHANGE OF VIEWS ON BRAZILIAN PROBLEM BETWEEN US AND EUROPEAN CREDITORS WOULD BE HIGHLY DESIRABLE. WHILE HE DID NOT STATE THIS EXPRESSLY, EMBASSY OFFICER RECEIVED IMPRESSION HE WAS LOOKING TOWARDS OPERATION OF TYPE THAT HAS BEEN MOUNTED ON PAST OCCASIONS FOR TURKEY, SPAIN AND YUGOSLAVIA. EMBASSY WILL SEEK OPPORTUNITY EARLY NEXT WEEK FOR FURTHER DISCUSSION WITH SADRIN ON BASIS REFTEL. IN MEANTIME, WOULD BE HELPFUL HAVE DEPARTMENT'S REACTIONS TO FOREGOING.

GAVIN

RJT

832.10/4-761 BW

AUG 2 4 10 PM

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL

• This copy must be returned to RM/R [illegible] files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | | 4-14-61 |

0078

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

59
Action
TRSY

Info
SS
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

ER

CONFIDENTIAL

Control: 6285
Rec'd: April 11, 1961
12:06 p.m.

FROM: London

TO: Secretary of State

NO: 4099, April 11, 1 p.m.

SENT DEPARTMENT 4099, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 20.

Reference: DEPTEL 4702.

Mentioned Brazilian debt problem to Sir Denis Rickett, UK Treasury, today. He said Roberto Campos just arrived London and was at that moment meeting with British Treasury officials. Will report on progress of talks as soon as information available.

BARBOUR

832.10/4-1161 TS

CLASSIFIED FILE

FILED
AUG 1 4 55 PM

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | 4-14-61 - DC/T |

0079

INCOMING TELEGRAM **Department of State** 832.10/4-1361

55 (21)
Action

TRSY
Info

SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

CONFIDENTIAL
*Classification*

Control: 8040
Rec'd: April 13, 1961
2:02 P.M.

FROM: Tokyo

TO: Secretary of State

NO: 3013, April 13, 6 P.M.

RM/R
CONTROL COPY

SENT DEPARTMENT 3013; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 3

DEPTEL 1830 repeated Rio 1391.

Embassy brought Brazil's financial difficulties to attention Foreign Office (Ushiba) and Finance Ministry (Isoda, Financial Commissioner) indicating US prepared assist Brazil with new money and rescheduling of debts owed USG. Embassy emphasized our ability aid Brazil depended in part on rescheduling or refunding debts owed to European countries and Japan.

GOJ officials noted GOJ last year had already agreed reschedule Brazil's payments of its remaining $15 million open account balance. Schedule calls for semi-annual repayments $1.2 million with first payment coming due April 29 this year. Foreign Office estimates an additional $14 million payments on credits extended jointly by Japanese firms and EXIM Bank will fall due this year, with $7.2 million falling due in 1962.

Foreign Office stated refinancing loans extended by EXIM Bank would be very difficult. According to Foreign Office Bank states there is no legal method by which Bank can reschedule its loans. Embassy pointed out if Brazil unable make payments, EXIM Bank may have no alternative to rescheduling loans.

Ushiba, who stated Foreign Office would take problem under immediate study, asked if US were considering calling creditors conference. He said GOJ would find problem easier to handle if relief given to Brazil were undertaken as part coordinated international effort.

DML

LEONHART

CONFIDENTIAL
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "UNCLASSIFIED"

0080

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL
*Classification*

Control: 9085
Rec'd: APRIL 14, 1961
4:34 PM

53
Action
TRSY

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

**FROM:** LONDON

**TO:** **Secretary of State**

**NO:** 4173, APRIL 14, 5 PM

SENT DEPARTMENT 4173, REPEATED INFORMATION BONN, ROME, PARIS, BERN, TOKYO, RIO DE JANEIRO, THE HAGUE UNNUMBERED.

REFERENCE: DEPTEL 4702.

UK TREASURY REPORTS THAT TALKS WITH BRAZILIAN DELEGATION, LED BY ROBERTO CAMPOS, SO FAR EXPLORATORY. CAMPOS NOW CALLING ON BRITISH BANKS TO DISCUSS POSSIBILITIES FOR (1) OVERDRAFT FACILITIES WHICH WOULD PERMIT PAYING EXISTING COMMITMENTS, AND (2) CONSORTIUM WITH EUROPEAN BANKS FOR STAND-BY CREDITS SIMILAR TO THAT EXTENDED ARGENTINA. TREASURY HAS SAID ONLY THAT THEY WOULD CONSIDER APPLICATION FOR APPROVAL WHEN CONCRETE PROPOSAL PUT FORWARD BY BANKS.

CAMPOS HAS PREVIOUSLY VISITED ROME, PARIS, AMSTERDAM OR THE HAGUE, AND BERN. THIS WEEK-END HE GOES TO BONN AND WILL RETURN LONDON END APRIL.

CAMPOS STARTED OFF WITH EFFORT TO OBTAIN STAND-BY CREDIT OF 250 MILLION DOLLARS FROM EUROPEAN INCLUDING BRITISH BANKS. BRITISH TREASURY OFFICIAL COMMENTED CAMPOS NOW REALIZES THIS FIGURE MUCH TOO HIGH, PARTICULARLY AS ARGENTINA GOT ONLY 75 MILLION DOLLARS.

NO FIGURE AVAILABLE SO FAR ON AMOUNT OF OVERDRAFT FACILITIES SOUGHT FROM BRITISH BANKS. CAMPOS HAS FIRST TO PRODUCE ESTIMATES OF LIABILITIES. WILL REPORT FURTHER WHEN HE RETURNS LONDON.

BRUCE

MB

832.10/4-1461

TS

FILED
4:35 PM '61

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED. UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL
*Classification*

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | | file 4-20-61 DA |

0081

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

55-L

OFFICIAL USE ONLY

Action

Control: 12140
Rec'd: April 19, 1961
1:52 p.m.

TRSY

Info

FROM: Paris

SS
L
H
ARA
EUR
FE
OIC
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

TO: Secretary of State

NO: 4491, April 19, 5 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4491, REPEATED INFORMATION LONDON 698, RIO 23, BONN, ROME, TOKYO UNNUMBERED

PASS TREASURY URGENTLY FOR LEDDY

Reference: Embassy's G-1582, April 13.

Finance Ministry (Sadrin) confirms meeting of European creditors and Brazilian Ambassador Campos scheduled for April 28 in Paris. Will include representatives of UK, France, Germany, Italy, Belgium, Netherlands, Switzerland, Austria, and probably one or more Scandanavian countries. No plans invite Japan.

RMR

Pursuant Leddy-Reinstein telecon Embassy officer inquired whether it would be possible for US to participate. Sadrin undertook canvass other European participants and reply soonest. He said he had already raised possibility inviting US in his preliminary discussion in London last month (paragraph 3 REFAIR), but had sensed some reticence on part some of other Europeans. "In strictest confidence" mentioned particularly British. (Please protect source). Said French Government considered US participation highly desirable and would do everything get general agreement thereon.

Sadrin inquired whether US representative would come from Washington or would be designated from Embassy staff. Embassy officer replied he understood from Washington, but would reque confirmation.

GAVIN

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

832.10/4-1961 CS

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | 4-21-61 Dc |

0082

AIR POUCH

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/4-1961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — DESP. NO. 937 — APR 20 1961 — DATE April 19, 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embdespatches 812, Mar. 15 and 849, Mar. 23, 1961 Enclosures

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA* | RPM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 4/25 | INFO OTHER CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 DLF-7 |

SUBJECT: Bank of Brazil Balance Sheet, February 28, 1961.

832.10/4-1961

BEGIN UNCLASSIFIED

The following conclusions may be drawn from analysis of the Bank of Brazil's balance sheet for February 28, 1961, in comparison with that for the previous month:

(1) Outstanding loans by the Bank, other than to the National Treasury, increased in February by Cr$7,330 million, following a decrease of Cr$6,999 million during January. In February 1960, such loans increased by only Cr$274 million. Outstanding loans of the Bank of Brazil other than to the National Treasury, are summarized below, in millions of cruzeiros, as of selected dates:

| | Dec. 31, 1958 | Dec. 31, 1959 | Feb. 29, 1960 | Dec. 31, 1960 | Jan. 31, 1961 | Feb. 28, 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Loans to the Public ..... | 115,971 | 134,038 | 132,496 | 186,259 | 178,368 | 186,408 |
| Loans to State & Municipal Govts. | 13,617 | 13,063 | 12,794 | 14,165 | 14,620 | 14,481 |
| To Autarchies ... | 4,456 | 7,482 | 7,359 | 13,101 | 13,538 | 12,967 |
| Total, excluding Nat'l Treasury . | 134,044 | 154,583 | 152,649 | 213,525 | 206,526 | 213,856 |

(2) Outstanding rediscounts by the Bank of Brazil at the Carteira de Redescontos increased during February 1961, by Cr$12,610 million, following a decrease of Cr$2,562 million in January. Since total rediscounts by the Rediscount Bureau increased by Cr$6,604 million in February, rediscounts for commercial banks must have decreased by Cr$6,006 million. Rediscounts by the Bank in February 1960 increased by Cr$195 million.

(3) The sum of the various Bank of Brazil accounts derived from agio profits decreased during February by Cr$1,808 million.

DES

FILED

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
APR 27 1961

MWCoyle/mwc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R Files with an endorsement of action taken.

0083

This item had decreased by Cr$5,434 million in January and had increased by Cr$439 million in February, 1960.

END UNCLASSIFIED

BEGIN OFFICIAL USE ONLY

(4) It is estimated that the net debtor position of the National Treasury at the Bank of Brazil increased during the first two months of 1961 by approximately Cr$14.1 billion, including an estimated increase of approximately Cr$3.4 billion during the month of February. This compares with an increase of Cr$2.8 billion during the first two months of 1960, including a decrease of Cr$0.3 billion during February, 1960. (See Embassy Despatch 214 dated September 12, 1960 for a description of the method by which the "Net Debtor Position" is now being computed).

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:

Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosures:
6 copies of Bank of Brazil Balance Sheet, February, 1961.



0084

ARA Enclosure to Rio de Janeiro 937



# SOCIE

## BANCO DO

BALANCETE EM 28

— Compreendendo Direção Geral e Agências

## ATIVO

Cr$

### DISPONIVEL

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Caixa: | | | | |
| Em moeda corrente | | | 8.582.546.340,20 | |
| Em outras especies | | | 8.431.967,70 | 8.590.977.307,90 |
| Agencias no exterior (total do disponivel) | | | | 68.062.891,00 |
| | | | | 8.759.040.098,90 |

### REALIZAVEL

Operações de cambio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior | | | 6.394.312.429,10 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | | 83.580.770.038,90 | 89.975.082.468,00 |

EMPRESTIMOS EM CONTA

*Da Carteira de Crédito Geral*

Ao Tesouro Nacional:

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercicio fiscal corrente | 19.836.814.315,90 | | | |
| Contribuições para o Fundo Monetario Internacional e Banco Interamericano de Desenvolvimento | 4.028.036.193,50 | | | |
| Outros débitos | 128.893.014.241,10 | 152.757.865.749,50 | | |
| A governos estaduais | | 14.062.529.153,80 | | |
| A governos municipais | | 243.506.906,20 | | |
| A outras entidades públicas | | 20.503.318,70 | | |
| A autarquias | | 7.309.713.052,80 | | |
| A bancos: | | | | |
| Por conta própria | | 746.450.768,30 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 10.799.771.613,00 | | |
| Ao comércio (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 5.797.592.106,30 | | |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.449.282.830,70 | | |
| A indústria (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 348.319.088,00 | | |
| A indústria (outras operações) | | 19.877.761.034,60 | | |
| A lavoura (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 646.144.369,50 | | |
| A lavoura (outras operações) | | 19.439.783,10 | | |
| A pecuária | | 113.618.323,50 | | |
| A particulares | | 442.122.903,90 | | |
| A diversos, em moratória | | 119.570.005,60 | 218.963.199.909,50 | |

*Da Carteira de Crédito Agricola e Industrial*

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Agricolas | | 40.677.693.404,10 | | |
| Agro industriais | | 61.614.642,90 | | |
| Agropecuários | | 1.869.027.566,30 | | |
| Pecuários | | 14.445.493.160,30 | | |
| Industriais | | 17.495.117.315,70 | | |
| Em letras hipotecárias | | 503.875,20 | | |
| Sôbre produtos agricolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (géneros de produção nacional — Lei 1.506, de 19-12-51) | | 1.100.178.344,90 | | |
| Outros empréstimos | | 2.743.580.420,70 | | |
| Diversos, em moratória | | 729.355.862,00 | 79.213.464.582,10 | 298.076.655.501,50 |

TITULOS DESCONTADOS

*Da Carteira de Crédito Geral*

| | | | |
|---|---|---|---|
| A governos estaduais | | 100.000.000,00 | |
| A governos municipais | | 74.900.029,10 | |
| A autarquias | | 8.628.035.757,37 | |

0085

provada, obedecendo as normas e especificações recomendadas para trabalhos desta natureza.

4. A medição dos trabalhos será feita pela Divisão de Produção Agro-Pecuária, que também fornecerá os desenhos e especificações técnicas necessárias à execução dos trabalhos.

5. O concorrente deverá apresentar proposta contendo os preços dos serviços mencionados no item 2.

6. O concorrente classificado terá o prazo de cinco (5) dias, a partir da data da concorrência, para assinatura do contrato. Os serviços deverão ser iniciados no dia imediato à assinatura do contrato.

7. A fatura, encaminhada ao Departamento de Agricultura, para pagamento dos serviços, deverá ser instruída com "medida de serviço" e aferição da medição, pelo corpo de fiscais dêsse Departamento para tal fim.

8. Os preços apresentados deverão ter validade de um ano.

*Apresentação da proposta*

1. A proposta deverá obedecer, obrigatoriamente, sob pena de não ser levada em consideração, os seguintes requisitos:

a) ser selada de acôrdo com a lei vigente;

b) ser datilografada, em cinco vias, em papel formato ofício ou carta, com clareza, sem emendas, rasuras ou entrelinhas;

c) ser entregue no local, dia e hora mencionado no item nº 1;

d) ser apresentada em envólucro fechado, com os seguintes dizeres, na parte externa: Comissão de Concorrência do Departamento de Agricultura — Concorrência Pública número 001-61.

2. Conterá a proposta:

a) nome do proponente e o endereço;

b) declaração de completa submissão às condições dêste Edital;

c) declaração de que executará, dentro das normas, especificações e projetos apresentados e dentro do prazo, que a ordem de serviço estabelecer, o serviço que se propuser empreitar, ficando sujeito a multas por dia que ultrapassar o prazo fixado na alínea acima.

3. O proponente deverá dar a garantia de 6 meses, a partir da data do término do serviço, para os tratos culturais necessários ao plantio do grama executado;

*Das garantias e forma de pagamento*

4. O pagamento das faturas apresentadas e aceitas pelo Departamento ficará condicionado a:

a) 40% no fim da plantação na área designada;

b) 30% após 90 dias;

c) 30% após 180 dias, desde que seja constatado que o gramado existia em condições satisfatórias satisfatórias.

5. Acompanhará a proposta:

a) relação do material de que dispõe o proponente para a execução dos serviços;

b) certificado de registro no Departamento Federal de Compras, do Ministério da Fazenda, ou os seguintes documentos:

1 — Contrato Social da firma, ou da firma individual, no Departamento Nacional de Indústria e Comércio.

2 — Recibo de quitação de impostos federais ou municipais, industrial e de renda, sempre referentes aos últimos períodos vencidos.

3 — Certidão comprobatória de haverem satisfeito os dispositivos do Decreto-lei nº 21.251, de 18 de fevereiro de 1941, na parte relativa aos dois terços (2/3) de empregados brasileiros.

4 — Estatuto em original ou a fôlha do *Diário Oficial* em que se acha publicado, com aprovação e registro, quando se tratar de Sociedade Anônima organizada conforme o decreto acôrdo com o Decreto-lei nº 2.627, de 2 de setembro de 1940.

6. Recebimento e julgamento:

O recebimento das propostas e julgamento da Concorrência Pública número 001-61, serão efetuados pela Comissão designada pela Portaria número 016-61, de 15 do corrente, na Sala de Reuniões do Departamento de Agricultura da Prefeitura do Distrito Federal, no dia e hora estabelecidos no item 1.

7. Ao Departamento reserva-se o direito de aprovar a Concorrência, ou parte dela, a que julgar mais conveniente, ou mesmo anulá-la, sem que lhe caiba qualquer indenização, ou alegação de qualquer ordem.

8. As condições estabelecidas neste Edital farão parte integrante do contrato.

9. Qualquer esclarecimento será prestado na Divisão Administrativa do Departamento de Agricultura da Prefeitura do Distrito Federal.

Rio, 24 de março de 1961. — Joaquim Mader, Presidente da Comissão de Concorrências.


# Consolidação das Leis do Trabalho

**Texto da Consolidação atualizado até 30 de março de 1959. Leis, decretos leis, decretos complementares. Portaria n.º 43, de 5 de janeiro de 1953, do Ministro do Trabalho, Indústria e Comércio. Relatório e exposição de motivos da Comissão Elaboradora do anteprojeto e do projeto da Consolidação. Exposição de motivos ministerial. Índice alfabético-remissivo.**

**DIVULGAÇÃO N.º 652**

**3.ª edição**

## Preço: Cr$ 150,00

**A VENDA:**

**Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1**

**Agência 1: Ministério da Fazenda**

**Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal**

# Verba Bancária

## Guia de Recolhimento

Preço: Cr$ 0,40

À VENDA: Avenida Rodrigues Alves, 1 - Agência 1 - Ministério da Fazenda

ATENDE-SE A PEDIDOS PELO SERVIÇO DE REEMBÔLSO POSTAL


0088

# DADES

## BRASIL S. A.

### DE FEVEREIRO DE 1961

no país (452) e no exterior (4) —

## PASSIVO

Cr$

### NÃO EXIGÍVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | 371.838.230,80 | | |
| Fundo de previsão | 4.915.230.577,00 | | |
| Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios | 5.181.345.743,50 | | |
| Fundo para prejuízos eventuais | [illegible],30 | 13.067.745.310,10 | |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | 118.077.951,30 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | 63.945.720,60 | 13.847.768.982,00 |

### EXIGÍVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior | 14.205.541.544,80 | | |
| Obrigações em moedas recebidas por empréstimos externos | 1.081.033.443,70 | | |
| Depósitos compulsórios referentes ao art. 21.088, da Lei [illegible] | 33.913.904,50 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 9.731.702.504,60 | 25.057.191.395,60 | |

DEPÓSITOS À VISTA E A CURTO PRAZO

De Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| A disposição de entidades federais | 14.825.431.849,20 | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.277.373,40 | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei n.º 2.698, de 27-12-55) | 4.180.750.973,00 | | |
| Fundo de modernização e recuperação da lavoura nacional | 6.189.976.792,30 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 798.222,80 | | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 306.456.074,70 | | |
| Outros créditos | 83.604.618.149,70 | 50.133.209.335,10 | |
| De governos estaduais | | 465.168.783,30 | |
| De governos municipais | | 444.322.250,30 | |
| De outras entidades públicas | | 6.807.353.308,00 | |

De autarquias:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | |
| Conta de fundos | 43.805.058.320,80 | | |
| Contas de juros | 1.103.731.198,40 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 6.474.110.835,10 | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 143.106.750,00 | 51.526.007.104,30 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 2.732.875.977,80 | |
| Outras autarquias | | 39.523.227.827,00 | 93.782.110.929,10 |
| De bancos | | | 61.155.453.895,00 |

Do público (compulsórios):

| | | |
|---|---|---|
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 5.158.791.635,00 | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 500.908.123,30 | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei 9.159, de 10-4-46) | 28.420.860,60 | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | 739.832.536,20 | |
| Outros depósitos obrigatórios | 175.764.409,90 | 6.624.717.655,60 |



| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 614.356.366,20 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 234.211.238,10 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 9.728.107.443,90 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 14.126.399.053,60 | |
| A industria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 3.567.524.800,00 | |
| A industria (outras operações) | | 87.303.182.024,40 | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 873.699.392,20 | |
| A lavoura (outras operações) | | 3.247.686.687,00 | |
| A pecuaria | | 3.792.430.503,60 | |
| A particulares | | 142.052.125,60 | 69.732.645.431,10 |
| OUTROS CRÉDITOS E VALORES | | | |
| *Créditos* | | | |
| Titulos a receber de conta própria | | 4.790.159.312,50 | |
| Creditos em liquidação | | 3.307.010.368,50 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto lei n.º 9.159, de 10-4-46) | | 28.665.627,90 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/deposito obrigatório | | 6.357.572.353,60 | |
| Compra e venda de produtos exportaveis | | 14.648.027.507,20 | |
| Compra e venda de produtos de importação | | 703.152.351,90 | |
| Caixa de Mobilização Bancaria, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 36.783, de 18-1-55) | | 708.447.682,50 | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 40.987, de 20-2-57) | | 800.000.000,00 | |
| Correspondentes no país | | 169.043.648,70 | |
| Outras contas | | 3.339.250.677,80 | |
| *Valores* | | | |
| Titulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 277.975.489,00 | | |
| Apólices estaduais | 35.739,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.154.392.735,70 | 1.432.403.963,70 | |
| **Imóveis não destinados a uso do Banco** | | 2.160.438.365,90 | 37.444.171.860,20 |
| **Direção Geral e Agências (contas de relações internas)** | | | 613.613.791.706,90 |
| **Agências no exterior (total de realizável)** | | | 1.261.650.560,90 1.060.003.997.526,70 |
| **IMOBILIZADO** | | | |
| **Imóveis de uso do Banco** | | 4.831.102.092,40 | |
| **Móveis e utensílios** | | 972.755.970,00 | |
| **Material de expediente** | | 425.996.748,00 | 6.229.854.810,40 |
| **Agências no exterior (total de imobilizado)** | | | 128.933.230,10 6.358.788.040,50 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Despesas de juros e Comissões | | 1.805.794.131,80 | |
| Despesas de impostos | | 32.292.356,70 | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | | 4.482.324.845,70 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 1.096.811.502,40 | 7.417.222.736,60 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 40.540.539,30 7.457 763.277,90 |
| | | | 1.083.579.588.946,00 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| **Valores em garantia** | | 317.040.381.072,00 | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional (255.411.438,839 g) | 5.858.384.463,90 | | |
| Outros valores depositados | 96.332.379.520,40 | 102.190.763.984,30 | 419.231.645.056,30 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 203.585.514.891,90 |
| Outras contas de compensação | | | 122.036.277.965,10 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.044.960.081,70 745.888.397.995,00 |
| | | | 1.829.477.986.941,00 |

Brasília, DF, 22 de

*JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO*
*Presidente*



| | | | |
|---|---|---|---|
| Do público (diversos): | | | |
| Sem limite | 24.228.197.992,10 | | |
| Limitados | 1.860.328.025,60 | | |
| Populares | 9.068.068.478,70 | | |
| Sem juros | 3.571.389.033,90 | | |
| Outros depósitos | 2.513.165.838,50 | 41 261 149.368,80 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 787.616.404,10 | 201.461.101.209,80 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 2.395.530.596,70 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 31.513.856,90 | |
| Do público (diversos): | | | |
| De aviso prévio | 949.485.778,90 | | |
| A prazo fixo | 343.615.963,90 | 1.293.101.742,80 | 4.020.176.196,40 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos redescontados: | | | |
| Comerciais | 34.023.572.940,40 | | |
| Contratos da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial | 53.258.099.658,40 | 87.281.672.607,80 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.072.518.567,00 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 171.465.308,60 | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.450.800,00 | |
| Correspondentes no país | | 94.409.854,40 | |
| Ordens de pagamento | | 4.457.214.360,10 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 3.202.709.407,70 | |
| Clientes do país | | 1.554.874.518,20 | |
| Diversos a pagar | | 11.824.556,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 22.437.139.018,30 | 125.936.278.993,10 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 617.415.390.179,90 |
| Agências no exterior (total do Capital) | | | 1.382.962.779,20 1.035.323.101.519,00 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 5.759.510.788,90 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 28.599.938.934,60 | 34.356.429.723,50 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 52.278.721,50 34.408.718.445,00 |
| | | | 1.083.379.588.946,00 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 419.231.645.956,30 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 203.192.572.234,60 | 203.585.514.891,90 |
| Do exterior | | [illegible] | |
| Outras contas de compensação | | | 122.036.277.965,10 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | [illegible] 745.898.397.995,00 |
| | | | 1.829.477.986.941,00 |

marco de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
*Chefe Interino do Departamento de Contabilidade*
Contador — O.R.C. — G.B. n.º 8.679 — C.R.C. — D.F. — I.B.

0089

## BANCO DO BRASIL S. A.

### Carteira de Redescontos

*Balancete em 28 de fevereiro de 1961*

ATIVO

| | Cr$ |
|---|---|
| Títulos descontados | 61.183.544.568,60 |
| Títulos Redescontados — Lei 3.253 | 26.332.693,00 |
| Títulos Redescontados — Dec. 29.336 | 11.466.919.067,80 |
| Títulos de Responsabilidades de Bancos em Liquidação ou Falência | 406.746.417,00 |
| Créditos a Receber | 165.222.718,00 |
| Bens Patrimoniais | 21.489.010,90 |
| Banco do Brasil S. A. — C/Corrente | 1.633.109,90 |
| Devedores e Credores Diversos | 2.316.062,40 |
| Despesas de Notas | 80.649.315,70 |
| Despesas Gerais | 14.676.623,90 |
| Banco do Brasil S.A. — C/Cobrança | 16.935.232,40 |
| Valores em Garantia | 18.471.939,60 |
| Depositarios de Valores Diversos | 9.112.560,00 |
| | 103.446.049.577,00 |

PASSIVO

| | Cr$ |
|---|---|
| Tesouro Nacional | 98.700.840.000,00 |
| Superintendencia da Moeda e do Credito | 28.665.627,90 |
| Fundo de Reserva | 1.997.188.558,40 |
| Provisão para Despesas de Notas | 631.789.697,50 |
| Redescontos | 1.945.644.602,80 |
| Juros | 95.401.358,40 |
| Títulos em Cobrança | 16.935.222,40 |
| Depositantes de Valores em Garantia | 18.471.939,60 |
| Bens Patrimoniais sob Responsabilidade de Terceiros | 9.112.560,00 |
| | 103.446.049.577,00 |

Brasília, 28 de fevereiro de 1961. — *Júlio de Sousa Avellar* — Diretor. — *Norberto da Silva Rocha* — Gerente. — *Oscar da Fonseca Neves* — Contador Reg. C.R.C. — D.F. n.º 16.714.

### CAIXA DE MOBILIZAÇÃO BANCARIA

*Boletim n.º 255*

Valor do numerario em circulação em 28 de fevereiro de 1961, emitido nos têrmos do artigo 4.º do Decreto número 21.499, de 9 de junho de 1932 — Cr$ 7.076.449.000,00.

Brasília, 28 de fevereiro de 1961. — *Júlio de Sousa Avellar* — Diretor.

### *BANCO AGRICOLA MERCANTIL SOCIEDADE ANONIMA*

MINISTERIO DA INDUSTRIA E COMERCIO — DEPARTAMENTO NACIONAL DE INDUSTRIA E COMERCIO — POSTO DE REGISTRO DO COMERCIO — BRASILIA — DISTRITO FEDERAL

*Certidão*

Certifico que o "Banco Agricola Mercantil S. A.", arquivou neste Pôsto sob o nº 51, por despacho de 10 de março de 1961, todos os documentos necessários para a instalação de sua Filial em Brasília, Distrito Federal, do que dou fé. Eu, Olympiades Guimarães Corrêa, Encarregado do Pôsto de Registro do Comércio do Departamento Nacional de Indústria e Comércio, subscrevo e assino. — *Olympiades Guimarães Corrêa.*

Selada com Cr$ 20,00.

(Nº 5.532 — 27-3-61 — Cr$ 61,20).

### BANCO HIPOTECÁRIO E AGRICOLA DO ESTADO DE MINAS GERAIS SOCIEDADE ANONIMA

Secretaria da Agricultura, Indústria, Comércio e Trabalho — Departamento de Economia — Junta Comercial — Certidão — Certifico, em virtude do despacho do Sr. Presidente, exarado em requerimento do Banco Hipotecário e Agricola do Estado de Minas Gerais S. A., e, na forma requerida, que, nesta Junta Comercial, consta o arquivamento, sob o número 110.867, em data de 3 de março de 1961, da página nº 1.646, do *Diário Oficial* de 22 de fevereiro de 1951, contendo a publicação da "Certidão" passada pela Superintendência da Moeda e do Crédito, relativamente ao aumento do capital social do Banco, de ..... Cr$ 100.000.000,00 (cem milhões de cruzeiros) para Cr$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de cruzeiros). O referido é verdade, do que dou fé. Vai autenticado com o "sêlo" da Junta e com o "visto" do Chefe de Serviço. Junta Comercial do Estado de Minas Gerais. Belo Horizonte, 17 de março de 1961. Eu, José Paulo Alves Pinto, aman. XIII, a datilografei e assino. *José Raul Alves Pinto.* E eu, Dagmar Prado, Chefe de Secão, a conferi, subscrevo e assino, *Dagmar Prado.* Visto: *Benedito Alves,* Chefe de Serviço.

(Nº 5.541 — 28-3-61 — Cr$ 102,00).

# ANÚNCIOS

### SINDICATO DOS ESTABELECIMENTOS DE ENSINO COMERCIAL DO RIO DE JANEIRO (GB)

Edital

*Convocação de eleições*

Pelo presente, estão convocados os Senhores associados dêste Sindicato, em pleno gôzo de seus direitos, nos têrmos da Portaria nº 140, de 18 de outubro de 1957, para as eleições a serem realizadas, na sede social, à Rua México nº 11 — 14º andar, sala 1.402 em 20 de abril do ano corrente, sexta-feira, das 13 às 19 horas, renovando assim a Diretoria, Conselho Fiscal e Representantes junto à Federação Nacional dos Estabelecimentos de Ensino. Fica estabelecido o prazo de 15 dias, a contar do dia da publicação dêste edital, para o registro das 14 às 17 horas, na sede do Sindicato, das chapas dos candidatos aos cargos acima mencionados.

Rio de Janeiro (GB), 21 de março de 1961. — Professor *José Martins de Santa Rosa,* Presidente.

(Nº 11.950 — Dias: 27 — 28 e 29-3 — 24-3-61 — Cr$ 900).

### *EMPRESA HIDRO ELETRICA LUTZOW S.A.*

Acham-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social, à Rua 1º de Março, s/nº, os documentos a que se refere o art. 99 do Decreto-lei nº 2.627, de 26 de setembro de 1940, relativos ao exercício de 1960.

Bairro Guandu — Estado do Espírito Santo, 22 de março de 1961. — *Heraldo Nunes Ferreira.* — *Fritz Egon von Lutzow,* Diretores.

(Nº 5.534 — Dias: 28 e 29-3-1961 — 27-3-61 — Cr$ 153,00).

### BRAZILIA TURISTICA E COMERCIAL, S. A.

TURISMO — IMÓVEIS

*Assembléia Geral Ordinária*

Ficam convidados os senhores acionistas para a Assembléia Geral Ordinaria a realizar-se no dia 29 de abril de 1961, às 10 horas, na sede social à Segunda Avenida nº 1.520, para na forma dos Estatutos julgar os atos e contas da Diretoria relativos ao exercicio de 1960 e eleger o Conselho Fiscal para o corrente ano.

Acham-se à disposição dos senhores acionistas na referida sede social, os documentos a que se refere o artigo 99 do Decreto-Lei nº 2.627, de 26 de setembro de 1940.

Brasília, 29 de março de 1961 — *Paulo Carneiro de Freitas,* Diretor Tesoureiro.

(Dias 29 — 3 e 3 e 4-4-61.
(Nº 5.547 — 29-3-61 — Cr$ 244,80)

### ORGANIZAÇÃO HOSPITALAR BRASILIA S. A.

CASA DE SAÚDE DOM BOSCO (EM ORGANIZAÇÃO)

Atendendo as disposições do Decreto-lei nº 2.627, art. 99 comunicamos aos nossos acionistas e subscritores do aumento de capital, que se encontra à sua disposição em nossa sede provisória à Super Quadra 105, Bloco 2, apartamento 606, os documentos constantes nas exigências da lei.

Brasília, 27 de março de 1961. — Dr. *Carlos Gonçalves Ramos.*

(Nº 5.542 — 28-3-61 — Cr$ 153,00 — Dias: 28-3, 3 e 4-4-61).

Verba Bancária
Guia de Recolhimento
Preço: Cr$ 0,40
À VENDA: Avenida Rodrigues Alves, 1 - Agência I - Ministério da Fazenda
ATENDE-SE A PEDIDOS PELO SERVIÇO DE REEMBÔLSO POSTAL

**PREÇO DO NÚMERO DE HOJE: Cr$ 2,00**

0090

May 9, 1961

Dear Mr. Ray:

I have your letter of April 19 regarding the difficulties encountered by Mr. R.R. Helburn in attempting to obtain Export-Import Bank financing for the sale of pumps to Petrobras, the official Brazilian petroleum agency.

No decision has been taken by the Department that would prevent loans of the kind desired by Mr. Helburn. As you may know, the Export-Import Bank only recently liberalized its regulations and, in contrast with past policy, now offers financing and guarantees for equipment sold to public as well as private oil companies.

We have discussed Mr. Helburn's case with Export-Import Bank officials, who have informed us that one of the prime considerations in this case is very heavy commitments which the Bank has in Brazil, ranging in the magnitude of $600 million. Because of Brazil's balance-of-payments difficulties the Bank is reluctant to add to that country's financial burdens by significantly expanding these commitments at the present time. However, negotiations now are being held with the Brazilian Government to reschedule payments on existing credits and if these are concluded successfully Mr. Helburn's request may then be considered in the light of the changed circumstances.

We regret that a more favorable reply cannot be made at this time. If there is any way you believe we can be of assistance or if you desire further information please do not hesitate to call on us.

Sincerely yours,

Brooks Hays
Assistant Secretary

RM/R
Anal
Rev
Cat

Enclosures:

From Mr. Helburn, April 17, 1961, with attachment.

The Honorable
John H. Ray,
House of Representatives.

S/S-CR
MAY 4 - 1961 PM
MAY 9 1961

Clearance: EximBank - Mr. Pollack (substance)
REA: MESinn:mlb jck 5/2/61
EST/B: JWWl[illegible] 5/2/61

832.10/4-1961

0091

reply drafted
ESTill: Swilson
ARA: MeSinn
5/2/61

JOHN H. RAY
15TH DISTRICT, NEW YORK

319 HOUSE OFFICE BUILDING

COMMITTEES:
MERCHANT MARINE AND FISHERIES
JUDICIARY

CONGRESS OF THE UNITED STATES
HOUSE OF REPRESENTATIVES
WASHINGTON, D.C.

ACTION
is assigned to
ARA

NUMBERED

1961 APR 24 AM 8 45

April 19, 1961

ACTION: RMR
INFO: Sec'y
RM/R FILES 4/27/61
MESinn

REA replied 4/27/61

Honorable Brooks Hays
Assistant Secretary
Department of State
Washington, D. C.

Dear Brooks:

Last week I had a call from Mr. R. R. Helburn with respect to the subject matter covered in his letter of April 17 which, with its enclosures, I send you herewith. As I understand it, the Import-Export Bank has the power to finance sales to firms in Brazil but for some reason is not exercising that power.

Such a decision could be based on commercial considerations or it could be related to the foreign policy position taken by the State Department. I write to inquire as to the latter possibility. If it is government policy not to make loans of the kind referred to, I would appreciate information as to just what the policy is.

Please return the correspondence when it has served your purpose.

Sincerely yours,

John H. Ray, M. C.

JHR:mj

ENCL

832.10/4-1961

FILED
JUN 5 - 1961

405613

letter and enclosures, 4 pp.

0092

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/4-2061

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

946
DESP. NO.

APR 26 1961
April 20, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 849, March 23, 1961

Enclosure

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 20 | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 4-29-61 | INFO OTHER Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-10 SAF-7 |

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, March 1961.

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on March 31 (see enclosure), amounted to Cr$110,276 million. This reflected an increase of Cr$7,162 million during the month. This includes an amount of Cr$386 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$7,000 million during March indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
William A. Fowler
William A. Fowler
Counselor for
Economic Affairs

Enclosure:
Balance Sheet of the Rediscount Bureau, March 31, 1961

832.10/4-2061 HBS FILED
MAY 25 12 03 PM '61

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAY 3 1961

MWCoyle/mwc
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0093

UNCLASSIFIED

Enclosure to
Despatch 946
Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on March 31, 1961

Cr$

A s s e t s

| | |
|---|---|
| Rediscounts of Commercial Paper | 103,709,336,902.60 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 87,963,663.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 6,093,442,299.50 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 385,699,306.20 |
| Accounts Receivable | 164,104,246.10 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Deposit Account with Bank of Brazil | 9,783,763.20 |
| Sundry Debtors and Creditors | 2,324,786.00 |
| Expenses with printing of notes | 127,621,406.00 |
| General Expenses | 26,914,816.60 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 18,771,374.90 |
| Securities in Guaranty | 18,471,939.60 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,112,560.00 |
| | 110,700,679,061.30 |

L i a b i l i t y

| | |
|---|---|
| National Treasury | 105,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 28,420,860.60 |
| Reserve Fund | 1,997,188,558.40 |
| Provision for the expense of note printing | 631,789,697.50 |
| Rediscounts | 2,194,428,699.30 |
| Interest | 101,655,371.00 |
| Bills under Collection | 18,771,374.90 |
| Depositors of securities in guaranty | 18,471,939.60 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,112,560.00 |
| | 110,700,679,061.30 |

UNCLASSIFIED

0094

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

55
Action
TRSY
Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
OIC
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 14193
Rec'd: April 21, 1961
3:10 p.m.

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 4545, April 21, 6 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4545, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 24, LONDON, BONN, ROME, TOKYO UNNUMBERED.

PASS TREASURY FOR LEDDY.

Re: EMBTEL 4491 April 19.

1. Finance Ministry (Sadrin) says that of countries he felt it necessary consult, he now has favorable replies on US participation in Brazilian meetings from all. Therefore invites US to participate.

2. British agreed on condition European participants should first hold restricted meeting among selves.

3. Sadrin, who will chair meetings as representative of host government, points out necessity for preparatory meeting of potential lenders prior to meeting with Brazilians. Accordingly, proposes following schedule:

(A) Meeting of European participants at Finance Ministry April 27 at 3 p.m.

(B) US representatives join above meeting at 4 p.m. European countries participating would be as listed reference telegram.

(C) Meeting with Brazilians April 27, 10 a.m.; to last through entire day if necessary, but not beyond. Representative from /Japanese

832.10/4-2161 CS

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFI

OFFICIAL USE ONLY

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | 4-25-61 SCT |

0095

Japanese Embassy Paris would be invited be present.

4. Sadrin says meetings are informal and delegations usually consist of about two or three people. Working languages French and English. Campos will probably speak in French. No interpretation provided. Sadrin therefore recommends US delegation include someone fluent in French.

5. Sadrin said he believed from his preliminary contacts with other Europeans that Germany and Italy would probably be prepared make new money available. UK could be expected resist doing anything more than authorizing participation British private banks in Europe as standby. France would consider consolidation forthcoming maturities but no new money in form governmental credit. Also prepared consider some financing for specific projects in form export credits with extended (up to 10 year) maturities. French banks still pressing for government guarantee of their participation in standby, but most Finance Ministry willing to do is write letter (as in case of Argentina) saying if any difficulties should arise, would be prepared discuss what might be done.

GAVIN

MLJ/14



0096

**OUTGOING TELEGRAM** **Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

1961 APR 21 PM 5 42

10271

Origin

Info

SENT TO: Amconsul RECIFE 143

Need urgently information recent activities Alexander Reed re loan to Sampaio.

RUSK

Rusk (AWH)

832.10/4-2161

RM/R
Anal. JR
Rev.
Sat.

832.10/4-2161

CLASSIFIED

Drafted by: ARA:EST/B:RMRoss:mlms 4/21/61

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. A. W. Hemba AWH

Clearances:

B/S-CR

APR 21 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0097

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

47-48

OFFICIAL USE ONLY

Action TRSY

Control: 16573
Rec'd: April 25, 1961
8:46 p.m.

Info ARA EUR E RMR

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 4649, April 25, 7 p.m.

PASS TO TREASURY

TO LEDDY FROM REINSTEIN

Embassy has been unable to contact Sadrin. His office knows no plan to change arrangements re meeting on Brazil. Would you and Linder wish to take advantage of trip to see some French financial and economic officials? Could arrange small dinner or cocktails either Friday or Saturday. Hope you will in any event be able to have dinner with me one evening.

GAVIN

MRJ/4

832.10/4-2561 CS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0098

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

NUMBERED

58

OFFICIAL USE ONLY

1961 APR 25 AM 6 13

Control: 16347
Rec'd: APRIL 25, 1961
2:47 PM

Action
ARA

Info
SS
L
H
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

FROM: LONDON

TO: Secretary of State

NO: 4331, APRIL 25, 11 AM

SENT DEPARTMENT 4331, REPEATED INFORMATION PARIS 743, RIO DE JANEIRO 21, BONN, ROME, TOKYO, THE HAGUE, BERN UNNUMBERED.

BRAZIL FINANCIAL TALKS.

BRITISH TREASURY (PETCH) REPORTS CAMPOS WAS TOLD NO GOVT MONEY WOULD BE MADE AVAILABLE BY UK. OVERDRAFT FACILITIES MIGHT BE EXTENDED BY ROTHSCHILD, BUT NO INFO ON AMOUNT. BRAZIL DEBT TO UK "VERY SMALL", AND QUESTION OF RESCHEDULING NOT RAISED BY CAMPOS. IF EUROPEANS AGREE RESCHEDULE DEBT, UK WOULD CONSIDER DOING SAME, BUT NOT MUCH IN IT. UK REP AT PARIS MEETING WILL BE K. S. WESTON, ASSISTANT SECY IN TREASURY OVERSEAS FINANCE. PETCH, WHO IS SENIOR TO WESTON, WILL BE IN PARIS FOR EMA BOARD MEETING APRIL 26, "CONDITIONS PERMITTING", BUT DOES NOT PLAN ATTEND BRAZIL TALKS.

BARBOUR

KEA:21

832.10/4-2561 CS

FILED
Jul 27 2 47 PM '61

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0099

2647 3167

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

55
Action
ARA
Info
SS
L
H
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
HHFA
TRSY
RMR

COPIES RECEIVED
OFFICIAL USE ONLY NUMBERED
Control: 18704
Rec'd: April 28, 1961
2:46 P.M.

FROM: Recife

TO: Secretary of State

NO: 94, April 27, 5 P.M.

no action ESH/B 5/10/61

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 94; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 169

Department telegram 143, April 21.

Talked with Reed April 7. He stated was going Rio discuss with GOB final details loans of $10 and $15 million to Pernambuco plus investment loan $20 million to private company to be organized Pernambuco to build low rent housing. Loan ten million for colonization plan Pernambuco. Fifteen million: 50 percent rural housing and schools, 50 percent road building Pernambuco with road building contract to go to B.B. McCormick Company of Florida.

Reed stated had conferred with high level Department officials and had their blessing. Also through Department had obtained guarantees for repayment first two loans from EXIM Bank and other federal financing agencies. Stated had kept Ambassador Cabot, Minister Saccio and Minister Herder of Embassy informed of progress of loans and would consult with them April 8. Still represented West Indies Loan Corporation as agency for important investment groups in US which would advance money under provisos close fiscal ration expenditures by American personnel.

Sampaio stated April 26 still ready sign first loan agreements if and when Reed produces money. Commission asked and accepted one percent. Interest not more than six percent. Insurance 1#1/2 percent. State Assembly offering payment through motor vehicle and sales taxes over 10, 15, or 20 years. For twenty million loan Sampaio would permit Reed float 20-year bonds.

832.10/4-2761 HBS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0100

OFFICIAL USE ONLY

94, April 27, 5 P.M. from Recife

Governor appears willing take loan commitments but not convinced Reed can deliver. He last saw Reed several months a go.

Reed now at Hotel Serrador in Rio.

GUADERRAMA

LSA

OFFICIAL USE ONLY

0102

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 APR 28 PM 7 09

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

14079

Origin

Info

SENT TO: Amembassy PARIS 4598

FROM TREASURY

PASS NO GREN FOR LEDDY and LINDER.

Your 4709. - 102.1/4-2861

We informed figure used by Moreira Salles comes from initial conversation some weeks ago and is not binding in terms of current discussions. Ribeiro has been so informed and is presumably informing Moreira Salles. Fund staff has invited Brazilian officials forget earlier figure and concentrate on working out agreed program.

Bowles
ACTING

BOWLES

RM/R
Anal 41
Rev.
Cat.

Drafted by: Treasury:HKo...g:ARA:EST/B:HHo...ne:

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Welman

Clearances:
E/Peyton Kerr
S/S-CR

APR 2 8 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CLASSIFIED FILE

832.10/4-2861

0103

INCOMING AIRGRAM **Department of State**

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

38

CONFIDENTIAL

Classification

B 0 0 4 6 8

PAGE 1 OF 1 PAGES

Action
E

Info
ARA
ICA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: AMEMBASSY, Rio de Janeiro

Date Sent: May 1, 1961
Rec'd:

TO: Secretary of State

NO: G-374

MAY 4 4 05 PM '61

Embtel 1263

Dollar balances Bank of Brazil April 19 amounted $17.3 million and unutilized credit lines U. S. commercial banks amounted $18.8 million, reflecting decrease aggregate availabilities by $3.0 million since March 27. Outstanding swaps April 19 amounted $359.8 million, reflecting $6.3 million since March 27.

During first 19 days April Bank purchased dollar contracts totalling $46.4 million and closed dollar sales contracts totalling $35.6 million. Bank also purchased other convertible currency contracts amounting $9.0 million while closing sales contracts those currencies $8.3 million.

Purchases and sales dollars and other convertible currencies for first 30 days of March (not previously reported) as follows:

Dollars: Contracts purchased $81.2 million, closed sales contracts, $72.4 million. Other convertible currencies: Contracts purchased $21.4 million, closed sales contracts $25.7 million.

CABOT MESSAGE CENTER CONTROL IN MAY 5 1961 OUT MAY 5 1961

JKrizay|dh

April 28, 1961

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS SUBJECT TO THE RESTRICTIONS ON THE FIRST PAGE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of any action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0104

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 MAY 1 PM 9 10

00324

OFFICIAL USE ONLY

CIRCULAR Classification 715

Origin

Info:

XX
832.0000
103-XMB
398.13
732.5-MSP
832.051/1

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO
Amembassy VIENNA
Amembassy BRUSSELS
Amembassy PARIS
Amembassy BONN
Amembassy ROME
Amembassy THE HAGUE
Amembassy STOCKHOLM
Amembassy BERNE
Amembassy LONDON
Amembassy TOKYO

Representatives of Brazil, Austria, Belgium, France, Germany, Italy, Netherlands, Sweden, Switzerland, United Kingdom, and United States met in Paris April 28 to consider Brazilian financial situation. Japan invited, but did not send representative. Following is text memorandum approved that meeting, exclusively for information governments represented and not for publication.

Quote. 1. This meeting was held in Paris to discuss Brazil's requests for external financial assistance in connection with its new program of financial and exchange reform.

2. The representatives present were not in a position to make commitments on detailed aspects of assistance to Brazil but agreed to report to their governments the views, proposals and conclusions in principle emerging from the discussions.

3. Because of the size and geographical distribution of Brazil's external debt and the magnitude of its requirements for financing it was recognized

832.10/5-161 CSJC

FM/R
final
Cal

Drafted by: Treasury:Herbert May
REA:A.M.Rosenson:jd - 5/1/61

Telegraphic transmission and classification approved by: REA A. M. Rosenson

Clearances:
ARA - Mr. Darall
E - Mr. Kerr

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

428494

832.10/5-161

0105

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

recognised that adequate external assistance would require equitable contributions from all major creditors in the United States, Western Europe and Japan as well as from the International Monetary Fund.

4. It was noted that Brazilian discussions with the IMF were proceeding in Washington. The hope was expressed that these discussions would be completed promptly and on a basis which would enable Brazil to obtain adequate financial support from the Fund.

5. The representatives of the United States indicated that the United States Government had agreed in principle on the following assistance for Brazil: (a) debt relief (Export-Import Bank) for the remainder of 1961 and for 1962 in the order of $200 million; (b) consolidation and extension of Export-Import Bank loans after 1962; and (c) substantial new credits to be provided from the new foreign aid program (subject to Congressional action on that program), the Treasury Exchange Stabilization Fund and the Export-Import Bank. It was noted that Brazil is also discussing financial arrangements with private American creditors designed to ease Brazil's external payments situation.

6. Representatives of certain European countries indicated that they agreed in principle on a standby credit and envisaged debt consolidation over a period of time. It was urged upon the European creditors that consolidation of debt to Brazil should include the postponement to later years of payments due in 1961 and 1962, or at least only token payments during 1961 and 1962, and, in view of continuing heavy debt payments in later years, the maximum possible stretch-out of such later payments. It was also urged upon the European creditors that certain

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0106

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

certain of them consider the early provision of substantial new funds repayable on a long-term basis, even though all of the European creditors might not be able to contribute new funds for payments or other reasons. The European countries took note of these observations.

7. In view of Brazil's substantial commitments to Japan, it was urged that Japan be asked to consider consolidation and extension of the debt, including debt relief for 1961 and 1962.

8. The urgency of the Brazilian situation was recognized and the hope was expressed that final arrangements with all concerned could be arrived at within the next week or ten days. It was agreed that a further meeting would be called by the French Government as soon as possible in relation to the progress of discussions with the IMF, with a view to arriving at a combined program of financial assistance. Unquote.

Additional information concerning April 28 meeting will be sent to addressee posts in subsequent telegram, with request certain posts take action designed help resolve Brazil's financial problems.

HISK

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0107

45

832.10/5-161

**OUTGOING TELEGRAM Department of State** 1961 MAY 1 PM 9 10

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY

XR 832.0000
103-xMB 00324
398.13
732.5-MSP
832.05111

45 CIRCULAR 1713

Origin ARA

Info:

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO
Amembassy VIENNA
Amembassy BRUSSELS
Amembassy PARIS
Amembassy BONN
Amembassy ROME
Amembassy THE HAGUE
Amembassy STOCKHOLM
Amembassy BERNE
Amembassy LONDON
Amembassy TOKYO

SS
L
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
ICA
NSA
BOB
COM
CEA
XMB
FRB
TRSY
RMR

Representatives of Brazil, Austria, Belgium, France, Germany, Italy, Netherlands, Sweden, Switzerland, United Kingdom, and United States met in Paris April 28 to consider Brazilian financial situation. Japan invited, but did not send representative. Following is text memorandum approved that meeting, exclusively for information governments represented and not for publication.

Quote. 1. This meeting was held in Paris to discuss Brazil's requests for external financial assistance in connection with its new program of financial and exchange reform.

2. The representatives present were not in a position to make commitments on detailed aspects of assistance to Brazil but agreed to report to their governments the views, proposals and conclusions in principle emerging from the discussions.

3. Because of the size and geographical distribution of Brazil's external debt and the magnitude of its requirements for financing its own recognized

Drafted by: Treasury:Herbert May [illegible] — HEA:A.M.Rosenman:jd — 5/1/61

Telegraphic transmission and classification approved by: A. M. Rosenman [illegible]

Clearances:
ARA - Mr. Barall [illegible]
E - Mr. Karr

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0108

OFFICIAL USE ONLY

recognised that adequate external assistance would require equitable contributions from all major creditors in the United States, Western Europe and Japan as well as from the International Monetary Fund.

4. It was noted that Brazilian discussions with the IMF were proceeding in Washington. The hope was expressed that these discussions would be completed promptly and on a basis which would enable Brazil to obtain adequate financial support from the Fund.

5. The representatives of the United States indicated that the United States Government had agreed in principle on the following assistance for Brazil: (a) debt relief (Export-Import Bank) for the remainder of 1961 and for 1962 in the order of $200 million; (b) consolidation and extension of Export-Import Bank loans after 1962; and (c) substantial new credits to be provided from the new foreign aid program (subject to Congressional action on that program), the Treasury Exchange Stabilization Fund and the Export-Import Bank. It was noted that Brazil is also discussing financial arrangements with private American creditors designed to ease Brazil's external payments situation.

6. Representatives of certain European countries indicated that they agreed in principle on a standby credit and envisaged debt consolidation over a period of time. It was urged upon the European creditors that consolidation of debt to Brazil should include the postponement to later years of payments due in 1961 and 1962, or at least only token payments during 1961 and 1962, and, in view of continuing heavy debt payments in later years, the maximum possible stretch-out of such later payments. It was also urged upon the European creditors that certain

OFFICIAL USE ONLY

0109

**INCOMING AIRGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

50-52
Action
ARA

Info
SS
EUR
FE
IO
E
BFAC
BIGC
ICA
DIF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

OFFICIAL USE ONLY
Classification

NUMBERED ---- 1 ----
PAGE 1 OF PAGES

Date Sent: May 3, 1961 12 Noon
Rec'd:

FROM: American Embassy LONDON

TO: SECRETARY OF STATE G-1372
INFORM TREASURY

NO:

RPT INFO: AmEmbassies: BONN 120; PARIS 228; RIO DE JANEIRO 8; ROME 81; TOKYO 27; THE HAGUE 63; BERN 8; BRUSSELS 80.

Subject: British comments on Brazilian Consortium meeting, Paris, April 28.

Although Paris meetings on Brazil attended by U.S. delegation, following comments obtained from British representative at meeting (Mr. K. S. Weston, U.K. Treasury) may be useful.

Consolidation of existing commercial debt

Germans and French prepared to consider consolidation credits of about ten years, which was less than Brazilians wanted. Other governments would consider. Brazilians asking for consolidation all commercial debt falling due through 1965 and hoped for terms similar those expected from U.S., including 2-year grace period, but Europeans not receptive. Brazilian figure for commercial debt to UK falling due this period was £8.5 million ($24m) but UK estimate only half this figure. Although Embassy had mentioned this problem to Rickett, UK Treasury, as instructed Deptel 4702, Weston stated Brazil had not raised question with British and therefore no UK position developed. Their impression was Brazilians regarded commercial debt to U.K. as too small to bother about, but Weston recognized European creditors as well as U.S. might want British participation. He agreed Brazilian commercial debt to U.K. mainly covered by export credit guarantees and U.K. Government therefore has interest.

Overdraft facilities

Brazil also seeking overdraft facilities from British and European banks to cover short-term liabilities falling due by end August this year. General European attitude was that Governments would permit if banks prepared to grant facilities. Brazil indicated they thought amount falling due U.K. was about $30 million. British banks asked for more detailed information. Weston commented that amount obtainable from London would depend on banks, but also observed $30 million "much too high". Banks will obviously consult exchange control authorities before making offer, and difficult say whether banks or authorities will be limiting factor. Brazil has asked that this credit be available for two years.

832.10/5-361 HBS

FILED

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0110

OFFICIAL USE ONLY

Standby credit

Brazil asking 4-year standby credit of $250 million from consortium of European banks. German, Swiss, Italian, French, Dutch, and Belgian banks so far involved. Swedes may be included. No approach to British. European banks (largely German and French) indicated willing to extend $128 million subject to: (1) Brazilian acceptance of an economic program approved by IMF, (2) guarantees from own governments, (3) U.S. private banks put up equivalent amount, (4) prior conclusion of new Eximbank agreement with Brazil. Although Dutch not in so far, Weston thought $128 million was outside figure to be expected owing requirement of government guarantees which would be determining factor.

New long-term credit

Brazil also seeking some very long-term loans from Europeans. Weston did not indicate amount, but said he thought some new money would be forthcoming from Continentals. Would depend, however, on nature of IMF program.

Weston indicated creditors now waiting on IMF talks with Brazil. French will then call another meeting, possibly mid-May. Campos, now in Rome, expected return London soon.

BRUCE

RWB

R.W.Beon:djh
5/2/61 E/FN

Auth. by: R. W. Bean

OFFICIAL USE ONLY

0111

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

1961 MAY 4 PM 4 14

01888

Origin

Info:

SENT TO: ~~CERTEL~~ CIRCULAR 1728
~~Repeto Info Amco Rio~~

Subject: Consortium for financial assistance ~~EX~~ to Brazil

~~Ref: Repeat of Amco 2666 May 4~~ Departments circular telegram 1713

1. Salient points of April 28 meeting:

a. Germany, France, Italy, Switzerland and Belgium have so far rounded up $128 million for stand-by credit through private banks, possibly with govt guarantee. U.K., Swedish and Dutch banks have not rpt not yet agreed participate. Breakdown by countries not rpt not available except for Germany ($32 million) and France ($21 million). One condition of $128 million attached by banks is that U.S. banks contribute equal amount. USDEL rejected this condition as unreasonable in view large U.S. Govt contribution.

b. Europeans agreed on consolidation and expansion of European supplier credits covered by govt insurance with substantial reduction in payments ~~XXX~~ for 1961 and 1962

832.10/5-461

CSJC

832.10/5-461

~~CLASSIFIED~~

Drafted by: ~~EM/R~~
Anal. 41
Rev.
Cat.

Treas:JMeady:ish

Telegraphic transmission and classification approved by: E:Edwin M. Martin

Clearances: ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX~~
Eximbank - Mr. Linder
State - ~~XXXXXXXX~~
Mr. Rosenson

B:GSSpringsteen

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

S/S-CR

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

428509
MAY 4 1961 PM

0112

and stretch-out for ten years. Total debt payments estimated by Brazilians at $540 million, though European estimates lower. According Brazilians, payments due in 1961 at $83 million, and payments due in 1962 at $80 million.

c. U.S. did not rpt not indicate at meeting amount of new U.S. money but French Chairman Sadrin was informed amount being considered in excess of $325 million.

d. Europeans emphasized importance of IMF agreement with Brazil on stabilization program as precondition European $128 million credit. U.S. concurred importance IMF agreement but stated matter had be handled carefully and expressed U.S. confidence in anti-inflationary intentions of Quadros and Mariani.

e. Although Japanese XXXXXXXX invited and agreed participate in meeting no rpt no Jap rep present.

2. Now necessary bring matters to head within next week or ten days. U.S. objectives are:

a. Increase European stand-by to $150 million. Chief possibility for reaching this XX figure is by obtaining U.K., Swedish and Dutch bank participation. (Sadrin had indicated at



0113

OFFICIAL USE ONLY
Classification

meeting on April 27 with only U.S. and Eur. countries present that Eur. target was $150 million.)

b. Reduce Brazilian payments on European and Japan supplier credits to token amounts ~~XX~~ for 1961 and 1962. Suggested aggregate target not more than $5 million annually of principal for all European countries and Japan.

c. Stretch-out of debt to 15 years (i.e., 1961 - 1976) instead of 10 as proposed by Eur. countries, and as compared Eximbank stretch-out of 20 years, including 2-year grace period.

d. In addition to stand-by credit new long-term rpt long-term money in order of $100-150 million to come almost entirely from Germany and Italy. This could be related to development as proposed by Brazil in bilateral talks but should be in such form as to help payments. Brazilians informed U.S. privately they had asked Germany for $250 million over 5 year period and Italy for $100-150 million ~~XXXX~~ over 5 year period. We replied these requests excessive and Brazil should limit requests both countries to loans to be made in next two years or in range of $100-150 million combined commitment.

OFFICIAL USE ONLY
Classification

0114

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

3. For London. Request you urge U.K. cooperate by agreeing to some participation in bank stand-by (in order reach total of $150 million) and to token debt repayments for 1961 and 1962. British most uncooperative at meeting. Should be reminded U.S. making every effort help India and press others, especially Germany, do so.

4. For Bonn. Germans agreeable token payments 1961 and 1962 and even willing support complete postponement these years. Also agreeable stand-by. However, they resisting new long-term credits. Brazilians have complained that Germany discriminating against Brazil in relation other L.A. countries and against L.A. in relation Asia and Africa. Request Embassy urge Germans contribute in order of $100 million long-term credit (in addition stand-by) over next two years.

5. For Rome. Embassy requested urge Italy make maximum contribution long-term credit in addition stand-by but have no rpt no good judgment on reasonable amount. Would assume $50 million over two years might be target. (We understand Italians lack legislation and funds but now developing legislation permitting long-term loans on tied basis.)

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0115

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

6. For Paris. Request Embassy keep in touch with Sadrin and inform him of efforts being made by U.S. using info in this cable. Request French cooperation in obtaining 15 year stretch-out and token payments for 1961 and 1962.

7. For Tokyo. Request Embassy urge Japanese participation in debt relief for 1961 and 1962 and consolidation of debt over 15 years. Japanese [redacted] supplier credits reported by Brazil to total $195 million with payments of $17 million in 1961 and $15 million in 1962. This compares with $812 million total for U.S. and Eur. and $136 million for U.S. and Eur. payments in 1961 and $122 million for U.S. and Eur. payments in 1962. Thus Japan important in relation other creditors.

8. All posts. All action [redacted] addresses should emphasize importance of (a) only token payments in 1961 and 1962 in view very heavy debt load of Brazil in these years (total payments due for all kinds of debt to all convertible currency countries are $820 million in 1961 and $460 million in 1962 as compared with estimated annual export earnings of $1 billion). (b) stretch-out of debt to 15 years. (c) Impossibility of U.S.

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0116

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

acceptance of condition being sought by European banks that U.S. banks give stand-by equal to $128-$150 million in addition to large aid being provided by U.S. Govt. ~~XX~~ Brazilians will seek some accommodation from U.S. banks but European banks' condition unreasonable and impossible. You should urge govt to extend guarantee on bankers' stand-by credits in order correspond more closely with U.S. Government's effort and in order eliminate attempt European banks seek unreasonable conditions for stand-by credits.

Rusk
RUSK

Send to:

Paris
London
Stockholm
Bonn
Brussels
Bern
Rome
The Hague
V ienna
Tokyo

Rio de Janeiro FOR INFO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0117

41

832.10/5-461

**OUTGOING TELEGRAM** Department of State

1961 MAY 4 PM 4 14

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY

57-52

01888

Origin TRSY

SENT TO: CIRCULAR 1728

Info:
SS INR
G CIA
SP NSA
L BOB
H COM
AF XMB
ARA FRB
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

Subject: Consortium for financial assistance to Brazil

Department's circular telegram 1713

1. Salient points of April 28 meeting:

a. Germany, France, Italy, Switzerland and Belgium have so far rounded up $128 million for stand-by credit through private banks, possibly with govt guarantee. U.K., Swedish and Dutch banks have not rpt not yet agreed participate. Breakdown by countries not rpt not available except for Germany ($32 million) and France ($21 million). One condition of $128 million attached by banks is that U.S. banks contribute equal amount. USDEL rejected this condition as unreasonable in view large U.S. Govt contribution.

b. Europeans agreed on consolidation and expansion of European supplier credits covered by govt insurance with substantial reduction in payments for 1961 and 1962

Drafted by: Treas:HLaddy:ish

Telegraphic transmission and classification approved by: E:Edwin M. Martin

Clearances: Rothbach - Mr. Linder
State - [illegible]
Mr. Rasmussen

B:GSSpringsteen

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0118

OFFICIAL USE ONLY

and stretch-out for ten years. Total debt payments estimated by Brazilians at $540 million, though European estimates lower. According Brazilians, payments due in 1961 at $83 million, and payments due in 1962 at $80 million.

c. U.S. did not rpt not indicate at meeting amount of new U.S. money but French Chairman Sadrin was informed amount being considered in excess of $325 million.

d. Europeans emphasized importance of IMF agreement with Brazil on stabilization program as precondition European $128 million credit. U.S. concurred importance IMF agreement but stated matter had be handled carefully and expressed U.S. confidence in anti-inflationary intentions of Quadros and Mariani.

e. Although Japanese [redacted] invited and agreed participate in meeting no rpt no Jap rep present.

2. How necessary bring matters to head within next week or ten days. U.S. objectives are:

a. Increase European stand-by to $150 million. Chief possibility for reaching this [redacted] figure is by obtaining U.K., Swedish and Dutch bank participation. (Sadrin had indicated at



0119

OFFICIAL USE ONLY

meeting on April 27 with only U.S. and Eur. countries present that Eur. target was $150 million.)

b. Reduce Brazilian payments on European and Japan supplier credits to token amounts ~~XX~~ for 1961 and 1962. Suggested aggregate target not more than $5 million annually of principal for all European countries and Japan.

c. Stretch-out of debt to 15 years (i.e., 1961 - 1976) instead of 10 as proposed by Eur. countries, and as compared Eximbank stretch-out of 20 years, including 2-year grace period.

d. In addition to stand-by credit new long-term rpt long-term money in order of $100-150 million to come almost entirely from Germany and Italy. This could be related to development as proposed by Brazil in bilateral talks but should be in such form as to help payments. Brazilians informed U.S. privately they had asked Germany for $250 million over 5 year period and Italy for $100-150 million ~~XXXX~~ over 5 year period. We replied these requests excessive and Brazil should limit requests both countries to loans to be made in next two years or in range of $100-150 million combined commitment.



0120

OFFICIAL USE ONLY

3. For London. Request you urge U.K. cooperate by agreeing to some participation in bank stand-by (in order reach total of $150 million) and to token debt repayments for 1961 and 1962. British most uncooperative at meeting. Should be reminded U.S. making every effort help India and press others, especially Germany, do so.

4. For Bonn. Germans agreeable token payments 1961 and 1962 and even willing support complete postponement these years. Also agreeable stand-by. However, they resisting new long-term credits. Brazilians have complained that Germany discriminating against Brazil in relation other L.A. countries and against L.A. in relation Asia and Africa. Request Embassy urge Germans contribute in order of $100 million long-term credit (in addition stand-by) over next two years.

5. For Rome. Embassy requested urge Italy make maximum contribution long-term credit in addition stand-by but have no rpt no good judgment on reasonable amount. Would assume $50 million over two years might be target. (We understand Italians lack legislation and funds but now developing legislation permitting long-term loans on tied basis.)

OFFICIAL USE ONLY

0121

OFFICIAL USE ONLY

6. For Paris. Request Embassy keep in touch with Sadrin and inform him of efforts being made by U.S. using info in this cable. Request French cooperation in obtaining 15 year stretch-out and token payments for 1961 and 1962.

7. For Tokyo. Request Embassy urge Japanese participation in debt relief for 1961 and 1962 and consolidation of debt over 15 years. Japanese [redacted] supplier credits reported by Brazil to total $195 million with payments of $17 million in 1961 and $15 million in 1962. This compares with $812 million total for U.S. and Eur. and $136 million for U.S. and Eur. payments in 1961 and $122 million for U.S. and Eur. payments in 1962. Thus Japan important in relation other creditors.

8. All posts. All action [redacted] addresses should emphasize importance of (a) only token payments in 1961 and 1962 in view very heavy debt load of Brazil in these years (total payments due for all kinds of debt to all convertible currency countries are $820 million in 1961 and $460 million in 1962 as compared with estimated annual export earnings of $1 billion). (b) stretch-out of debt to 15 years. (c) Impossibility of U.S.

OFFICIAL USE ONLY

0122

OFFICIAL USE ONLY

acceptance of condition being sought by European banks that U.S. banks give stand-by equal to $128-$150 million in addition to large aid being provided by U.S. Govt. ~~BK~~ Brazilians will seek some accommodation from U.S. banks but European banks' condition unreasonable and impossible. You should urge govt to extend guarantee on bankers' stand-by credits in order correspond more closely with U.S. Government's effort and in order eliminate attempt European banks seek unreasonable conditions for stand-by credits.

RUSK

Send to:

Paris
London
Stockholm
Bonn
Brussels
Bern
Rome
The Hague
Vienna
Tokyo

Rio de Janeiro FOR INFO

OFFICIAL USE ONLY

0123

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

35-39
Action
ARA

Info
SS
L
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 2734
Rec'd: May 5, 1961
12:49 a.m.

FROM: Tokyo

TO: Secretary of State

NO: 3175, May 5, 11 a.m.

Department Circular telegram 1713.

Foreign Office (Ushiba) informed Embassy GOJ had not received invitation attend April 28 Paris creditors conference on behalf Brazil. GOJ, which had been advised by Embassy Tokyo that conference would be held had requested its Embassies in Paris and Washington for information. Japanese Embassy Washington had been advised of conference outcome by IMF deputy director.

Ushiba asked if GOJ would be invited to next creditors meeting which he mistakenly thought would be in Washington. Embassy stated according its information next session would be called by French in Paris. We offered explanation April 28 Paris meeting convened hastily but we believed intention had been invite Japan participation. We expressed view apparent failure Japan receive invitation undoubtedly due misunderstanding.

REISCHAUER

Paris 4563 repeated to Tokyo.

JAA

832.10/5-561

DECLASSIFIED FILE LWS

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0124

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

42-L
Action
TRSY
Info
SS
G
SP
L
H
AF
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 3927
Rec'd: MAY 6, 1961
6:10 PM

FROM: PARIS

TO: Secretary of State

NO: 4863, MAY 6, 8 PM

832.10/5-661

HBS

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4863; REPEATED INFORMATION BONN 260, ROME 412, TOKYO 31, RIO DE JANEIRO 26, LONDON UNNUMBERED.

PASS URGENTLY TO TREASURY FOR LEDDY.

REGARDING THE DEPARTMENT'S CIRCULAR 1728 MAY 4 AND MAY-MCGREW TELECON MAY 5.

1. IN REPLY EMBASSY OFFICERS QUESTION, SADRIN EXPRESSED OPINION EUROPEANS WOULD GO ALONG WITH PUBLIC STATEMENT IN GENERAL TERMS ON THEIR WILLINGNESS EXTEND FINANCIAL ASSISTANCE TO BRAZIL TO COINCIDE WITH ANNOUNCEMENT IMF AND US DECISIONS MIDDLE NEXT WEEK. HOWEVER, ONE COMMENTED HE SAW TWO DISADVANTAGES: (A) THIS WOULD REMOVE SOME OF POSITIVE PSYCHOLOGICAL EFFECT TO BE OBTAINED FROM "PACKAGE" APPROACH ENVISAGED APRIL 28 MEETING; (B) IF US AND IMF WERE TO REACH AND ANNOUNCE THEIR DECISIONS WITHOUT WAITING FOR EUROPEANS, THIS WOULD REDUCE CONSIDERABLY PRESSURE ON EUROPEANS TO COME TO EARLY DECISION THEMSELVES. HE SAID HE STILL PREFERRED SIMULTANEOUS ACTION. RE MECHANICS EUROPEAN ANNOUNCEMENT, IF FINALLY DECIDED UPON, SADRIN THOUGHT BEST PROCEDURE WOULD BE AUTHORIZE MARIANI INCLUDE SOMETHING IN HIS STATEMENTS TO PRESS IN WASHINGTON. EMBASSY OFFICER SAID HE THOUGHT US HOPED FOR DIRECT STATEMENT BY EUROPEANS AND SUGGESTED EUROPEAN CREDITORS MIGHT AUTHORIZE FRENCH GOVERNMENT, AS CHAIRMAN, TO ISSUE JOINT DECLARATION ON THEIR BEHALF. SADRIN WILL CONSULT OTHERS BY TELEPHONE MONDAY AND TRY TO GET US A READING BY TUESDAY EVENING. HE WILL ALSO SOUND THEM OUT ON MEETING IN PARIS MAY 12 OR 13, TO REACH DEFINITE DECISION.

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File 5/9/61

0125

DECISION ON EUROPEAN CONSOLIDATION, ASSUMING IMF HAS ACTED ON BRAZIL BY MIDDLE OF WEEK.

2. EMBASSY OFFICER INFORMED SADRIN OF US EFFORTS PER DEPARTMENT'S CIRCULAR 1728. SADRIN HELD OUT NO HOPE OF OBTAINING 15-YEAR STRETCH-OUT OR TOKEN PAYMENTS AS LOW AS $5 MILLION PER YEAR IN 1961 AND 1962. HE MADE FOLLOWING COMMENTS:

(A) INSOFAR AS FRANCE ITSELF CONCERNED, HE NOT ABLE BUDGE FINANCE MINISTER BAUMGARTNER BEYOND TEN-YEAR LIMIT.

(B) ON FRIDAY HE SAW CAMPOS, WHO INDICATED BRAZILIANS WOULD SETTLE FOR TEN YEARS. MOREOVER, WHAT BRAZILIANS HAD ASKED OF EUROPEANS WAS CONSOLIDATION NOT OF TOTAL SUPPLIERS CREDITS OUTSTANDING BUT ONLY OF PAYMENTS FALLING DUE BETWEEN JUNE 1961 AND END 1965. THIS AMOUNTS TO $340 MILLION FOR EUROPEAN CREDITORS AND $66 MILLION FOR JAPAN BY BRAZILIAN FIGURES. UPON QUESTIONING BY EMBASSY OFFICER, SADRIN REITERATED THIS WAS BRAZILIAN REQUEST.

3. EMBASSY OFFICER STRESSED VERY HEAVY DEBT LOAD OF BRAZIL AND SAID IF THIS ALL EUROPEANS PREPARED DO, IT VIRTUALLY CERTAIN BRAZILIAN PAYMENTS DIFFICULTIES WOULD REAPPEAR IN RELATIVELY SHORT TIME. SADRIN INDICATED HE AWARE THIS DANGER, BUT CLEARLY FELT EUROPEANS COULD NOT BE PUSHED FURTHER AT PRESENT JUNCTURE. UNDOUBTEDLY HAS MUCH IN MIND OWN FRENCH POSITION AS DECIDED BY BAUMGARTNER. HE COMMENTED THAT WHEN BRAZIL COULD AGAIN NOT MEET PAYMENTS, EUROPEANS WOULD HAVE NO ALTERNATIVE TO GRANTING FURTHER RELIEF, AS THEY HAD HAD DO IN SIMILAR CASES (E.G., TURKEY).

4. SADRIN FEELS ALL GOIN WELL ON BANK STANDBY. GERMANY, ITALY AND BELGIUM HAVE ALL AGREED GIVE GOVERNMENTAL GUARANTEE. HE MEETING WITH FRENCH BANKS EARLY NEXT WEEK TO WORK OUT TERMS OF GUARANTEE WHICH SHOULD SATISFY THEM. CAMPOS TOLD HIM NEWS FROM LONDON ENCOURAGING. HE HAS HEARD NO MORE OF CONDITIONS RE EQUAL EFFORT BY US BANKS AND THINKS THIS WILL NOT BE PRESSED. INDICATED HE WAS MORE CONCERNED BY FACT ITALIAN BANKS ARE IN $128 MILLION FIGURE FOR $50 MILLION, WHICH SEEMS HIGH FOR THEM



0126

THEM. HOWEVER, CAMPOS ASSURED HIM HE HAD FIRM PROMISE FROM ITALIAN BANKERS.

5. ON NEW LONG-TERM MONEY, THOUGHT $100 MILLION TARGET FOR GERMANY MUCH TOO LOW. CONFIRMED BRAZILIANS HAD ASKED GERMANS FOR $255 MILLION ($215 MILLION GENERAL DEVELOPMENT CREDITS AND $40 MILLION PARTICULARLY PROJECT). BELIEVED GERMANS MIGHT BE PREPARED GO TO $200 OR $250 MILLION. ALSO THOUGHT BRITISH MIGHT SMALL LONG-LOAN.

6. CAMPOS TOLD HIM BRAZILIANS HAD APPROACHED JAPAN RE CONSOLIDATION (COMMENT: PRESUMABLY FOR $66 MILLION AND NOT TOTAL $195 MILLION).

JAPANESE EMBASSY PARIS REGRETTED TO HIM ABSENCE FROM APRIL 28 MEETING, BUT SAID HAD NOT RECEIVED INSTRUCTIONS IN TIME. SADRIN FILLED THEM IN.

GAVIN

BLB



0127

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

Control: 4206
Rec'd: MAY 8, 1961
7:54 AM

37 Action
TRSY Info
SS G SP L H ARA EUR E BFAC BIGC ICA DLF P USIA INR CIA NSA BOB COM CEA XMB FRB
RMR

FROM: PARIS

TO: Secretary of State

NO: 4866, MAY 8, NOON

832.10/5-861 HBS

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4866; REPEATED INFORMATION LONDON 773.

PASS TREASURY URGENTLY FOR LEDDY

REFERENCE: LONDON'S G-228 MAY 3.

SADRIN'S VERSION BRAZIL NEGOTIATIONS WITH BRITISH BANKS (WHICH HE GOT FROM CAMPOS) DIFFERS SOMEWHAT FROM THAT REPORTED REFERENCE MESSAGE. BRAZILIANS REPORTEDLY ASKED BRITISH BANKS FOR OVERDRAFT FACILITIES FOR SIX MONTHS ONLY (AS CASE OTHER EUROPEAN BANKS). THEY WERE TOLD OVERDRAFT SHOULD BE FOR TWO YEARS, SINCE SIX MONTHS ONLY DID NOT SUIT CONVENIENCE BRITISH BANKS. BRAZILIANS AGREED. AT LATER STAGE BRAZILIANS TOLD, IN REPLY THEIR OVERTURES FOR BRITISH PARTICIPATION IN STANDBY, THAT THIS COULD NOT BE ENVISAGED BECAUSE OVERDRAFT FOR TWO YEARS. COMPOS COMMENTED TO SADRIN HE WOULD NEVER HAVE ACCEPTED TWO YEARS FOR OVERDRAFT IF HE HAD REALIZED IT WOULD TAKE BRITISH OUT OF STANDBY.

HOWEVER, LATEST WORD CAMPOS HAS FROM LONDON MORE ENCOURAGING (PARA 4 EMBTEL 4863 MAY 6).

GAVIN

BP

FILED

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0128

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

57

OFFICIAL USE ONLY

Control: 4691
Rec'd: May 8, 1961
8:22 p.m.

Action
TRSY

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

FROM: London

TO: Secretary of State

NO: 4527, May 8, 7 p.m.

SENT DEPARTMENT 4527; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 22.

INFORM TREASURY.

Reference: DEPCIRCTEL 1728.

Embassy Officer called on Petch, Under Secretary UK Treasury Overseas Finance, and raised question UK participation European standby and postponement commercial debt payments.

Petch said there was no possibility UK participation in standby. Therefore considering postponement commercial debt due this year and next to 1966 and 1967. Amount would not exceed 2.5 million pounds (7 million dollars). Decision expected this week. Banks of London and South America also considering two-year overdraft facilities about same amount to cover commercial debt falling due by August this year. If bank decides do this without guarantee, official approval will be given.

BRUCE

ELP/3

832.10/5-861 CS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0129

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

57
Action
TRSY
Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 4559
Rec'd: May 8, 1961
3:43 p.m.

FROM: Rome

TO: Secretary of State

NO: 4319, May 8, 7 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4319, REPEATED INFORMATION BONN 100, RIO DE JANEIRO 5, TOKYO 21, LONDON 161

PASS LEDDY TREASURY

DEPCIRTELS 1713 and 1728.

We have urged GOI make maximum contribution long-term credit in addition stand-by. Foreign Office reports that Cabinet level meeting later this week expected discuss Italian participation. Confirms that government lacks legislation for both long-term credit and government guarantee of stand-by. Martinelli Bill permitting both now before Parliament. Foreign Office lacks precise information on amount of stand-by Italian banks willing put up, but doubts $50 million figure mentioned by Sadrin (Paris 4863 to Department).

HORSEY

LRR

832.10/5-861

FILED
Sep 22 10 53 AM '61
LWS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0130

RM/R files

OPTIONAL FORM NO. 10

UNITED STATES GOVERNMENT

# *Memorandum*

CONFIDENTIAL

TO : MEMORANDUM FOR THE FILES DATE: May 8, 1961

FROM : EST - Mr. Wellman

SUBJECT: Brazilian Government Indebtedness to American Oil Companies

According to Mr. Wilson of ESSO it would not be true to say that the oil companies are not concerned with the Brazilian Government's indebtedness to them which is about $50 million. They have been ready for some time to negotiate with the Brazilians and their financial adviser, Fernando Carvalho, is meeting with the Minister of Finance on May 10. In any arrangements with creditors they would not like to be the last to be taken care of.

Mr. Wilson wished the Department to know the company's position in case the Brazilians should make any reference to it in conversations with U.S. officials.

xR
811.2553
832.05111

832.10/5-861

REA - Mr. Rosenson
Brazil Desk

RM/R
Anal
Rev
Cat

ARA:EST:HRWellman:ed

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

FILED

MAY 11 1961

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

54
Action
TRSY
Info
SS
G
SP
SAL
L
H
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 5326
Rec'd: MAY 9, 1961
3:01 P.M.

FROM: BONN

TO: Secretary of State

NO: 1877, MAY 9, 5 P.M.

SENT DEPARTMENT 1877, REPEATED INFORMATION PARIS 498, LONDON 406, ROME 95

REFERENCE: DEPCIRCTEL 1728

WE APPROACHED FONOFF AND ECONMIN TODAY RE BRAZIL AID PACKAGE. FEDREP ANTICIPATES NO DIFFICULTY WITH PRIVATE BANK STANDBY CREDIT AT $32 MILLION WITH FEDGOV GUARANTEE WHICH WOULD NOT BE CONDITIONAL ON STANDBY CREDIT FROM U.S. BANKS. SOME POSSIBILITY EXISTS FOR INCREASING AMOUNT. RE CONSOLIDATION SUPPLIER CREDITS, FEDREP PREPARED CONCLUDE AGREEMENT TO SPREAD TRANSFERS FOR ALL HERMES GUARANTEED CREDITS OVER TEN YEARS WITH 3 1/2-YEAR GRACE PERIOD (FROM JULY 1961 TO END 1964). FEDGOV NEED MORE INFO FROM BRAZIL, HOWEVER, BEFORE AGREEMENT CAN BE FINALIZED. AGREEMENT WOULD ALSO HAVE TO BE COORDINATED WITH OTHER EUROPEAN COUNTRIES.

FEDREP DOES NOT YET HAVE POSITION RE NEW LONG-TERM FINANCING BUT STAFF LEVEL OBVIOUSLY THINKING IN TERMS $50 MILLION FROM NEW FUND AND ABOUT $50-60 MILLION OF NEW HERMES GUARANTEES. LATTER MIGHT BE ARRANGED TO HAVE MATURITY UP TO TEN YEARS.

ENTIRE FEDREP PACKAGE WOULD BE DEPENDENT IMF AGREEMENT. GERMANS UNDERSTAND FROM SADRIN THAT LATTER TO BE ANNOUNCED FRIDAY.

DOWLING

MB

832.10/5-961

FILED
2 MAY 61

CLASSIFIED FILE
LWS

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0132

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

53
Action
TRSY
Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
DFAC
EIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 5195
Rec'd: May 9, 1961
12:55 p.m.

FROM: Brussels

TO: Secretary of State

NO: 1896, May 9, 5 p.m.

SENT DEPARTMENT 1896; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 3.

Re Department circular telegram 1728.

Nivelle, Foreign Office, who attended Paris meeting on behalf GOB, says Belgium agrees standby credits Brazil should reach $150 millions though his score of offers from May 28 meeting adds up only to 103 millions, and this only tentative since bank representatives not then empowered make firm commitment. Thinks Belgian banks can provide 8 to 9 millions but are still debating with government over guarantee. On credit to Argentine GOB guaranteed only 50 percent of risk, but since Brazil, unlike Argentine, plans draw on standbys, Belgian banks asking for full government guarantee. He seemed confident compromise could be reached.

On debt refunding, said Brazil's debt to Belgium so small ($400,000) not worthwhile for Belgium to participate; noted also that Brazil had favorable commercial balance of $10 millions with Belgium.

Said Belgian banks could give " full facilities" for short term credits in proportion to Belgian trade with Brazil. Also Campos informed Belgium could participate in long term development loans up to 10 years but had not applied to Belgium for specific amount.

Nivelle added Europeans solid as matter of principle in opposing grace period for fear precedent but quite willing

832.10/5-961

CLASSIFIED

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED, UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0193

reduce initial payments to token amounts.

MACARTHUR

MRJ/4



0134

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

35-39
Action
TRSY
Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 5015
Rec'd: May 9, 1961
9:37 a.m.

FROM: The Hague

TO: Secretary of State

NO: 1411, May 9, 1 p.m.

DEPCIRTEL 1728

Embassy office discussed Brazil financial consortium May 8 with Foreign Office (Van Ittersum) urging actions outlined reference telegram.

According Van Ittersum:

(A) Outstanding Dutch private credits to Brazil amount to only FL..25 million. No government insurance on these loans but believes can be provided so as to enable postponement and stretch out.

(B) Government insurance on new untied stand-by credits would require legislation which Foreign Office urging but time factor involved.

(C) GON report Paris meeting did not mention condition requested by European banks that US banks provide equal stand-by credits.

Van Ittersum stressed Foreign Office agrees urgency program and attempting persuade Finance Ministry. Promised early report on progress.

RICE

HMR/1

832.10/5-961 HBS

FILED
CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0135

INCOMING AIRGRAM **Department of State**

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

B 0 1 2 7 5

55 **CONFIDENTIAL**

Classification

PAGE 1 OF 1 PAGES

Action

E

Info

ARA
ICA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY

RMR

Date Sent: May 9, 1961
Rec'd:

MAY 11 11 05 AM '61

FROM: AMEMBASSY, Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: G-389

Reference: G-374

Dollar balances Bank of Brazil April 29 amounted $12.0 million and unutilized credit lines U.S. commercial banks amounted $38.2 million, reflecting increase aggregate availabilities by $14.1 million since April 29. Outstanding swaps April 29 amounted $356.6 million, reflecting decline $3.2 million since April 19.

During first 29 days April Bank purchased dollar contracts totalling $69.5 million and closed dollar sales contracts totalling $59.2 million. Bank also purchased other convertible currency contracts amounting $14.2 million while closing sales contracts those currencies $14.9 million.

832.10/5-961

L MESSAGE CENTER
CONTROL MAY 15 1961
MAY 12 1961 IN OUT

CABOT

JKriday:dh
May 8, 1961

1961 MAY 12 AM 10 18
DEPARTMENT OF STATE
MESSAGE CENTER

CLASSIFIED FILE

Mdg: 5.12

CONFIDENTIAL

Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0136

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

OFFICIAL USE ONLY

55-M
Action
TRSY

Control: 6314
Rec'd: MAY 10, 1961
5:24 PM

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

FROM: LONDON

TO: Secretary of State

NO: 4570, MAY 10, 7 PM

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4570, REPEATED INFORMATION PARIS 804.

**PRIORITY** FOR LEDDY, TREASURY.

EMBASSY TELEGRAM 4527, MAY 8, REPORTS UK THINKING ON BRAZIL. AS OF 6 PM, MAY 10, NO DECISION BY MINISTERS, BUT EXPECTED FRIDAY OR MONDAY LATEST.

UK DOES NOT OBJECT TO JOINT EUROPEAN STATEMENT OF READINESS TO HELP BRAZIL, BUT MUST HAVE DECISION BY MINISTERS BEFORE THEY CAN BE COMMITTED BY STATEMENT. FRENCH APPROACHED THEM MAY 8 INDICATING ANNOUNCEMENT DESIRED MAY 10 WHICH UK SAID IMPOSSIBLE FOR THEM.

ONE PROBLEM BEFORE MINISTERS IS HOW TO HANDLE COMMERCIAL DEBT CONSOLIDATION. PROBABLY WILL REQUIRE PAYMENTS BY EXPORT CREDITS GUARANTEE DEPARTMENT TO BRITISH SUPPLIERS.

BRUCE

KEA:21

**Note:** Mr. Willis (TRSY) notified 11)05 p.m. 5-10-61 CWQ-M

832.10/5-1061

Sep 25 12 25 PM '61 FILED

CLASSIFIED FILE
LWS

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | |

File 6/1/62

0137

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 MAY 10 PM 10 33

05206

OFFICIAL USE ONLY

Classification

CIRCULAR 1775 VERBATIM

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy PARIS PRIORITY
Amembassy Bonn PRIORITY
Amembassy ROME PRIORITY
Amembassy LONDON PRIORITY
Amembassy BRUSSELS PRIORITY
Amembassy THE HAGUE PRIORITY
Amembassy STOCKHOLM PRIORITY
Amlegation BERN PRIORITY
Amembassy VIENNA PRIORITY
Amembassy TOKYO PRIORITY

832.10
IR 398.13

IR 398.13

RPTD INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY

1. PARIS FOR MC GREW FROM LEDDY.

Brazilian Finance Minister Mariani signed Agreement with IMF May 9. Jacobsson and staff IMF pleased with Agreement and it appears very probable new IMF standby of $160 million will be approved by executive directors IMF next week probably Wednesday 17th. Mariani and GUS desire issue joint statement Tuesday 16th. relating to financial assistance from GUS and US private sources, IMF and European consortium. Accordingly you are requested ask Sadrin seek approval European consortium for inclusion statement along following lines in proposed May 16 announcement: QUOTE "The Brazilian and U.S. Governments have also undertaken discussions with European countries with respect to contribution they might make in helping Brazil overcome its financial difficulties. The two Governments have been informed that a number of European countries have agreed in principle to extend to Brazil a substantial standby credit, to reschedule existing debts to them in order

832.10/5-1061 CSJC

RM/R
Anal 41
Rev.
Cat.

(3)

Drafted by: TREASURY:HEMay:lms 5/10/61

Telegraphic transmission and classification approved by: FN [illegible] JFT

Clearances:
E - Mr. Young
REA - Mr. Rosenson (in substance)
BNA - Mr. Dozier (in substance)

OFFICIAL USE ONLY

Classification

428576

CLASSIFIED

832.10/5-1061

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0138

to lengthen the terms of repayment and reduce substantially payments of principal due in 1961 and 1962. END QUOTE.

2. ALL POSTS OTHER THAN PARIS, TOKYO AND RIO DE JANEIRO.

You are requested advise government to which accredited of US approach to French along foregoing lines and request support for proposed statement.

3. FOR TOKYO.

FYI. Statement will probably also include reference to discussion between Governments of Brazil, US and Japan.

Bowles

ACTING

(gpy)

BOWLES



0139

FORM DS-1161
9-6-57

DEPARTMENT OF STATE

## JUSTIFICATION FOR MULTIPLE-ADDRESS AND CIRCULAR TELEGRAMS

This form must be completed for all circular or multiple-address telegrams that are being sent to five or more posts by telegraphic means. The form must be attached to the telegram when forwarded to S/S-CR for clearance and to DC/T for transmission.

**IMPORTANT INFORMATION IN PREPARING A CIRCULAR OR MULTIPLE-ADDRESS TELEGRAM:**

1. See sections 145.42 and 145.43 of the Manual of Regulations and Procedures for addressing procedure.
2. Note that these sections explain how to use "By Pouch" indicator for posts not requiring information urgently by telegram.
3. Remember that most consular posts normally handle an extremely small volume of telegraph traffic and are not equipped to receive long telegrams or telegrams of dubious urgency.
4. In using all-inclusive addresses like "All Diplomatic Missions" there rarely should be an instance where telegraphic transmission to all posts can be justified; therefore, make sure maximum use has been made of "By Pouch" indicator.
5. Prepare two circulars rather than one when: (1) many posts require the information urgently but only a few need a full explanation; (2) the major part of a message is unclassified and only the Departmental comment or instruction need be classified.
6. When press releases have to be sent to posts telegraphically, first determine whether the release is being broadcast by the USIA Bulletin, thus making the telegram unnecessary for many posts. When a circular telegram is classified because it contains a press release sent out in advance of the release date, send the full text to only the posts needing full text; to other posts, send a brief digest so as to reduce post decipherment work.
7. For information on pouch transit times, consult your pouch schedule or call extension 4233 in DC/P for specific details. For technical assistance involving circular or multiple-address telegrams, call DC/T, extension 4324. If assistance was obtained from DC on this message, show below name of person consulted.

*(Write in name of person in DC/P)* *(Write in name of person in DC/T*

**CERTIFICATION**

Following certification to be completed and signed by person whose name appears in authorizing block of telegram form:

Telegram Identification: Date drafted 5/10/61 Drafting Office Symbol Treasury

The attached telegram has been prepared with full consideration of the above seven guidance points. The urgency of the subject matter makes it essential to send the message telegraphically to all posts shown. Pouch services will not provide sufficiently fast service except to those posts where the "By Pouch" indicator has been used.

John Park Young
*(Signature)*

~~Milton Barall, ARA~~ JPYoung, FE
*(Typed name and organization symbol of authorizing officer)*

0140

832.10/5-1061
398.13

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

47

OFFICIAL USE ONLY

5206

CIRCULAR 1775 VERBATIM

Origin

SENT TO:
Amembassy PARIS PRIORITY
Amembassy Bonn PRIORITY
Amembassy ROME PRIORITY
Amembassy LONDON PRIORITY
Amembassy BRUSSELS PRIORITY
Amembassy THE HAGUE PRIORITY
Amembassy STOCKHOLM PRIORITY
Amlegation BERN PRIORITY
Amembassy VIENNA PRIORITY
Amembassy TOKYO PRIORITY

Info

TRSY
SS CIA NSA
G Com
SP CEA
L
H FMB
ARA FRB
EUR
FE
E
RFAC
BICC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

RPTD INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY

1. PARIS FOR MC GREW FROM LEDDY.

Brazilian Finance Minister Mariani signed Agreement with IMF May 9. Jacobsson and staff IMF pleased with Agreement and it appears very probable new IMF standby of $160 million will be approved by executive directors IMF next week probably Wednesday 17th. Mariani and GUS desire issue joint statement Tuesday 16th. relating to financial assistance from GUS and US private sources, IMF and European consortium. Accordingly you are requested ask Sadrin seek approval European consortium for inclusion statement along following lines in proposed May 16 announcement: QUOTE /The Brazilian and U.S. Governments have also undertaken discussions with European countries with respect to contribution they might make in helping Brazil overcome its financial difficulties. The two Governments have been informed that a number of European countries have agreed in principle to extend to Brazil a substantial standby credit, to reschedule existing debts to them in order

Drafted by: TREASURY:HKMay:lms 5/10/61

Telegraphic transmission and classification approved by: [redacted] FN - Mr. JFYoung

Clearances:
E - Mr. Young
REA - Mr. Rosenson
BNA - Mr. Dosier (in substance)

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0141

OFFICIAL USE ONLY

to lengthen the terms of repayment and reduce substantially payments of principal due in 1961 and 1962. END QUOTE.

2. ALL POSTS OTHER THAN PARIS, TOKYO AND RIO DE JANEIRO.

You are requested advise government to which accredited of US approach to French along foregoing lines and request support for proposed statement.

3. FOR TOKYO.

FYI. Statement will probably also include reference to discussion between Governments of Brazil, US and Japan.

ACTING

BOWLES



0142

832.10/5-1061
to 398.13

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

47

OFFICIAL USE ONLY

05206

CIRCULAR 1775 VERBATIM

Origin: TRSY

Info: SS CIA NSA; G COM; SP CEA; L XMB; H FRB; ARA; EUR; FE; E; BFAC; BIGC; ICA; DLF; P; USIA; INR; CIA; NSA; COM; CEA; XMB; FRB; RMR

SENT TO:
Amembassy PARIS PRIORITY
Amembassy Bonn PRIORITY
Amembassy ROME PRIORITY
Amembassy LONDON PRIORITY
Amembassy BRUSSELS PRIORITY
Amembassy THE HAGUE PRIORITY
Amembassy STOCKHOLM PRIORITY
Amlegation BERN PRIORITY
Amembassy VIENNA PRIORITY
Amembassy TOKYO PRIORITY

RPTD INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY

1. PARIS FOR MC GREW FROM LEDDY.

Brazilian Finance Minister Mariani signed Agreement with IMF May 9. Jacobsson and staff IMF pleased with Agreement and ~~it~~ appears very probable new IMF standby of $160 million will be approved by executive directors IMF next week probably Wednesday 17th. Mariani and GUS desire issue joint statement Tuesday 16th. relating to financial assistance from GUS and US private sources, IMF and European consortium. Accordingly you are requested ask Sadrin seek approval European consortium for inclusion statement along following lines in proposed May 16 announcement: QUOTE /7The Brazilian and U.S. Governments have also undertaken discussions with European countries with respect to contribution they might make in helping Brazil overcome its financial difficulties. The two Governments have been informed that a number of European countries have agreed in principle to extend to Brazil a substantial standby credit, to reschedule existing debts to them in order

Drafted by: TREASURY:HKMay:lms 5/10/61
Telegraphic transmission and classification approved by: ~~XXXXXXXXXXXXXXXX~~ FN - Mr. JPYoung

Clearances:
E - Mr. Young
REA - Mr. Rosenson
BNA - Mr. Dozier (in substance)

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0143

to lengthen the terms of repayment and reduce substantially payments of principal due in 1961 and 1962. END QUOTE.

2. ALL POSTS OTHER THAN PARIS, TOKYO AND RIO DE JANEIRO.

You are requested advise government to which accredited of US approach to French along foregoing lines and request support for proposed statement.

3. FOR TOKYO.

FYI. Statement will probably also include reference to discussion between Governments of Brazil, US and Japan.

ACTING BOWLES



0144

**OUTGOING TELEGRAM** **Department of State**

1961 MAY 10 PM 10 35

INDICATE: ☐ COLLECT ☒ CHARGE TO Treasury

OFFICIAL USE ONLY

CIRCULAR 1776 Classification

05207

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy LONDON PRIORITY
Rptd Info: Paris "
Bonn "
Rome "
Brussels "
The Hague "
Stockholm "
Bern "
Vienna "
Tokyo "
Rio "

XC
398.13
7325-MSP
832.0000

398.13
832.10
732.5-MSP
832.00 10

Ref ~~DEPTEL~~ DEPCIRTEL 1775

832.10
398.13

Embassy requested pass following message urgently to Selwyn Lloyd from Secretary Dillon:

QUOTE The Brazilian Minister of Finance has signed memorandum to IMF which Jacobsson considers satisfactory and on basis which Jacobsson ~~XX~~ is proposing to Executive Directors approval standby credit of $160 million. President Quadros is making strenuous effort correct financial problems inherited from predecessor but needs large amount financial assistance from abroad in addition IMF standby if he is to succeed in his

RM/R
Anal 41
Rev
Cat

(3)

Drafted by: Treasury-May-Le[illegible] 5-10-61

Telegraphic transmission and classification approved by: FN:JPYoung

Clearances:

Approved:

E-Mr. Kerr (in substance)
ARA-Mr. Barall (in draft)
BNA-Mr. Dozier (in substance)

Secretary of the Treasury

OFFICIAL USE ONLY
428577 Classification

FORM DS-323 2-60

832.10/5-1061

CSJC

832.10/5-1061

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0145

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

In our view development Brazil has political importance in Latin America comparable that of India in relation Asia. Accordingly program./ US Govt is prepared extend $338 million in new loans in addition rescheduling Eximbank loans of ~~$600~~ $640 million over 20 years with two year grace period on principal (about repeat not $200 million). However, even foregoing assistance will not/be enough meet Brazil's needs, and I very much hope various European countries and Japan will agree do their part. Moreover, while repeat not Brazil has assured us that US assistance would not/be used directly or ~~XX~~ indirectly for purpose paying Brazil's ~~XXXXXX~~ debts other countries you can appreciate that this is not repeat not a satisfactory solution to the problem. The nature and extent of the willingness of the Govt of UK to collaborate in free world's effort help President Quadros begin his five-year term on a sound financial base will obviously be significant ~~XX~~ not only in economic terms but also in terms of political impact. The position taken by the UK is likely to have considerable bearing upon the attitudes of certain countries (reportedly including Sweden, the Netherlands, Switzerland and Austria) some of which had earlier ~~XXXXXX~~ indicated willingness join with Germany, France, Italy, Belgium and the US in ~~XXX~~ extending financial assistance to Brazil. Accordingly, I hope

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

0146

OFFICIAL USE ONLY
Classification

that you will do what you can to help provide some financial assistance to Brazil. Specifically, I hope that your Govt will agree to join others in increasing the European standby credits so far offered to Brazil ($128 million). We hope that all European countries together could contribute $150 million. Perhaps even more important, I hope that your Govt will agree to a consolidation (stretch-out) of Brazil's suppliers' credits to the UK with minimum payments during 1961-1962. I understand UK Govt now has this under consideration. The Governments of Brazil and the US plan to issue a joint statement May 16 announcing financial assistance from US Govt and private sources. We would like to refer to the possibilities for assistance from the European consortium as well as to the contemplated action by the IMF. Therefore, I hope that your Govt would approve inclusion of a statement along the following lines in the desired May 16 announcement:

(See text Depcirtel 1775) BOWLES

Bowles (acting)
~~RUSK~~
(ppy

Classification

0147

FORM DS-1161
2-6-57

DEPARTMENT OF STATE

## JUSTIFICATION FOR MULTIPLE-ADDRESS AND CIRCULAR TELEGRAMS

This form must be completed for all circular or multiple-address telegrams that are being sent to five or more posts by telegraphic means. The form must be attached to the telegram when forwarded to S/S-CR for clearance and to DC/T for transmission.

**IMPORTANT INFORMATION IN PREPARING A CIRCULAR OR MULTIPLE-ADDRESS TELEGRAM:**

1. See sections 145.42 and 145.43 of the Manual of Regulations and Procedures for addressing procedure.
2. Note that these sections explain how to use "By Pouch" indicator for posts not requiring information urgently by telegram.
3. Remember that most consular posts normally handle an extremely small volume of telegraph traffic and are not equipped to receive long telegrams or telegrams of dubious urgency.
4. In using all-inclusive addresses like "All Diplomatic Missions" there rarely should be an instance where telegraphic transmission to all posts can be justified; therefore, make sure maximum use has been made of "By Pouch" indicator.
5. Prepare two circulars rather than one when: (1) many posts require the information urgently but only a few need a full explanation; (2) the major part of a message is unclassified and only the Departmental comment or instruction need be classified.
6. When press releases have to be sent to posts telegraphically, first determine whether the release is being broadcast by the USIA Bulletin, thus making the telegram unnecessary for many posts. When a circular telegram is classified because it contains a press release sent out in advance of the release date, send the full text to only the posts needing full text; to other posts, send a brief digest so as to reduce post decipherment work.
7. For information on pouch transit times, consult your pouch schedule or call extension 4233 in DC/P for specific details. For technical assistance involving circular or multiple-address telegrams, call DC/T, extension 4324. If assistance was obtained from DC on this message, show below name of person consulted.

*(Write in name of person in DC/P)* *(Write in name of person in DC/T*

**CERTIFICATION**

Following certification to be completed and signed by person whose name appears in authorizing block of telegram form:

Telegram Identification: Date drafted 5/10/61 Drafting Office Symbol Treasury

The attached telegram has been prepared with full consideration of the above seven guidance points. The urgency of the subject matter makes it essential to send the message telegraphically to all posts shown. Pouch services will not provide sufficiently fast service except to those posts where the "By Pouch" indicator has been used.

John Parker Young
*(Signature)*

Mr. J/ P. Young - FN
*(Typed name and organization symbol of authorizing officer)*



**OUTGOING TELEGRAM** Department of State

832.10/5-1061
CR 398.13
732.5-MSP
15207
832.0000

INDICATE: ☐ collect ☐ CHARGE TO

X Treasury 41

OFFICIAL USE ONLY

42 -48

Origin TRSY

CIRCULAR 1776

SENT TO: Amembassy LONDON PRIORITY
Rptd Info: Paris "
Bonn "
Rome "
Brussels "
The Hague "
Stockholm "
Bern "
Vienna "
Tokyo "
Rio "

SS CIA
G NSA
SP COM
L CEA
H XMB
ARA FRB
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

Ref ~~Deptel~~ DEPCIRTEL 1775

Embassy requested pass following message urgently to Selwyn Lloyd from Secretary Dillon:

QUOTE The Brazilian Minister of Finance has signed memorandum to IMF which Jacobsson considers satisfactory and on basis which Jacobsson ~~XX~~ is proposing to Executive Directors approval standby credit of $160 million. President Quadros is making strenuous effort correct financial problems inherited from predecessor but needs large amount financial assistance from abroad in addition IMF standby if he is to succeed in his

Drafted by: Treasury-May-Leddy 5-10-61

Telegraphic transmission and classification approved by: FN:JPKOUNG

Clearances:

Approved:

Secretary of the Treasury

E-Mr. Kerr (in substance)
ARA-Mr. Barall (in draft)
DAM-Mr. Dozier (in substance)

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 2-59 DS-322

0149

OFFICIAL USE ONLY

In our view development Brazil has political importance in Latin America comparable that of India in relation Asia. Accordingly program./ US Govt is prepared extend $338 million in new loans in addition rescheduling Eximbank loans of $640 million over 20 years with two year grace period on principal (about $200 million). However, even foregoing assistance will not/be repeat not enough meet Brazil's needs, and I very much hope various European countries and Japan will agree do their part. Moreover, while Brazil has assured us that US assistance would not/be repeat not used directly or indirectly for purpose paying Brazil's debts other countries you can appreciate that this is not repeat not a satisfactory solution to the problem. The nature and extent of the willingness of the Govt of UK to collaborate in free world's effort help President Quadros begin his five-year term on a sound financial base will obviously be significant not only in economic terms but also in terms of political impact. The position taken by the UK is likely to have considerable bearing upon the attitudes of certain countries (reportedly including Sweden, the Netherlands, Switzerland and Austria) some of which had earlier indicated willingness join with Germany, France, Italy, Belgium and the US in extending financial assistance to Brazil. Accordingly, I hope

OFFICIAL USE ONLY

0150

OFFICIAL USE ONLY

that you will do what you can to help provide some financial assistance to Brazil. Specifically, I hope that your Govt will agree to join others in increasing the European standby credits so far offered to Brazil ($128 million). We hope that all European countries together could contribute $150 million. Perhaps even more important, I hope that your Govt will agree to a consolidation (stretch-out) of Brazil's suppliers' credits to the UK with minimum payments during 1961-1962. I understand UK Govt now has this under consideration. The Governments of Brazil and the US plan to issue a joint statement May 16 announcing financial assistance from US Govt and private sources. We would like to refer to the possibilities for assistance from the European consortium as well as to the contemplated action by the IMF. Therefore, I hope that your Govt would approve inclusion of a statement along the following lines in the desired May 16 announcement:

(See text Depcirtel 1775)

BOWLES

RUSK

0151

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

42
Action

Control: 7884
Rec'd: MAY 12, 1961
5:20 PM

TRSY
Info

FROM: BONN

TO: Secretary of State

SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB

RMR

NO: 1891, MAY 12, 6 PM

SENT DEPARTMENT 1891, REPEATED INFORMATION PARIS 500.

REFERENCE: DEPCIRTEL 1775

FONOFF (WEIZ) ADVISED FEDGOV HAS NO OBJECTIONS PROPOSED INSERTION PARA ONE REFTEL PROVIDED OTHER EUROPEAN GOVTS AGREE.

DOWLING

MB

832.10/5-1261

FILED
SEP 20 2 33PM '61

LWS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO. | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | File DCI |

0152

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45

OFFICIAL USE ONLY

Action TRSY

Control: 7221
Rec'd: May 12, 1961
12:12 a.m.

Info

FROM: London

TO: Secretary of State

ARA
EUR
E

NO: 4580, May 11, 4 p.m.

RMR

FOR LEDDY, TREASURY.

Message contained circular telegram 1776 delivered to Lloyd 4 p.m. May 11.

BRUCE

HC/1

832.10/5-1261 TS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R File DCT |

0153

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

47

CONFIDENTIAL

Control: 7973
Rec'd: MAY 12, 1961
7:01 PM

Action
TRSY
Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DIF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
RMR

FROM: BERN

TO: Secretary of State

NO: 1125, MAY 12, 3 PM

832.10/5-1261 HBS

SENT DEPARTMENT 1125; REPEATED INFORMATION PARIS 62.

DEPARTMENT CIRCULAR TELEGRAM 1728.

RE PARAGRAPH 8 REFERENCE TELEGRAM MEMBER SWISS DELEGATION APRIL 28 MEETING MADE FOLLOWING POINTS:

(A) BRAZIL HAS NOT ASKED DEBT CONSOLIDATION AND TOKEN PAYMENTS OF SWISS. REPAYMENTS DUE SWISS 1961-64 APPROXIMATELY $8 MILLION. ACCORDING TO SWISS BRAZILIANS SEEM FEEL REQUEST POSTPONEMENT AND CONSOLIDATION THIS EXTREMELY SMALL AMOUNT WOULD IMPLY BRAZILIAN FINANCIAL SITUATION EVEN WORSE THAN IT IS.

(B) FOR REASONS GIVEN IN (A) ABOVE NOT APPLICABLE SWITZERLAND.

(C) SWISS OFFICIAL STATED CONDITION WAS LAID DOWN BY COMMERCIAL BANKS NOT SWISS GOVERNMENT. GOVERNMENT WOULD BE PLEASEDSEE BANKS ELIMINATE CONDITION BUT IS NOT IN POSITION PUT PRESSURE ON BANKS DO SO.

GOVERNMENT STILL DISCUSSION WITH BANKS GOVERNMENT GUARANTEE FOR STANDBY CREDIT. SUCH GUARANTEES HAVE NOT BEEN GIVEN IN PAST AND GOVERNMENT APPARENTLY SEEKING FORMULA WHEREBY BRAZILIAN CASE CAN BE CONSIDERED UNIQUE SO AS NOT SET PRECEDENT FOR FUTURE LARGE DEMANDS.

SWISS OFFICIAL EMPHASIZED GOVERNMENT AWARE BRAZILIAN NEEDS AND SEEKING WAYS ASSIST, AS THEY INFORMED CAMPOS ON HIS VISIT HERE.

SWISS

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File ocr

0154

CONFIDENTIAL

-2- 1125, MAY 12, 3 PM FROM BERN

SWISS HAVE IMPRESSION LITTLE FURTHER PROGRESS CAN BE MADE UNTIL IMF REPORT AVAILABLE, AFTER WHICH ANOTHER MEETING WILL BE HELD.

KRETZMANN

BLB

CONFIDENTIAL



**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

40-45

CONFIDENTIAL

Control: 7837
Rec'd: MAY 12, 1961
4:12 P.M.

Action
TRSY
Info
SS
ARA
EUR
F
COM
FRB
RMR

FROM: LONDON

TO: Secretary of State

NO: 4620, MAY 12

PRIORITY

FOR LEDDY TREASURY

SUBJECT: BRAZIL.

CAMPOS LEAVING LONDON FOR NY AND WASHINGTON TONIGHT, RETURNING PARIS MONDAY.

UK TREASURY STATES NO UK PARTICIPATION IN STANDBY. DEBT CONSOLIDATION STILL BEFORE MINISTERS WITH NO DECISION. THERE WILL BE BANKERS' CREDIT TO BANK OF BRAZIL, AMOUNT NOT YET AGREED BUT PROBABLY EXCEEDING 7 MILLION DOLLARS, PROBABLY TWO YEARS. NO FURTHER TALKS WITH UK BANKERS REQUIRED, BUT THEY HAVE TO DECIDE HOW MUCH THEY CAN RAISE. BRAZILIANS WANT THIS MONEY AS REVOLVING CREDIT.

SHELL OIL HAS CLAIMS WHICH THEY MAY BE PREPARED TO RESCHEDULE WITHOUT UK GOVERNMENT GUARANTEE. AMOUNT UNCERTAIN OWING COUNTER-CLAIMS BY PETROBRAS, BUT SHELL NET CLAIM POSSIBLY ABOUT 13 MILLION DOLLARS NOW OVER-DUE.

BRUCE

MB

832.10/5-1261

LWS CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File DCI

0156

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

47

OFFICIAL USE ONLY

Action

Control: 7846
Rec'd: May 12, 1961
4:18 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rome

TO: Secretary of State

SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB

NO: 4370, May 12, 5 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4370; REPEATED INFORMATION BONN 101, LONDON 162, RIO DE JANEIRO 6, TOKYO 22, PARIS PRIORITY 346.

PARIS ALSO FOR USRO

PASS LEDDY TREASURY

RMR

Department circular telegram 1775

When advised of US approach to French on inclusion statement re European consortium in proposed May 16 announcement, GOI (Foreign Office) and Bank of Italy (Exchange Office) report that they have already agreed with Sadrin to change in second sentence of this statement along following lines: "...European countries have agreed in principle to extend aid to Brazil, details (Italian word 'Modalita') to be agreed subsequently." Otherwise GOI supports statement. GOI hopes that UK, Sweden, Netherlands, Switzerland will at least join in consolidation of Brazil's supplier credits since total of these due 1961 and 1962 is considerable.

GOI participation awaits cabinet approval, which may be delayed until next week. Meanwhile, would appreciate details on new IMF standby of $160 million, e.g., has IMF agreed to postponement payment Brazil drawing of $102.9 million?

REINHARDT

MRJ/4

832.10/5-1261

SEP 22 9 51 AM '61 LWS FILED CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R file dep |

0157

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

57
Action

Control: 8305
Rec'd: May 13, 1961
10:11 P.M.

TRSY
Info

FROM: Paris

SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
IGA
DLP
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

TO: Secretary of State

NO: 4965, May 13, 1 P.M.

SENT DEPARTMENT 4965; REPEATED INFORMATION LONDON 782, BONN 268, TOKYO 32, RIO 27, THE HAGUE 119, BRUSSELS 281, BERN 17, ROME 420

PASS TREASURY FOR LEDDY.

Re Department Circular telegram 1775, May 10.

Confirming Leddy-McGrew Telecon May 12, Sadrin considers on basis his consultations with other interested European Governments May 8-9 that proposed statement entirely satisfactory, and no need recanvass. Recall he lacked only British concurrence for public announcement European intentions. Accordingly, if, as appears likely (London's 4570 to Department May 8), no British objections, proposed statement may be included in Joint US-Brzailian Declaration.

GAVIN

LSA

832.10/5-1361 CS

OCT 19 11 10 AM '61

FILE CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File Copy

0158

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

34
Action

Control: 8282
Rec'd: May 13, 1961
8:55 a.m.

TRSY
Info

FROM: The Hague

SS
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
RMR

TO: Secretary of State

NO: 1424, May 13, 1 p.m.

PRIORITY

DEPTEL 1775.

Embassy officer May 12 discussed statement in Brazil aid announcement with Everts (Foreign Office Director OECD Affairs) who said GON position on Brazil aid still not determined but expects decision course next week. Would have no objection inclusion statement on assumption involves no specific commitment for GON.

RICE

HEK

Correct reference is Circular 1775. DCT

832.10/5-1361 HBS

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R [illegible] with REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

| ACTION | | |
|---|---|---|
| ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0159

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

57
Action
TRSY

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DIF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

Control: 9171
Rec'd: May 15, 1961
3:06 p.m.

FROM: Stockholm

TO: Secretary of State

NO: 767, May 15, 6 p.m.

SENT DEPARTMENT 767, REPEATED INFORMATION PARIS 42, RIO DE JANEIRO 1

Department Circular telegrams 1728 and 1775.

Upon receipt reference telegrams Embassy promptly conveyed to Swedish Foreign Ministry information contained paragraph 8 (reference telegram 1728) and paragraph 2 (reference telegram 1775). Ministry consulting with Riksbank and Finance Ministry and expected comment to Embassy tomorrow.

PARSONS

MEM

832.10/5-1561

HAJ

CLASSIFIED FILE FILED
NOV 3 4 52 PM '61

OFFICIAL USE ONLY REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | |

0160

INCOMING AIRGRAM **Department of State**

ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~ B 02055

34

CONFIDENTIAL
Classification

PAGE 1 OF 1 PAGES

Action
E

Info
ARA
ICA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

Date Sent: May 15, 1961
Rec'd:

FROM: AMEMBASSY, Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: G-395

DEPARTMENT OF STATE
MAY 17 4:24 PM '61

Reference: G-389

Dollar balances Bank of Brazil May 4 amounted $23.0 million and unutilized credit lines U. S. commercial banks amounted $41.3 million, reflecting increase aggregate availabilities by $14.1 million since April 29. Outstanding swaps May 4 amounted $356.0 million, reflecting decline $.6 million since April 29.

During first 4 days May Bank purchased dollar contracts totalling $16.8 million and closed dollar sales contracts totalling $19.6 million. Bank also purchased other convertible currency contracts amounting $2.4 million while closing sales contracts those currencies $1.5 million.

832.10/5-1561

BOND

JKrizay|dh
May 15, 1961

E MESSAGE CENTER
CONTROL
MAY 18 1961
IN ____ OUT ____

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0161

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

42
Action
TRSY
Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
FE
IO
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 10167
Rec'd: MAY 16, 1961
7:10 PM

FROM: STOCKHOLM

TO: Secretary of State

NO: 768, MAY 16, 6 PM

SENT DEPARTMENT 768; REPEATED INFORMATION PARIS 43, RIO DE JANEIRO 2

DEPARTMENT CIRCULAR TELEGRAMS 1728 AND 1775; EMBASSY TELEGRAM 767

A. SWEDISH FOREIGN MINISTRY COMMENTED MAY 16 AS FOLLOWS:

1. THERE HAS BEEN NO GOVERNMENT TO GOVERNMENT APPROACH FROM BRAZILIANS FOR FINANCIAL ASSISTANCE TO BRAZIL.

2. RIKSBANK (SWEDISH CENTRAL BANK) HAS NOT BEEN APPROACHED BY SWEDISH COMMERICAL BANK FOR PERMISSION TO GRANT LOANS TO BRAZIL ALTHOUGH IT IS AWARE OF CURRENT DISCUSSIONS TO ENCOURAGE SWEDISH CONTRIBUTION TO EUROPEAN STAND-BY CREDITS. RIKSBANK DOUBTS WHETHER BANKS WOULD CONTRIBUTE BECAUSE OF CURRENT TIGHT CAPITAL CREDIT SITUATION.

3. HAD NO COMMENTS TO MAKE AT THIS TIME ON (A) ATTITUDE RIKSBANK WOULD TAKE IF COMMERICAL BANKS APPROACHED IT TO GUARANTEE STAND-BY CREDITS THEY MAY GRANT BRAZIL OR (B) ON SUGGESTIONS TOKEN PAYMENTS FOR 1961 AND 1962 AND PERIOD OF DEBT STRETCH-OUT.

4. SWEDEN CONSIDERABLY DISAPPOINTED OVER BRAZIL'S SHIPPING POLICIES WHICH EXPECTED SEVERELY CURTAIL SWEDISH PARTICIPATION IN FREIGHT MOVEMENTS BETWEEN BRAZIL AND THIRD COUNTRIES. IS PARTICULARLY CONCERNED OVER BRAZILIAN BANK DECREE OF APRIL 5 WHICH "LIKELY RESTRICT BRAZILIAN IMPORTS FROM CERTAIN COUNTRIES TO VESSELS OF BRAZILIAN FLAG OR FLAGS OF EXPORTING COUNTRIES".

BF A RELIABLE

832.10/5-1661

HAJ

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0162

CONFIDENTIAL

-2- 768, MAY 16, 6 PM FROM STOCKHOLM

B. A RELIABLE BANKING CONTACT OF EMBASSY STATES (IMPORTANT PROTECT SOURCES):

1. BRAZILIAN REPRESENTATIVE (CAMPOS) IN CONSTANT TOUCH WITH THREE LEADING SWEDISH COMMERCIAL BANKS (SVENSKA HANDELSBANKEN, SCANDINAVISKABANKEN, ENSKILDABANKEN) REQUESTING TOTAL CONTRIBUTION 12 MISSION DOLLARS TO EUROPEAN FINANCIAL CONSORTIUM FOR BRAZIL. BANKS HAVE SHOWN NO INTERST SO FAR DUE PRIMARILY TO UNATTRACTIVE CONDITIONS OFFERED BY BRAZILIANS AND ALSO TO LOCAL TIGHT MONEY POSITION.

2. THREE BANKS WILL ATTEMPT MAY 17 TO WORK OUT TEMPORARY ARRANGEMENT TO EXTEND CREDIT TERMS ON CURRENT COMMERCIAL TRANSACTIONS WITH BRAZIL, AS HELPFUL GESTURE.

3. BRAZIL PRESENTLY ENJOYING FAVORABLE TRADE BALANCE WITH SWEDEN (ABOUT 15 MILLION DOLLARS IN 1960).

C. EMBASSY COMMENT: THERE IS UNMISTAKEABLE LACK OF ENTHUSIASM IN SWEDISH GOVERNMENT AND COMMERCIAL BANKING CIRCLES TOWARDS ASSISTANCE TO RELIEVE BRAZIL'S FINANCIAL DIFFICULTIES, DUE CHIEFLY TO BRAZILIAN SHIPPING POLICIES, WHICH THEY CONSIDER UNFAIR AND DISCRIMINATORY.

PARSONS

LM:HC

CONFIDENTIAL

0163

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

59 52

Action

TRSY

Info

SS
ARA
EUR
E
RMR

LIMITED OFFICIAL USE

Control: 10042
Rec'd: MAY 16, 1961
3:23 P.M.

FROM: LONDON

TO: Secretary of State

NO: 4659, MAY 16, 6 P.M.

PRIORITY

FOR LEDDY, TREASURY.

TEXT LETTER MAY 16 FROM LLOYD TO DILLON FOLLOWS.

THANK YOU FOR YOUR MESSAGE ABOUT FINANCIAL ASSISTANCE TO BRAZIL RECEIVED MAY 11.

FROM MY POINT OF VIEW PROBLEM OF BRAZIL'S NEEDS HAS COME TO A HEAD AT PARTICULARLY DIFFICULT TIME. GIVEN PRESENT POSITION AND OUTLOOK FOR UK BALANCE OF PAYMENTS, I AM CONVINCED I MUST CALL HALT TO FURTHER EXPANSION OF UK PROGRAM OF FINANCIAL ASSISTANCE TO OVERSEAS COUNTRIES; THIS NECESSITATES FIRM REFUSAL TO APPROVE ANY NEW COMMITMENTS EVEN THOUGH THESE MAY BE SMALL IN THEMSELVES AND MAY BE SUPPORTED BY STRONGEST POLITICAL ARGUMENTS.

HOWEVER, I CAN SEE THAT IN BRAZILIAN CASE ARGUMENTS ARE VERY STRONG INDEED, AND THAT IF AT ALL POSSIBLE UK OUGHT TO FIND SOME SMALL CONTRIBUTION AS GESTURE OF INTERNATIONAL SOLIDARITY. I HAVE CONSIDERED VERY CAREFULLY WHAT FORM SUCH CONTRIBUTION MIGHT TAKE. I AM SURE WE CANNOT PARTICIPATE IN STANDBY CREDIT TO BE PROVIDED BY EUROPEAN COMMERCIAL BANKS; I COULD NOT POSSIBLY GUARANTEE ANY CONTRIBUTION WHICH UK COMMERCIAL BANKS WERE INCLINED TO MAKE, AND WITHOUT SUCH GUARANTEE THERE IS NO POSSIBILITY OF THEIR CONTRIBUTING. ON OTHER HAND, I THINK WE CAN AGREE IN PRINCIPLE TO JOIN IN EUROPEAN PLAN FOR REFINANCING COMMERCIAL DEBTS.

/EXTENT

LIMITED OFFICIAL USE

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

832.10/5-1661

LWS

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File set

0164

LIMITED OFFICIAL USE

-2- 4659, MAY 16, 6 P.M. FROM LONDON

EXTENT OF OUR PARTICIPATION WILL LARGELY BE DETERMINED BY UK SHARE OF TOTAL DEBT, BUT UNTIL DETAILS DISCUSSED WITH BRAZILIANS AND OTHER EUROPEAN COUNTRIES I CANNOT PUT PRECISE FIGURE ON IT.

YOU REFER IN YOUR MESSAGE TO YOUR DESIRE FOR ANNOUNCEMENT ABOUT US ASSISTANCE TO BRAZIL WHICH REFERS IN GENERAL TERMS TO EUROPEAN CONTRIBUTION. IF OTHER EUROPEAN GOVERNMENTS CONCERNED, WHO HAVE MUCH BIGGER STAKE IN ASSISTANCE PROGRAMME THAN UK, AGREE TO SUCH ARRANGEMENT, I AM CONTENT.

LETTER AIRPOUCHED.

BRUCE

JH

LIMITED OFFICIAL USE

DECLASSIFIED

0165

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

59 L
Action

TRSY
Info

SS
ARA
EUR
E
INR
COM
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 9847
Rec'd: MAY 16, 1961
12:59 PM

FROM: LONDON

TO: Secretary of State

NO: 4658, MAY 16, 4 PM

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 4658; REPEATED INFORMATION PARIS 819.

PRIORITY FOR LEDDY, TREASURY.

UK TREASURY STATES EMBASSY WILL RECEIVE TODAY MESSAGE FROM LLOYD FOR TRANSMITTAL DILLON, STATING UK CANNOT GURANTEE PARTICIPATION BY BRITISH BANKS IN EUROPEAN STANDBY FOR BRAZIL AND THEREFORE BANKS WILL NOT PARTICIPATE. UK WILL AGREE DEBT CONSOLIDATION, BUT AMOUNTS NOT YET PRECISE. NO OBJECTION SUGGESTED REFERENCE TO EUROPEAN HELP FOR BRAZIL ALTHOUGH UK SHARE WILL BE SMALL.

BRUCE

BP

Note: Miss Downing (TRSY) notified 4:50 PM 5/16 PM CWO JRL

832.10/5-1661

LWS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0166

INCOMING TELEGRAM **Department of State** ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

OFFICIAL USE ONLY

34
Action
TRSY

Info
SS
ARA
EUR
E
INR
RMR

Control: 9999
Rec'd: MAY 16, 1961
2:50 PM

FROM: PARIS

TO: Secretary of State

NO: 5008, MAY 16, 6 PM

PASS URGENTLY TREASURY FOR LEDDY.

RE: LEDDY - MCGREW TELECON MAY 16.

1. WHILE ALL COUNTRIES HAVE NOT YET REPLIED, SADRIN BELIEVES BRAZILIAN MEETING CAN BE ARRANGED FOR WEDNESDAY, MAY 24.

2. SADRIN AGREES PRESENCE OF COSTANZO AT MEETING WOULD BE MOST DESIRABLE. SINCE SADRIN NOW PLANS ACCOMPANY BAUM-GARTNER TO WASHINGTON MAY 18-19, HE WILL, IN HIS CAPACITY AS CHAIRMAN OF MEETING, PERSONALLY EXTEND FORMAL INVITATION FOR COSTANZO TO JACOBBSON.

3. PLAN IS FOR CREDITORS TO MEET FIRST WITHOUT BRAZILIAN REPRESENTATIVES, WHO WILL JOIN MEETING LATER IN DAY. IN REPLY TO QUESTION, SADRIN SAID HE SEES NO REASON FOR SEPARATE MEETING OF EUROPEANS ONLY, AS WAS DONE IN APRIL.

LYON

KEA

832.10/5-1661 HBS

DEC 10 11 35 AM '6

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R File DCT |
|---|---|---|

0167

ARA/WDCoerr:jk 5/16/61 CONFIDENTIAL

832.10/5-1661
XR 732.00
732.00
632.37

DEPARTMENT OF STATE

Approved by White House 6/5/61

**Memorandum of Conversation**

DATE: May 16, 1961

JUN 8 - 1961

SUBJECT: Brazilian Finance Minister's Call on President Kennedy

Reference: Deptel 1694 to Amembassy Rio de Janeiro d-5/18/61

PARTICIPANTS:
The President
Finance Minister Clemente Mariani of Brazil
Secretary Dillon of Treasury
Special Ambassador Moreira Salles of Brazil
Chargé d'Affaires Bernardes of Brazil
Assistant Secretary John Leddy of Treasury

COPIES TO:
Acting Assistant Secretary Coerr of State

| | | |
|---|---|---|
| G | L | INR/C |
| B | E | Amembassy Rio de Janeiro |
| S/P | ARA - 2 | Treasury-Secretary Dillon |
| H | EST - 2 | White House- Mr. Bundy |
| P | B/FAC | |

Brazilian Minister of Finance Mariani, accompanied by Mr. Carlos Alfredo Bernardes, Chargé, and Special Ambassador Moreira Salles, called on the President to express his deep personal appreciation of the U.S. Government's handling of the Brazilian loan.

In the course of the conversation, the President emphasized that in the negotiations the U.S. Government had completely avoided mention of political factors. He said the purpose of the United States in extending financial assistance to Brazil was to assist it to achieve economic progress and financial stability. This objective was doubly important because Brazil, in addition to being a friend of the United States, is the largest nation in Latin America. Now, however, that the decision on the loan had been taken, the President wanted Minister Mariani to consider some political difficulties that he faced. The President said he realized that Quadros had political problems in Brazil but he wanted the Finance Minister to know that he, too, had problems in the United States with relation to Brazil. He showed the Minister some press clippings, particularly an article from the Philadelphia Inquirer contrasting the U.S. loan to Brazil with Brazil's recent assertion of neutrality vis-a-vis Cuba, and a Washington Post editorial of May 16, entitled "Raspberry from Brazil." The President said the United States was interested in the Castro regime because it is a weapon used by international communism in its

CONFIDENTIAL

FILED

832.10/5-1661

0168

its efforts to take over additional Latin American countries by internal subversion. The President pointed out that the primary threat is not to the United States but to Latin American nations. He declared that the U.S. view is that Castro is not a free agent or a traditional Latin American revolutionary but is for all practical purposes an agent of international communism. The President said that we recognized Quadros' objections to the idea of military intervention in Cuba and that we understand those objections. We strongly believe, however, that this hemisphere must isolate Cuba and frustrate its use by international communism against other Latin American nations. He said that nations of the inter-American system obviously cannot achieve this objective unless they agree on the basic analysis of the situation in Cuba, and that such agreement is seriously prejudiced when the leader of the largest nation in Latin America asserts a strongly divergent view.

The Finance Minister said he thought that the U.S. newspapers' view of Brazil's "neutralism" was exaggerated. He pointed out that Quadros had publicly recognized and opposed the threat of "ideological intervention" in Cuba, which would indicate certain agreement with the U.S. view, and that the Brazilian Government was well aware that Castro's May 1 description of Cuba as a "socialist" state actually meant, in communist parlance, a nation in a stage approaching communism. The Minister said that Quadros has to deal with considerable communist and leftist strength within Brazil. He declared that timely U.S. aid will give Quadros needed financial strength and will improve his ability to take a firmer political position vis-a-vis the communists. He emphasized that Quadros had been moving with increased rapidity away from his pre-electoral position in favor of Castro.

The President tore off a half sheet with the Philadelphia Inquirer clipping and gave it to the Finance Minister for Quadros.

The Finance Minister thanked the President for the frank expression of views which he said was most fitting between friends. He said he would fully report the conversation to President Quadros who would be keenly interested.



0169

AIR POUCH — PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY — (Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-1661
XR-832-14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY ,RIO DE JANEIRO — 1024 DESP. NO. — May 16, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embdespatches 937, Apr. 19 & 946, Apr. 20, 1961

Enclosures None

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ECA-10 |
| | REC'D 5/23 | INFO CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 OLF-7 |

SUBJECT: Bank of Brazil Balance Sheet, March 31, 1961

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER - AMERICAN AFFAIRS
MAY 29 1961

BEGIN UNCLASSIFIED

The Bank of Brazil balance sheet for March 31, 1961 indicates a trend toward credit contraction in all sectors except for the operations of the Federal Government. Commercial loans in particular decreased by roughly Cr$11 billion marking a sharp contrast with similar periods in past years when commercial loans generally increased, though at diminished rates. Rediscounts for commercial banks also decreased more than seasonally. Loans to States and Municipalities as well as loans to Autarchies also declined slightly following a seasonal pattern.

Loans to the Federal Government, on the other hand, continue to expand as indicated by the substantial increase in rediscounts by the Bank of Brazil at the Rediscount Bureau, contrary to usual seasonal patterns. Also the entire agio account of over Cr$6 billion was used up during the month of March.

Details are as follows:

1) Outstanding Loans to Other than National Treasury:(Cr$ Million)

| | Dec. 31, 1959 | Feb. 29, 1960 | Mar. 31, 1960 | Dec. 31, 1960 | Feb. 28, 1961 | Mar. 31, 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Commercial Loans. | 134,038 | 132,496 | 134,737 | 186,259 | 186,408 | 177,105 |
| Loans to State & Municipal Govts. | 13,063 | 12,794 | 12,657 | 14,165 | 14,481 | 14,321 |
| To Autarchies ... | 7,482 | 7,359 | 6,926 | 13,101 | 12,967 | 9,891 |
| Total, excluding Nat'l Treasury . | 154,583 | 152,649 | 154,320 | 213,525 | 213,856 | 201,317 |

JKrizay/mwc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO- NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| | | |

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

832.10/5-1661 HBS

0170

2) Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau: (Cr$ Million)

| | Feb. 1960 | Mar. 1960 | Increase Decrease | Feb. 1961 | Mar. 1961 | Increase Decrease |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 38,526 | 38,583 | + 57 | 87,282 | 100,257 | + 12,975 |
| For Commercial Banks ..... | 9,689 | 9,844 | + 155 | 15,832 | 10,019 | - 5,813 |
| T o t a l ... | 48,215 | 48,427 | + 212 | 103,114 | 110,276 | + 7,162 |

3) Accounts Derived from "Agio Profits": (Cr$ Million)

| Feb. 1960 | Mar. 1960 | Increase Decrease | Feb. 1961 | Mar. 1961 | Increase Decrease |
|---|---|---|---|---|---|
| 6,145 | 5,582 | - 563 | 6,190 | - 429 | - 6,619 |

END UNCLASSIFIED

BEGIN OFFICIAL USE ONLY

It is estimated that the net debtor position of the National Treasury at the Bank of Brazil increased during the first three months of 1961 by approximately Cr$18.9 billion, including an estimated increase of approximately Cr$4.7 billion during the month of March. This compares with an increase of Cr$4.6 billion during the first three months of 1960, including an increase of Cr$o.7 billion during March, 1960. (See Embassy Despatch 214 dated September 12, 1960 for a description of the method by which the "Net Debtor Position" is now being computed).

For the Chargé d'Affaires, a.i.

Approved:
William A. Fowler
Counselor for
Economic Affairs

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Enclosures:
6 copies of Bank of Brazil Balance Sheet, March, 1961.



0171

Enclosure to Rio de Janeiro 1

ARA SOCIE

BANÇO D

BALANCETE EM

— Compreendendo Direção Geral e Agência

## ATIVO

Cr$

### DISPONIVEL

**Caixa:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Em moeda corrente | | 8.767.322.017,30 | |
| Em outras espécies | | 26 973.689,40 | 8.794.295.706,70 |
| **Agencias no exterior (total do disponivel)** | | | 59.548.049,70 |
| | | | 8.853.843.756, |

### REALIZAVEL

**Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional.**

| | | |
|---|---|---|
| Correspondentes no exterior | 3.871.367.552,20 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 35.435.940.727,60 | 39.007.308.279,80 |

**EMPRESTIMOS EM CONTA**

*Da Carteira de Crédito Geral*

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Ao Tesouro Nacional:** | | | |
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercício fiscal corrente | 29.181.116.608,50 | | |
| Contribuições para o Fundo Monetário Internacional e Banco Interamericano de Desenvolvimento | 4.028.036.192,50 | | |
| Outros débitos | 129.342.403.585,00 | 162.551.556.386,00 | |
| A governos estaduais | | 13.904.748.255,50 | |
| A governos municipais | | 241.013.280,90 | |
| A outras entidades públicas | | 29.246.418,70 | |
| A autarquias | | 8.116.841.609,90 | |
| **A bancos:** | | | |
| Por conta própria | | 758.106.794,50 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 10.700.749.625,80 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 8.262.313.459,30 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.525.588.969,60 | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 326.409.044,20 | |
| A indústria (outras operações) | | 30.747.492.653,10 | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 714.309.674,80 | |
| A lavoura (outras operações) | | 19.095.306,10 | |
| A pecuária | | 111.505.903,40 | |
| A particulares | | 443.597.824,80 | |
| A diversos, em moratória | | 119.213.189,50 | 129.570.873.396,10 |

*Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Agrícolas | | 42.214.252.691,20 | |
| Agro-industriais | | 93.103.713,00 | |
| Agropecuários | | 1.911.836.698,70 | |
| Pecuários | | 14.230.630.277,50 | |
| Industriais | | 16.994.728.200,00 | |
| Em letras hipotecárias | | 495.588,30 | |
| Sôbre produtos agrícolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (gêneros de produção nacional — Lei 1.506, de 19-12-51) | | 1.161.279.286,40 | |
| Outros empréstimos | | 8.627.290.275,20 | |
| Diversos, em moratória | | 725.930.732,30 | 79.959.537.462,60 | 209.530.415.858,70 |

**TITULOS DESCONTADOS**

*Da Carteira de Crédito Geral*

| | | |
|---|---|---|
| A governos estaduais | 100.000.000,00 | |
| A governos municipais | 74.960.029,10 | |
| A autarquias | 1.744.599.040,30 | |

0172

# DADES

**BRASIL S. A.**

DE MARÇO DE 1961

no país (453) e no exterior (4) —

## PASSIVO

Cr$

### NÃO EXIGÍVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | 371.838.230,80 | | |
| Fundo de previsão | 4.915.230.577,00 | | |
| Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios | 5.183.976.161,36 | | |
| Fundo para prejuízos eventuais | 2.596.730.756,86 | 13.067.775.727,00 | |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | 116.077.951,30 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | 63.945.720,70 | 13.847.799.399,0 |

### EXIGÍVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior | 14.533.297.103,70 | | |
| Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos | 1.081.033.441,70 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto n.º 24.038, de 26-3-34) | 38.895.638,40 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 2.718.434.103,40 | 18.371.660.487,2 | |

DEPÓSITOS À VISTA E A CURTO PRAZO

De Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| A disposição de entidades federais | 14.822.438.543,76 | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.277.273,40 | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei n.º 2.698, de 27-12-55) | 4.595.700.263,50 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | | |
| Fundo de amparo à lavoura cafeeira | 798.222,80 | | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 306.456.074,70 | | |
| Outros créditos | 24.166.027.141,60 | 44.916.697.519,76 | |
| De governos estaduais | | 515.862.720,40 | |
| De governos municipais | | 461.562.693,40 | |
| De outras entidades públicas | | 9.742.336.987,00 | |

De autarquias:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | |
| Conta de fundos | 46 285.158.741,86 | | |
| Contas de juros | 1.103.731.198,44 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 6 474 112.772,10 | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 142.884.750,00 | 54.005.887.462,30 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 2.754.707.192,20 | |
| Outras autarquias | | 40.307.850.175,50 | 97.068.444.830,00 |
| De bancos | | | 58.673.254.648,20 |

Do público (compulsórios):

| | | | |
|---|---|---|---|
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 5.270.179.778,00 | | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 504.373.923,20 | | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei 9 159 de 10-4-46) | 27.057.458,90 | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | 730.832.536,20 | | |
| Outros depósitos obrigatórios | 3.395.749.207,80 | 9.928.192.909,10 | |

0173

| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 499.713.904,70 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 134.211.238,10 | | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 1.619.246.559,80 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 13.970.938.265,80 | | |
| À indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 6.509.456.168,86 | | |
| À indústria (outras operações) | 86.327.987.367,50 | | |
| À lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 256.347.031,70 | | |
| À lavoura (outras operações) | 2.284.054.481,50 | | |
| À pecuária | 2.785.334.927,70 | | |
| A particulares | 123.822.669,60 | 66.430.671.664,60 | |
| OUTROS CRÉDITOS E VALORES | | | |
| *Créditos* | | | |
| Títulos a receber de conta própria | 3.304.343.189,00 | | |
| Créditos em liquidação | 2.511.427.133,20 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, a entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei n.º 9.159, de 10-4-46) | 28.420.860,60 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósito obrigatório | 6.210.488.809,30 | | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | 14.613.000.675,80 | | |
| Compra e venda de produtos de importação | 152.216.466,30 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 36.783, de 18-1-55) | 708.704.545,00 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 40.987, de 20-2-57) | 800.000.000,00 | | |
| Correspondentes no país | 178.004.330,40 | | |
| Outras contas | 2.492.086.341,80 | | |
| *Valores* | | | |
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 277.975.489,00 | | |
| Apólices estaduais | 35.739,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.154.441.535,70 | 1.432.452.763,70 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 3.300.354.958,90 | 86.731.500.074,00 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 656.166.222.183,90 |
| Agências no exterior (total de realizável) | | | 1.587.208.562,70 1.109.453.326.643,70 |
| **IMOBILIZADO** | | | |
| Imóveis de uso do Banco | | 4.975.663.436,40 | |
| Móveis e utensílios | | 980.081.044,20 | |
| Material de expediente | | 465.239.013,10 | 6.420.982.493,70 |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | | 129.220.041,10 6.550.202.534,80 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Despesas de juros e Comissões | | 2.058.253.914,00 | |
| Despesas de impostos | | 43.660.528,00 | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | | 6.158.054.263,30 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 1.135.860.067,50 | 9.395.828.772,80 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 49.705.977,70 9.445.534.750,50 |
| | | | 1.134.302.907.685,40 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Valores em garantia | | 314.261.461.383,30 | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional (255.417.544,610 g) | 5.858.511.971,30 | | |
| Outros valores depositados | 95.925.478.485,70 | 101.783.990.057,00 | 416.065.451.440,30 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 201.854.714.582,70 |
| Outras contas de compensação | | | 126.638.399.745,50 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.134.905.669,10 745.693.471.437,60 |
| | | | 1.879.996.379.123,09 |

Brasília, DF, 24 de

JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*



| | | | |
|---|---|---|---|
| **Do público (diversos):** | | | |
| Sem limite | 26.314.422.713,10 | | |
| Limitados | 3.913.608.363,70 | | |
| Populares | 9.412.221.510,90 | | |
| Sem juros | 3.978.223.366,30 | | |
| Outros depósitos | 2.933.451.457,50 | 44.550.927.411,40 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 777.066.058,00 | 886.630.167.677,20 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 2.633.530.896,70 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 31.533.815,90 | |
| Do público (diversos:) | | | |
| De aviso prévio | 946.920.320,60 | | |
| A prazo fixo | 348.974.760,50 | 1.295.894.971,10 | 4.010.959.383,70 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos redescontados: | | | |
| Comerciais | 43.263.721.333,90 | | |
| Contratos da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial | 56.993.951.284,30 | 100.256.672.607,80 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.072.518.567,00 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 171.426.398,60 | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.442.800,00 | |
| Correspondentes no país | | 78.029.721,70 | |
| Ordens de pagamento | | 4.504.894.412,00 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 2.735.430.075,00 | |
| Clientes do país | | 2.783.786.661,10 | |
| Dividendos a pagar | | 10.902.373,80 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 24.152.097.650,10 | 141.614.231.177,10 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 651.032.280.031,90 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.696.343.872,10 1.093.355.642.629,20 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 8.393.483.859,20 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 28.640.588.778,70 | 37.034.072.617,90 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 65.393.038,40 37.099.465.656,30 |
| | | | 1.134.302.907.685,97 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 416.063.451.440,30 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 201.369.298.097,30 | |
| Do exterior | | 485.416.495,40 | 201.854.714.592,70 |
| Outras contas de compensação | | | 126.638.399.745,50 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.134.905.669,10 745.693.471.437,60 |
| | | | 1.879.995.379.123,00 |

abril de 1961

*OSWALDO ROBERTO COLIN*
*Chefe Interino do Departamento de Contabilidade*
Contador — C.R.C. — G. B. n.º 2 679 — C. R. C. — D. F. — I.B.

0175

*BANCO CICERO PRADO SOCIEDADE ANONIMA*

Superintendência da Moeda e do Crédito — Certidão — Atendendo ao requerido em vinte de dezembro de mil novecentos e sessenta, pelo Banco Cicero Prado Sociedade Anonima com sede em São Paulo, Estado de São Paulo, para fins de arquivamento no Registro do Comércio, certifico na forma da legislação em vigor, que dos autos do processo numero seis mil setecentos e quatro barra cinquenta e oito, de seu interesse, consta: *Assembléias* — Cópias autenticadas das atas das assembléias geral (ais) extraordinárias de quinze de junho de mil novecentos e cinquenta e oito e dez de março de mil novecentos e cinquenta e nove publicadas no *Diário Oficial* do Estado de São Paulo de desenove de novembro de mil novecentos e cinquenta e oito e de vinte e um de julho de mil novecentos e cinquenta e nove. *Assunto* — Reforma dos estatutos, por proposta da Diretoria, com parecer favorável do Conselho Fiscal, tendo sido alterados os artigos primeiro, sétimo, nono e décimo segundo, destacando-se, por sua relevância, o sétimo reformado, em virtude da extinção de um dos cargos da Diretor Executivo (anteriormente eram dois), passando a administração do Banco a se compor de seis membros (antes quatro) com as denenações de Diretor-Presidente, Diretor-Superintendente e Diretor Executivo. *Despachos* — *Primeiro* — Despacho de dezoito de julho de mil novecentos e sessenta, do Excelentissimo Senhor Diretor Executivo desta Superintendência, em que, homologando parecer constante dos autos, determinou sua remessa à sanção ministerial, opinando pelo deferimento da pretensão em causa. *Segundo* — Despacho de trezo de setembro de mil novecentos e sesenta, do Excelentissimo Senhor Ministro da Fazenda, publicado no *Diário Oficial* da União de quatorze de março de mil novecentos e sessenta e um, deferindo o pedido nos têrmos dos pareceres constantes dos autos. E, por ser verdade, eu Vicente de Paule Côrtes Marques, funcionário da Superintendência da Moeda e do Crédito, lavrei a presente Certidão que também vai assinada pelo Chefe da Divisão de Organização e Funcionamento de Estabelecimentos de Crédito — Senhor Euclides Parente de Miranda. Aos seis dias do mês de abril do ano de mil novecentos e sessenta e um. Rio de Janeiro, 6 de abril de 1961. — *Euclides Parentes de Miranda.*

Selada com Cr$ 20,00.

(Nº 18.013 — 25-4-60 — Cr$ 204,00)

*BANCO GERAL DO COMERCIO SOCIEDADE ANONIMA*

Superintendência da Moeda e do Crédito — Certidão — Atendendo ao requerido [illegible] de abril de mil novecentos e sessenta, pelo Banco Geral do Comércio Sociedade Anônima com sede em São Paulo, Capital do Estado de São Paulo, para fins de arquivamento no Registro do Comércio, certifico, na forma da legislação em vigor, que dos autos do processo número dois mil e setenta e cinco barra cinquenta e nove, de seu interêsse, consta: *Assembléias* — Cópia autenticada da ata da assembléia geral (ais) extraordinária de vinte e três de outubro de mil novecentos e cinqüenta e nove publicada no *Diário Oficial* do Estado de São Paulo de oito de novembro de mil novecentos e cinqüenta e nove. *Assunto* — Alteração dos Estatutos Sociais, conforme proposta da Diretoria, na parte que diz respeito à Administração do estabelecimento, isto é, ampliação do número de Diretores, de quatro para cinco. Em decorrência, foi empresta nova redação ao artigo oitavo. Assim, criou-se mais um cargo de Diretor-Gerente, sendo indicado para ocupá-lo o Senhor Henrique Cesar Nogueira *Despacho* — *Primeiro* — Despacho de vinte e seis de fevereiro de mil novecentos e sessenta, do Excelentíssimo Senhor Diretor Executivo desta Superintendência, em que, homologando parecer constante dos autos, determinou sua remessa à sanção ministerial, opinando pelo deferimento da pretensão em causa. *Segundo* — Despacho do Senhor Ministro de Estado dos Negócios da Fazenda, publicado no *Diário Oficial* da União de quinze de fevereiro de mil novecentos e sessenta e um, deferindo o pedido nos têrmos dos pareceres que instruem o processo. E, por ser verdade, eu, Abelardo Oswaldo de Mornes Carneiro), funcionário da Superintendência da Moeda e do Crédito, lavrei a presente Certidão que também vai assinada pelo Chefe da Divisão de Organização e Funcionamento de Estabelecimentos de Crédito, Senhor Euclides Parente de Miranda. Aos vinte e um dias do mês de fevereiro do ano de mil novecentos e sessenta e um. Rio de Janeiro (GB), 21 de fevereiro de 1961. — *Euclides Parentes de Miranda.*

(Nº 18.012 — 25-4-61 — Cr$ 204,00).

Selada com Cr$ 20,00.

*BANCO ATLANTICO S. A.*

Divisão de Registro do Comércio — Certidão — Certifico que o Banco Atlantico S.A. arquivou nesta Divisão, sob o n.º 78.914 por despacho de 18 de abril de 1961, a) *Diário Oficial* de 2-6-60 que publicou a ata da assembléia geral extraordinária realizada em 28-3-60, que autorizou o aumento do capital social para Cr$ 40.000.000,00 e alterou os estatutos; b) — 9-7-60, que publicou a ata da assembléia geral extraordinária realizada em 6-6-60, que efetivou o aumento do capital social para Cr$ 40.000.000,00 e elegeu Diretor Secretário; c) — 28-9-60 que publicou a ata da assembléia geral extraordinária de 20-9-60, que re-ratificou as deliberações das assembléias gerais extraordinárias de 28-3-60 e 6-6-60 em virtude da exigência da SUMOC; d) — 24-2-61 que publicou a certidão da Superintendência da Moeda e do Crédito (SUMOC) aprobatoria das deliberações tomadas nas assembléias gerais extraordinária de 28-3-60, 6-6-60, e 20-9-60, do que dou fé. Departamento Nacional de Indústria e Comércio, Divisão de Registro do Comércio, em 20 de abril de 1961. Eu, Alcy V. França, Of. Adm. escrevi, conferi e assino *Alcy V. França*. Eu, João Pereira Dias, substituto do chefe da S.R.E., subscrevo e assino *João Pereira Dias*.

Proc. n.º 10.918-61.

(N.º 17.648 — 25-4-61 — Cr$ 102,00)

MACIFE BRASILIA S. A. MATERIAIS DE CONSTRUÇÃO

*Ata da Assembléia Geral Extraordinária de Macife Brasília S. A., Materiais de Construção.*

No dia vinte e três de fevereiro de mil novecentos e sessenta e um, às quinze horas, na sede social, no Setor de Indústria e Abastecimento — Quadra 3 — Lotes 625 a 675, nesta capital, reuniram-se, em primeira convocação acionistas que representavam a totalidade do capital social, conforme se verificou de suas assinaturas no "Livro de Presença de Acionistas" e dos títulos representativos das ações depositadas, dentro do prazo estipulado pelos estatutos, na sede da companhia. Assumindo, na forma estatutária, a direção dos trabalhos, o Diretor Executivo Presidente e Presidente do Conselho de Administração, senhor Arthur Nunes dos Santos, que convidou para Secretário o acinista Sr. Raymund Nunes dos Santos e dias que, havendo número legal, pois estava presente a totalidade dos acionistas e achando-se constituida a mesa, declarava instalada a presente Assembléia Geral Extraordinária convocada regularmente por anúncios publicados no *Diário Oficial* e no "Correio Brasiliense", desta capital edições dos dias 18, 19, 20, 21 e 23 de janeiro de 1961 e 18, 19, e 20-1-61, respectivamente. Esses anúncios eram do seguinte teor: "Macife Brasília Sociedade Anônima Materiais de Construção — Assembléia Geral Extraordinária — 1ª Convocação — Ficam convidados os senhores acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária no dia 23 de fevereiro de 1961, às 15 horas, na sede social, no Setor Indústria e Abastecimento, Quadra 3, Lotes 625 a 675, a fim de deliberarem sôbre uma proposta da Diretoria para aumento de Capital Social de Cr$ 10.000.000,00 para .... Cr$ 20.000.000,00 mediante emissão de mais de 10.000 ações ordinárias "nominativas" de Cr$ 1.000,00 cada uma. — Brasília, 17 de janeiro de 1961. — *Abilio de Lima e Silva — Humberto Fernandes Boechat*, Diretores Executivos" — Em seguida, na conformidade de determinação do Presidente, eu, secretário, procedi à leitura da Proposta da Diretoria e do Parecer do Conselho Fiscal emitido sôbre a mesma, documentos que são, a seguir transcritos: "Proposta da Diretoria — Senhores Acionistas: O contínuo desenvolvimento dos negócios, impõe o aumento do capital social, pois só assim, a companhia poderá manter, sem interrupção o ritmo das suas operações em todos os setores de sua atividade. A diretoria sugere um aumento de Cr$ 10.000.000,00 no capital social que, assim passará a ser de Cr$ 20.000.000,00, mediante a emissão de 10.000 ações ordinárias "nominativas" de Cr$ 1.000,00 cada uma. Integralizadas da seguinte forma: 10% no ato da subscrição e o restante a critério da Diretoria, assegurado aos senhores acionistas o direito de preferência à subscrição, na forma da Lei. Se for aprovada esta proposta, o art. 3º dos estatutos, passará à seguinte redação: "Capítulo III — Do capital e das ações — Art. 3º — O Capital Social é de Cr$ 20.000.000 (vinte milhões de cruzeiros), dividido em 20.000 ações ordinárias do valor de Cr$ 1.000,00 (um mil cruzeiros) cada uma. — Parágrafo único — O acionista poderá a qualquer tempo, converter as ações "ao portador" em "nominativas" ou vice-versa, correndo por sua conta as despesas de conversão. — Brasília, 26 de janeiro de 1961. (assinado) *Arthur Nunes dos Santos*, Diretor Executivo Presidente — *Abilio de Lima e Silva e Humberto Fernandes Boechat*, Diretores Executivos. — Inteiramente de acôrdo: (assinado) *Arthur Nunes dos Santos*, Presidente do Conselho de Administração — *Isak Katzenstein e Fernando Brandão de Figueiredo*, Membros do Conselho de Administração. — "Parecer do Conselho Fiscal" — Os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal de "Macife Brasília S.A., Materiais de Construção", reunidos nesta capital, tomaram conhecimento da "Proposta da Diretoria", relativa a um aumento do capital social de Cr$ 10.000.000,00 para Cr$ ..... 20.000.000,00, mediante a emissão de mais 10.000 ações ordinárias "nominativas", do valor nominal de ..... Cr$ 1.000,00 cada uma, e, opinam no sentido de que a proposta consulta aos interesses sociais, devendo assim, ser aprovada em todos os seus têrmos. — Brasília, 25 de janeiro de 1961 (assinado) *Milton Vieira Pinto — Rodrigo Pena — Délio Tavares*" — Terminada a leitura, a proposta e parecer, foram postos em discussão e, ninguém desejando usar da palavra, submetidos à votação, verificou-se sua aprovação por unanimidade. Pediu então a palavra o acionista Dr. Inar Dias de Figueiredo e declarou que, interpretando o pensamento dos outros acionistas, todos presentes, fazia chegar à mesa o Boletim de Subscrição do aumento, devidamente preenchido pelos acionistas, com as formalidades da lei, inclusive no que diz respeito à subscrição proporcional às ações que possuem. Quanto ao pagamento da entrada inicial de 10% num total de Cr$ 1.000.000,00 (um milhão de cruzeiros), seria imediatamente realizada com os créditos em contas correntes, hoje feitos aos acionistas, de acôrdo com o que foi deliberado na Assembléia Geral Ordinária realizada hoje às 14 horas. Declarou o presidente que, tendo em vista o Boletim de Subscrição, devidamente preenchido e a manifestação unânime dos acionistas, todos presentes, torna-se desnecessário o depósito dos 10% em estabelecimento bancário, uma vez que a entrada fôra realizada com fundos existentes em poder da Sociedade e, tendo sido satisfeitas tôdas as formalidades legais, propunha que a assembléia considerasse verificado e efetivado o aumento do capital social, passando o art. 3º dos estatutos a ter a redação constante da Proposta da Diretoria, o que foi aprovado unânimemente com uma salva de palmas. Pediu então o Presidente que em seguida fôsse, por mim, secretário transcrito integralmente os novos estatutos da Sociedade com tôdas as modificações aprovadas o que ora é feito. — "Estatutos da Macife Brasília S. A., Materiais de Construção — Capítulo I — Denominação, sede, fins e duração — Art. 1º — Sob a denominação de "Macife Brasília S. A., Materiais de Construção", fica constituida uma sociedade anônima com sede em Brasília, Capital Federal, a qual se regerá pelos presentes estatutos e disposições legais aplicáveis. — Ela vigorará por tempo indeterminado e a critério do seu Conselho de Administração, poderá manter filiais, agências ou escritórios no Estado de Goiás — Art. 2º — O objetivo da sociedade é o comércio em geral, especialmente o de materiais para construção, podendo, inclusive, dedicar-se à importação e exportação. A critério do Conselho de Administração a Sociedade poderá participar em sociedades por cotas de responsabilidade limitada ou em sociedades por ações bem como comprar e permutar imóveis para uso social ou para constituir patrimônio da Sociedade, lançando mão, se necessário, do fundo de reserva. — Capítulo II — Do capital e das ações — Art. 3º — O capital social é de Cr$ 20.000.000,00 (vinte milhões de cruzeiros), dividido em 20.000 ações ordinárias do valor de Cr$ 1.000,00 (um mil cruzeiros) cada uma. — Parágrafo único — O acionista poderá a qualquer tempo, converter as ações "ao portador" em "nominativas" ou vice-versa, correndo por sua conta as despesas de conversão. — Art. 4º Cada ação dá direito a um voto nas deliberações da assembléia geral — Capítulo III — Da Administração. Art. 5º — A Sociedade será administrada por uma diretoria composta de: a) Conselho de Administração constituido de três membros eleitos pela Assembléia Geral por dois anos, facultada a reeleição; b) Diretoria Executiva composta de um presidente e de dois a quatro diretores-executivos, a critério da assembléia geral e por esta eleitos por dois anos, podendo ser reeleitos. Parágrafo primeiro — Os membros do Conselho de Administração, escolherão, entre si, o presidente. — Parágrafo segundo — A eleição do Diretor-Presidente da Diretoria Executiva poderá recair sôbre um membro do Conselho de Administração. — Parágrafo terceiro — No caso de impedimento temporário de qualquer dos membros da Diretoria, os demais escolherão o substituto entre os próprios componentes da administração. Vazando-se algum dos cargos, os outros membros da Diretoria escolherão a substituto que desempenhará o mandato pelo tempo que faltar ao substituido, sujeita a escolha à apreciação da primeira assembléia geral

SURFACE POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-1761

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy, Rio de Janeiro — 1030 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — May 17, 1961 DATE

REF : CERP General Interest

MAY 19 1961

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 55 | ARA-4 | RPM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 6/17 | INFO OTHER CIA-40 COM-8 IR-3 FRB-3 XMB-4 OAF-7 |

SUBJECT: Transmittal of the Publication "The Brasilian Administrative Reorganization" (Norms for Preparation, Execution and Control of Budget Measures)

DEPT. OF STATE
OFFICE OF AMERICAN AFFAIRS

ARA-6 INT-7 TAR-2

The Embassy is herewith transmitting six copies each of volumes I, II and III of the one-time publication "A Reforma Administrativa Brasileira" (Normas para elaboração, execução e controle orçamentários) issued by the Comissão de Estudos e Projetos Administrativos (CEPA), Presidência da Republica, 1961.

Any reasonable number of additional copies of this publication can be obtained free of charge.

For the Chargé d'Affaires, a.i.,

Approved:

Edward J. Bash
Commercial Attaché

Bernice A. Goldstein
Commercial Officer

Enclosure: Publication

832.10/5-1761 HBS

ECON:
Faliano/BAGoldstein/grs
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

Must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

0177

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
5388 Classification

832.10/5-1761

1961 MAY 17 PM 4 49

08412

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy LONDON

832.10/5-1761

Please deliver to Selwyn Lloyd:

QUOTE Dear Selwyn:

I much appreciate your reply to my message on financial assistance for Brazil. I fully understand the difficulties of your situation. I am happy to learn that despite these difficulties you feel that it will be possible for the UK to do something. The critical period will be in 1961 and 1962. I hope that in considering the refinancing of commercial debt the UK could support substantial reductions in principal payments during these two years in connection with lengthening terms of repayment.

With best wishes.

Sincerely,

Douglas Dillon UNQUOTE.

Bowles acting (WB)

RM/R
Anal 37
Rev.....
Cat.....

Drafted by: TREAS:JMLeddy:eh 5/17/61

Telegraphic transmission and classification approved by:

Clearances:

Secretary Dillon

S/S - Mr. Brubeck

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

DECLASSIFIED

0178

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

55

CONFIDENTIAL

Control: 11470
Rec'd: MAY 18, 1961
11:05 AM

Action
TRSY

Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
XMB
FRB
RMR

FROM BONN

TO: Secretary of State

NO: 1925, MAY 18, 11 AM

SENT DEPARTMENT 1925, REPEATED INFORMATION PARIS 510, LONDON, ROME UNNUMBERED

REFERENCE: EMBTEL 1877.

ECONMIN (STETFELDT) INFORMED US INTERMINISTERIAL STEERING GROUP, AT MEETING MAY 16, FAILED APPROVE STAFF PROPOSAL FOR DM 200 MILLION CREDIT FROM KFW FUND TO BRAZIL BECAUSE OBJECTIONS RAISED BY FINANCE MINISTRY. ISSUE WILL NOW GO BEFORE CABINET. GROUP ALSO DISCUSSED POSSIBILITY, IF CREDIT EVENTUALLY APPROVED, OF MAKING IT CONDITIONAL UPON NEW DEVELOPMENT LOANS FROM OTHER EUROPEAN COUNTRIES, PARTICULARLY U.K. AND FRANCE.

DOWLING

MB

832.10/5-1861 TS

DECLASSIFIED E.O. OCT 11 1961

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R: File ocT |

0179

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

44

OFFICIAL USE ONLY

Control: 11970
Rec'd: May 18, 1961
9:36 p.m.

Action
TRSY
Info
SS
EUR
RMR

FROM: London

TO: Secretary of State

NO: 4713, May 18, 6 p.m.

FOR SECRETARY OF TREASURY.

Your message DEPTEL 5388 delivered Selwyn Lloyd May 18.

BRUCE

MEM/2

832.10/5-1861 TS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R File DOT |
|---|---|---|

0180

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 MAY 22 PM 8 16

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

PRIORITY 2091 11175

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy BONN

BALL FROM DILLON

REF. EMBTEL 1925 MAY 18, 1961

Would appreciate your help in urging German Cabinet approval inclusion of Brazil in KFW fund in most generous possible amount. Paris meeting of creditors now set for May 24 and some statement of favorable German action would greatly help in defending large U. S. aid package for Brazil just announced. DM 200 million staff proposal would appear adequate even though Brazilians asked for much more. Action on Brazil should not repeat not be contingent on new development loans from other European countries, since chances such loans appear nonexistent at this time from all countries except Italy and favorable Italian decision now is doubtful.

RUSK

Rusk

RM/R
nal 21
ov
ot

Drafted by: CRHarley:lhl C.R.H.
OIF Treasury 5/22/61

Telegraphic transmission and classification approved by: B- GSSPRINGSTEEN

ARA:EST/B- MR. Crane

Clearances:
Treasury: John M. Leddy
Treasury: Secretary Dillon
GER - Mr. Vigderman
S/S - Mr. Brubeck

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

DECLASSIFIED

E.O. 11652, Sec. 3(E) and 5(D) or (E)
NSC Memo, 11/24/75
By NARS, Date 5-19-76

0181

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

39-M
Action

TRSY
Info

SS
ARA
EUR
OIC
E
INR
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 12299
Rec'd: May 19, 1961
9:36 a.m.

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 5070, May 19, 1 p.m.

PASS TREASURY FOR LEDDY.

Reference EMBTEL 5008 May 16.

Finance Ministry says Brazilian meeting now fixed May 24 beginning in morning. Request names US participants, ETA Paris.

GAVIN

FH

TRSY notified, 3 p.m., 5/19/61. CWO/m

832.10/5-1961 HBS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R Filed |

0182

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY

Classification

1961 MAY 19 PM 10 40

10465

Origin

Info

SENT TO: Amembassy PARIS 5026

RPTD INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1708

832.10/5-1961

102.102

103-KMB

Your 5070.

Assistant Secretary Treasury John M. Leddy and Eximbank representative Seymour Pollack arriving Paris 7:30 a.m. May 23 TWA 800 to attend May 24 meeting financial assistance Brazil.

Meet and reserve two singles and baths Crillon two nights.

Bowles

Acting

BOWLES

832.10/5-1961

RM/R

Anal 41

Rev.

Cat.

OFFICIAL USE ONLY

CLASSIFIED FILE

Drafted by: TREASURY:HJKoenig:JMLeddy:lms 5/19/61

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Wellman

Clearances:

REA - Mr. Sinn (in draft)

EST/B - Mr. Wilson

FN - Mr. Weisman (in draft)

S/S-CR

MAY 19

Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0183

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-1961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

Tele, no action. EET/B: JWWiley (Jens) 6-6-61

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO 1037 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. May 19, 1961 DATE

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 946, April 20, 1961

Enclosure

55 For Dept. Use Only

| ACTION | DEPT. |
|---|---|
| ARA-4 | RM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ICA-11 |
| REC'D 5/26 | INFO OTHER CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XIM-4 OLE-7 |

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, April 1961.

832.10/5-1961 HBS

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on April 29 (see enclosure), amounted to Cr$116,418 million. This reflected an increase of Cr$6,142 million during the month. This includes an amount of Cr$320 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$6,000 million during April indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure:
Balance sheet of the Rediscount Bureau, April 29, 1961

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUN 1961

MWCoyle/mwc
REPORTER

UNCLASSIFIED

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0184

Enclosure to
Despatch 1037
Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on April 29, 1961

| | Cr$ |
|---|---|
| **A s s e t s** | |
| Rediscounts of Commercial Paper | 111,089,520,311.60 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 102,023,663.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 4,906,689,013.50 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 319,506,797.20 |
| Accounts Receivable | 266,900,889.80 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Sundry Debtors and Creditors | 2,299,668.80 |
| Expenses with printing of notes | 174,908,781.80 |
| General Expenses | 29,431,094.80 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 19,406,039.60 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,112,560.00 |
| | 116,966,930,819.70 |
| **L i a b i l i t y** | |
| National Treasury | 111,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 27,657,458.90 |
| Reserve Fund | 1,997,188,558.40 |
| Provision for the expense of note printing | 631,789,697.50 |
| Current Account with Bank of Brazil | 4,143,586.90 |
| Rediscounts | 2,430,110,587.80 |
| Interest | 146,682,328.60 |
| Bills under collection | 19,406,039.60 |
| Depositors of securities in guaranty | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,112,560.00 |
| | 116,966,930,819.70 |



0185

**OUTGOING TELEGRAM Department of State** 1961 MAY 22 PM 7 16

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

976 11102
1553

Origin

SENT TO: Amembassy STOCKHOLM PRIORITY
Amembassy THE HAGUE PRIORITY

Info:

833.10/5-1061

DEPCIRTEL 1775.

Second Paris meeting European creditors of Brazil now set May 24. US representation will be headed by Treasury Assistant Secretary Leddy. Remind Government to which you accredited action taken by USG and IMF providing financial assistance Brazil as outlined below and urge maximum efforts be made by Government to support European participation in standby credits and rescheduling existing Brazilian debt on long repayment term and substantial reduction or elimination principal payments due 1961 and 1962.

USG agencies granted total new loans $338 million. Brazil's debt to Eximbank rescheduled provide $220 million relief during next two years and extend final maturities to twenty years.

IMF extended new standby credit $160 million and agreed reschedule repayment Brazil's existing debt $140 million to Fund.

RUSK

833.10/5-2261

CLASSIFIED FILE

RM/R
Anal 75
Rev.
Cat.

Drafted by: TREASURY:CRHarley:lms 5/22/61

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Wellman

Clearances:
E:FN - Mr. John P. Young (in substance)
S/S-CR

MAY 22 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

Microfilmed by RM/R

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0186

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

59-H

CONFIDENTIAL

Control: 14569
Rec'd: May 23, 1961
3:02 p.m.

Action
TRSY

Info
SS
G
SP
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

FROM: Stockholm

TO: Secretary of State

NO: 787, May 23, 6 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 787, REPEATED INFORMATION PRIORITY PARIS 45

PARIS PASS LEDDY AND USRO

DEPTEL 976

Embassy conveyed substance REFTEL to Foreign Minister today. Official said Swedish Government agencies reviewing today latest appeal (details not disclosed) from Brazilians delivered by Cavalcanti a Brazilian DEL to Paris talks who visited Stockholm May 20.

Official expressed personal view little hope change in previous GOS negative attitude (EMBTEL 768).

PARSONS

LRR

832.10/5-2361

HAJ
CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0187

June 15, 1961

Dear Mr. da Silva:

On behalf of Secretary Rusk, I should like to thank you for your letter to him of May 23, in which you expressed appreciation for the successful outcome of financial negotiations between Brazil and the United States. Your expression of support is very gratifying.

Sincerely yours,

J. W. Wilson
Officer in Charge, Brasilian Affairs

Mr. Fernando Pereira da Silva,
182-37 Tudor Road,
Jamaica Estates 32, New York.

ARA:EST/B:LTBriggs:jck 6/13/61

S/S CR
JUN 14 1961 AM

611.83/10-2561

0188

REPLY DRAFTED
EST/B:LTBriggs:jck
6/13/61

FERNANDO PEREIRA DA SILVA
182-37 TUDOR ROAD
JAMAICA ESTATES 32, N.Y.

TO
THE HONORABLE DEAN RUSK
SECRETARY OF STATE
DEPARTMENT OF STATE
WACHINGTON - D.C.

May 23 ,1961 EST/B

FILE

Dear Sir:

Please accept my warmest congratulations for the outcome of the Brazil-United States of America negotiations regarding the much needed help for the Brazilian economy.

The Brazilian people, and myself in particular are full of joy and hope when we realese the sharp changein the American policy that this action represents.

During our meeting of December 27, 1960 with Mr. Augusto Marzagão, your keen interest on the decisiveness of the Brazilian people towards economic development, and your understanding of the political hardships that this situation might bring, left us with no doubt that New Frontier ideas in the State Department would lead Brazil and the Free World to a brighter future.

Cordially your,

Fernando Pereira da Silva

FERNANDO PEREIRA DA SILVA

(2)

443269

832.10/5-2361

FILED

OCT 2 1961

DEPARTMENT OF STATE

PM 4 54

1961 MAY 24

RECEIVED

DIV OF SERVICES

0189

AIR POUCH
PRIORITY

LIMITED OFFICIAL USE
~~OFFICIAL USE ONLY~~
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-2561
~~891.10~~

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : American Embassy VIENNA

1190
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 25, 1961
DATE

MAY 26 1961

REF : Dept. Circulars 1775 and 1776, May 10; 1728, May 4; 1713, May 1; CERP, Section D, Item I-B-3

| | | | |
|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION: ARA-4 | DEPT. | RA-11, INR-7, B/CLA-1 |
| | REC'D 6/1 | INFO | REP-1, RM/R-2, EUR-5, NEA-4, E-7, L-2, B/FAC-3, B/IGC-1 |
| | | OTHER | DLF-7, USIA-10, NSA-4, COM-10, XMB-4, FRB-2, TR-3, CIA-10 |

SUBJECT: International Assistance to Brazil

832.10/5-1661
ARA S/S. L-GMR. FE-E B/FAC
B/IGC ICA. DLF. P. USIA. INR
IAD. NSA. OSR. COM. CIA. XMB. FRB. TR

On receipt of the circulars under reference the Embassy made extensive inquiries concerning this subject, and Austria's position with regard thereto, in the Foreign Office, National Bank, Ministry of Finance, Federal Chamber of Economics, and the quasi-official Kontrollbank. It was found that hardly any of the persons questioned had even any knowledge of the Paris negotiations, much less any interest therein. To sum it up, Austria has extended no government credit or government-guaranteed credit to Brazil, there is thought to be little likelihood of any significant private commercial credit outstanding (no statistics are, in fact, available), and there is no intention of joining in any aid-to-Brazil ventures.

Comment: It should be noted that the government's financial position has been for many months extremely difficult, that the domestic money and capital markets, such as they are, have been strained, and that the financing of export credits has been a problem for some time. Despite the impression which may have flowed from Vice Chancellor Pittermann's ambitious South American tour a year ago, in connection with which there was much talk of Austrian long-term investment "aid" to the less developed countries in that area, it is clear that the lack of wherewithal is a major stumbling block. See also in this connection the fate of Austrian long-term aid to India, about which there was a great deal of ambitious talk two years ago. (It was stated that Finance Minister Kamitz - since then, he has become head of the National Bank - had in effect held out a prospect of an Austrian long-term credit to India in the range of $20 million) Until now nothing concrete has happened - in part, apparently, because the Indians balked at the high interest rates prevailing in Austria. One hesitates to predict what, if anything, the Austrians will do for India in connection with the latest international moves in that area, although the signs are currently somewhat promising that something will be done. This matter will be reported separately.

832.10/5-2561 HBS

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUN 5 1961

For the Ambassador:

Approved by: Dwight J. Porter
Dwight J. Porter
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Alexander F. Kiefer
Alexander F. Kiefer
First Secretary of Embassy

FILED
(1) 6 PM

CLASSIFIED FILE

E-AFKiefer/bjd
REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE
~~OFFICIAL USE ONLY~~

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0190

PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-2561
XR 163.XMB
XR 398.13

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

1056
DESP. NO.

MAY 29 1961

May 25, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF :

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 | REP-1 | INR-7 | E-7 | ICA-11 | B/FAC-3 | |
| | REC'D | INFO OTHER | | | | | | |
| | 5-31-61 | Com-8 | IR-3 | FRB-3 | XMA-4 | C/A-10 | DLF-7 | |

DEPARTMENT OF STATE
INTER-AMERICAN AFFAIRS

SUBJECT: Public Statements of Finance Minister Mariani Concerning Recent Financial Negotiations

Following the return of Finance Minister Mariani from the United States on May 17, he held a press interview in Brasilia concerning the outcome of the financial discussions, most of which had been concluded in the United States. All of the newspaper reports covering that interview quote Minister Mariani along the following lines:

1. Agreements already reached in the United States, plus those underway and almost completely concluded, amount to approximately $1,500 million. In addition agreements expected with various European countries and Japan will provide an additional $500 million of assistance, bringing the total to $2 billion. Hot figure again HBS

2. The understanding with the International Monetary Fund was reached without difficulty, and was based upon various steps previously undertaken by the Brazilian Government.

3. "The atmosphere of understanding and the receptivity manifested by the United States Government and by the official and private entities to my Mission could not have been more favorable. ..... With respect to the Export-Import Bank and to the Federal Treasury, the spirit of comprehension manifested in Rio de Janeiro by Secretary Douglas Dillon and his assistants was brought to concrete realization. The .... (assistance) corresponded completely to the requirements enunciated in the memorandum which I presented to Secretary Dillon during the occasion of the meeting of the Inter-American Development Bank."

A translation of a newspaper story appearing in the Correio da Manhã on May 19, 1961 is enclosed herewith.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

Herbert K. May

Coordinated:
William A. Fowler
Counselor of Embassy for Economic Affairs

UNCLASSIFIED

HKMay:dh
REPORTER

Herbert K. May
Treasury Attaché
Encl: As stated

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

332.10/5-2561

0191

Sr. Clemente Mariani, Minister of Finance, declared today to the Correio da Manhã that the atmosphere of understanding and the receptivity manifested by the United States Government and by official and private entities with regard to the negotiations conducted by him with Brazilian creditors could not have been more favorable. And, he added, the total of the financial operation just realized will exceed $2 billion.

"As was my duty", he continued, "I came to Brasilia today to report to President Jânio Quadros, prior to the official report which I will soon present to him, the manner in which there were conducted the negotiations which I held in Washington and New York, in the name of the Brazilian Government, looking toward consolidation of our foreign obligations and toward acquisition of credits to attend to our current obligations and our needs. As I had the opportunity of announcing, the atmosphere of understanding and the receptivity manifested by the United States Government and by the official and private entities to my Mission could not have been more favorable. The understanding with the International Monetary Fund was reached without difficulty, being based only on recognition of the correction of the financial policy which we had already adopted and put into effect in Instruction 204."

"It is interesting to point out that after that correction had already been recognized by the International Monetary Fund, the favorable impression was even more strengthened by recognition of the realistic position which we had adopted in presenting the budgetary proposal for 1962 as well as the confidence with which the new coffee policy in Instruction 205 was treated."

He then continued: "With respect to the Export-Import Bank and to the Federal Treasury, the spirit of comprehension manifested in Rio de Janeiro by Secretary Douglas Dillon and his assistants was brought to concrete realization. The consolidation of our debts to the Export-Import Bank and the new credits which were made available to us by the Export-Import bank and by the Treasury corresponded completely to the requirements enunciated in the memorandum which I presented to Secretary Dillon during the occasion of the meeting of the Inter-American Development Bank."





"In New York also, I found the greatest interest on the part of the American banks for the formulation of the new scheme which permits us to satisfy the loan repayment obligations pertaining to the $200 million loan guaranteed by gold, without unbearable sacrificies as well as for the opening new credits to facilitate our import requirements."

"The agreements already realized, plus those underway and almost completely concluded, in the United States encompass the following segments: Consolidation operations at the IMF, $140 million; at the Eximbank, $600 million; and private banks, $114 million. New credits: IMF, $160 million; Eximbank $168 million; U.S. Treasury $170 million. A total, therefore, of $1,352 million, to which should be added the new bank credits and a consolidation of debts to the petroleum companies, which will elevate those segments to about $1,500 million. Next Wednesday, there will be a meeting in Paris of our principal European creditors with the presence of Ambassador Campos and probably of a representative of the U. S. Treasury. If we take into account the formula for the consolidation and for the credits which are being negotiated and if we add those to the amount which we are seeking from Japan, the total operation in the three areas (American, European and Japanese), to which we will be able to add the wheat agreement, will probably exceed the sum which has been spoken of, of $2 billion. In that respect, I hope to make an official communication soon after the meeting next Wednesday."

Source: Correio da Manhã
May 19, 1961

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché
May 22, 1961



0193

AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-2561

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO
1061
DESP. NO.
MAY 26 1961
May 25, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, A-2, April 3, 1957
Embassy Despatch 1143, May 19, 1960

Enclosures

20 For Dept. Use Only

ACTION: ARA-4
REC'D: 5-31-61

DEPT. INFO OTHER: RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 ARMY-4 NAVY-4
Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-10 DAEF, NSA-4

DEPARTMENT OF STATE
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUN 2 1961
6/13/61 no action

SUBJECT: Execution of the 1960 Budget.

1. Summary

As was the case last year, the "Balanços Gerais da União" for 1960, prepared by the Contadoria Geral, the usual source of information for this Despatch, is not yet available. This Despatch is, therefore, based on restricted SUMOC figures and figures from the State of the Union Message for 1961.

The revenue of the Brazilian Government in 1960 totalled Cr$219.8 billion, while total obligations were Cr$351.2 billion. The total "financial" deficit was Cr$131.4 billion as compared to Cr$64.3 billion in 1959, Cr$34.4 billion in 1958 and Cr$44.0 billion in 1957. This deficit is different from the "cash" deficit reported below.

On a cash basis, total expenditures were Cr$296.4 billion as against receipts of Cr$219.8 billion, leaving a cash deficit of Cr$76.6 billion, as compared to Cr$40.5 billion in fiscal year 1959.

The following table summarizes the various categories of obligations and the resulting financial deficits for 1958, 1959 and 1960.

Types of Expenditures and Deficits

| | 1958 | 1959 | 1960 |
|---|---|---|---|
| | (Billions of Cr$) | | |
| Revenue | 117.8 | 157.8 | 219.8 |
| Budgetary & Supplementary Credits | 127.2 | 184.2 | 256.9 |
| I - "Budgetary" Deficit | 9.4 | 26.4 | 37.1 |

832.10/5-2561 HBS

WBlomeyer/mwc

OFFICIAL USE ONLY

| REPORTER | | |
|---|---|---|
| ACTION ASSIGNED TO: NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0194

Types of Expenditures and Deficits

(Continued)

| | 1958 | 1959 | 1960 |
|---|---|---|---|
| | (Billions of Cr$) | | |
| Plus Amounts Approved for Payment: | | | |
| "Restos a Pagar" registered | 14.0 | 15.3 | 32.5 |
| Special Funds | 4.1 | 3.3) | 15.0 |
| Deposits of 60% of electricity tax | .1 | ) | ) |
| Deposits from Public Entities | 2.8 | 3.1 | 7.2) |
| Plus Expenses from Previous Budgets | .2 | .4 | 2.8 |
| Plus Expenses to be approved, i.e., "sem crédito" | 3.8 | 15.8 | 36.8 |
| II - Total "Financial" Deficit | 34.4 | 64.3 | 131.4 |

The composition of the cash deficit and the sources of its financing are as follows in comparison with 1959:

| | (Cr$ Billion | |
|---|---|---|
| | 1959 | 1960 |
| Budgetary Operations | | |
| Revenue | 157.8 | 219.8 |
| Budgetary Cash expenditures | 162.1 | 220.0 |
| I - Budgetary Cash Deficit | 4.3 | 0.2 |
| Extrabudgetary Expenditures | | |
| Expenditures "sem crédito" | 15.8 | 36.8 |
| Liquidation of "Restos a Pagar" | 8.6 | 11.4 |
| Release of Funds from prior years | 2.8 | 4.6 |
| Advances to official entities | 8.2 | 23.6 |
| Other operations | 0.8 | -.- |
| II - Extrabudgetary Cash Deficit | 36.2 | 76.4 |
| III - Total Cash Deficit | 40.5 | 76.6 |
| Financing of Cash Deficit | | |
| Cash balance from Previous Year | 1.1 | 1.0 |
| Treasury Letters | 8.8 | 2.2 |
| Bank of Brazil (Loans to Treasury) | 31.7 | 75.4 |
| IV - Total Financing | 41.6 | 77.6 |
| V - Cash for Following Year | 0.9 | 1.0 |



0195

2. Revenues

Revenue for 1960 in comparison with the estimates in the 1960 Budget Law and with actual revenue in 1960 is summarized in enclosure 1. The total Cr$219.8 billion is Cr$40.3 billion more than estimated and Cr$62.0 billion (38.2%) more than the Cr$157.8 billion collected in 1959. As was the case in previous years, the only shortfall occurred with respect to the import duties which were Cr$5.0 billion (20%) less than estimated. The receipts of all other ordinary revenue taxes exceeded estimates of the Budget Law: income tax by 12%; consumption tax by 15%, stamp tax by 31%. Income from fees and from the total of patrimonial, industrial and miscellaneous income showed an overall decrease of 13% in relation to the estimated total. On the other hand, actual receipts virtually coincided with DASP's private estimates in all categories. (see Embassy Despatch 588, January 12, 1961, Enclosure 2). Enclosure 2 summarizes budgetary receipts in December and is forwarded to the Department in order to complete previous monthly data, not earlier available.

3. Expenditure

Total bookkeeping expenditures of Cr$351.2 billion were Cr$129.1 billion (58%) higher than total expenditures in 1959. The increase of reported over budgeted expenditures in 1960 was Cr$131.4 billion as compared to Cr$64.3 billion in 1959. Enclosure 3 lists the 1960 expenditures by principal government departments. Of the Cr$256.9 billion classified as budgetary and supplementary credits paid in 1960, Cr$194.3 billion was spent as budgetary expenditure and Cr$37.1 billion (18%) as supplementary expenditures.

Of the total obligations made in 1960 in the budgetary sector, the largest single amount was obligated by the Ministry of Finance (Cr$64.6 billion). This amount which exceeded appropriations to that Ministry by some Cr$37 billion, however, included costs of various pay raise measures affecting all government agencies but distributed through the Finance Ministry. The Ministry of Transport and Public Works also exceeded its appropriations by roughly Cr$10 billion. Others were much in line with actual appropriations. Obligations attributed to the 3 military ministries amounted to Cr$48.6 billion (19%) but this amount does not include the cost of military pay raises which were charged to the Finance Ministry. Probably, the real amount of obligations attributable to the defense sector was in the neighborhood of Cr$65 to Cr$70 billion or over 25% of the budgetary sector.

4. Economy Plan

The Economy Plan for 1960 proposed expenditure reductions of Cr$30.0 billion in budgetary allotments. Releases amounting to Cr$6.8 billion were made during the fiscal year and the remainder



0196

Cr$23.2 billion was carried over to the subsequent fiscal year as "Restos a pagar". Therefore, no effective saving was accomplished in 1960. This result compares with a net saving of Cr$10.1 billion in 1959; Cr$9.0 billion in 1958 and Cr$6.5 billion in 1957.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosures:
1-Budgetary Revenue in 1960
2-Monthly Revenue, December 1960
3-Total Expenditures in 1960



0197

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 1
Despatch 1061
Rio de Janeiro

## BUDGETARY REVENUE OF THE FEDERAL GOVERNMENT
## 1 9 6 0

| | 1959 Actual | 1960 Budgeted | 1960 Actual |
|---|---|---|---|
| **Ordinary Revenue** | | | |
| **Taxes** | | | |
| Import | 19,114 | 22,000 | 22,032 |
| Consumption | 53,817 | 62,500 | 83,515 |
| Income | 46,382 | 49,500 | 62,229 |
| Stamp | 17,867 | 20,497 | 25,469 |
| Sales tax on electricity | 1,485 | 1,767 | 1,699 |
| Territorial | 28 | 27 | 41 |
| Total | 138,693 | 156,291 | 194,985 |
| Fees | 1,489 | 1,809 | 1,914 |
| For Improvement | -.- | -.- | -.- |
| Total Income from Taxes | 140,182 | 158,100 | 196,899 |
| Patrimonial Income | 2,000 | 4,481 | 3,912 |
| Industrial Income | 2,146 | 2,491 | 2,547 |
| Miscellaneous Income | 4,606 | 5,970 | 4,649 |
| Total - Ordinary Receipts | 148,934 | 171,042 | 208,007 |
| Total - Extraordinary Receipts | 8,893 | 8,452 | 11,774 |
| T O T A L R E C E I P T S | 157,827 | 179,494 | 219,781 |

Source: Balanços Gerais da União for 1959
Finanças da União - SUMOC Report for 1960

OFFICIAL USE ONLY

0198

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 2
Despatch 1061
Rio de Janeiro

MONTHLY REVENUE

December, 1960

(Cr$ Million)

| Taxes | 1959 Actual | 1960 Budgeted | 1960 Actual |
|---|---|---|---|
| Consumption | 7,614 | 8,304 | 12,448 |
| Income | 4,053 | 3,445 | 5,580 |
| Stamp | 2,237 | 2,501 | 3,543 |
| Import | 1,757 | 2,454 | 2,282 |
| Other Revenue | 333 | 917 | 436 |
| Total | 15,994 | 17,621 | 24,289 |

Source: Finanças da União - SUMOC Report for 1960

OFFICIAL USE ONLY

0199

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 3
Despatch 1061
Rio de Janeiro

## TOTAL EXPENDITURES - 1 9 6 0

(Cr$ Million)

| | Budgetary Credits | Credits transferred from previous years | Credits Opened in 1960 | T o t a l |
|---|---|---|---|---|
| Legislative Power | 1,002 | 2 | 1,239 | 2,243 |
| Auxiliary Agencies | | | | |
| Tribunal of Accounts | 163 | 28 | 140 | 331 |
| Executive Power | | | | |
| The Presidency | 2,523 | -.- | 51 | 2,574 |
| DASP, Councils, etc. | 9,436 | 2 | -.- | 9,438 |
| Ministries | | | | |
| Aeronautics | 11,662 | -.- | 1,726 | 13,388 |
| Agriculture | 11,574 | -.- | 35 | 11,609 |
| Education & Culture | 16,795 | 10 | 89 | 16,894 |
| Finance | 27,073 | 1,567 | 36,938 | 64,578 |
| War | 22,268 | 912 | 14 | 23,194 |
| Justice & Internal Affairs | 7,990 | 41 | 287 | 8,318 |
| Navy | 11,927 | -.- | 99 | 12,026 |
| Foreign Affairs | 2,287 | 1 | -.- | 2,288 |
| Health | 10,048 | 66 | 340 | 10,454 |
| Labor, Industry & Commerce | 4,711 | -.- | -.- | 4,711 |
| Transportation & Public Works | 53,140 | 111 | 10,304 | 63,555 |
| Judiciary Power | 1,728 | 44 | 262 | 2,034 |
| T o t a l | 194,327 | 2,784 | 50,524 | 247,635 |

Source: Finanças da União - SUMOC Report, 1960

OFFICIAL USE ONLY

0200

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

45
Action
TRSY
Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 17739
Rec'd: MAY 27, 1961
1:09 PM

FROM: PARIS

TO: Secretary of State

NO: 5207, MAY 27, 1 PM

SENT DEPARTMENT 5207; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 29, LONDON 812, BONN 280, ROME 428 THE HAGUE 122, BRUSSELS 288, STOCKHOLM 19, TOKYO 39.

FROM LEDDY PASS TREASURY AND EXIM.

BRAZILIAN CREDITORS MEETING FINISHED MAY 26 WITH ISSUANCE OF PRESS RELEASE REPORTED IN IMMEDIATELY FOLLOWING CABLE. FOLLOWING ESSENTIALS OF AGREEMENT REACHED:

1. STANDBY. REPRESENTATIVES PARTICIPATING BANKS MET IN PARIS WITH CAMPOS MAY 26, BUT ALL DETAILS OF AGREEMENT NOT YET WORKED OUT. TOTAL EXPECTED REACH $112 MILLION, INCLUDING BRITISH BANK CREDIT, WHICH FOR ONLY TWO YEARS RATHER THAN FOUR. MAJOR CONTRIBUTORS ARE GERMANY (32), FRANCE (21), ITALY (21) UK (ABOUT 20), SWITZERLAND (15), WITH REMAINDER FROM BELGIUM AND NETHERLANDS. NO SWEDISH PARTICIPATION.

CONSOLIDATION PAYMENTS ON EUROPEAN SUPPLIERS CREDITS DUE DURING JUNE 1, 1961 - DECEMBER 3, 1965, AMOUNTING TO ABOUT $300 MILLION WILL BE REFINANCED OVER PERIOD NOT LESS THAN 10 YEARS. AGREEMENT IN PRINCIPLE THAT TOTAL PAYMENTS (PRINCIPAL AND INTEREST ) WILL NOT EXCEED 20 PERCENT OF AMOUNTS DUE FOR REMAINDER 1961 AND 30 PERCENT FOR 1962 AND 1963. INTEREST ON CONSOLIDATION AGREEMENTS WILL BE IN ADDITION TO FOREGOING PAYMENTS. EFFECT THIS ARRANGEMENT WILL BE REDUCE BRAZILIAN PAYMENTS DURING NEXT TWO AND ONE HALF YEARS BY ABOUT $140 MILLION. BELGIUM EXCLUDED BECAUSE DEBT NEGLIGIBLE.

SWITZERLAND

832.10/5-2761 BW

FILED

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0201

OFFICIAL USE ONLY

-2- 5207, MAY 27, 1 PM FROM PARIS

SWITZERLAND EXCLUDED PARTLY BECAUSE RELATIVELY SMALL PAYMENTS AND PARTLY BECAUSE SWISS WILLINGNESS CONTRIBUTE SUBSTANTIALLY TO STANDBY. SWEDEN HAS NOT YET AGREED PARTICIPATE, BUT CHANCES ARE FAIRLY GOOD IT WILL. UK AND NETHERLANDS ARRANGEMENTS WILL VARY FROM OTHERS IN THAT THEY WILL CONSIST OF NEW LOANS OR REFINANCING TO BE REPAID THROUGH 1967. ITALIAN PARTICIPATION WILL DATE FROM JANUARY 1, 1962 AFTER APPROVAL NEW LAW NOW BEFORE HOUSE (SENATE HAVING APPROVED)

3. NEW DEVELOPMENT CREDITS. FEDREP VOLUNTEERED STATEMENT IT FULLY AGREED ON NEW LONG-TERM CREDITS, EVEN THOUGH UNABLE STATE AMOUNT. ITALY, FRANCE, UK, AND BELGIUM AGREED CONSIDER DEVELOPMENTS CREDITS FOR SPECIFIC PROJECTS IN HIGHLY QUALIFIED TERMS.

STANDBY AMOUNT AFTER EXCLUDING BRITISH CREDIT IS PERHAPS LESS THAN ORIGINALLY EXPECTED, BUT ARRANGEMENTS FOR REDUCTION PAYMENTS 1961-63 SOMEWHAT BETTER. FRENCH (CHAIRMAN SADRIN) EXTREMELY HELPFUL IN ASSURING SUCCESSFUL OUTCOME. ITALIANS RAISED DIFFUCULTIES THROUGHOUT MEETING RE THEIR INABILITY COOPERATE ON SAME BASIS AS OTHER MAJOR EUROPEANS IN ABSENCE PARLIAMENTARY APPROVAL OF PENDING LEGISLATION. CLEAR THAT FAILURE OF ITALIAN PARLIAMENT TO PASS THIS LEGISLATION PRIOR JANUARY 1 WOULD RESULT IN REEXAMINATION BY OTHER EUROPEANS OF CONSOLIDATION SCHEDULE. ITALIANS HAD NO CONSTRUCTIVE IDEAS FOR SOLUTION OF PROBLEMS CREATED BY THEIR OWN SITUATION AND WERE NEGATIVE RE NEW DEVELOPMENT CREDITS ON BASIS LONG-TERM GOVERNMENT LOANS.

GAVIN

BHH

OFFICIAL USE ONLY



**OUTGOING TELEGRAM** **Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 JUN 6 PM 6 50

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

02495

Origin

Rules

SENT TO: AMEMBASSY RIO DE JANEIRO 1830
REPEATED INFORMATION TOKYO 2238

REFTEL PARIS 5208, REPEATED RIO DE JANEIRO 30

832.10/5-2761

Release issued May 26 re Brazilian creditors meeting Paris expressed hope similar negotiations would be promptly undertaken with Japan.

U. S. Government expects participation Japan in program of financial assistance Brazil. Request Amembassy Rio inquire whether Foreign Office has obtained position Government of Japan re:

(1) refinancing of suppliers' credits over period 10 years or more to reduce substantially amounts to be paid by Brazil during remainder 1961, 1962 and 1963,

(2) standby credits by private banks to assist implementation Brazilian stabilization program.

832.10/5-2761

Rusk (aut)
RUSK

RM/R
Anal 32
Rev.
Cat.

Drafted by: Treasury: HJKoenig:lhl 6/5/61 JMLeddy
Telegraphic transmission and classification approved by:
EST - Mr. Hemba aut
Clearances:
E/FN - Mr. Weissmann (in substance)
REA - Mr. Carwell
CRH
NEA - Mr. Sneider
EST/E - Mr. Crane
S/S CR
JUN 6 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

0203

INCOMING TELEGRAM **Department of State** ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

54
Action
E

UNCLASSIFIED

Control: 17643
Rec'd: MAY 27, 1961
10:25 AM

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: PARIS

TO: Secretary of State

NO: 5208, MAY 27

SENT DEPARTMENT 5208, REPEATED RIO DE JANEIRO 30, LONDON 813, BONN 281, ROME 428, THE HAGUE 123, BRUSSELS 289, STOCKHOLM 20, TOKYO 40,

FROM LEDDY PASS TREASURY AND EXIM

E MESSAGE CENTER CONTROL MAY 29 1961 IN OUT

FOLLOWING TEXT PRESS RELEASE ISSUED MAY 26 RE BRAZILIAN CREDITORS MEETING PARIS:

BEGIN TEXT

DURING THE MEETING HELD IN PARIS ON MAY 24, REPRESENTATIVES OF THE GOVERNMENTS OF BELGIUM, FRANCE, FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY, UNITED KINGDOM, ITALY, THE NETHERLANDS, SWEDEN AND SWITZERLAND CONCLUDED NEGOTIATIONS WITT THE BRAZILIAN FINANCIAL MISSION HEADED BY AMBASSADOR ROBERTO DE OLIVEIRA CAMPOS. REPRESENTATIVES OF THE UNITED STATES, AUSTRIA, JAPAN AND THE INTERNATIONAL MONETARY FUND WERE ALSO PRESENT.

THE DELEGATIONS STRESSED THE IMPORTANCE THAT THEIR GOVERNMENTS ATTACH TO THE NEW ECONOMIC PROGRAM OF BRAZIL, THE PURPOSE OF WHICH IS TO BRING ABOUT A SOUND ECONOMIC DEVELOPMENT IN AN ENVIRONMENT OF FINANCIAL STABILITY. THE REPRESENTATIVES OF EUROPEAN COUNTRIES RECONGIZED THAT ADEQUATE EXTERNAL ASSISTANCE WOULD BE REQUIRED TO ENSURE THE SUCCESS OF THE PROGRAM AND TO MEET BRAZIL'S URGENT PAYMENT PROBLEMS. ACCORDINGLY, THEY CONSIDERED THAT THERE SHOULD BE ADEQUATE EUROPEAN PARTICIPATION IN AN INTERNATIONAL PROGRAM OF FINANCIAL COOPERATION JOINTLY WITH THE UNITED STATES OF AMERICA AND THE INTERNATIONAL MONETARY FUND. THE HOPE WAS ALSO EXPRESSED THAT SIMILAR NEGOTIATIONS WOULD BE PROMPTLY UNDERTAKEN WITH JAPAN AND THAT JAPAN WOULD JOIN IN SUCH A PROGRAM.

Mdg 5-29

UNCLASSIFIED

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

832.10/5-2761 HBS
JUN 20 4 33PM '61

0204

UNCLASSIFIED

-2- 5208, MAY 27, FROM PARIS

REPRESENTATIVES OF THE EUROPEAN GOVERNMENTS STATED THAT EUROPEAN COOPERATION IN THE BRAZILIAN STABILIZATION PROGRAM WOULD TAKE THE FOLLOWING FORM:

1) CONSOLIDATION OF REFINANCING BY THE PRINCIPAL CREDITORE OVER A PERIOD OF TEN YEARS OFABOUT US DLRS 300 MILLIONS OF EXCHANGE COMMITMENTS FALLING DUE BETWEEN JUNE 1ST, 1961 AND DECEMBER 31ST 1965, AND ARISING FROM MEDIUM TERM SUPPLIERS' CREDITS GRANTED BY EUROPEAN COUNTRIES. THE CONSOLIDATION OR REFINANCING MAY BE EXTENDED BEYOND TEN YEARS BY AGREEMENT BETWEEN BRAZIL AND INDIVIDUAL CREDITOR COUNTRIES.

2) IN ORDER TO LIGHTEN THE PAYMENTS BURDEN DURING THE INITAL YEARS, WHEN THE RECENT EXCHANGE REFORM AND STABILIZATION PROGRAM IN BRAZIL WILL NOT YET HAVE PRODUCED THEIR FULL EFFECT, ARRANGEMENTS WOULD BE MADE BY MEANS OF SUCH CONSOLIDATION OF DEBTS AND REFINANCING, TO REDUCE SUBSTANTIALLY THE AMOUNTS TO BE PAID BY BRAZIL DURING THE REMAINDER OF 1961, 1962 AND 1963.

3) ARRANGEMENTS MADE BY PRIVATE BANKS, SUBJECT TO THE APPROVAL OF THEIR GOVERNMENTS, OF A STANDBY CREDIT TO ASSIST IN THE IMPLEMENTATION OF THE BRAZILIAN STABILIZATION PROGRAM. NEGOTIATIONS ARE PROCEEDING WITH A GROUP OF BANKS OF SEVERAL EUROPEAN COUNTRIES, WHICH ARE EXPECTED TO BE CONCLUDED SHORTLY.

4) THE PROBLEO OF LONG TERM LOANS FOR ECONOMIC DEVELOPMENT WAS ALSO CONSIDERED AT THE MEETING. THE BRAZILIAN MISSION STRESSED THE NEED FOR LONG TERM LOANS OF A MORE FLEXIBLE NATURE, ADJUSTED TO THE REQUIREMENTS OF INVESTMENTS FOR BASIC ECONOMIC AND SOCIAL DEVELOPMENT, WHICH GENERALLY INVOLVE LONG CONSTRUCTION PERIODS ANDSLOW OR INDIRECT YIELD.

THE DELEGATION OF THE FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY STATED THAT THE GERMAN GOVERNMET IS PREPARED, IN PRINCIPLE, TO PARTICIPATE IN FINANCING NEW DEVELOPMENT PROJECTS IN BRAZIL BY LONG TERM DEVELOPMENT LOANS AND TO CONSIDER APPROPRIATE PROJECTS FOR THIS PURPOSE. NEGOTIATIONS IN THIS CONNECTION WILL SHORTLY BE UNDERTAKEN WITH THE BRAZILIAN GOVERNMENT.

UNCLASSIFIED

0205

UNCLASSIFIED

THE REPRESENTATIVES OF SOME EUROPEAN COUNTRIES, NOTABLY BELGIUM, FRANCE ITALY, SWITZERLAND AND THE UNITED KINGDON INDICATED THAT THEIR GOVERNMENTS RECOGNIZED THE NEED FOR MORE FLEXIBLE CREDIT FACILITIES FOR SPECIFIC DEVELOPMENT PROJECTS OR PROGRAMS AND WOULD BE PREPARED TO CONSIDER FORMS AND CONDITIONS OF CREDITS TO BE GUARANTEED BY GOVERNMENTS.
END TEXT

GAVIN

LSA

UNCLASSIFIED

AIR POUCH
PRIORITY

LIMITED OFFICIAL USE
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-2961
XR 832.0040
832.00

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AmEmbassy, Paris

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

DESP. NO. 1654

DATE May 29, 1961

REF : Embtel 5208, May 27

MAY 29 1961

S/AL-1 B/IGC-2 ARA-4 FE-4

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 60 | E-9 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 B/FAC-3 |
| | REC'D 6-3 | INFO OTHER CIA-10 COM-10 TR-3 FRB-2 XMB-4 DLF-7 |

SUBJECT: Brazilian Creditors Meeting in Paris, May 24 - 26.

PASS TREASURY FOR LEDDY

The Embassy encloses a copy of the French text of the agreed minute drawn up by the meeting at the French Finance Ministry on May 24 - 26 with respect to the consolidation or refinancing over a period of 10 years of about $300 million of exchange commitments falling due between June 1, 1961 and December 31, 1965, and arising from medium-term suppliers' credits granted by certain European countries to Brazil.

The English text of the agreed minute is being prepared by the representative of the United Kingdom and will be forwarded to the Department as soon as received from the Finance Ministry.

Enclosure.

E MESSAGE CENTER CONTROL JUN 7 1961 OUT IN

For the Ambassador:

Donald J. McGrew
Financial Attaché

Pouch Copies to: Rio de Janeiro, London, Bonn, Rome, The Hague, Brussels, Stockholm and Tokyo.

The reply - COM/TR/FRB/XMB/DLF/INR/Embassy - 6/16/61 - jrd

832.10/5-2961 HBS

CLASSIFIED FILE

FILED

JUN 22 9 49 AM '61

DEPARTMENT OF STATE RECEIVED JUN 2 11 8 AM 1961

DEPARTMENT OF STATE CORRESPONDENCE BRANCH

MESSAGE CENTER E

DEPARTMENT OF STATE JUN 7 AM 1:25 1961

FIN/DJMcGrew/msw

LIMITED OFFICIAL USE

REPORTER

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0207

COPY

PROCES-VERBAL de la réunion du 24 Mai 1961

(Consolidation des dettes brésiliennes)

1.- Les dettes brésiliennes sujettes à consolidation ou à refinancement sont les dettes échéant du 1er juin 1961 au 31 décembre 1965 au titre des crédits commerciaux à moyen terms vis-à-vis des pays suivents, - dénommés ci-après "pays participants":

France, Italie, Pays-Bas, République Fédérale d'Allemagne, Royaume-Uni.

2.- Grâce au refinancement apporté par les pays participants, le Brésil sera en mesure d'honorer ses obligations aux dates contractuelles, et ses paiements nets du 1er juin 1961 au 31 décembre 1965 seront réduits:

du 1er juin au 31 décembre 1961 à 20%
en 1962 à 30%
en 1963 à 30%
en 1964 à 50%
en 1965 à 65%

du montant global dû pendant chacune de ces années aux pays participants.

3.- Le remboursement par le Brésil du total des montants annuels reportés de 1961 à 1965 sera effectué en onze semestrialités, la première échéant le 30 juin 1966 et la dernière le 30 juin 1971, chacune des dix premières d'un montant de 9% et la dernière de 10%.

4.- Pays-Bas et Royaume-Uni.

Les parts des Pays-Bas et du Royaume-Uni dans les versements brésiliens seront pour 1961 de 20% et pour 1962 de 30% des sommes dues respectivement aux créanciers britanniques et néerlandais. Pour les années suivantes jusqu'en 1965, les créanciers britanniques et néerlandais recevront l'intégralité des paiements qui leur sont dûe, dans la limite des plafonds annuels fixés à l'article 2 ci-dessus pour les règlements globaux du Brésil vis-à-vis de l'ensemble des pays participants.

Le remboursement aux Pays-Bas et au Royaume-Uni de la part de leurs créances consolidée en 1961 et 1962 sera effectué partiellement en 1965 et principalement en 1966 et 1967, toujours dans les limites globales fixées pour les règlements brésiliens vis-à-vis de l'ensemble des pays participants.

5.- Il apparaît que l'Italie ne pourra pas participer au refinancement avant le 1er janvier 1962. Jusqu'à cette date les créanciers italiens seront payée par prélèvement sur l'annuité brésilienne globale. Au 1er janvier 1962, ou éventuellement avant cette date, la répartition définitive de cette annuité sera établie sur les bases de l'article 2 ci-dessus et les ajustements nécessaires entre les pays créanciers seront opérés.



0208

6.- L'intérêt sur la partie de la dette brésilienne soumise à consolidation ou refinancement sera payé semestriellement les 30 juin et 31 décembre de chaque année en complément des annuités prévues aux articles 2 et 3 ci-dessus. Le taux de cet intérêt sera fixé bilatéralement entre le Brésil et chacun des Etats participants.

7.- Les accords bilatéraux entre le Brésil et chacun des pays participants pourront prévoir une période de consolidation supérieure à 10 ans.



0209

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/5-2961
XR 832.131

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

447
DESP. NO.

FROM : Amconsul São Paulo

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 29, 1961
DATE

REF : CERP Section D item V - A - 2 and 7.

25 For Dept. Use Only

ACTION REC'D: ara-4 6-5

INFO DEPT.: RMR-2 Rep-1 INR-7 E-7 ICA-11

INFO OTHER: Cia-10 Com-8 Lab-6 Agr-8

SUBJECT: Reaction and Effects in São Paulo to Recent Federal Financial Measures TR-3 FRB-3 XMB-4 DLF-7

Superintendency of Money and Credit (SUMOC) Instruction 206, which increased the permissible weekly foreign exchange purchases from US$20,000 to US$50,000 for imports and contained other provisions, was favorably received in São Paulo. It will be recalled that the previous reduction to US$20,000 had prompted a reduction in overall output of automotive vehicles in order to stretch out stocks of imported components, and that this slow-down could result in a drop in employment (see desp. 396 April 26). Since then some automobile workers have been laid off. Thus the re-establishment of the US$50,000 limit on weekly exchange purchases is welcomed both by industry and labor in the automotive field.

São Paulo press analysis of Instruction 206 does not anticipate that it will result in a heavy increase in exchange purchases for two reasons. Firstly the press believes that many firms have been able to meet their import needs by acquiring requirements exceeding their individual limit through subsidiaries or third parties; and secondly because the announcement that the obligatory purchase of import notes (a forced loan equivalent to the cost of exchange purchased) would gradually be eliminated should limit purchases of foreign exchange to immediate needs, as future purchases would become less burdensome.

832.10/5-2961 TS

The O Estado de São Paulo, however, questions another feature of recent financial measures, which re-establishes sales of future exchange by now requiring only a 10 percent deposit instead of full cruzeiro payment in advance. The O Estado recognizes that the effect on the exchange market of transactions in futures would not be immediate, but it wonders whether imports are not being liberalized too much when no change in the Brazilian exchange situation has occurred that would justify such liberalization.

The A Gazeta on the other hand stressed the foreign exchange action taken on exports, in respect to which the forced purchase of export bills instituted by SUMOC instruction 204 was reduced from Cr$100 to Cr$80 per dollar on receipts and is to be reduced further by Cr$20 a month after July 1, when it is eliminated in November. It termed this a step in the direction of a true free exchange.

RECahn/cz
REPORTER

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS 1961

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

The Folha de São Paulo said Instruction 206 was timely in somewhat easing credit that was becoming very tight, by releasing cruzeiros that otherwise would have been tied up in foreign trade. This it felt probably was the most important immediate effect of the measures altering the treatment of purchases of exchange futures and the diminution in export bills that must be purchased. It added, however, that over the long term no appreciable easing of credit can be expected, because it is generally recognized that during the long period of inflation too much reliance was placed on commercial credit to carry out expansion programs and new projects.

For the Minister Consul General:

Scott C. Lyon

Scott C. Lyon
American Consul

Sources: O Estado de São Paulo and A Gazeta May 25, and Folha de São Paulo May 28, 1961.



0211

INCOMING AIRGRAM **Department of State** 832.10/5-3061

50 | CONFIDENTIAL | B 0 3 5 0 6 | PAGE 1 OF 1 PAGES

Action: E | Classification | Date Sent: May 30, 1961 | Rec'd:

Info: ARA, ICA, INR, CIA, NSA, COM, XMB, FRB, TRSY

FROM: AMEMBASSY, Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: G-413

MAY 31 2 44 PM '61

RMR

Reference: G-395

Dollar balances Bank of Brazil May 22 totalled $26.7 million and unutilized credit lines U. S. commercial banks totalled $45.8 million, representing increase aggregate availabilities by $8.2 million since May 4. Outstanding swaps May 22 amounted $355.8 million, reflecting decline $0.2 million since May 4.

During first 18 days May Bank purchased dollar contracts totalling $53.3 million and closed dollar sales contracts totalling $47.5 million. Bank also purchased other convertible currency contracts totalling $13.7 million while closing sales contracts those currencies $7.0 million.

BOND

HKMay/dh
May 29, 1961

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

0212

AIR POUCH
PRIORITY

LIMITED OFFICIAL USE
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-261
FR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

File, no action.
J W Wilkins - [illegible] 6-20-61

FROM : American Embassy VIENNA 1206
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. June 2, 1961
DATE

REF : Embassy's G-565, May 26, 1961; Despatch 1190, May 25, 1961; CERP, Section D, Item I.B.3

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ACTION | | RM/R.2 | EVRS E.7 | ICA | | | | |
| | REC'D 6-10 | INFO OTHER | CIA.10 | USIA.10 | XMB.4 | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
INTER-AMERICAN AFFAIRS

SUBJECT: Possible Austrian Assistance to India and Brazil

The Deputy Chief of Mission brought up this subject among others discussed in the course of a first call on the new Austrian Finance Minister, Dr. Klaus, on May 31. He noted that an Austrian decision to give aid to the two countries could not fail to attract favorable attention in the world and would therefore help both the recipients and the giver of assistance. The DCM underscored the magnitude of the problem in India and Brazil, and the fact that a major effort was under way to assist these important countries. He also took cognizance of the fact that the Austrian fiscal situation is difficult but pointed out that the counterpart funds which were now in the process of transfer to full Austrian control were an obvious source of funds and had in fact been agreed between the U.S. and Austria to be made available for aid to underdeveloped countries.

The Minister of Finance noted that he himself had no jurisdiction over counterpart funds (but agreed with the DCM that he had a voice in the extension of credits to other countries). He also noted that the use of counterpart funds for any purpose was currently blocked by internal political negotiations about the institutional arrangements (the DCM expressed the hope that these negotiations could reach an early conclusion), but that it was generally understood that once the institutional side had been settled, there would be allocations for underdeveloped areas. He himself was most sympathetic to this use of counterpart, and he undertook to discuss the question at an early date with the Chancellor (Dr. Gorbach) and the President of the National Bank (Dr. Kamitz, former Finance Minister).

Comment: There is no reason to be overly sanguine about the prospect of early action by the Austrian government to assist Brazil, India, or any other less developed country by the extension of long term credits out of counterpart or any other source. On the other hand, there is unquestionably a certain amount of will in this direction, and if the subject is pursued with sufficient persistence here and elsewhere it is not unlikely that something, however modest, may be achieved in the longer run. Note, in this connection, the Embassy's comment in the penultimate paragraph of our last Economic Assessment (Desp. 834 of Feb. 14, 1961).

Approved by:
Dwight J. Porter
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

For the Ambassador:
Alexander F. Kiefer
First Secretary of Embassy

Copies to:
Paris
New Delhi
Rio de Janeiro

E-AFKiefer/bjd
REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

832.10/6-261 HBS

CLASSIFIED FILE

0213

CONFIDENTIAL ENCLOSURE

SS#8851

White House approved
(Polly Yates to Nancy Whitney,
6/5/61)

JUN 5 1961

RM/R
FILE

MEMORANDUM FOR MR. McGEORGE BUNDY
THE WHITE HOUSE

Subject: The President's Conversation on May 16 with the Brazilian Finance Minister

There is enclosed, for approval prior to distribution, a memorandum of the President's conversation on May 16 with the Brazilian Finance Minister regarding the recent loan to Brazil.

f 32.10/6-561

/s/ Melvin L. Manfull

L. D. Battle
Executive Secretary

Enclosure:

Memorandum of Conversation.

S/S-RO
JUN 5 1961
A true copy of signed original

EX/R
Init. 2
ev
at

S/S-RD:FAMau:cb 6/2/61

CONFIDENTIAL ENCLOSURE

444160

02 14

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

57
Action

Control: 5153
Rec'd: June 7, 1961
7:49 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
L
P
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

TO: Secretary of State

NO: 1793, June 7, 7 p.m.

PRIORITY

SENT DEPARTMENT 1793, REPEATED INFORMATION TOKYO 2.

Reference: DEPTEL 1830.

Barbosa Da Silva told May today Japanese Charge d'Affairs was asked June 2 inform his Government of GOB desire begin discussions "immediately" in Rio pointing toward rescheduling GOB supplies credits. Nothing said about standby credits, though Barbosa Da Silva believes could properly raise question if Rio meeting arranged.

GOB has not yet received reply from Japanese Government.

BOND

Ree-8

832.10/6-761

LWS

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File Copy

0215

**OUTGOING TELEGRAM** Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

1961 JUN 9 PM 7 37

04872

OFFICIAL USE ONLY
Classification

Origin

SENT TO: AMEMBASSY, TOKYO 2391

Info

Rpt. Info: RIO DE JANEIRO 1861

Ref: Rio 1793 rptd. Tokyo 2

832.10/6-761

Request further approach appropriate Japanese officials in support US interest in Brazilian-Japanese negotiations re rescheduling supplier credits. US hopes negotiations will result in maximum possible relief to Brazilian b/p in next two years and in establishment of reasonable standby credit for Brazil.

RUSK

Rusk (aw)

832.10/6-761

CLASSIFIED FILE

Drafted by: Treasury: CRHarley CRH

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Hemba

Clearances:
Treasury: J.M. Leddy
S/S-R
JUN 9 1961 PM

EST/B - Mr. Orans
NA - Mr. Sneider
E/FN - Mr. Weis

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0216

PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-761
732.5-MSP

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 1102 DESP. NO. — JUN 9 1961 — June 7, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF :

File. No action.
EST/B: J W Carlson. Jmm
6-20-61.

EUR-5 P-3 R/FAC-3

| For Dept. Use Only | ACTION REC'D | DEPT. |
|---|---|---|
| 55 | A RA-4 | INFO RM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 ICA-11 FE-4 |
| | 6/12 | OTHER CIA-10 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 D4E-7 |

SUBJECT: Press Release of Finance Minister Mariani Concerning Foreign Financial Assistance USIA-10 AGR-8

Finance Minister Clemente Mariani reported to President Quadros and to the Cabinet on June 6 concerning the financial arrangements which have been concluded by the Brazilian Government with the United States Government, the International Monetary Fund, various European Governments, and private companies in the United States and Europe. A press release was then issued by the Ministry of Finance referring to Minister Mariani's report to the President and the Cabinet; a translation of that press release is enclosed, as taken from one of the Rio newspapers.

Some of the high lights of the press release are summarized below:

1. Minister Mariani estimated that the total of the financial assistance obtained in the United States amounted to $1,480 million, of which $924 million represented debt consolidation and $556 million represented new money. He also estimated that the financial assistance obtained in Europe totalled $469 million. He then stated that he hoped for consolidation of Japanese debts in the amount of $73 million, which would bring the total of assistance from the United States, Europe and Japan to $2,022 million. Adding the $70 million of the third wheat agreement and the $34 million of the grant to the Northeast in the second agreement, he arrived at a grand total of $2,126 million.

2. The assistance provided by the U. S. Government was made only because of the desire of our Government to help Brazil meet its balance of payments difficulties. All of the assistance was provided by the U. S. Government "without ever having sought, however softly, to tie that financial support to any political understanding."

3. The efforts of Ambassador Roberto Campos to obtain financial support in Europe were assisted by the presence of Mr. John Leddy, Assistant Secretary of the Treasury, and Mr. Harold Linder, President of the Export-Import Bank.

832.10/6-761 HSB

HKMay|dh
REPORTER

UNCLASSIFIED

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0217

4. The assistance provided by the International Monetary Fund was based exclusively upon the perfect understanding by Mr. Per Jacobsson of the program previously adopted by the Brazilian Government and by confidence on the part of the International Monetary Fund in the vigor with which that program would be pursued. In that connection, the United States had not made its financial assistance conditional upon a prior agreement between Brazil and the International Monetary Fund, but the assistance made available by private U. S. banks and by the various European countries was made conditional upon such an agreement.

For the Chargé d'Affaires, a.i:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure: As stated

JORNAL DO COMMERCIO
JUNE 7, 1961

U. S. FINANCIAL SUPPORT NOT TIED TO POLITICAL ACTS

The Minister of Finance Reports Upon the Consultation of the Brazilian Debts and the Obtaining of New Credits Abroad--Report of Sr. Clemente Mariani at Yesterday's Cabinet Meeting

Brasilia, June 6 -- The consolidation of the Brazilian debt in the United States and the obtaining of new credits, all in the total of $1480 million, was explained by the Minister of Finance, Sr. Clemente Mariani, in the exposition made today before the Cabinet meeting under the Presidency of Sr. Jânio Quadros. After showing the agreement of the present Government with the International Monetary Fund, of which our country is a member, as one of its founders, the Minister added that no effort was ever made to tie the financial support to any political acts. He then referred to the regularization of the debts of Brazil in the European and Japanese areas.

With regard to the exposition of Minister Mariani about the understandings which he held in the United States and Europe, the Minister's Cabinet yesterday distributed the following official Note:

"At today's Cabinet meeting Minister Clemente Mariani, at the request of the President of the Republic, reported to his colleagues upon the results of his mission to the United States for regularization of Brazil's debts to that country and to the International Monetary Fund as well as for the acquisition of new credits for regularization of commercial arrearages and for facilitating imports.

"In providing that explanation, the Minister of Finance related the present status of the negotiations with our European creditors, being conducted by Sr. Roberto Campos, as well as the understandings initiated with Japan.

"The Minister of Finance clarified that the problems to be straightened out in the United States covered three sectors: The American Government and its financial agencies, the International Monetary Fund, and the private sector.



0219

"Although the American Government, to the contrary of what had occurred in the previous Administration, had disassociated the solution of our problems from the achievement of an accord with the International Monetary Fund, such an accord proved to be of great importance because it had been made the essential prerequisite for conclusion of agreements in the private sector and in the European area of countries affiliated with the Fund. The Minister revealed the special charactistics pertaining to the problem of reaching an agreement with the IMF. He pointed out that Brazil is one of the founders of the IMF. Brazil nominates one of the Governors of that organization who has always been the Minister of Finance, and Brazil elects one of its Directors, at present Dr. Mauricio Bicalho, ex-President of the Bank of Brazil, elected under the previous Government.

"Participating in the Fund with a quota of $280 million, of which $70 million is in dollars and $210 million in cruzeiros, Brazil has the right to draw the $70 million of its dollar subscription without any major examination, another $70 million with some examination, and in the event of a proven necessity, Brazil may draw an additional two quotas of $70 million each, it being necessary, however, that in order to enjoy the right to the last quotas, that the monetary, foreign exchange, and foreign trade policies be formulated in harmony with the statutory principles of the Fund endorsed by our country.

"Inasmuch as the previous Government had utilized its right of drawing the first two quotas of $70 million, promising -- as shown by the document which is now public -- to harmonize its financial policies with the statutes of the Fund, thereafter when Brazil sought a third drawing, the Fund let it be known that it was necessary for Brazil to reestablish that harmony, which Brazil refused to do on the grounds that the rigidity of the standards adopted by the Fund was contrary to the more important interests of the country, even at the cost of an inflationary policy and of foreign exchange subsidies. The misunderstanding not only impeded the efforts of the Brazilian Government to obtain resources from the Fund itself, but also closed the door to the normal sources for financing for Brazil, such as the International Bank, the agencies of the American Government, and the private American and European banks. Being thus impeded from obtaining the resources needed to cover its balance of payments deficits, the former Government had to use improper resources such as the "swaps" and such as the anticipation of export receipts and the transference of matured obligations to the responsibility of the present government and, finally, most improper of all, the



0220

failure to comply with obligations incurred by the Bank of Brazil and the sale for future delivery of foreign exchange, the availability of which could not be foreseen.

"To straighten out our situation with the International Monetary Fund -- an operation imposed not only by our needs but by simple good sense -- accordingly constituted a delicate problem because of the distortion of this problem in certain sectors of Brazilian public opinion, to which the differences with the IMF had been presented as a resistance in the name of national dignity and sovereignty against unjustified impositions. In those terms, the Ministry made it clear to the representatives of the Fund that the reestablishment of full cooperation of the Brazilian Government with the Fund would be based not only on the confidence which the Fund might have in the financial and foreign exchange policy of the Brazilian Government -- consistently with the program of the President of the Republic, a policy which he defined in the speech which he made on the day which he took office, in the speech which he made concerning Instruction No. 204, through the radio and television networks -- as well as in the speech which the Minister of Finance made to the Chamber of Deputies and verified in Instruction No. 204.

"As is of public knowledge, the negotiations to straighten out our problems in the American area were initially concluded by Ambassador Moreira Salles as the personal representative of the President of the Republic and in close contact with the Minister of Finance. They were continued during the meeting of the Inter-American Development Bank in Rio de Janeiro directly between the Minister of Finance and the U. S. Secretary of Treasury, Mr. Douglas Dillon and his assistants. On that occasion, Secretary Dillon, who visited the President of the Republic together with his (Secretary Dillon's) assistants, assured the President of the intention of the U. S. Government to support the effort of the Brazilian Government for the financial rehabilitation of the country, as well as to encourage such support on the part of our European creditors and of the International Monetary Fund, inviting the Minister of Finance to go to Washington to finalize the understandings as soon as the responsible officers of the U. S. Government had examined the memorandum which explained our needs.



0221

"Still through the instrumentation of Ambassador Moreira Salles, the discussions continued between Washington and New York until the presence of the Minister of Finance was considered necessary to conclude them. Sr. Clemente Mariani then left for Washington, where he held an interview on the day of his arrival with the Director-Superintendent of the International Monetary Fund, Sr. Per Jacobsson, whose perfect understanding of the financial and political difficulties which we were facing and whose confidence in the principles of our financial program and in the firmness of its execution immensely facilitated our understanding.

"The solicitation by the Brazilian Government for the support of the IMF was based exclusively upon its own statement of the financial policy already adopted and the agreement by the Fund was based on its evaluation of the documents supporting our statement and the effort which we have been making to make our financial policy a reality.

"The assistance extended by the IMF consisted in the postponement for the maximum period permitted by its statutes of our debt of $140 million, as well as the concession of new credits in the amount of $160 million of which $60 million were placed at our immediate disposition and the remaining $100 million in ten monthly quotas of $10 million. Its good will was demonstrated by the fact that it advanced the normal meeting of its Board of Directors by two days, which was to decide upon the Brazilian request, in order that the results could be included in the joint communiqué of the U. S. Secretary and the Brazilian Minister, to be published on the day of the arrival of the latter in Rio de Janeiro, May 17.

"The subject of the International Monetary Fund having been resolved, and the understandings having been completed with Secretary Dillon and the Export-Import Bank, whose documentation, however, needed a few days to be completed, Minister Mariani returned to New York with Ambassador Moreira Salles in order to conclude the understandings with private sectors, i.e., with the private banks for the postponement of the gold collateral loan of $210 million and for renewal of the loan of $58 million liquidation of which was to have taken place next August, as well as to reach an understanding with the petroleum companies for the payment, over time, of the arrearages on previous imports in the amount of approximately $70 million. Those negotiations which had been held with Ambassador Moreira Salles, were practically concluded with an agreement to postpone to the end of the contract the installments due on the gold loan during 1961 and 1962, totalling $114 million, and with renewal of the loan of $58 million. With respect to the petroleum companies, the under-



0222

standings reached during the passage of Minister Mariani through New York on May 16, resulted in the payment of its debts during the period of three years, through the negotiation of swaps in an equal amount, with liberation of the cruzeiros which had been deposited for transfer of arrearages at Cr$100 per dollar.

"After the Minister of Finance returned to Washington, the negotiations with the International Monetary Fund, with the Export-Import Bank, and with the U. S. Treasury were definitively concluded. As was stated above, these included postponement of the debt of $140 million and the new loan of $160 million with the International Monetary Fund. In addition, Brazil's debts with the Export-Import Bank were consolidated so as to call for payment over twenty years. These debts totalled $600 million, of which $530 million had already been utilized and $70 million remain to be utilized, debts the repayment of which had been heavily concentrated during 1961-1964. In addition, the Export-Import Bank conceded to us a new credit of $168 million corresponding to the commercial arrearages in the American area and of which a part would not have to be utilized immediately to cover our arrearages but could rather be applied on new imports, due to our agreement with the petroleum companies.

"From the United States Treasury we obtained an immediate credit of $70 million of which $35 million could be drawn at once and the remaining in ten monthly installments, plus a promise of an additional $100 million in September following the enactment in August of the law requested by President Kennedy to strengthen the aid fund for the South American Republics (sic).

"The results of the Mission of the Minister of Finance in the United States may accordingly be summarized as follows:

Consolidated Credits:

| | |
|---|---|
| International Monetary Fund ..... | $140 million |
| Export-Import Bank ..... | 600 million |
| Private Banks ..... | 114 million |
| Petroleum Companies ..... | 70 million |
| TOTAL | $924 million |



0223

Commercial Credits

| | |
|---|---|
| International Monetary Fund ..... | $160 million |
| Export-Import Bank ..... | 168 million |
| Private Banks ..... | 58 million |
| U. S. Treasury ..... | 170 million |
| TOTAL ..... | $556 million |

"The total of the two portions represents $1,480 million, a quantity which in itself only indicates the confidence placed by the International Organization, the U. S. Government, and private organizations in the financial policies adopted by our Government as well as the disposition of the U. S. Government to help us in our difficulties and of the difficulties of the other South American countries which show a disposition to make the efforts and the sacrificies which we are making to overcome those difficulties within the principles of our democratic system. And all of this, without ever having sought, however softly, to tie that financial support to any political understanding, the Brazilian Government having found on the part of Secretary Dillon and his financial assistants and on the part of Mr. Linder, President of the Export-Import Bank, and on the part of President Kennedy, and in the international sphere on the part of Sr. Per Jacobsson, only the desire to help Brazil meet its balance of payments difficulties.

"Passing on to the sector of the regularization of Brazil's debts in the European area, the Minister of Finance informed the Cabinet that during his stay in the United States he had called Ambassador Roberto Campos to New York in order to ascertain the final measures necessary for the regularization of those debts. Already before that time, tye first meeting of the European creditors had been held in Paris with the presence of Mr. Leddy, Secretary Dillon's assistant, and Mr. Linder, President of the Export-Import Bank, there having been adopted in principle, the basis of the possible consultation. After the Minister's return to Brazil, a new meeting was held on May 28, the results of which according to the latest information received from Ambassador Roberto Campos are the following to be implemented in documents, the text of which has just been received:

| | |
|---|---|
| Loan Consolidations ..... | $299 million |
| "Stand-by credits" ..... | 120 million |
| Short-Term credits ..... | 50 million |
| TOTAL ..... | $469 million |



0224

"There have also been initiated by Ambassador Roberto Campos and are being transmitted to Itamarity, the understandings for consolidation of our debts with Japan in amount of about $73 million. Thus the total of the negotiations in the American, European and Japanese areas reach $2,022 million. If we join to these the $70 million of the third wheat agreement and the $34 million of the grant to the Northeast in the second agreement, we will arrive at a total of $2,126 million for the negotiations held by the Ministry of Financé and related to our external credit.

"Terminating, the Minister of Finance congratulated the President of the Republic for the happy result of those negotiations within the general principles established by the President, and asked permission to emphasize the invaluable support received from Ambassadors Moreira Salles and Roberto Campos. The President of the Republic, for his part, congratulated the Minister for the results obtained."

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché
June 7, 1961



0229

PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-861
XR 398.13

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

1111
DESP. NO.

June 8, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF :

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUN 15 1961

| For Dept. Use Only | ACTION RECD | DEPT. |
|---|---|---|
| 25 | 6-12 | Rep-1 RMR-2 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | | INFO OTHER: Emb-10 Com-8 TR-3 FRB-3 NSA-4 DLF-7 Army-4 Navy-2 |

SUBJECT: Brazilian Financial Negotiations in Europe

On June 3, 1961, Ambassador Roberto Campos held a press conference in Paris in which he summarized the current status of the financial discussions which he has been holding in Europe. The report of that interview, as published in the Correio da Manhã on June 4, is enclosed herewith, in translation.

According to the published interview, the current status of negotiations may be summarized somewhat as follows:

1. New short-term credit lines, plus some continuation of existing credit lines, totalling approximately $50 million have been agreed upon.

2. Debt consolidation was obtained covering approximately $300 million, and there is some hope that Sweden will agree to consolidation of the debts due it of an additional $16 million.

3. Negotiations are "near completion" for stabilization loans of "over $100 million".

4. Long-term development loan financing may be obtained in the amount of $100 million from the Federal Republic of Germany, with the possibility that other countries will join in such loans.

The interview contains a number of interesting details about all of these forms of assistance.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Encl: As stated

HKMay|dh
REPORTER

UNCLASSIFIED

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

832.10/6-861 HBS

0226

SOURCE: Correio da Manhã
June 4, 1961

TRANSLATION

## R. CAMPOS NOTES SUCCESS AND COMMENTS ON INTEREST SHOWN BY EUROPEANS

Paris, June 3 -- Special Brazilian Ambassador, Roberto Campos made a statement before newspaper men commenting on the financial negotiations he undertook in Europe, analyzing the success of his mission and the interest of the Old World in financing the construction of the Urubupungá Dam. A group of banks would be inclined to invest up to one hundred million dollars in that undertaking. The Ambassador made the following statement:

RESULTS -- Q.- How do you evaluate the results of your mission?

A.- I obtained considerably more than was prescribed by my instructions, but less than I desired. I believe there are several important points which are worth mentioning. First, the support given to the Brazilian program of disinflation and exchange realism was truly international, including not only the United States but also seven or eight Western European Countries, to which we hope to add Japan. Not to mention the International Monetary Fund with the participation of over 60 countries. There is no better testimony of the importance assigned by the Western World to the orderly development of the Brazilian economy which is indispensable to stability in Latin America. Secondly, the effective and coordinated character of this international operation, testifies to the maturity of our diplomatic service. Ambassador Moreira Salles and I supported each other and maintained perfect coordination, giving our best without claiming rewards.

IMPORTANCE -- Q.- In your view, what was the most important task of your mission, the Government or the bank agreements?

A.- The more important tasks were precisely those of less spectacular effect. To gain exchange relief by means of a consolidation of pressign debts. And to secure that relief by refinancing granted by the creditors in order not to disturb the contacts and relations of Brazilian debtors and foreign exporters. To obtain a permanent financial assistance of a stand-by nature with no strings attached, a commercial credit for flexible and free utilization. For this respect, I met with the vigorous support



0227

and the direct interest of foreign exporters themselves interested in promoting their sales. But the most urgent Brazilian problem does not consist of obtaining new credits. Firstly, the obligations assumed should be met and met in such a manner as not to hamper current imports essential to the country's life. Secondly, to organize development projects on adequate technical basis and financial planning; and to this end, time and effort are required. There is no difficulty in securing financing for an existing project; the lack of existing projects makes credit offers meaningless, the figures being perhaps of publicity interest but of no economic value. Thirdly, to avoid the temptation of securing supplier's credits, which are easy to obtain, to medium term financing for projects of infra-structural nature requiring long term loans because of the long period of maturity and slow or deferred profitability.

DIFFICULTY -- Q.- What degree of difficulty or facility was faced for the obtainment of credits?

A.- The difficulty varied according to the nature of the credit. In principle, obtaining purely financial loans of the standby type is more difficult than a credit tied to a selected export. With regard to the financing of equipment I found numerous offerings of international character, with deficiencies we are used to: 7 to 8 years or maturity date -- compulsory purchasing of equipment for infra-structural projects solely with financing of a more flexible type: amortization term ranging from 20 years to 25 years, deferred payment period long enough for the projects to get into operation, permission to purchase from the supplier offering the lowest prices regardless of the source of the financing, and, finally, the possibility of converting a part of the foreign financing into cruzeiros to be used in the payment of civil works or purchases from the domestic industry.

Flexible credits of this type may be granted by the Inter-American Bank, the International Development Association, linked to the World Bank and should constitute the routine procedure for the future agency for economic development if President Kennedy's program is approved.

CREDITS -- Q.- What are the possibilities of obtaining credit of this type in European countries?

A.- Until very recently, the European countries' credit terms were considerably shorter and less flexible. The normal amortization period did not exceed five years after the delivery of the equipment. It is now customary to extend credit terms of 10 years, the 10-year period to start from the date the



0228

equipment is delivered, and this circumstance may raise the total duration of the loan to 12 and 13 years. I made the existing possibilities known in Brazil. Dr. Mattei, President of ENI (Ente Nazzionale Idrocarburi), an Italian state agency, came to see me to offer Petrobras up to $20 million in the ten years after the delivery of the equipment.

ENI is also prepared to make contracts with our State-run enterprise for drilling. IRI (Instituto Perla Reconstruzioni Italiana) which controls import basic industries in Italy is disposed to finance specific projects in Brazil up to $50 million in 10 years. GIE (Grupo de Implanti Idreletrichi) offered large credits on similar conditions, but the matter still depends on official approval. I am in negotiation with the Swiss Government with good possibilities for a $20 million dollar credit in ten years. However, the loans in all these cases are tied loans, earmarked to the purchase of equipment. This flexibility in Italy would only be possible after the approval of the Martinelli Bill, and in Switzerland legislative action is also necessary. In the United Kingdom the regulations covering the insurance of exports were made more elastic in order to facilitate loans up to 15 years or more; in France in individual cases for meritorious projects it is already possible to go beyond the ten years barrier, and more flexible credit models are being tried providing for loan utilization in the whole area of the common market and the conversion of a determined percentage in the currency of the borrowing country to meet local expenditures. All these countries, however, prefer -- and very rightly so -- to consider specific projects instead of making global offerings of credits. The latter have become discredited and remained for a long time as empty figures either because the pertinent projects were not ready or because of the impossibility of raising local currency to meet the expenditures arising from the construction of civil works and the installation of the imported equipment.

MECHANISM -- Q.- Why did the multilateral meeting held in Paris on May 24 in its communication specifically mention the disposition of the Government of the Federal Republic of Germany to grant Brazil long-term credits?

A.- Undoubtedly, the flexible financial mechanism now prevailing in Europe and the Development Fund of Western Germany do not contain statutory restrictions as to the duration of the credit which may be 20 or 30 years, nor do they stipulate the origin of the equipment receiving the financing. The financing of a certain share of the global cost of the project as such is permitted and not merely the financing of the equipment imported. Finally, the interest rate may be below the one prevailing in the



0229

capital market. In brief, it is a case of financing of long-term transactions for economic development and not simply a promotion of industrial products for export. This explains the fundamental interest (demonstrated by Brazil in the recognition of the principle allowing the Brazilian participation among the beneficiaries of the Fund, the principle being only applied until now to African and Asian countries) aiming especially at the acutely underdeveloped area of the Brazilian Northeast. This principle was recognized and although the amounts for the 1961/62 program were not set, this depending on a meeting of the German Cabinet, a 200 million Deutsche mark credit for Brazil is being contemplated to be used preferably in projects in the Northeast. Commercial credits of an equal amount and with an extended duration to 15 years would be added to the above sum. These amounts would probably be the maximum that Brazil could usefully absorb from this date to the end of 1962. If these proposals are approved, Western Germany's share to the Brazilian economicdevelopment shall be an outstanding one.

URUBUPUNGÁ -- Q.- What is the truth regarding the negotiations for the financing of Urubupungá project?

A.- The Europeans are greatly interested in the settling up of a financing scheme of an inter-European nature for the building of this huge dam which is not only important from an economic point of view but also for its political significance, assuming a regional rather than merely a local character. A group of European banks would be willing to mobilize funds up to 100 million dollars, offering the possibility of approximately 30 percent of the credit to be utilized to finance the purchase of equipment from Brazilian industrial firms, which would act as subcontractors for the equipment. It is well known that one of the great obstacles to the expansion of our electrical and mechanical industry lies in their incapacity to offer term sales and therefor the importance of this feature can easily be ascertained. However, the terms currently feasible in the large majority of the European financing agencies will not permit credits over 10 years after the delivery. This duration is insufficient for the large hydroelectric plants requiring 20 years or 25 years for amortization and a reasonable deferred payment period. I suggested that loan possibilities be considered by European banks jointly with long-term financing agencies such as the Inter-American Bank in order that credit may be extended to a point considered financially prudent and technically satisfactory.



0230

The philosophy of international financing for economic development is progressing so rapidly, that if we are now over-anxious and give more time to a careful preparation of our development projects we may be able to obtain loans on considerably better conditions than those secured in the past. A Brazilian economy on sound basis would have no difficulty in obtaining such credits.

SUCCESS -- Q.- What is the total figure for the credits obtained by your mission?

A.- As I said before, my mission pursued several objectives. It makes little sense to add quantities so heterogenous. I set for myself four different aims. First, to secure immediately a maneuvering margin for the Bank of Brazil by means of short-term bank credits; by an increase or prorogation of existing lines of credit and the concession of new ones, around $50 million became available. Second, to consolidate and extend the maturity dates of our debts to the European suppliers, which were bunched up in the next 4 or 5 years. A multilateral consolidation of debts amounting to $300 million or $316 million was received -- the latter figure will be attained if Sweden joins the agreement. Third, to induce private European banks to grant us monetary stabilization loans for the double purpose of strengthening our efforts toward financial recovery and of affirming the Brazilian credit in the money markets of the world; and negotiations are near completion for a credit of over $100 million. Finally, to examine the possibility of other means of financing for long-term projects. Here again the results were considerable. In addition to the statement of the Federal Republic of Germany on long-term financing, Belgium, France, Italy, Switzerland and the United Kingdom recognized in a joint statement the need to make their lending agencies more flexible and are willing to examine in this light the Brazilian projects submitted to them.

This assures in Brazil the preparation of a coordinated program of development and the adoption of a reasonable monetary and exchange policy giving emphasis to the promotion of our exports. I would see no difficulty for themobilization of these new credits which in various ways might attain $400 million in the coming years.

Translated by:

Walter Blomeyer
June 8, 1961



0231

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

30-39
Action
TRSY
Info
SS
L
H
ARA
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 11762
Rec'd: June 16, 1961
7:22 a.m.

FROM: Tokyo

TO: Secretary of State

NO: 3620, June 16, 6 p.m.

SENT DEPARTMENT 3620, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 8.

DEPTEL 2291 repeated Rio 1861.

Embassy approached Foreign Office accordance reference telegram. GOJ has notified Brazil its readiness open bilateral negotiations, suggesting Tokyo as site. GOB expected to reply shortly re availability qualified official to handle negotiations here (GOJ thinks GOB might send Campos). Collection factual data re Japanese credits and repayments schedules under way.

Foreign Office stated while Finance Ministry insistent on having full data on type credits and rescheduling arrangements extended by European creditors in order make certain Japan not being asked do more than others, GOJ recognizes Japan must do something help Brazil in present difficulties. GOJ exploring whether some kind of private refinancing can be undertaken which might be considered part of standby credit but Foreign Office indicated this likely be more difficult than consolidation and stretch-out existing Japanese credits.

LEONHART

MLJ/3

832.10/6-1661

FILED
Nov 6 1 33 PM '61

DECLASSIFIED

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0232

OUTGOING TELEGRAM

# Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

1961 JUN 19 PM 6 53

2055

10231

SENT TO: CIRCULAR : Rio____ Paris ____ Bonn___
Rome____ London____ Bern____
Brussels___The Hague____ Tokyo ___

Reference: Paris 5207, repeated information Rio 29, London 812, Bonn 820, Rome 428, The Hague 122, Brussels 288, Tokyo 39

Request definitive information as soon as available specific Brazilian financial agreements creditors including amounts, terms, short-term bank credit lines, stand-by stabilization credits, bilateral consolidation refunding agreements, status new long-term development credits, where applicable. Other addressees repeat reports Rio for checking and consolidation.

832.10/6-1961

CS/A

Rusk (aut)
RUSK

RM/R
Anal HS
Cav
Cat

CLASSIFIED FILE

832.10/6-1961

Drafted by: Treasury: HJKoenig 6/16/61 HJK

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA:EST - AWHemba AWH

Clearances: Treasury: JMLeddy, CRHarley C.R.H.
EST/B - Mr. Wilson
FE/NA - Mr. Sneider
Weissmann (in substance)
EUR - Mr. Bieling
REA - Mr. [redacted] (in substance)
FN - Mr. [redacted]
S/S-CR

REPRODUCTION FROM THIS COPY, IF CLASSIFIED, IS PROHIBITED.

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

429237

JUN 19 1961 PM

0233

**OUTGOING TELEGRAM**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

45 Department of State 832.10/6-1961

OFFICIAL USE ONLY 1961 JUN 19 PM 6 53

[redacted]

2055 10231

SENT TO: 59

Origin TRSY

Info: SS L ARA EUR FE E BFAC BIGC ICA DLF P USIA INR CIA NSA XMB FRB RMR (Action Desired) (Offices Only)

CIRCULAR : Rio____ Paris ____ Bonn___
Rome____ London____ Bern____
Brussels___The Hague____ Tokyo ____

Reference: Paris 5207, repeated information Rio 29, London 812, Bonn 820, Rome 428, The Hague 122, Brussels 288, Tokyo 39

Request definitive information as soon as available specific Brazilian financial agreements creditors including amounts, terms, short-term bank credit lines, stand-by stabilization credits, bilateral consolidation refunding agreements, status [redacted] new long-term development credits, where applicable. [redacted] Other addressees repeat reports Rio for checking and consolidation.

RUSK

Drafted by: Treasury:HJKoenig 6/16/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA:RST - AHHoeba

Clearances:
Treasury: JMLeddy, CHHarley, ETN
EUR - Mr. Bieling
RSA - Mr. Sims (in substance)
RSB/B - Mr. Wilson Weissman (in substance)
FE - Mr. [redacted]
FE/NA - Mr. Sneider

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY, IF CLASSIFIED, IS PROHIBITED.

0234

AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-2061
XR 832.14
JUN 23 1961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — 1152 DESP. NO. — June 20, 1961 DATE

TO : (*) Usher Rec
THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP - Section B, III, E-1, April 3, 1957
EmbDespatch 1024, May 16, 1961

E3/B

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D 6-30-61 | INFO OTHER COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-10 DHE-7 |

SUBJECT: Bank of Brazil Balance Sheet, April 30, 1961.

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUL 6 1961
E3T/B 7/27/61

~~DECONTROLLED~~

## I - Summary

The Bank of Brazil Balance Sheet for April 30, 1961 indicates a continuation of the credit tightening policies evidenced last month. Total outstanding loans, other than to the Treasury, remained about the same, while rediscounts at the Rediscount Bureau on behalf of commercial banks decreased for the fourth straight month. Regarding loans to the Federal Government on the other hand, rediscounts on behalf of the Bank of Brazil itself increased again by roughly Cr$7 billion as compared with an increase of Cr$13 billion last month and Cr$3 billion for the like period last year. Also, the agio account, which was used up entirely in March, wound up Cr$3 billion in the red in April.

## II - Details

Outstanding Loans to Other than National Treasury. (Cr$million)

| | Mar.31,'60 | Apr.30,'60 | Mar.31,'61 | Apr.30,'61 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to Pvt.Sector | 134,737 | 137,664 | 177,105 | 178,243 |
| " " States and Municipalities | 12,657 | 12,520 | 14,321 | 14,145 |
| " to Autarchies | 6,926 | 6,299 | 9,891 | 8,948 |
| Total excluding Treasury | 154,320 | 156,483 | 201,317 | 201,336 |

832.10/6-2061

HBO

JKrizay'otz.-
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0235

Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau (Cr$million)

| | Mar.60 | Apr.60 | Incr.+ Decr.- | Mar.61 | Apr.61 | Incr.+ Decr.- |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil | 38,583 | 41,607 | +3,024 | 100,257 | 107,088 | +6,831 |
| " Commercial Banks | 9,844 | 10,297 | + 453 | 10,019 | 9,330 | - 689 |
| Total ..... | 48,427 | 51,904 | +3,477 | 110,276 | 116,418 | +6,142 |

Numerous changes were made in the Bank of Brazil statement in April, effecting principally the Treasury accounts and the agio account. Concerning the latter, since the agio account has been entirely used up and, in fact, has been debited in the amount of Cr$3,083 million as of the end of April, this entry has disappeared from the balance sheet and the debit has been included in the account "Outros Debitos" of the Treasury. At the same time, a new entry has appeared on the liability side called "Diferenciais de cambiais de exportação de café". This entry appears under "Depósitos à Vista e à Curto Prazo" for Autarchies and is to the account of SUMOC. The amounts appearing after this entry in the April balance sheet consist of the difference between the Cr$90 per coffee dollar earned and the cruzeiro earnings from the sale of the coffee dollar (for the most part the "Custo do câmbio" rate of Cr$200 to $1.00). In the future, this account will reflect the cruzeiro equivalent of the coffee exporters' dollar "contribution" pursuant to SUMOC Instruction 205 (See Embassy Despatch 1023). This is an account, therefore, which will virtually take the place of the agio account in the future.

The changes which were made in the Treasury accounts are not yet clear. These and other changes will be analyzed and reported on later. In the meantime we continue to rely on SUMOC estimates of the net debtors position of the Treasury. The latest estimates available from SUMOC which are based on movements in the cash positions of the Agencia Central of the Bank of Brazil (Rio) and the Agencia do Centro (Brasilia), indicate that the net debtor position of the Treasury declined from March to April from Cr$18.0 billion (§) to Cr$14.3 billion. There is no reason to believe that this decline represents a trend. As a matter of fact, preliminary figures for May already indicate a substantial increase for that month.

---

(§) This figure reported as Cr$18.9 in last report (Embassy Despatch 1024).



0236

Six copies of the April balance sheet are transmitted herewith.

For the Chargé d'Affaires a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure:
As stated

UNCLASSIFIED

OFFICIAL USE ONLY

0237

PRIORITY

CONFIDENTIAL
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-2161

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 1156 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — June 21, 1961 DATE

REF : Embtel 1919, June 22, and Dept Cirtel 2055 — JUN 24 1961

| | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | TR-3 | REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 ARA-4 EUR-5 FE-4 |
| | REC'D 6-29-61 | INFO OTHER Com-8 FRB-2 XMB-4 DLF-7 CIA-10 |

SUBJECT: Financial Negotiations in Europe and Japan

This despatch provides information designed to supplement, but not duplicate, that contained in Embtel 1919. 1/ It should be read in conjunction with that telegram.

I. Standby Credits

Ambsador Campos told the reporting officer that "the British failed us miserably". He said that some countries which might have provided larger standby credits refused to do so because of the small amount provided by the British. He said that some countries even reduced their offers when they ascertained the small amount offered by the British; in particular, he stated that Switzerland reduced its offer from $15 million to $12 million, and the Netherlands reduced its offer from $10 million to $6 million.

Ambassador Campos stated also that the details of the Italian offer depend primarily upon passage of the Martinelli Bill, which he said has already passed the Senate and is now before the Chamber. He said that two banks, the Banca Commerziale Italiana of Milan and the Banca Nazionale de Lavoro of Rome, will provide the $21 million standby on the basis of a maximum period of one year, in expectation that the Martinelli Bill will have been enacted before then, so as to enable three banks, specializing in medium term loans, to take over the standby credits.

He said that 56 banks have participated in the total of the standby credits. Almost all of the banks received government guarantees. The Credit Anstalt of Germany provided a government guarantee to its banks. The Swiss Government provided a 75%

1/ All of the information contained in this Despatch may be treated as "Official Use Only" with the exception of the translation (Enclosure 2) of Ambassador Campos' memorandum to the Minister of Foreign Relations, although the statistics contained in that memorandum may also be treated as "Official Use Only".

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

832.10/6-2161

FILED
JUL 11 1961
CLASSIFIED FILE

0238

guarantee. The Government of the Netherlands provided a 90% guarantee. The Ducroire of Belgium provided a 75% guarantee

João Baptista de Figeiredo, President of the Bank of Brazil, has told the reporting officer that he expects to go to Europe on or about July 7 to sign the various standby agreements, hopefully in one city, perhaps Paris. He said that he can not be absent from Brazil for more than three or four days and will accordingly send two Bank of Brazil officials to Europe about a week ahead of himself so as to do as much groundwork as possible. He expects to send Sr. Werther de Azevedo, Chief of the Exchange Department of the Bank of Brazil, and Lazaro Baumann das Neves, one of Azevedo's assistants.

II. Debt Consolidations

The information provided by Ambassador Campos to the reporting officer on this subject is contained in the tables transmitted herewith as Enclosure 1. Ambassador Campos stated that the concluding discussions leading to signature of the pertinent agreements will be held in Rio with officials of the Embassies of the pertinent European countries.

III. Short-Term Credits

Ambassador Campos told the reporting officer that he would transmit to him a memorandum summarizing the agreements reached concerning the extension of short-term credits to the Bank of Brazil. The memorandum which he sent is transmitted herewith, in translation, as Enclosure 2. It will be noted that the memorandum is very sketchy, containing very little information concerning the period of time for which the various credits will be open, interest rates, etc. The reporting officer will endeavor to obtain further information on that subject at the earliest opportunity. Meanwhile, it is pertinent to note that in a large portion of the credit lines, there is special provision that they may be used only for imports and other payments due to the country providing those credits.

IV. Long-Term Credits

Ambassador Campos told the reporting officer that he had not made a great effort to conclude agreements for long-term credits. He said that he was confident that he could have obtained many more offers of such credits for Brazil, but that they would have all doubtless been "tied loans", and for periods



0239

of no more than 10 years, or (at the most) 10 years from the date of delivery. He said that Brazil should not be accepting long-term credits unless they are in fact long-term, i.e., for re-payment periods of 15 years or more. He said in that connection that he had recommended to some potential lenders -- particularly those French and German bankers who are interested in the Urubupunga Project -- that they seek to collaborate in a loan for that purpose with the International Development Association or possibly the Inter-American Development Bank.

V. The information which Ambassador Campos provided on the status and plans for negotiations with Japan are transmitted herewith, in translation, as Enclosure 3.

For the Chargé d'Affaires, a.i:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosures: As stated

Copies sent: Amembassies Paris, London, Bonn, Rome, The Hague, Brussels and Tokyo



0240

Tableau des échéances consolidables (1.6.1961 au 31.12.1965)
des pays européens participants

(en millions de $)

| Pays | 1.6. au 31.12.1961 | 1962 | 1963 | 1964 | 1965 | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| R.F.d'Allemagne... | 18,5 | 20,5 | 24,5 | 27,5 | 19,7 | 110,7 |
| France ..... | 20,5 | 27,3 | 20,4 | 15,4 | 10,8 | 94,4 |
| Italie ..... | 7,9 | 12,- | 14,7 | 15,1 | 17,6 | 67,3 |
| R.U. ..... | 5,1 | 5,8 | 4,3 | 3,7 | 2,- | 20,9 |
| Pays-Bas ..... | 2,1 | 1,- | 1,- | 0,9 | 0,8 | 5,8 |
| Total ..... | 54,1 | 66,6 | 64,9 | 62,6 | 50,9 | 299,1 |

BRESIL: C O N S O L I D A T I O N

Période 1er Juin 1961 - 31 Décembre 1961 (Règlements du Brésil 20%; Italie perçoit provisoirement 100%)

| Pays | Enchéances a) | Annuités normales b) | Montants a refinancer c) | Prise en chargé du refinancement Italie 6,3 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Prise en charge respective (1) d) | Annuité Provisorire e) | Refinancement provisoire f) |
| R.F. Allemagne..... | 18,5 | 3,7 | 14,8 | 2,5 | 1,2 | 17,3 |
| France..... | 20,5 | 4,1 | 16,4 | 2,8 | 1,3 | 19,2 |
| Italie ..... | 7,9 | 1,6 | 6,3 | - | 7,9 | - |
| R.U. ..... | 5,1 | 1,- | 4,1 | 0,7 | 0,3 | 4,8 |
| Pays-Bas..... | 2,1 | 0,4 | 1,7 | 0,3 | 0,1 | 2,- |
| Total ..... | 54,1 | 10,8 | 43,3 | 6,3 | 10,8 | 43,3 |

(1) Proportionnellement à l'importance des annuités (donc des créances) respectives, les sommes seront remboursées à chacun des pays participants au plus tard le 1er Janvier 1962. Ex: France : $\frac{6,3 \times 4,1}{9,2} = 2,8$

Année 1962 (Règlements du Brésil 30%; tous les pays participants)

| Pays | Echéances a) | Annuités b) | Montants à refinancer c) | Refinancement antérieur d) | Montant total refinancé (c + d) e) |
|---|---|---|---|---|---|
| R.F.Allemagne ..... | 20,5 | 6,1 | 14,4 | 14,8 | 29,2 |
| France ..... | 27,3 | 8,2 | 19,1 | 16,4 | 35,5 |
| Italie ..... | 12 | 3,6 | 8,4 | 6,3 | 14,7 |
| R.U. ..... | 5,8 | 1,7 | 4,1 | 4,1 | 8,2 |
| Pays-Bas ..... | 1,- | 0,3 | 0,7 | 1,7 | 2,4 |
| Total | 66,6 | 19,9 | 46,7 | 43,3 | 90,- |

A N N E E  1 9 6 3

Règlements du Brésil 30%; Royaume-Umi et Pays-Bas perçoivent 100%

| Pays | Echéances a) | Annuités (1) b) | Montants refinancés c) (a-b) | Refinancements antérieurs d) | Total refinancé (c+d) |
|---|---|---|---|---|---|
| R.F. Allemagne... | 24,5 | 5,8 | 18,7 | 29,2 | 47,9 |
| France ..... | 20,4 | 4,9 | 15,5 | 35,5 | 51,- |
| Italie ..... | 14,7 | 3,5 | 11,2 | 14,7 | 25,9 |
| R.U. ..... | 4,3 | 4,3 | - | 8,2 | 8,2 |
| Pays-Bas .... | 1,- | 1,- | - | 2,4 | 2,4 |
| Total..... | 64,9 | 19,5 | 45,4 | 90,- | 135,4 |

A N N E E  1 9 6 4

Règlements du Brésil 50%; R.U. et Pays-Bas perçoivent 100%

| Pays | Echéances a) | Annuités (1) b) | Montants refinancés c) (a-b) | Refinancements antérieurs d) | Total Refinancé (c+d) |
|---|---|---|---|---|---|
| R.F. Allemagne... | 27,5 | 12,7 | 14,8 | 47,9 | 62,7 |
| France ..... | 15,4 | 7,1 | 8,3 | 51,- | 59,3 |
| Italie ..... | 15,1 | 6,9 | 8,2 | 25,9 | 34,1 |
| R.U. ..... | 3,7 | 3,7 | - | 8,2 | 8,2 |
| Pays-Bas .... | 0,9 | 0,9 | - | 2,4 | 2,4 |
| Total .... | 62,6 | 31,3 | 31,3 | 135,4 | 166,7 |

(1) Après règlement des créances britanniques et hollandaises (100%), le reste de l'annuité globale est réparti entre les 3 pays principaux créanciers au prorata du montant de leurs créances respectives. Ex. Allemagne en 1963 $\frac{14,2 \times 24,5}{59,6} = 5,8$

ANNEE 1965

Réglements du Brésil 65%; R.U. et Pays-Bas perçoivent 100% et sont remboursés de 20% de leur refinancement (1).

| Pays | Echéances a) | Annuités b) | Remboursements R.U. et P.B. c) | Total remboursements Bresil (b+c) d) | Montants a refinancer (a-b) e) | Refinancements antérieurs f) | Total refinancé (e+f-c) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| R.F. Allemagne | 19,7 | 11,6 | - | 11,6 | 8,1 | 62,7 | 70,8 |
| France ... | 10,8 | 6,3 | - | 6,3 | 4,5 | 59,3 | 63,8 |
| Italie ... | 17,6 | 10,3 | - | 10,3 | 7,3 | 34,1 | 41,4 |
| R.U. ... | 2,- | 2,- | 1,6 | 3,6 | - | 8,2 | 6,6 |
| Pays-Bas .. | 0,8 | 0,8 | 0,5 | 1,3 | - | 2,4 | 1,9 |
| Total ... | 50,9 | 31,- | 2,1 | 33,1 | 19,9 | 166,7 | 184,5 |

## A N N E E  1 9 6 6

Remboursement du Brésil 18%; soit 33,2; R.U. et Pays-Bas reçoivent 40% (1)

| Pays | Créances a) | Annuités b) | Total refinancé (a-b) c) |
|---|---|---|---|
| R.F. Allemagne | 70,8 | 11,7 | 59,1 |
| France ..... | 63,8 | 10,5 | 53,3 |
| Italy -..... | 41,4 | 6,8 | 34,6 |
| R.U. ..... | 6,6 | 3,3 | 3,3 |
| Pays-Bas ... | 1,9 | 0,9 | 1,- |
| Total ... | 184,5 | 33,2 | 151,3 |

## A N N E E  1 9 6 7

Remboursement du Brésil 18%, soit 33,2; R.U. et Pays-Bas reçoivent 40% (1)

| Pays | Créances a) | Annuités b) | Total refinancé (a-b) c) |
|---|---|---|---|
| R.F. Allemagne | 59,1 | 11,7 | 47,4 |
| France ..... | 53,3 | 10,5 | 42,8 |
| Italie ..... | 34,6 | 6,7 | 27,9 |
| R.U ..... | 3,3 | 3,3 | - |
| Pays-Bas ... | 1,- | 1,- | - |
| Total ... | 151,3 | 33,2 | 118,1 |

(1)-Hypothèse: Les remboursements R.U. et P.B. s'effectuent 20% en 1965, 40% en 1966 et 1967. Par suite pour le calcul des annuités des 3 pays principaux créanciers, il convient de soustraire de l'annuité globale en 1965, outre les échéances R.U. et P.B., les remboursements dont ces deux pays bénéficient.



0245

A partir de l'année 1960 et jusqu'en 1970 le Brésil remboursera 18% qui ré qui répartis entre les trois seuls pays principaux créanceirs dont les annuités ne varient plus.

| ANNÉE | Pays | Créances a) | Annuités b) | Reste a rembourser (a-b) c) |
|---|---|---|---|---|
| 1968 | R.F. Allemagne ... | 47,4 | 13,3 | 34,1 |
| | France ..... | 42,8 | 12,- | 30,8 |
| | Italie ..... | 27,9 | 7,9 | 20,- |
| | Total | 118,1 | 33,2 | 84,9 |
| 1969 | R.F. Allemagne ... | 34,1 | 13,3 | 20,8 |
| | France ..... | 30,8 | 12,- | 18,8 |
| | Italie ..... | 20,- | 7,9 | 12,1 |
| | Total ..... | 84,9 | 33,2 | 51,7 |
| 1970 | R.F. Allemagne ... | 20,8 | 13,3 | 7,5 |
| | France ..... | 18,8 | 12,- | 6,8 |
| | Italie ..... | 12,1 | 7,9 | 4,2 |
| | Total ..... | 51,7 | 33,2 | 18,5 |

DU 1.1.1971 AU 30.6.1971

| Pays | Créances a) | Semestrialité b) | Reste à rembourser (a-b) c) |
|---|---|---|---|
| R.F.Allemagne ... | 7,5 | 7,5 | - |
| France ..... | 6,8 | 6,8 | - |
| Italie ..... | 4,2 | 4,2 | - |
| Total ..... | 18,5 | 18,5 | - |



0246

## THE ROBERTO CAMPOS MISSION

## CREDIT FACILITIES OBTAINED IN WESTERN EUROPEAN BANKS

### -BANCA NAZIONALE DE LAVORO - ROMA-

Credit line of $10 million of which up to $2 million may be used for imports from third countries. Of the $10 million, $1 million will be in "clean over-draft" and $9 million will be in the form of documentary credits.

### -BANCA COMMERZIALE ITALIANA - MILÃO-

Credit line of $15 million, of which up to $1 million may be used for payments in third countries. The breakdown consists of $3 million in "clean over-draft" and $12 million in the form of documentary credits.

### -MONTE DEI PÁSCHI DI SIENA - SIENA-

Increase of credit line by the equivalent of $500,000 so as to reach $1 million, through a request which may be made by the Bank of Brazil.

### -CREDIT SUISSE - ZURICH-

Increase of the credit line of $5 million Swiss Francs to the equivalent of about $2.3 million, usable in the financing of commercial obligations between Brazil and Switzerland.

### -UNION DES BANQUES SUISSES - ZURICH-

Credit line of $2.3 million, usable for commercial and financial payments in Switzerland.

### -SOCIETÉ DES BANQUES SUISSES-

Increase of $5.0 million, so as to reach a total of $10 million, of Swiss francs in the form of an over-draft.

### -NEDERLANDESE OVERZEE BANK N.V. -AMSTERDAM-

a) Increase of the line of credit of 500,000 florins, so as to reach the equivalent of about $280,000;



0247

b) Liquidation over a fixed period of the uncovered balance of Fls. 2,100,000 in the account of the Bank of Brazil through the following payments schedule:

Fls. 500,000 on June 30, 1961
Fls. 500,000 on July 30, 1961
Fls. 500,000 on Aug. 30, 1961 and, finally,
Fls. 600,000 on Sep. 30, 1961

-DEUTSCHE BUNDESBANK - FRANCFORT-

Extension of the date for liquidation of a swap operation with the Bank of Brazil in the amount of $7.5 million, so that the transaction will take on a revolving character, 10 or 15 days after liquidation of the previous swap.

-DRESDNER BANK - HAMBURG and DEUTSCHE SUDAMERIKANISCHE BANK - HAMBURG

A revolving over-draft credit through discounts of Bank of Brazil drawings up to an amount corresponding to $2.5 million, on a 180-day basis.

-DEUTSCHE BANK - FRANCFORT-

An over-draft credit line in an amount equivalent to $750,000.

-CREDIT LYONNAIS - PARIS-

A credit line usable in payment for Brazilian imports of French merchandise up to an amount equivalent to $3 million.

-BANQUE FRANCAISE ET ITALIENNE POUR L'AMÉRIQUE DU SUD, BANQUE DE INDOCHINE, BANQUE DE PARIS ET DES PAYS BAS -- PARIS -

A credit line usable in the payment for Brazilian imports of French merchandise in an amount equivalent to $2.5 million.

-BANQUE FRANCAISE DU COMMERCE EXTERIEUR -PARIS-

Ditto in an amount up to $1 million.

-CRÉDIT COMMERCIAL DE FRANCE - PARIS-

Ditto in an amount up to $1 million



0248

-BANQUE DREYFUS - PARIS-

Ditto in an amount up to $500,000

-SOCIÉTÉ GÉNÉRALE -PARIS-

Ditto in an amount up to $500,000

-COMPTOIR NATIONAL -PARIS-

Ditto in an amount up to $100,000

As pointed out above, through the acquisition of new credit lines, an increase of others already existing, and consolidation of old obligations the Mission was able to obtain payments facilities in an amount corresponding to approximately $50 million.

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché



0249

CONFIDENTIAL



Paris, June 3, 1961

Negotiations with Japan

Mr. Minister,

Supplementing information which I transmitted to Itamarity by telegram, I hereby remit to you data which will make it possible to present to the Japanese Embassy in Rio de Janeiro a concrete proposal for the opening of negotiations for consolidation of our debts.

2. As your Excellency is aware, during the multilateral meeting in Paris on May 24, from which the scheme of European consolidation resulted, both the European countries and the United States of America vigorously insisted that similar negotiations be initiated with Japan, for otherwise that country would become a privileged creditor, a beneficiary of the foreign exchange assistance generated by the negotiations in Washington and Paris.

3. The Japanese observer at the meeting stated that his Government would be disposed to initiate negotiations directly with Brazil and that there was no doubt about the good will of the Japanese Government in associating itself to the collective program, although the financial mechanism to be utilized to absorb the burden of the refinancing, an operation not contemplated in the statutes of the Japanese financial organizations, has not yet been resolved. The consolidation already made some time ago with the Indian Government, applied to governmental credits and not to commercial export credits, which constitute the greater part of the Brazilian debt.

4. In the annex, I am proposing to your Excellency a scheme to serve as the negotiating base. As you know, in addition to our short-term debt -- PVCs in circulation and foreign exchange contracts -- our obligations toward Japan have three components:

a. The balance of the bilateral agreement (our obligations totalling US$12.3 million during the period 1961-1965)

His Excellency Afonso Arinos de Melo Franco,

Minister of Foreign Relations

CONFIDENTIAL



b. Suppliers credits, the burden of which during this period totals US$21.8 million

c. Financings for USIMINAS, the servicing of which will total US$43.8 million, including capital plus interest, during the period 1961-1965.

5. As to the USIMINAS obligation, it should be noted that it already consists of long-term financing -- three years of grace period and fifteen years of amortization -- a consolidation therefore not being practical. Accordingly we are limiting ourselves to the proposal of a delay, until 1966, of the capital installments due in 1964 and 1965, which would be equivalent in reality to an extension of the grace period, justifiable in view of the delay which has occurred in construction of the factory.

6. As to the bilateral agreement balance, which at the moment requires monthly installments of US$1.2 million, we propose its extension for a period of ten years, which, assuming the rate of interest of 2.75 percent per annum which is now being applied, would result in approximately the amounts indicated in Column 5 of the annexed table.

7. As to the suppliers' credits, the procedure accepted in the European case would also be applied to them:

a. Consolidation for ten years of the installments due from June, 1961 to December 31, 1965.

b. Adoption of a system of increasing annual installments, according to which only the following percentages of the present obligations would be paid each year:

1961 - 20%
1962 - 30%
1963 - 30%
1964 - 50%
1965 - 65%

c. Amortization of the remaining debt, through refinancing in eleven semi-annual installments beginning in June, 1966.



0251

8. In order to avoid renegotiation of individual contracts, the Bank of Brazil would make complete payment of the debts due to Japanese exporters, being reimbursed through a re-financing credit given by the Japanese Government provided that the annual payments effectively made do not exceed the above amounts.

9. In order to simplify the negotiations and to make it possible to consult data of the Exchange Department of the Bank of Brazil, it is suggested that the negotiations be realized in Rio de Janeiro, the Japanese Government sending to Rio such additional experts as the local Embassy may need.

10. I hope that the suggestions contained in the annexed table will be useful to our negotiators.

I take this opportunity to renew to Your Excellency the protests of my high esteem and consideration.

|s|

Roberto de Oliveira Campos
Ambassador on Special Mission

NOTE: (Classified as Confidential at the request of Ambassador Campos, who stated, however, that a lower classification could be applied to the statistics).

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché



0252

# FOREIGN EXCHANGE OBLIGATIONS OF BRAZIL TOWARDS JAPAN
(1961-1965)
Present Obligations and Consolidation Proposal

In US$ millions

| YEAR | SUPPLIER'S CREDITS | | BALANCE OF BILATERAL AGREEMENT | | USIMINAS | | TOTAL | | FOREIGN EXCHANGE SAVINGS |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Present Obligations 1/ | Proposed Distribution 2/ | Present Obligations 2/ | Proposed Distribution 3/ | Present Obligations | Proposed Distribution 4/ | Present Obligations | Proposed Distribution | |
| 1961 | 10,7 | 2,1 | 1,6 | 1,0 | 4,1 | 4,1 | 16,4 | 7,2 | 9,2 |
| 1962 | 6,8 | 2,0 | 2,8 | 1,7 | 5,6 | 5,6 | 15,2 | 9,3 | 5,9 |
| 1963 | 1,4 | 0,4 | 2,7 | 1,7 | 8,4 | 2,4 | 12,5 | 4,5 | 8,0 |
| 1964 | 1,7 | 0,9 | 2,6 | 1,6 | 12,9 | 6,9 | 12,7 | 9,4 | 7,8 |
| 1965 | 1,2 | 0,7 | 2,6 | 1,6 | 12,8 | 7,2 | 16,6 | 9,5 | 7,1 |
| 1961/ 1965 | 21,8 | 6,1 | 12,3 | 7,6 | 43,8 | 26,2 | 77,9 | 39,9 | 38,0 |

FOOTNOTES

1/ Includes payments due in April and May of 1961

2/ According to the European scheme for the large creditors:

1961 - 20% of the obligations due during the year
1962 - 30% " " " " " " "
1963 - 30% " " " " " " "
1964 - 50% " " " " " " "
1965 - 65% " " " " " " "

3/ Includes interest estimated at 2.75 percent per annum.

4/ The amounts of this column would obviously be increased if the grace period is increased to 1965.

Translated by:
Herbert K. May
Treasury Attaché



0254

PRIORITY

CONFIDENTIAL
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
FW 832.10/6-2161

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 20 (DESP. NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — July 10, 1961 (DATE)

REF : See 1/

(11)

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | TR-3 | REP.1 INR-7 E-7 ICA-11 ARA-4 EUR-5 FE-4 |
| | REC'D 7-19-61 | INFO OTHER Com-8 CIA-10 FRB-2 XMB-4 DLF-7 |

SUBJECT: Financial Negotiations in Europe and Japan

Inasmuch as the information supplied to various U. S. Embassies in Europe and in Tokyo, and transmitted in some of the reference messages, did not correspond exactly with the information transmitted by this Embassy in its Telegram 1919 and Despatch 1156, the reporting officer has endeavored to clarify some of the discrepancies. There are accordingly transmitted herewith a memorandum of conversation (Enclosure 1) with the Commercial Counselor of the Italian Embassy in Rio, a memorandum of conversation with the German Commercial Counselor in Rio (Enclosure 2) and a memorandum of conversation with Ambassador Roberto Campos (Enclosure 3).

Particular attention might be directed toward the report in Enclosure 2 of the recent conversation between the German Ambassador and President Quadros, in which the German Ambassador evidently was led to revise his judgment of President Quadros so as to arrive at the conclusion that President Quadros is in fact pro-West.

For the Ambassador:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

1/ Ref: Depcirtel 2055, Embtel 1919, Airgram G-1646 from Amembassy Tokyo, and following Embassy Telegrams: Brussels 2141, Rome 5006, Bonn 2163, Bern 1343, The Hague 1603 and Paris 5673.

Copies Sent:
Amembassies Paris, London, Bonn, Rome, the Hague, Brussels and Tokyo.

Enclosures: As stated att 1

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

FW-832.10/6-2161
FW 832.10/6-2161

CLASSIFIED FILE

FILE

0255

OFFICIAL USE ONLY



Memorandum of Conversation with Dr. Alberto Rossi, Commercial Counselor, Italian Embassy, Rio, July 7, 1961

Dr. Rossi told me that the standby credit offered by Italy to Brazil is closer to $22 million than to $21 million, although he did not remember the exact amount. He stated that the two commercial banks which had agreed to provide pre-financing of the standby credit until enactment of the Martenelli Bill were pre-financing, to the best of his knowledge, all of the $21 - $22 million standby credit; he said that he was quite sure that my information was wrong, when I stated that I had heard that they were pre-financing only $7 million of the standby credit. He said that the Martenelli Bill has not yet been enacted, although there is still some hope that it will be enacted before the Italian Congress adjourns in mid-July. If not, he believes that the bill will probably be enacted shortly after the Congress resumes its sessions in September.

Herbert K. May
Treasury Attaché

OFFICIAL USE ONLY

0256

Memorandum of Conversation with Mr. Helmut Middlemann, Commercial Counselor of the German Embassy in Rio, July 7, 1961

Middlemann stated that an interdepartmental committee of the German Government had recommended to the Cabinet that approval be given to development credits for Brazil of $50 million and commercial credits of $50 million, but the Cabinet has not yet acted on those recommendations. He said that a serious effort was being made to segregate financial considerations from political considerations, but that "obviously one can't really separate his own thinking into two distinct compartments. Undoubtedly, one of the factors which led the Cabinet to postpone action on those recommendations was the irritation felt over the protocol signed by Ambassador João Dantas with the East German Government. Another factor, and perhaps of greater importance, was the strong opposition of Finance Minister Etzel to the recommendations".

On the subject of the protocol with East Germany, Middlemann referred to the fact that the first paragraph of that protocol spoke of Ambassador Dantas signing on behalf of the Brazilian Government and East German officials signing on behalf of the East German Government. He said that when Ambassador Herbert Dittmann saw President Quadros last week, the President had assured Ambassador Dittmann that he would not "acknowledge" the protocol, though he could not, for domestic political reasons, repudiate it. He assured Ambassador Dittmann that he was definitely pro-West, and would never recognize the East German Government. On the other hand, he stated that he will receive an East German delegation which will soon be coming to Brazil, in spite of Ambassador Dittmann's request that he refuse to receive that delegation. Middlemann told me that while Ambassador Dittmann was not completely pleased by his interview with the President, he has nevertheless revised his earlier opinion that President Quadros was deliberately leading Brazil toward association with the Iron Curtain, and now believes that President Quadros is sincerely pro-West.

Middlemann stated that various European financial groups, including certain German bankers, would be willing to join in a $100 million loan to finance the Urubupungá hydro-electric project, but would not be willing to do so on more than a



0257

twelve-year basis, i.e., ten years after delivery of the equipment. Dr. Alberto Rossi, Commercial Councelor of the Italian Embassy had joined our conversation at this point and he expressed agreement with Middlemann as to the probability that the Europeans would not extend credit for more than 12 years for Urubupungá.

Herbert K. May
Treasury Attaché



0258

Memorandum of Conversation with Ambassador
Roberto Campos, July 11, 1961

I referred to the information which he had provided to me concerning his financial negotiations in Europe and the prospective negotiations in Japan (Embtel 1919 and Embdespatch 1156), and I stated that the Embassy had received information concerning the same subjects from our Embassies in various European countries and Japan, most of which information was identical to that which he had given me, but some of which appeared to be slightly different. I asked whether he would be willing to go over some of the apparent points of difference with me, so as to assure my accurate understanding of those points. The classifications he then provided for me are summarized below:

1) Standby agreements have now been approved (or almost approved) with the United Kingdom, France, Germany, Belgium and Sweden. Discussions are continuing with Italy, the Netherlands, and Switzerland. All of the agreements provide for repayment in five semi-annual installments beginning June 30, 1962, and ending June 30, 1964; the information given to our Embassies in Paris and Rome that the standby credits would be for two-year periods, renewable for two years, was inaccurate and probably based upon earlier proposals. The interest rate applicable to the French standby agreement is 6-1/2 percent, representing 2-1/2 percent over the Bank of France rate. The agreements with the United Kingdom, Germany and Switzerland will probably also provide for interest of 6-1/2 percent. Italy is seeking 7 percent and the Netherlands, 8-1/4 percent. Belgium will probably receive 7-1/4 percent. No agreement has yet been reached as to whether Switzerland and the Netherlands will add a total of $1.5 million to their standby credits so as to bring the total of the European standbys to $110 million. Evidently, several European countries continue to be watching carefully to see whether the Martenelli Bill will be enacted in Italy. In the specific case of Italy, it is true -- as reported to our Embassy in Rome -- that the two commercial banks which are prefinancing the $21 million standby will in fact prefinance only $7 million of that standby; at the time of Ambassador Campos' discussions in Europe, it had been understood that 30 percent



0259

of each of the European standbys could be drawn on July 1, the remaining 70 percent to be available after 30 days notice. The two Italian commercial banks had agreed to cover the 30 percent (i.e., $7 million) in the belief that the Martenelli Bill would shortly be enacted so that the medium-term banks could then take over the full $21 million standby credit.

Ambassador Campos stated that the Brazilian Government has been having special difficulty in concluding its standby agreement with the Dutch, principally because the Dutch have been insisting that the standby credits be spent entirely to cover exports from the Netherlands. The Dutch are reportedly taking the position that they can approve standbys only under the Government law for export promotion. Ambassador Campos hopes, however, that the Dutch will accept vague language, such as that accepted by the Governments of France and Belgium, each of which require of Brazil only that it make all possible efforts to use the standby credits for purchases in their respective countries.

2) As to the short-term credits, no terminal date is set for drawings on those credits except in the case of France where (as reported to our Embassy in Paris) a terminal date of December 31, 1961 was set for the $8.6 million short-term credits (not $8.0 million) on the understanding that those credits would "possibly" be renewed. The terms applicable to the short-term credits offered in various European countries vary greatly among them. The interest rates range from 6 percent to 7-1/4 percent. Some credits are for 120 days, others for 180 days. Some provide that part of the credit lines will be for 90 days, another part for 180 days, and still another part for as much as one year. In most cases, the credits must be used to finance exports from the specific country granting those credits.

3) As for the consolidation agreements, the information which he had given me was definitely agreed in Paris by all of the participating countries, although a small difference continued to exist with Germany since the Germans felt that they could not properly accept responsibility for suppliers credits falling due during the month of June, 1961.

4) Ambassador Campos stated that something of an impassé has been reached on the subject of initiating broad financial discussions with the Japanese. He stated that it would not be sensible to initiate those discussions separately from discussions concerning USIMINAS. He said that "unfortunately" the



0260

National Economic Development Bank (BNDE) is being "intransigent" on this subject, refusing to bend from its position that the capital of USIMINAS must be increased by 1964, to Cr$25 billion, and that the BNDE will not increase its loans to USIMINAS by more than Cr$5 billion. He said that the Japanese are willing to participate in an increase of the total capital of USIMINAS to Cr$18 billion, provided that the BNDE provide additional financing of Cr$12 billion. The Japanese currently own 40 percent of the present capital of Cr$4 billion and are willing to continue their participation at 40 percent of the total capital. Each party is holding firm on the amount of the total capital to be set for USIMINAS, and the President of the BNDE (Brigadier General Faria Lima) has been refusing to discuss the matter with the Japanese any further. Ambassador Campos hopes that some sort of compromise can be worked out on this matter soon so as to permit initiation of broad financial discussions with the Japanese, but he is not too hopeful. He said, "When I was in Europe, I felt a sense of urgency about Brazil's financial problems. I find now that not everyone here shares that sense of urgency".

I showed Ambassador Campos the statistics, given by the Japanese Foreign Office to our Embassy in Tokyo, concerning Brazil's repayment obligations to Japan during the next five years. He expressed surprise at the fact that those statistics differ slightly from the ones he had given me. He said that he would try to reconcile those figures without, however, revealing to the Japanese the fact that he has their figures. I asked whether he would have any objection if our Embassy in Tokyo were to give his figures to the Japanese, and he said that he would have no objection toward the Embassy doing so, on the understanding, of course, that the Embassy should not reveal his suggestion of how the payments schedule should be revised.

5) Ambassador Campos stated that the discussions which Werther de Azevedo (Director of the Exchange Department of the Bank of Brazil) is presently conducting in Europe are proceeding reasonably well, but more slowly than had been expected. Accordingly, it now appears likely that João Batista Figueiredo, President of the Bank of Brazil, will not go to Europe to sign the text of the various agreements being negotiated by Werther de Azevedo until the end of July. It appears likely that Figueiredo will go to the United States for the principal purpose of attending the Inter-American Conference which is to begin in Chicago on or about July 24, leaving for Europe thereafter.

Herbert K. May
Treasury Attaché



0261

25

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

TX 387

OFFICIAL USE ONLY
Classification

1961 OCT 20 PM 2 31

09665

TOKYO

ACTION:
AMEMBASSY TOKYO 1048

INFO: Amembassy
RIO DE JANEIRO 1176

Our 832.10/6-761 XR-832.0094
2291 REPEATED RIO 1861
832.10/6-1661 TOKYO TELEGRAM 3620 REPEATED RIO 8
XR-832.0094 AND RIO DESPATCH 20, COPY TO TOKYO JULY 10

See 832.10/6-2161

BRAZILIAN MISSION, HEADED BY VICTOR DA SILVA, PLANNING ARRIVAL TOKYO OCTOBER 23 TO SEEK GOJ AGREEMENT RESCHEDULE PAYMENTS TO ALL SUPPLIERS' CREDITS 1961-65, PLUS STANDBY CREDIT OF $21 MILLION PLUS RESCHEDULING PAYMENTS DUE DURING NEXT TWO YEARS ON USIMINAS. MISSION PLANS CALL ON AMBASSADOR, ECONOMIC MINISTER WHITMAN, AND FINANCIAL ATTACHE BLASER. EMBASSY REQUESTED EXTEND ALL APPROPRIATE ASSISTANCE. DETAILS CONCERNING GOB REQUEST APPEAR IN RIO DESPATCH 20.

Rusk
RUSK

(2)

Drafted by: Treasury
HKMay
Clearances: JMLeddy

Telegraphic transmission and classification approved by: E/Philip H. Trezise

S/S-CR
OCT 20 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

1048
832.10/6-2161

0262

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

53
Action
TRSY

OFFICIAL USE ONLY

Control: 16342
Rec'd: June 22, 1961
12:22 p.m.

Info
SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1919, June 22, 11 a.m. (SECTION ONE OF TWO)

SENT DEPARTMENT 1919, REPEATED INFORMATION PARIS 27, LONDON 15, BONN 8, ROME 3, THE HAGUE 1, BRUSSELS 2, TOKYO 3

Department Circular Telegram 2055

Ambassador Roberto Campos returned Brazil June 18. On June 20 gave Embassy detailed account results his European negotiations, summarized below, expressing gratitude assistance extended by Assistant Secretary John Leddy and other USG officials "without whose assistance European aid would never have been provided to such extent".

I. Standby credits.

Total definitively agreed so far amounts $108.5 million, though Switzerland and Holland expected add $1.5 million and Italy has promised do so if Switzerland and Holland do not. Standby credits by countries as follows, almost all on basis GOVT guarantees to participating European banks: German 32; France 21; Italy 21; Switzerland 12; England 8.5; Netherlands 6; Belgium 6; Sweden 2.

Bank of Brazil. President Figueiredo expected travel Europe very soon to sign separate bank agreements. Banks prepared permit Bank of Brazil draw 30 percent standby credits July 1, and remaining 70 percent at any time after 30 days notice. Understanding reached that repayments will be made in 6 semi-annual installments beginning January, 1962. However, Campos believes banks may be willing approve his request change repayment schedule to 5 semi-annual installments beginning July, 1962. Resolution this question left to Figueiredos negotiations together with question of interest rate applicable /each

832.10/6-2261

FILED

LWS CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

• This copy must be returned to RM/R central files with action or action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0263

each standby. Campos believes interest rate will average approximately 6-1/2 percent per annum.

II. Debt consolidations.

Amounts rescheduled cover period June 1, 1961--December 31, 1965 and apply to present payments scheduled at $299.1 million, of which Germany 110.7, France 94.4, Italy 67.3, UK 20.9, and Netherlands 5.8. Savings during this period as result rescheduling amount 43.3 in 1961, 46.7 in 1962, 45.4 in 1963, 31.3 in 1964, and 17.8 in 1965, totaling $184.5 million. By countries, savings as follows: Germany 70.8, France 63.8, Italy 41.4, UK 6.6 and Netherlands 1.9.

Foregoing consolidations determined in general as follows: in 1961, 20 percent of present schedules to be met; in 1962, 30 percent; in 1963 UK and Netherlands 100 percent, others 30 percent; in 1964 UK and Netherlands 100 percent, others 50 percent in 1965 UK and Netherlands will recieve 100 percent of present schedule plus 20 percent of amounts rescheduled by them in 1961-1964 and others will receive 65 percent of amounts presently scheduled.

Interest charge of 5 percent per annum to be applicable to rescheduled payments. Except in case of UK and Netherlands, repayments to be made in 11 semi-annual payments beginning June 1966. In case UK and Netherlands 40 percent repayments to be made in 1966 and remaining 40 percent in 1967.

III. Short-term credits.

Various banks agreed provide new short-term credit lines totalling approximately $46.3 million and agreed extend old lines totalling approximately $14.2 million, as follows: Italy, $25.5 million new and $0.5 million old; Switzerland; $8.6 million new; and $6.million old; France, $8.6 million new; Germany, $3.3 million new and $7.5 million old; and Netherlands $0.3 million new, though Brazil required repay outstanding overdraft of $0.6 million over 4-month period beginning June 30, 1961.



0264

INCOMING TELEGRAM **Department of State** ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

34
Action
TRSY

OFFICIAL USE ONLY

Control: 16659
Rec'd: JUNE 22, 1961
4:35 PM

Info

FROM: RIO DE JANEIRO

SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
RMR

TO: Secretary of State

NO: 1919, JUNE 22, 11 AM (SECTION TWO OF TWO)

SENT DEPARTMENT 1919; REPEATED INFORMATION PARIS 27, LONDON 15, BONN 8, ROME 3, THE HAGUE 1, BRUSSELS 2, TOKYO 3.

IV. LONG-TERM CREDITS.

1. PARIS COMMUNIQUE ANNOUNCED EUROPEAN AGREEMENT DESIRABLE EXTEND LONG-TERM DEVELOPMENT CREDITS TO BRAZIL.

2. ACCORDING CAMPOS, WEST GERMANY GOVERNMENT OFFICIALS RECOMMENDED TO CABINET THAT $1ØØ MILLION LONG-TERM CREDITS BE EXTENDED TO BRAZIL DURING 1961-1962.

OF THIS AMOUNT, RECOMMENDED THAT $5Ø MILLION BE LONG-TERM DEVELOPMENT CREDITS PREFERABLY FOR BRAZILIAN NORTHEAST, USE OF THAT MONEY TO BE UNTIED AS AMONG SUPPLYING COUNTRIES. RECOMMENDED ALSO 15-YEAR COMMERCIAL CREDITS OF $5Ø MILLION, PROBABLY TO BE TIED TO GERMAN EXPORTS. HOWEVER, CABINET HAS POSTPONED CONSIDERATION FOREGOING RECOMMENDATIONS "PROBABLY" BECAUSE OF CONCERN OVER TRADE "PROTOCOL" SIGNED BY AMBASSADOR DANTAS WITH EAST GERMAN OFFICIALS.

3. OTHER EUROPEAN COUNTRIES HAVE INDICATED INTEREST IN DEVELOPMENT LOANS TO BRAZIL, BUT ONLY ON BASIS SPECIFIC PROJECTS. IN CASE ITALY, ENI PREPARED LEND PETROBRAS $2Ø MILLION, REPAYMENT TO BE MADE WITHIN 1Ø YEARS AFTER DELIVERY; AND IRI PREPARED FINANCE ACCEPTABLE PROJECTS UP TO $5Ø MILLION, TOTAL REPAYMENT TO BE MADE WITHIN 1Ø YEARS, AND SOLELY TO FINANCED ITALIAN EXPORTS. FRENCH AND GERMAN BANKERS INTERESTED IN PROPOSAL LEND

FW 832.10/6-2261

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

OFFICIAL USE ONLY

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0265

OFFICIAL USE ONLY

-2- 1919, JUNE 22, 11 AM, FROM RIO DE JANEIRO (SECTION TWO OF TWO)

UP TO $1ØØ MILLION FOR URUBUPUNGA POWER PROJECT, THOUGH WITH REQUIREMENT REPAYMENT WITHIN 1Ø YEARS AFTER DELIVERY. SWISS BANKERS ALSO CONSIDERING CREDITS FOR ACCEPTABLE PROJECTS UP TO $2Ø MILLION AND FOR REPAYMENT WITHIN 1Ø YEARS, ALSO TIED TO SWISS EXPORTS. IN GENERAL, CAMPOS CONFIRMED INFORMATION THIS SUBJECT CONTAINED EMBASSY DESPATCH 1111, JUNE 8.

V. JAPAN.

CAMPOS STATED GOJ APPEARS WILLING CONSIDER REFINANCING, THOUGH FINANCIAL MECHANISM UNCERTAIN. GOB HAS NOT YET REQUESTED STANDBY CREDITS FROM JAPAN. CAMPOS WANTS NEGOTIATIONS BEGIN SOONEST IN RIO, BUT GOJ PREFERS TOKYO. ACCORDING CAMPOS, MAY BE CONDUCTED IN JAPAN EARLY IN JULY DURING COURSE JAPANESE DISCUSSIONS WITH USIMINAS (STEEL COMPANY) OFFICIALS WHO SEEKING PERSUADE JAPANESE INCREASE EQUITY PARTICIPATION THAT COMPANY INSTEAD OF INCREASING CRUZEIRO BORROWING, AS PROPOSED BY JAPANESE.

WHEN DISCUSSIONS BEGIN, CAMPOS RECOMMENDS FOLLOWING BE SOUGHT:

1) RE SUPPLIERS CREDITS, AT PRESENT CALLING FOR PAYMENTS TOTALLING $21.8 MILLION DURING 1961-1965: CONSOLIDATION AS IN GENERAL EUROPEAN CASE, SO AS TO SAVE $15.7 MILLION OVER PERIOD (OF WHICH $13.4 MILLION WOULD BE SAVED IN 1961-1962). REPAYMENT WOULD BE IN 11 SEMI-ANNUAL INSTALLMENTS BEGINNING IN 1966 AND WOULD CARRY 5 PERCENT INTEREST.

2) RE BILATERAL AGREEMENT, REPAYMENT WOULD BE EXTENDED OVER 1Ø YEARS INSTEAD OF PRESENT FIVE SO AS TO SAVE $4.7 MILLION IN 1961-1965 (OF WHICH $1.7 MILLION IN 1961-1962).

3) USIMINAS LOAN PRESENTLY CALLS FOR REPAYMENT OVER 18 YEARS, WITH THREE YEARS GRACE. ACCORDINGLY, CONSOLIDATION NOT PRACTICAL, AND GOB WILL ASK FOR ONLY INCREASE OF PRESENT

OFFICIAL USE ONLY

0266

THREE-YEAR GRACE PERIOD TO FIVE-YEAR GRACE PERIOD, SO AS TO SAVE $17.6 MILLION DURING 1963-1965.

DESPATCH 1156, JUNE 21, PROVIDES ADDITIONAL DATA.

BONE

JAA-LM



0267

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

42

OFFICIAL USE ONLY

Control: 16539
Rec'd: June 22, 1961
3:04 p.m.

Action
TRSY
Info
SS
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
RMR

FROM: Brussels

TO: Secretary of State

NO: 2141, June 22, 5 p.m.

SENT DEPARTMENT 2141, REPEATED INFORMATION PARIS 529, RIO DE JANEIRO 4

Re DEPCIRTEL 2055 and EMBTEL 1896

Foreign Office and banks confirm that stand-by stabilization credits approved for $6 million, with semi-annual repayments starting next December 31 and final payment June 30, 1964. Interest rate still undetermined pending visit Banco De Brazil representative for negotiation. No figure available on short-term credit lines, arranged bilaterally and privately between individual banks, but one banker estimated will be at least equal to amount of stand-by credits. No refunding agreement with Belgium since amount involved so small. Sources agree there will be long-term development credits, though amount unknown, depending on participation specific projects. Thus, Belgian banks may join Urupubunga dam project, and will probably help finance equipment for Petrobras.

MACARTHUR

LRR

832.10/6-2261

CLASSIFIED FILE
LWS

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0268

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

55

OFFICIAL USE ONLY

Action
TRSY

Control: 17430
Rec'd: June 23, 1961
12:55 p.m.

Info
SS
L
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
RMR

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 5673, June 23, noon

SENT DEPARTMENT 5673, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 32

Reference: Circular 2055

Finance Ministry provides following:

European banks will lend Brazil a total of $110 million in stand-by stabilization credits of which $21 million from France. Final agreement not yet signed but it will be very shortly. Campoz had to return to Brazil June 17 at which time agreement had been reached on all essential points. Credits are for two years, renewable for two additional years, at 6.5 percent.

In addition to the stand-by stabilization credits French banks have made $8 million short term funds available until December 31, 1961.

France is now negotiating the bilateral agreement to consolidate the Brazilian debt along the general lines agreed upon by the European countries and Brazil on May 24, 1961. Nothing new on long-term development credits since May 24.

GAVIN

LRR

832.10/6-2361 CS

FILED
OCT 19 11 10 AM '61

CLASSIFIED BY

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0269

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

57

Action

TRSY

Info

SS
L
H
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 18073
Rec'd: June 24, 1961
6:51 a.m.

FROM: Bonn

TO: Secretary of State

NO: 2163, June 23, 5 p.m.

SENT DEPARTMENT 2163, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 5

Reference: (A) Department circular telegram 1055.
(B) Rio EMBTEL 1919.

Reference telegram (B) largely corroborates information here re FEDREP contribution with following modification:

1. Stanby credits - FEDGOV understands Italians agreed at June 15 meeting Paris to increase their credit by $1.5 million to bring multilateral total to $110 million if this amount not raised from other countries.

2. Consolidation - German figures not yet firm but Finance Minister presently estimating about DM 431 million (107.8 million) will be consolidated. Percentage of scheduled payments to be paid also not firm. Final percentages probably cannot be worked out until specific arrangements complete with Italy, UK, Switzerland and Netherlands. FEDGOV presently thinking in terms 7 percent for 1961 (June 1 to December 31), 39 per cent for 1962, 15 per cent for 1963, 33 per cent for 1964 and 50 per cent for 1965. Amounts postponed will be paid in accordance paragraph three of May 24 proces-verbal (Paris despatch 1654).

3. Long-term credits - We not as optimistic as Campos report (reference telegram B). While it is true Foreign Office has recommended to cabinet $50 million of development credits (from KFW fund) and about $50 million of Hermes guarantees, Finance Minister is vigorously opposing former. At last session cabinet failed act on this issue. Next session

832.10/6-2361

CLASSIFIED FILE
LWS

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

File DLC

0270

session scheduled June 28. Favorable action is by no means certain. Although there is no issue of principle on Hermes Guarantees, we doubt if maturities will reach 15 years. FEDGOV now embarking on more liberal implementation guarantee authority and, by considering transaction "financial credit" rather than "supplier credit", is willing exceed substantially present Bern Union Terms. Germans prepared go beyond 10 years for certain projects but it seems likely average maturity for Brazillian credit will be well below 15 years.

DOWLING

DT



0271

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

45
Action

Control: 17757
Rec'd: June 23, 1961
6:35 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rome

TO: Secretary of State

SS
L
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

NO: 5006, June 23, 5 p.m.

SENT DEPARTMENT 5006; REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 7

BRUSSELS ALSO FOR USEC

Department Circular telegram 2055

Following information has been gathered from several sources on Italian portion of specific Brazilian financial agreements:

1. Short-term bank credit lines: Banca Nazionale del Lavoro extended one year commercial credit of $10 million and $1 million overdraft, repayable in quarterly installments; to date not used by Brazil and as of June 22 Brazil account credited with $700,000. Banca Commerciale Italiana has extended 90-day commercial credit of $15 million, which also to date largely undrawn. Other commercial bank credits arranged during Campos visit: Credito Italiano $1 million, Banco Di Roma $1.5 million (latter in addition to $8.5 million line of credit already in existence). Interest normal commercial bank percent on outstanding credit balance.

2. Stand-by: Three Italian medium-term lending institutes (IMI, Mediobanca and Efibanca) pledged to extend total of $21 million, interest rate not yet agreed but unlikely be less than Argentine stand-by rate (seven percent), although Ambassador Campos expressed hope during last visit to Rome that Italian credit would not exceed 6 3/4 percent. Other conditions: One-third of stand-by drawable immediately, balance on 30 days notice and repayment to be made in six equal semi-annual installments. However, according to one bank source this not yet determined; another source says that

832.10/6-2361

FILED

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0272

says that credit is repayable in two years with option Brazil renew for additional two years. Terms are to be finalized during forthcoming (indefinite) visit of Banco do Brasil official. Medium-term institutes insist that stand-by will not become effective until they guaranteed by GOI under Martinelli bill provisions. In the interim $7 million is to be prefinanced by Banca Commerciale Italiana and Banca Nazionale del Lavoro (this approved by Bank of Italy).

During meeting in Paris on June 12, total stand-by pledged by European banks reached $108.5 million: Germany (32), France (21), Italy (21), Sweden (2), Belgium (6), Netherlands (6), Switzerland (12), UK (8.5). Campos requested that banks round off total at figure of $110 million. Belgium, Netherlands and Switzerland are checking with home offices each to pledge 0.5 million additional. If this does not happen, BCI and BNL (and possibly IMI) offer to extend balance of $1.5 million through their Swiss subsidiaries.

3. Debt consolidation: No further developments beyond that given in agreed minute of meeting at French Finance Ministry May 24-26. Italian participation contingent on Martinelli bill passing Parliament. Minister Martinelli has urged Chamber approval by June 30. Embassy estimates new foreign financing provisions contained in bill will become operative within next three months.

4. New long-term development credits -- negative.

REINHARDT

LEM:JVC/14



0273

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/6-2361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO 1172 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. June 23, 1961 DATE

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 1037, May 19, 1961 Enclosure

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | REC'D | OTHER |
| | 7-8-61 | Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 CIA-10 |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, May 1961

Cst IB 7/27/61
no action.

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on May 31 (see enclosure), amounted to Cr$120,650 million. This reflected an increase of Cr$4,232 million during the month. This includes an amount of Cr$516 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$4,000 million during May indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure: all m.t.
Balance sheet of the Rediscount Bureau, May 31, 1961

832.10/6-2361 HBS

WBlomeyer'otz.-
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0274

Enclosure to
Despatch 1172
Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on May 31, 1961

| | Cr$ |
|---|---|
| **A s s e t s** | |
| Rediscounts of Commercial Paper | 115,823,624,061.10 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 111,568,663.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 4,198,912,229.50 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 516,370,270.50 |
| Accounts Receivable | 266,373,800.60 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Current Account with Bank of Brazil | 1,006,341.30 |
| Sundry Debtors and Creditors | 2,250,532.10 |
| Expenses with printing of notes | 175,008,587.80 |
| General Expenses | 40,404,258.90 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 19,322,779.90 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,112,560.00 |
| | 121,211,086,084.30 |
| **L i a b i l i t y** | |
| National Treasury | 115,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 28,191,740.20 |
| Reserve Fund | 1,997,188,558.40 |
| Provision for the expense of note printing | 631,789,697.50 |
| Rediscounts | 2,656,965,517.30 |
| Interest | 167,675,229.00 |
| Bills under collection | 19,322,779.90 |
| Depositors of securities in guaranty | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,112,560.00 |
| | 121,211,086,084.30 |



0275

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

36
Action
TRSY

Info
SS
L
ARA
EUR
FE
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB

RMR

Control: 18731
Rec'd: June 26, 1961
1 p.m.

FROM: The Hague

TO: Secretary of State

NO: 1603, June 26, 5 p.m.

SENT DEPARTMENT 1603, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 1, LONDON, BONN, ROME, BRUSSELS, TOKYO UNNUMBERED.

DEPCIRTEL 2055.

Certain details financial arrangements for Brazil not yet firm but according Ministry Finance and Amsterdam Bank following is certain:

1. Stand-by credit 6.5 million dollars, to be insured by GON under export guarantee regulations. GON expects receive banker's application for guarantee within few days. Under guarantee legislation, expenditure will have to be in Netherlands.

2. Arrangements consolidate major Dutch credit 20 million guilders being worked out by Dutch exporter and Brazilian debtor. Four million guilders due 1961-62. When stretch-out arrangements made, exporter will apply to GON for continuation government guarantee this credit under new terms. Details stretch-out expected to be those given in Rio's 1919 to Department.

RICE

MLJ/8

832.10/6-2661 BW

FILED CLASSIFIED OCT 23 11 37 AM '61

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0276

ACTION COPY

**INCOMING AIRGRAM** *Department of State*

9mdr
Action TR
Info RM/R ARA EUR INR E ICA P COM DLF FRB XMB CIA USIA

B 0 3 0 9 3
PAGE 1 OF 2 PAGES

OFFICIAL USE ONLY
Classification

832.10/6-2661
Date Sent: June 26, 1961
Rec'd:

JUN 28 1 00 PM '61

FROM: Amembassy TOKYO

TO: SECRETARY OF STATE

NO: G-1646

Rptd Info: Amembassy RIO DE JANEIRO G-4

TR

Depcirtel 2055

In reply Embassy's request pursuant reftel, FonOff supplied following info:

According GOJ figures, total Brazilian indebtedness of all kinds to Japan as of June 1, 1961 amounts to $194,706,000. Breakdowns: Japanese Government loans to Brazil $15,066,000, USIM/MAS steel project loans $157,528,000, "other" commercial credits $22,112,000. Total amount Brazilian repayments due Japan next five years as follows (in thousands of U.S. dollars):

| Calendar Year | Total | Government | USIM/MAS | Other Commercial |
|---|---|---|---|---|
| 1961 (Jun-Dec) | 10,173 | 1,200 | 1,286 | 7,687 |
| 1962 | 16,455 | 2,400 | 5,780 | 8,275 |
| 1963 | 12,264 | 2,400 | 7,437 | 2,427 |
| 1964 | 16,258 | 2,400 | 12,920 | 936 |
| 1965 | 16,775 | 2,400 | 13,495 | 880 |
| TOTAL: | 71,921 | 10,800 | 40,916 | 20,205 |

FonOff notes that Paris meeting on Brazilian indebtedness was concerned only with medium term commercial credits. Consequently, figures for government loans and repayment thereof indicated in foregoing table not relevant to international efforts stretch-out and consolidate Brazilian debts. (FonOff observed to Embassy it was not clear why Paris conference adopted this approach of excluding government credits since these would be relatively easiest to refinance or stretch-out when compared with extreme difficulties working out arrangement with large number individual private creditors; FonOff understands UK has $60 million government loan outstanding to Brazil.)

One of problems GOJ hopes to reconcile during course of forthcoming bilateral GOJ-GOB discussions (which are still not firmed up

832.00/6-2661 FILED LWS

PERMANENT RECORD COPY • This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED.

0277

is precise figure for private credits which Brazil wishes to have consolidated and stretched out. USIMINAS project involves long-term loans to be repaid over 14 year period and are not in category medium-term commercial credits which GOJ understands to be principal concern. If both government and long-term USIMINAS credits are excluded, amount Japanese short term commercial credit outstanding only $20.2 million which is much smaller than figure Brazil announced in Paris meeting -- namely $65.6 million. ForOff notes 65.6 very near 71.9 indicated in table above which implies Brazil counting both government and USIMINAS long term credits in outstanding indebtedness Japan whereas ForOff under impression GOB only asking Europeans consolidate short term commercial loans.

ForOff stressed that figures cited above do not account for total magnitude problem facing Japan. Even more difficult is GOB request that Japan provide additional equity capitalization for USIMINAS, total amount of which has sky-rocketed over amounts originally contemplated due Brazilian currency devaluation.

In making available foregoing info ForOff requested U.S. reciprocate by providing GOJ with as much info as possible on European and U.S. credits extended to Brazil and identification of types agreed for consolidation and stretch-out.

Embassy Comment:

Embassy Rio's telegram 1919 to the Department received here after preparation above. Dept. will note number of differences in figures which, in Embassy's view, indicate need for bilateral discussion between GOJ and GOB. Embassy would appreciate authorization draw on info contained Rio Embtel 1919 as indication U.S. willingness meet ForOff request cited preceding paragraph. Any additional material responsive ForOff queries would also be appreciated.

LEONHART EWD

WECulbert:eb TREAS:AFHaser ECON:EWDoherty EWD



0278

INCOMING TELEGRAM (47) Department of State ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

Bern 1343

OFFICIAL USE ONLY

33
Action

ARA
Info

SS
EUR
E
ICA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY

RMR

Control: 19553
Rec'd: June 27, 1961
11:42 a.m.

FROM: Bern

TO: Secretary of State

NO: 1343, June 27, 3 p.m.

EST/B

INFO:

RM/R FILES

no action req. info. only
12:37/B: Jubilum. bmc
6-3-61

SENT DEPARTMENT 1343, REPEATED INFORMATION RIO DE JANEIRO 1

Brazilians asked for and received no bilateral refunding agreement from Switzerland inasmuch as amounts involved are so small. Swiss banks have tentatively agreed $12 million standby credits but details yet to be worked out. Swiss have offered and Brazilians agreed to long-term supplier credits in form export risk guarantees or government guaranteed bank loans but negotiations have not started and possible amounts not yet discussed.

KRETZMANN

jn

(2)

P 27.10/6-2761

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

Microfilmed by RM/R

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0279

832.10/7-661

0280

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

40
Action
TRSY

Control: 3187
Rec'd: JULY 6, 1961
5:02 PM

Info
SS
L
H
ARA
EUR
E
BFAC
BIGC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
FRB

RMR

FROM: BONN

TO: Secretary of State

NO: 27, JULY 6, 6 PM

ACTION DEPARTMENT 27, INFORMATION RIO DE JANEIRO 1.

REFERENCE: EMBASSY TELEGRAM 2163; RIO DE JANEIRO 5.

FOREIGN OFFICE AND FINANCE MINISTRY ADVISED US INFORMALLY THAT CABINET ACTED FAVORABLY THIS WEEK ON DM 200 MILLION DEVELOPMENT AID PROPOSAL. TERMS NOT YET DECIDED AND BRAZILIANS NOT YET INFORMED.

DOWLING

BLB

832.10/7-661

LWS

FILED
Nov 9 11 55 AM '61
CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0281

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/7-761

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul São Paulo

DESP. NO. 7

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

DATE July 7, 1961

REF : CERP Section D. 12.

| | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | RECD 7/18 | INFO RPM-2 INR-7 REP-1 E-7 ICA-11 OTHER CIA-10 COM-8 IA-3 FRB-3 XMB-4 DLF-7 |

SUBJECT: Finance - President of Bank of Brazil Talks on Investments at São Paulo Chamber of Commerce Luncheon

Mr. João Batista Leopoldo FIGUEIREDO, president of the Bank of Brazil, was the guest of honor and speaker at the luncheon of the American Chamber of Commerce for Brazil in São Paulo on July 5. He spoke primarily on foreign investments in Brazil.

First he pointed out that large influxes of foreign capital were instrumental in the economic development of practically all countries, with the possible exception of Russia and England. He indicated that foreign capital must be attracted, but inducements should be on a priority basis to attract investments supplementing domestic capital deficiencies.

Further on he discussed double taxation of profits and mentioned the double taxation treaties made by the United States with Europe, and by Germany with the United States and Australia. He then said that surprise is expressed at the non-existance of any formal agreement with Latin America, and added: "If the United States of America thus agreed with Latin America, it would in fact be a unilateral concession, because Latin American investments in the United States are insignificant or even non-existent."

He then touched upon inflation. Residually, he said, in initial stages inflation is a means of developing investment. Once, however, the basic structure of income is deformed, foreign capital withdraws and even domestic capital flees abroad.

On the subject of inducements to foreign investments, Mr. Figueiredo said Brazil has been offering adequate inducements, among which he mentioned the facility accorded the entry of equipment as part of the investment (Instruction 113 incorporated into decree 42,820). He added that inducements accorded foreign investments should not be of such a nature as to discourage domestic investors.

Towards the end of his speech Mr. Figueiredo paid tribute to the assistance given by American public and private institutions in re-scheduling payments to meet its balance of payments difficulties.

832.10/7-761 TS

DEPARTMENT OF STATE
RECEIVED

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUL 21 1961

REConn/cz
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R file with an endorsement of action taken

0282

He concluded his speech by appealing to those present to assist in relieving the situation of misery prevailing in northeast Brazil, which he described as a fertile ground for agitation and social unrest.

For the Minister Consul General:

Scott C Lyon
Scott C. Lyon
American Consul

Source: Diario de São Paulo, July 6, 1961.



0283

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

PRIORITY (Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/7-1461
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — 34 DESP. NO. — July 14, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 1152, June 20, 1961

JUL 18 1961

Enclosures

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | |
| | REC'D 7-21-61 | INFO: RPM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 ICA-11 |
| | | OTHER: Com-8 TR-3 FRB-3 TMB-4 CIA-10 DAF-7 |

SUBJECT: Bank of Brazil Balance Sheet, May 31, 1961.

## I - Summary

The Bank of Brazil balance sheet for May 31, 1961 indicates an increase in total loans outstanding including an increase of roughly Cr$5 billion in loans to the private sector. This is the largest increase in the Bank of Brazil's outstanding loans to the private sector which has taken place since February. Outstanding loans to States and Municipalities and to Autarchies declined slightly, in accordance with seasonal patterns. Total rediscounts at the Carteira de Redescontos increased by Cr$3.4 billion, including a slight increase (Cr$.8 billion) in rediscounts on behalf of commercial banks. This is the first time that rediscounts for commercial banks have increased since December.

At the same time the Coffee Deposit Account which appeared for the first time in the April balance sheet (see Embassy Despatch 1152) increased from Cr$159 million to slightly over Cr$2 billion reflecting the implementation of Instruction 205 (see Embassy Despatch 1023). It should also be mentioned that there now appears on the liability side of the balance sheet an account of some significance covering short-term deposits of the so-called mixed economies (entidades de economias mistas). This account first appeared in April showing a balance of Cr$7.7 billion which increased to Cr$8.2 billion in May. According to SUMOC, these funds were previously deposited in commercial banks but were transferred to the Bank of Brazil in accordance with a decree issued by President Quadros in February requiring that mixed economies and autarchies maintain all their deposits at the Bank of Brazil. Actually this had been required previously by decree issued during the previous administration but apparently had not been stringently enforced. To the extent that the enforcement of this policy results in an increase of the deposits of these public entities at the Bank of Brazil, credit operations of commercial banks are obviously restricted.

832.10/7-1461 CS

JKFisay/mwc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0284

II - Details

Outstanding Loans to Other than National Treasury:
(Millions of Cr$)

| | Apr. 30, 1960 | May 31, 1960 | Apr. 30, 1961 | May 31, 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to Private Sector ..... | 137,664 | 143,113 | 178,243 | 183,038 |
| Loans to States & Municipal Govts... | 12,520 | 12,397 | 14,145 | 14,022 |
| Loans to Autarchies | 6,299 | 5,826 | 8,948 | 8,528 |
| Total, excluding Treasury ..... | 156,483 | 161,336 | 201,336 | 205,588 |

Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau:
(Millions of Cr$)

| | April 1960 | May 1960 | Incr.+ Decr.- | April 1961 | May 1961 | Incr.+ Decr.- |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 41,607 | 43,252 | +1,645 | 107,088 | 110,471 | +3,383 |
| For Commercial Banks ..... | 10,297 | 11,876 | +1,579 | 9,330 | 10,179 | + 849 |
| T o t a l ..... | 51,904 | 55,128 | +3,224 | 116,418 | 120,650 | +4,232 |

III - Net Debtor Position of the Treasury

The changes in the Treasury accounts mentioned in Despatch 1152 were not maintained in the May balance sheet which reverted back to the previous accounting procedures in most essential respects. The Embassy will, therefore, continue to rely on SUMOC's estimates of the net debtor position. According to SUMOC figures for May, the net debtor position of the Treasury increased by Cr$15.3 billion over April, reflecting largely stepped-up Federal disbursements of which the Finance Minister ordered to ease an unusual tight credit situation. As of the end of May, the total increase of the net debtor position of the Treasury since December 31 amounted to Cr$29.6 billion.

Six copies of the May balance sheet are transmitted herewith.

For the Ambassador:

Coordinated:
Herbert K. May
Treasury Attaché

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Enclosures:
6 copies of Bank of Brazil balance sheet, May 31, 1961.



0285

# SOCIE
## BALANCETE EM 31
### compreendendo Direção Geral e Agências

## ATIVO

### DISPONIVEL

Caixa:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Em moeda corrente | Cr$ 19.988.787.901,50 | | |
| Em outras espécies | 7.875.044,70 | Cr$ 19.996.662.946,20 | |
| Agências no exterior (total do disponível) | | 93.934.798,30 | Cr$ 20.787.327.744,50 |

### REALIZAVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | |
|---|---|---|
| Correspondentes no exterior | Cr$ 1.109.464.304,70 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 1.373.813.754,40 | Cr$ 2.483.278.059,10 |

EMPRÉSTIMOS EM CONTA

*Da Carteira de Crédito Geral*

Ao Tesouro Nacional:

| | | |
|---|---|---|
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercício findo, corrente | 50.082.913.377,90 | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.884.929.442,50 | |
| Outros débitos | 157.964.688.361,90 | Cr$ 11.932.531.182,30 |
| A governos estaduais | | 13.609.912.319,70 |
| A governos municipais | | 236.823.969,30 |
| A outras entidades públicas | | 29.238.504,30 |
| A autarquias | | 7.651.456.431,20 |
| A bancos: | | |
| Por conta própria | | 657.173.953,60 |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 10.699.374.164,00 |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 2.400.343.174,50 |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.377.095.285,80 |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 328.764.954,20 |
| A indústria (outras operações) | | 21.942.324.648,20 |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 472.487.599,70 |
| A lavoura (outras operações) | | 34.616.041,10 |
| A pecuária | | 113.048.551,70 |
| A particulares | | 468.357.380,20 |
| A diversos, em moratória | | 71.352.780,40 Cr$ 77.934.900.940,20 |

*Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial*

| | | |
|---|---|---|
| Agrícolas | 43.469.662.013,60 | |
| Agro-industriais | 42.656.115,10 | |
| Agropecuários | 1.920.475.131,50 | |
| Pecuários | 13.590.318.536,10 | |
| Industriais | 18.006.932.013,90 | |
| Em letras hipotecárias | 493.404,10 | |
| Sôbre produtos agrícolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (gêneros de produção nacional — Lei 1.506, de 19-12-51) | 939.853.741,90 | |
| A cooperativas | 8.552.764.789,60 | |
| Fundiários e para investimentos | 476.056.986,90 | |
| Diversos, em moratória | 720.843.448,70 | Cr$ 81.720.056.181,40 Cr$ 159.654.957.121,60 |

TITULOS DESCONTADOS

*Da Carteira de Crédito Geral*

| | |
|---|---|
| A governos estaduais | Cr$ 100.000.000,00 |
| A governos municipais | 74.960.029,10 |
| A autarquias | 947.863.336,80 |

0288

| I | II | III | IV | V | VI |
|---|---|---|---|---|---|
| Natureza da operação | Nome do beneficiário | Valor em moeda estrangeira | Taxa de câmbio concedida (§) | Diferença entre o valor da operação e o equivalente à taxa de câmbio da Categoria Geral (Importação) ou do Mercado Livre | Valor em moeda estrangeira subsídio em cruzeiros (Art. 58) |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Cia. de Superfosfatos e Produtos Químicos ... | US$ 74.876,82 | Cr$ 200,30 | Cr$ 5.916.746,90 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Shell Brasil Limited .. | US$ 285.070,50 | Cr$ 200,00 | Cr$ 19.099.723,50 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Aliança Comercial de Anilinas ..... | US$ 142.029,01 | Cr$ 200,00 | Cr$ 37.837.687,70 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Du Pont do Brasil S.A. Industrias Químicas . | US$ 44.742,57 | Cr$ 200,00 | Cr$ 11.856.781,10 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Biemco S. A. Importadora e Exportadora .. | US$ 362.271,14 | Cr$ 200,00 | Cr$ 96.001.852,10 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Sociedade Bandeirante Ultramarino Ltda. ... | US$ 2.132,00 | Cr$ 200,30 | Cr$ 566.285,00 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Indústrias Químicas Gama S. A. ..... | US$ 44.424,95 | Cr$ 200,00 | Cr$ 11.794.824,20 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Osmar Amaral ..... | US$ 8.743,39 | Cr$ 200 09 | Cr$ 2.321.502,80 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Importadora Agro Pecuaria S. A. ..... | US$ 396.017,92 | Cr$ 200.00 | Cr$ 105.142.757,80 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Companhia Paulista de Adubos ..... | US$ 214.527,14 | Cr$ 200,00 | Cr$ 56.956.955,70 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | "Quimicolor" Cia. de Corantes e Produtos Químicos ..... | US$ 38.623,04 | Cr$ 200.30 | Cr$ 10.255 744,60 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Sobrariex — Sociedade Brasileira Argentina de Importação e Exportação Ltda. ..... | US$ 62.381,65 | Cr$ 200,00 | Cr$ 16.562.323,10 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Manah S. A. — Comercio e Indústria de Adubos e Rações .... | US$ 261.191,45 | Cr$ 200,90 | Cr$ 69.346.332,60 | |
| Art. 50, § 1.º, letra "b" | Cooperativa Agricola de Cotia ..... | US$ 389.750,32 | Cr$ 200,00 | Cr$ 103.478.842,70 | |

(§) — As taxas do Mercado Especial indicadas na coluna IV destinam-se apenas à apuração dos valores mencionados na coluna V, devendo ser reajustadas no caso de alteração, na data em que forem realmente efetivadas as operações. — Banco do Brasil S.A. — Carteira de Câmbio. — *Alcides Proença de Gouvea* — Chefe do Gabinete do Diretor.

| I | II | III | IV | V | VI |
|---|---|---|---|---|---|
| Natureza da operação | Nome do beneficiário | Valor em moeda estrangeira | Taxa de câmbio concedida | Diferença entre o valor da operação e o equivalente à taxa de câmbio da categoria geral (importação) ou do Mercado Livre | Valor em moeda estrangeira subsídio em cruzeiros (Art. 58) |
| Art. 50, § 1.º e | Companhia Atlantic de Petroleo ..... | US$ 351.700,00 | Cr$ 200,00 | Cr$ 24.619.000,00 | |
| Art. 50, § 1.º e | Companhia de Petróleo da Amazonia ..... | US$ 178.658,75 | Cr$ 200,00 | Cr$ 12.506.112,00 | |
| Art. 50, § 1.º e | Refinaria de Petróleo Ipiranga S. A. ..... | US$ 650.500,00 | Cr$ 200 00 | Cr$ 45.539.300,00 | |
| Art. 50, § 1.º e | Refinaria de Petróleos de Manguinhos S. A. | US$ 63.264,00 | Cr$ 200,00 | Cr$ 4.428.480,00 | |

*Nota* — As taxas indicadas na coluna IV destinam-se apenas à apuração dos valores mencionados na coluna V, devendo ser reajustadas, em caso de alteração, nas datas em que forem efetivamente realizadas as operações. — Banco do Brasil S.A. — Carteira de Câmbio — *Fernando de Souza Oliveira* — pelo Assessor Técnico.

## Fiscalização Bancária

Lei n.º 3.244, de 14-8-57 — Art. 58, §§ 1.º 2.º e 3.º

Operações autorizadas de conformidade com os criterios estabelecidos pelo Conselho da Superintendencia da Moeda e do Credito (Instrução numero 149 de 10-1-58).

I — *Natureza da operação:*
Pagamento de subsidio.

II — *Nome do beneficiario:*
Industrias Reunidas Irmãos Spina S.A. — São Paulo (SP).

III — *Valor em moeda estrangeira da produção nacional entregue ao consumo, calculado em conformidade com o item 2, alinea "a", da Instrução n.º 149, de 10-1-58, do SUMOC:*

US$
março de 1961 (1 a 13) ..... 6.103,57

IV — *montante, em cruzeiros, do subsidio concedido:*

Cr$
março de 1961 (1 a 13) ..... 986.995,20

Rio de Janeiro, 31 de maio de 1961. — Banco do Brasil S.A. — Fiscalização Bancaria. — *Arlindo Fernandes da Motta*, Gerente. — *Harold Paquete Espinola*, Subgerente.

# DADES

## BRASIL S. A.

### DE MAIO DE 1961

no país (457) e no exterior (4) —

## PASSIVO

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **NÃO EXIGÍVEL** | | | | |
| Capital | | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | | 377.838.230,80 | | |
| Fundo de previsão | | 4.915.230.577,00 | | |
| Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios | | 5.143.976.161,30 | | |
| Fundo para prejuízos eventuais | | 2.536.730.756,80 | 13.067.775.727,90 | |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | | 116.077.961,30 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | | 63.945.729,70 | 13.847.799.390,90 |
| **EXIGÍVEL** | | | | |
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | | |
| Correspondentes no exterior | | 14.744.464.537,20 | | |
| Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos | | 1.081.033.441,70 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto n.º 24.038, de 26-6-34) | | 41.062.817,90 | | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, da SUMOC) | | 5.808.334.091,20 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | 7.438.889.486,20 | 29.113.784.374,20 | |
| DEPÓSITOS À VISTA E A CURTO PRAZO | | | | |
| Do Tesouro Nacional: | | | | |
| À disposição de entidades federais | 28.191.065.653,00 | | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 23-6-48) | 25.277.273,40 | | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei nº 2.698 de 27-12-55) | 5.527.741.944,30 | | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | | | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 798.222,80 | | | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei 3 244, de 14-8-57 — Art. 53) | 542.554.227,40 | | | |
| Outros créditos | 5.883.187.036,80 | 41.170.624.357,50 | | |
| De governos estaduais | | 525.391.435,00 | | |
| De governos municipais | | 567.991.164,40 | | |
| De outras entidades públicas | | 8.856.025.845,40 | | |
| De autarquias: | | | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | | |
| Conta de fundos | 43.679.452.858,30 | | | |
| Contas de juros | 1.103.731.198,40 | | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.584.112.772,10 | | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 141.446.715,00 | | | |
| Diferenciais de cambiais de exportação de café | 2.020.340.462,50 | 54.529.084.046,30 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 2.792.587.817,60 | | |
| Outras autarquias | | 44.872.626.315,30 | 102.194 298.179,20 | |
| De entidades de economia mista | | | 8.170.972.101,40 | |
| De bancos | | | 49.684.447.494,90 | |
| Do público (compulsórios): | | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 5.316.392.314,60 | | | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 511.623.623,90 | | | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei 9.159, de 10-4-46) | 28.019.628,80 | | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 23-11-58) | 1.363.190.045,10 | | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 192, da SUMOC) | 2.900.000,00 | | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 2.699.590.000,00 | | | |
| Outros depósitos obrigatórios | 122.387.699,70 | 10.062.103.312,10 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 425.405.083,80 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 134.211.238,10 | | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro algodão, juta e cêra de carnaúba) | 1.391.135.352,20 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 14.873.385.509,20 | | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro algodão, juta e cêra de carnaúba) | 7.983.464.253,20 | | |
| A indústria (outras operações) | 58.399.484.496,00 | | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão juta e cêra de carnaúba) | 162 026.853,30 | | |
| A lavoura (outras operações) | 2.422.859.659,50 | | |
| A pecuária | 2.769.892.748,10 | | |
| A particulares | 167.502 000,00 | 69.691.600.615,10 | |
| OUTROS CRÉDITOS E VALORES | | | |
| *Créditos* | | | |
| Títulos a receber de conta própria | 7.414 738.247,80 | | |
| Créditos em liquidação | 2.160.822.897,10 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei n.º 9 139, de 10-4-46) | 28.101.740,20 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósitos obrigatórios | 6.131.063.297,30 | | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | 17.733.897.882,80 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 56 783 de 18-1-65) | 703 717.624,90 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 60 987, de 20-2-67) | 600.000.000,00 | | |
| Correspondentes no país | 189.271.586,40 | | |
| Outras contas | 8.366.307.764,60 | | |
| *Valores* | | | |
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 277.975.489,90 | | |
| Apólices estaduais | 35.739,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.151.706.704,40 | 1.429.717.932,30 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | 3.932.010.856,70 | 44.720.742.836,20 | |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | 786.865.585.172,20 | |
| Agências no exterior (total de remessas) | | 1.479.897.311,80 | 1.284.635.067.120,00 |
| **IMOBILIZADO** | | | |
| Imóveis de uso do Banco | 5.365.132.537,50 | | |
| Móveis e utensílios | 1.022 486.314,30 | | |
| Material de expediente | 542.914.839,40 | 6.860.533.690,90 | |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | 129.566.771,80 | 6.993.100.462,70 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Despesas de juros e Comissões | 2.810.209.103,80 | | |
| Despesas de impostos | 62.962.471,90 | | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | 9.286.316.426,20 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 1.182 477.548,30 | 13.344.054.610,20 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 71.368.662,80 | 13.415.423.273,00 |
| | | | 1.319.935.808.000,10 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Valores em garantia | $11.505 708.617,00 | | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional (235.613.330,260 g) | 5.922.415.376,50 | | |
| Outros valores depositados | 100.008.886.517,50 | 105.931.301.894,50 | 417.637.010.511,00 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | 208.110.627.903,00 | |
| Outras contas de compensação | | 158.222.171.719,10 | |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 1.246.293.895,20 | 785.016.164.028,30 |
| | | | 2.100.852.602.628,40 |

JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*

Brasília, DF, 26 de

| | | | |
|---|---|---|---|
| Do público (diversos): | | | |
| Sem limite | 19.183.032.593,80 | | |
| Limitados | 1.941.187.346,70 | | |
| Populares | 9.922.825.296,30 | | |
| Sem juros | 3.493.515.548,80 | | |
| Outros depósitos | 3.892.811.797,70 | 38.433.372.580,30 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 976.016.150,30 | 230.640.242.620,50 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 1.752.620.881,00 | |
| De entidades de economia mista | | 345.363.488,20 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26 2-41) | | 25.019.722,20 | |
| Do público (diversos:) | | | |
| De aviso prévio | 693.030.678,30 | | |
| A prazo fixo | 324.607.665,90 | 956.638.314,20 | 3.079.904.430,60 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos redescontados | | 110 470 644.120,40 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000 000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.972 918.567,00 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 171 380.300,00 | |
| Bonus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751 330.300,00 | |
| Correspondentes no país | | 79 944.304,50 | |
| Ordens de pagamento | | 4 967 785.030,50 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 3 123 631.848,10 | |
| Clientes do país | | 2 078 167.733,70 | |
| Dividendos a pagar | | 9 906 908,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 102, da SUMOC) | | 15 082 848 506,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 29 380 681 000,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 9 433 105 824,20 | 181.021.423.340,00 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 785 178.020.681,20 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.023 004 208,70 1 200.656.381.937,20 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 12 203 192.757,20 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 29.038 697.160,60 | 41.243.889.917,80 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 87.817 615,90 41.331 707.533,80 |
| | | | 1.319.850.988.050,10 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 417.437.070.510,00 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 207.108.032.641,00 | |
| Do exterior | | 1.002.585.882,00 | 208.110.627.903,00 |
| Outras contas de compensação | | | 158.222.171.719,10 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.246.293.395,30 785.916.161.028,40 |
| | | | 2.100.852.052.636,40 |

junho de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
Chefe Interino do Departamento de Contabilidade
Contador — C R C. — G B. n.º 1 679 — C R C. — D F. — 1 B.



COLEGIO MARIA AUXILIADORA

CERTIDÃO

*Antonio José de Mello, Oficial do cartório do 2º Ofício de Registro de Títulos e Documentos e Pessoas Jurídicas, de Brasília, Capital da República dos Estados Unidos do Brasil, na forma da lei, etc.*

Certifica, a requerimento verbal de parte interessada que, revendo o livro "A-1", de Pessoas Jurídicas, em andamento, a seu cargo, dêle as fls. 12 usque 13 verificou sob o nº 14, de ordem, em 7 de fevereiro de 1961, constar o registro referente ao documento do teor seguinte: "Estatutos da Sociedade Civil "Colégio Maria Auxiliadora" de Brasília — Goiás. Art. 1º O Colegio Maria Auxiliadora, fundado na Cidade de Brasília a 24 de fevereiro de 1958, é uma Sociedade de caráter beneficente, cultativo, cultural, instrutivo e de assistência social, de tem por fim amparar a juventude formando-a, visando a formação integral da adolescente. — Art. 2º Dentro de suas possibilidades, e na medida que as circunstâncias o permitirem, o Colegio Maria Auxiliadora, poderá desenvolver qualquer obra de educação, ensino e assistência social que venha beneficiar a juventude sobretudo a mais pobre e abandonada. — Art. 3º O Patrimônio é constituido atualmente pelo imóvel situado em Brasília. Poderá ser aumentado por todos os títulos de aquisição e posse, na forma da legislação civil, como ainda da legislação Eclesiástica, cujos Cânones, o Colegio Maria Auxiliadora declara querer sempre respeitar, em qualquer materia. Não produzindo renda o Patrimônio, o Colégio manterá atividades mediante a contribuição de suas alunas, a consignação de benfeitores e subvenções dos poderes públicos. — Artigo 4º O corpo docente e administrativo é constituido por elementos pertencentes à Inspetoria Madre Mazzarello de Belo Horizonte, Sociedade Civil com sede em Belo Horizonte à Avenida Contôrno nº 8 902, como ainda por outros professôres que a Diretoria julgar bem contratar. — Art. 5º O Colegio Maria Auxiliadora se constitui em Pessoa Jurídica autônoma e independente, mas não de modo absoluto, porque reconhece como Superiora a Inspetora da supra mencionada Inspetoria. Sem sua autorização escrita, não poderá, a Diretoria do Colégio, validamente, contrair dívidas que ultrapassem a importância de Cr$ ..... 500.000,00 (quinhentos mil cruzeiros), nem alienar, nem onerar de qualquer modo seu Patrimônio em bens imoveis. Os ônus contraidos pelo Colégio serão de sua inteira responsabilidade, não podendo gravar a Inspetoria. — Artigo 6º A Diretoria do Colegio é constituida de uma Diretora, uma Secretária e uma Ecônoma. — Art. 7º A Diretoria é eleita em Assembléia Geral ordinariamente constituida e o seu mandato é de três anos, podendo ser prolongado por outro triênio. Compete à Diretora, que poderá, encetar ou delegar seus poderes a quem julgar conveniente: a) representar o Colegio ativa e passivamente, em juizo e fora dêle, perante orgãos governativos ou particulares, em geral as suas relações com terceiros; b) praticar atos de gestão concernentes ao Patrimonio, inclusive, alienar, hipotecar ou onerar, respeitando os dispositivos do artigo 5º; c) receber as subvenções dos poderes públicos, por si ou por outrem, passando o necessario documento de quitação, d) emitir cheque e endossar ordens ordinarias. — Art. 8º A Secretária e Ecônoma são eleitas pela mesma Diretora; permanecem no cargo "ad nutum" e suas atribuições são determinadas pela Diretora. — Art. 9º Os membros da Diretoria, nem em comum ou nem individualmente, nem as Sócias respondem subsidiariamente pelas obrigações sociais do Colegio. — Art. 10. O Colégio nao remunera sua Diretoria, pelo exercicio especifico de suas funções; não distribui dividendos sob forma alguma; aplicará o financeiros na ampliação de suas obras de educação e assistência social, ou destinará a Inspetoria Madre Mazzarelo, da qual recebe seu pessoal diretivo e administrativo, na forma do art. 4º e para as mesmas finalidades. — Art. 11. São socias da Sociedade Civil "Colégio Maria Auxiliadora" além da Diretoria, também as Religiosas professoras em exercicio de magistério, as Superioras, as Irmãs religiosas, que legitimamente desempenharem qualquer atividade administrativa ou disciplinar. — Art. 12. A Assembléia Geral será convocada, de modo Ordinário, no principio de cada ano e, em via Extraordinária, sempre que a Diretoria julgar conveniente. — Sua atribuição é dar o parecer sôbre a matéria que a Diretoria submeter a seu exame. Disposições gerais: a) os casos omissos nestes Estatutos serão resolvidos pela Diretoria que poderá convocar, se julgar oportuno, a Assembléia Geral; b) O Colégio, de natureza, é uma sociedade de duração ilimitada; só poderá extinguir-se por decretos dos legitimos Superiores Eclesiásticos. Neste caso, o Patrimônio e seus bens passarão para a Inspetoria Madre Mazzarelo; c) O Fôro é o da Cidade de Brasília; d) Os presentes Estatutos poderão ser modificados em Assembléia Geral. — Brasília, 28 de janeiro de 1961. — Ir. *Lilia Borges Cruvinel*, Diretora. — (Ir. *Lilia Borges Cruvinel*, Diretora). — Ir. *Giuliana Acerbis*, Secretária. — (Ir. *Giuliana Acerbis*, Secretária). — Ir. *Margarida Generoso*, Ecônoma. — (Ir. *Margarida Generoso*, Ecônoma). — O referido é verdade e dou fé. — Brasília, 13 de fevereiro de 1961. — *Antonio José de Mello*, Oficial.

(Nº 23.321 — 29-6-61 —Cr$ 408,00)

*APRENDIZADO AGROARTESANAL TERESA VALSÉ*

CARTORIO DO REGISTRO GERAL

CERTIDÃO

Atanagildo de Queiroz Franca, Oficial do Registro Geral desta Comarca de Goiania, Capital de Goias, na forma da lei, etc.

Certifica, a requerimento verbal de parte interessada, que revendo neste Cartório o livro B, nº 9, ainda em andamento, de Registro Integral de Títulos documentos e outros papeis, do ano de 1961, sob o nº 3.855, de ordem, em data de 30 de maio, o registro seguinte: Transcrição: — Pela Revma. Irmã Geraida Ribeiro de Oliveira foi-me apresentada, hoje, para registro uma Ata com o seguinte teor: Ata da Assembléia Geral Extraordinária da Sociedade Civil "Aprendizado Agroartesanal Teresa Valsé" de Goiânia. Aos dias 15 de abril de 1961, na sede provisória, no Instituto Maria Auxiliadora, Praça da Cruzeiro, sem número, nesta Capital, às 16 horas, reuniram-se sócios sob a direção da Inspetora Revda. Madre Madalena Sanlorenzo, para eleger a diretoria do "Aprendizado Agroartesanal Teresa Valsé", — Aberta a sessão procedeu-se a eleição por votos secretos; na apuração verificou-se eleitas por unanimidade com: Diretora — Irmã Oline de Sousa Santos. Secretária — Irma Geraida Ribeiro de Oliveira. Tesoureira — Irmã Terezina Carneiro. Em seguida examinados os estatutos que regem o Aprendizado foram achados conforme os fins da Entidade e por isso foram aprovados. Nada mais, havendo a tratar, lavrei o presente ata, que posta em discussão, sendo aprovada, vai pela Diretoria assinada. — Goiania, 15 de abril de 1961. — Diretora: Irmã *Oline de Sousa Santos*. — Tesoureira: Irmã *Terezina Carneiro*. — Secretária: Irmã *Geraida Ribeiro de Oliveira*. A presente ata está de acôrdo com a original. — Goiânia, 29 de maio de 1961. — Irmã *Geraida Ribeiro de Oliveira*. — Nada mais contendo o documento aqui transcrito foi o mesmo devolvido à sua apresentante. — Eu, Milton Ribeiro Guimarães, Oficial Substituto, o fiz escrever, subscrevi, dou fé e assino em público e raso. — Em testemunho (sinal público) da verdade. — O Oficial Suostituto: *Milton Ribeiro Guimarães*. (Conferida e achada conforme). — O referido é verdade e dou fé. — Goiânia, 3 de junho de 1961. — *Milton Ribeiro Guimarães*.

(Firma devidamente reconhecida)

(Nº 23.322 — 29-6-61 — Cr$ 153,00).

*INSTITUTO MARIA AUXILIADORA*
CARTORIO DO REGISTRO GERAL

CERTIDÃO

Atanagildo de Queiroz Franca, Oficial do Registro Geral desta Comarca de Goiânia, Capital de Goias, na forma da lei, etc.

Certifica, a requerimento verbal de parte interessada, que, revendo neste Cartorio o Livro B, nº 9, ainda em andamento, de Registro Integral de Títulos documentos e outros papeis, do ano de 1961, sob o nº 3.854, de ordem, em data de 30 de maio, o registro seguinte: Pela Revma. Irma Heloisa Pereira da Rocha, foi-me apresentada, hoje, para registro, uma Ata com o seguinte teor: Ata da 4ª Assembléia Geral da Sociedade Civil "Instituto Maria Auxiliadora" de Goiânia. Aos 24 de fevereiro de 1961 na Sede da Sociedade Civil "Instituto Maria Auxiliadora", Praça do Cruzeiro sem numero, Setor Sul, desta Capital, as 13 horas, reuniram-se os sócios sob a direção da Inspetora Revda. Madre Madalena Sanlorenzo, para eleger a nova Diretoria do Instituto Maria Auxiliadora. Aberta a sessão, procedeu-se à eleição da nova Diretoria, e, na apuração, verificou-se a eleição como Diretora, a Irmã Oline de Souza Santos; como Secretária, Irmã Heloisa Pereira da Rocha e como Tesoureira, Irmã Terezina Carneiro. Nada mais havendo, lavrei a presente ata que, posta em discussão e sendo aprovada, vai por mim Secretária, assinada. — Goiânia, 24 de fevereiro de 1961. — Diretora: Irmã *Oline de Souza Santos*. — Tesoureira: Irmã *Terezina Carneiro*. — Secretária: Irmã *Heloisa Pereira da Rocha*. — A presente ata está de acôrdo com a original. — Goiânia, 29 de maio de 1961. — Irmã *Heloisa Pereira da Rocha*. Secretária. — Nada mais contendo o documento aqui transcrito foi o mesmo devolvido ao seu apresentante. — Eu, Milton Ribeiro Guimarães, Oficial Substituto, o fiz escrever, subscrevi, dou fé e assino em público e raso. — Em testemunho (sinal público) da verdade. — O Oficial Substituto: *Milton Ribeiro Guimarães*. (Conferida e achada conforme). — O referido é verdade e dou fé. — Goiânia, 3 de junho de 1961. — *Milton Ribeiro Guimarães*.

(Firma devidamente reconhecida)

(Nº 23.324 — 29-6-61 — Cr$ 153,00)

GREMIO ESPORTIVO BRASILIENSE.

EDITAL DE CONVOCAÇÃO PARA ASSEMBLEIA GERAL

De ordem do Sr. Presidente do Gremio Esportivo Brasiliense, ficam os Senhores socios quites do cinco, convidados a participarem da Assembléia Geral, que será realizada no próximo dia 5 (cinco) de julho de 1961, às 20,00 (vinte) horas.

*Ordem do Dia*

1 — Eleição dos candidatos para os cargos vagos de 1º e 2º Vice-Presidentes. (Artigos: 5º, 6º, 7º e seus parágrafos).

2 — Assuntos Gerais. — Brasília, 26 de junho de 1961. — *Armando Barreto*, Secretario.

Dias 29 e 30-6-61.

(Nº 23.296 — 28-6-61 — Cr$ 153,00)

# ANÚNCIOS

IASA — *INSTALAÇÕES ALVORADA SOCIEDADE ANONIMA*

*Convocação*

Convocamos os Srs. Acionistas da IASA — Instalações Alvorada S. A., para a próxima assembléia geral ordinária, na sede da sociedade para o dia 8 de julho às 15 horas, em primeira convocação, e dia 15 de julho às 15 horas em 2ª convocação, ambas com maioria de votos, e em última convocação, dia 17 de julho, às 15 horas com qualquer número de presentes, para a seguinte ordem do dia:

1) Alteração estatutária.

2) Prestação de contas da Diretoria.

3) Balanço Geral da Sociedade.

4) Assuntos gerais.

Brasília, 24 de junho de 1961. — *Jayme Fernandes da Silva*, Diretor-Presidente.

Dias: 28, 29 e 30-6-61.

(Nº 23.266 — 26-6-61 — Cr$ 304,00)

SINDICADO NACIONAL DA INDUSTRIA DA EXTRAÇÃO DE CARVÃO.

*Assembléia Geral Extraordinária*

Ficam convidados os Srs. Associados a comparecer à Assembléia Geral Extraordinária que será realizada no dia 29 do corrente, na sede deste Sindicato, as 14 horas, em 1ª convocação, e, caso não seja conseguido número legal, no mesmo local, às 14.30 horas, em 2ª convocação, para tratar do seguinte:

*a*) alterações da Previsão Orçamentária para 1961;

*b*) discussão e aprovação da Previsão Orçamentária para 1962.

Rio de Janeiro, 19 de junho de 1961. — *Anzusto Baptista Pereira*, Presidente.

Dias 29, 30-6-61 e 1-7-61.

(Nº 25.632 — 23-6-61 — Cr$ 306,00)

**PREÇO DO NÚMERO DE HOJE: CR$ 2,00**

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

55
Action

CONFIDENTIAL

Control: 9786
Rec'd: July 15, 1961
5:52 P.M.

XMB
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
L
ARA
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

TO: Secretary of State

NO: 115, July 15, 5 P.M.

Department Airgram A-1

Dantas Motta, Acting Director, Exchange Department, Bank of Brazil, told May July 14 bank received texts EXIM Bank agreements last night. Said will endeavor transmit information required in agreements within day or two, though may take few more days for responsible officials GOB study precise texts agreements. Expressed unhappiness took two months texts reach Bank of Brazil, stating bank has been under considerable pressure make payments overdue abroad. Said has recently been compelled several times deny rumor delay receipt EXIM bank funds attributable deliberate policy US Government. Embassy has also heard such rumors, and has obviously sought refute them. In view great lapse of time since Washington agreements announced, however, Embassy urges EXIM Bank do all possible expedite drawings by Bank of Brazil pursuant those agreements.

CABOT

LSA

832.10/7-1561

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with no reproduction made unless classified

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS SUBJECT TO RESTRICTIONS

CONFIDENTIAL

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE-DC/T

0292

AIR PRIORITY
HANDLING INDICATOR

CONFIDENTIAL

For Department Use Only
832.10/7-1861
JUL 20 1961
XR 732.111 XR 833.3211

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul, RECIFE

NO. 26

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

DATE July 18, 1961

REF : CERP, D- 12 & 18 (m)

file/reaction
E.87/8: Jaworski-lwa
7-31-61

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
| | | | | | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | YR 3 | XMB | SMA 7 | DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF | | | |
| | REC'D 7-24-61 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | INTER-AMERICAN AFFAIRS | | | |

SUBJECT: FINANCE AND ECONOMIC DEVELOPMENT: Sampaio Still Hunting For Financing

(Begin [redacted] OFFICIAL USE ONLY)

Pernambuco's Governor Cid Sampaio has just returned from a two week "hunting expedition" in southern Brazil. As on several previous occasions, he was stalking finance capital in Rio de Janeiro, São Paulo, and Brasilia. On his other safaris, he bagged nothing. This time he believes that he has been successful. President Quadros has assured him that as soon as " a small adjustment is made between Brazil and the U.S. "the money from the wheat agreement will start flowing northward - "probably next week."

Arriving in São Paulo on July 5, Governor Sampaio announced publicly what he had been muttering privately - that not one cruzeiro of the millions promised at João Pessoa's Meeting of the Governors (May 25-27) has yet reached his hands. He referred particularly to his colonization plan which he considers to be an emergency measure - both socially and politically.

On July 6, he conferred twice with President Quadros in Brasilia and discussed his financing problems. The rest of his time, until his return to Recife on July 13, was spent in Rio de Janeiro consulting with various federal ministers in an attempt to "liberate" the funds already scheduled for Pernambuco. His departure from Rio de Janeiro was delayed three times.

In Brasilia, Governor Sampaio reported that he had received "Cr$600 million for colonization, construction of rural housing, the expansion of a Recife hospital, a maternity hospital, and finally electriaal transmission lines (for several interior cities)."

U.S. LOAN: Speaking before the television cameras on July 14, Governor Sampaio, after reiterating the coming of the wheat agreement cruzeiros announced that the U.S. will loan $100 million to Brazil, of which $10 million is for Pernambuco. The projects to spend this money are already prepared; they will include sewage systems, electrification and

6
ETWalters:etw
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

832.10/7-1861 CS

CLASSIFIED FILE

0293

water supply systems, housing projects, dams, and colonization. A similar loan is also being negotiated with West Germany, he said.

(End UNCLASSIFIED)

COMMENT: (Begin CONFIDENTIAL)

Carefully watching SUDENE's Celso Furtado Washington reception, Governor Sampaio has stated that he may attend the Montevideo Conference next month with a subsequent visit to the US. To many area politicians, SUDENE is becoming an uncontrollable grasping and dominating monster. It is believed that Governor Sampaio considers it his duty to act as a counter-balance to SUDENE and Celso Furtado as well as act as the advocate for direct aid to the Northeastern states. It is very probable that Governor Sampaio, for a variety of reasons (including prestige) will schedule a trip to Washington for consultations.

Albert A. Rabida
American Consul

2 cc - Amembassy, Rio de Janeiro



0294

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/7-1961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — DATE: July 19, 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, E-1, April 3, 1957
Embassy Despatch 1172, June 23, 1961

Enclosure

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | OTHER | ASR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | DAF 7 | | |
| | REC'D 7-25-61 | | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Operations of the Rediscount Bureau, June 1961.

832.10/7-1961

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on June 30 (see enclosure), amounted to Cr$123,397 million. This reflected an increase of Cr$2,747 million during the month. This includes an amount of Cr$361 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$4,000 million during June indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUL 31 1961

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure:
Balance sheet of the Rediscount Bureau, June 30, 1961.

FILED
Aug 16 11 11 AM '61

MWCoyle/mwc
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | |

LWS

0295

Enclosure to
Despatch 45
Rio de Janeiro

## BANK OF BRAZIL, S. A.

### Rediscount Bureau
### Balance Sheet on June 30, 1961

| | Cr$ |
|---|---|
| **Assets** | |
| Rediscounts of Commercial Paper | 118,700,755,964.60 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 115,705,291.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 4, 219,464,432.50 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 361,393,991.60 |
| Accounts Receivable | 265,120,369.80 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Current Account with Bank of Brazil | 8,662,567.50 |
| Sundry Debtors and Creditors | 871,077.60 |
| Collection account with Bank of Brazil | 19,074,693.60 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,274,538.50 |
| | 123,747,454,926.30 |
| **Liability** | |
| National Treasury | 119,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 28,019,628.80 |
| Reserve Fund | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing | 961,314,309.70 |
| Accounts Receivable | 47,960,522.10 |
| Bills under collection | 19,074,693.60 |
| Depositors of securities in guaranty | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,274,538.50 |
| Rediscounts of future semester | 607,637,256.20 |
| Interest of future semester | 38,776,122.90 |
| Undistributed bonus | 120,000.00 |
| | 123,747,454,926.30 |



0296

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/7-2061

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

49 NO. JUL 26 1961 July 20, 1961 DATE

Files Section ARA:EST/B JDWilson 9-7-61

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B, III, A-1a, April 3, 1957 Enclosures

| | | | DEP | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | DAF | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | 2 | 3 | 4 | | 7 | | | |
| | REC'D 7-29-61 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | | |
| | | | | | 4 | 10 | 4 | | | | 4 | | | | | |

SUBJECT: Execution of the 1961 Federal Budget - January-March.

## I - Summary - Budgetary Activities

According to the latest available report of the Superintendency of Money and Credit 1/, the Brazilian Federal Government incurred a financial deficit of some Cr$21.7 billion from January to March 31 of fiscal year 1961. This financial deficit represents the excess of total government obligations over government revenue derived from sources provided for in the budget law. The cash deficit, representing the difference between actual expenditures and revenues (for budgetary purposes) for the same period was Cr$16.8 billion. For the comparable period in 1960, the financial deficit was Cr$19.5 billion and the cash deficit was Cr$13.3 billion. Enclosure 1 shows the composition of the financial and cash deficits for 1961, and the source of financing of the cash deficit.

## II - Analysis of Obligations

The rate of obligations for the first three months, projected on an annual basis, ran substantially behind the total

- - - - - - - - - - - - - - -

1/ Hereafter, unless the Department objects, the Embassy will prepare this report principally on the basis of SUMOC's internal analysis of the budget execution rather than on the basis of the report of the Contador Geral. The SUMOC analysis is usually prepared about three weeks after the Contador's report but is more accurate and presented in a manner more conducive to the type of analysis submitted by the Embassy.

832.10/7-2061

JKrizay/mwc REPORTER — OFFICIAL USE ONLY

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF AFFAIRS AUG 7 1961

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | |

LWS

0297

of Cr$370 billion forecast for the entire year. This is due in part to seasonal factors and, probably, to some extent to a delay in carrying out certain projects which were in the process of reappraisal during the early months of the new administration. There is no evidence that there was any effort, during the first three months, to enforce the 30% cut which the President had promised to apply to all appropriations earlier in the year. As a matter of fact, a decree has since been issued spelling out the details of a new Economy Plan which contains cuts measuring far less than 30% (see Section IV).

The principal sectors where the rate of obligations is lagging behind the projected annual rate are agriculture, education and health (see enclosure 2). In this connection, a decree has been issued requiring that grants and subsidies provided for in the Federal budget be obligated in the months of June, July and August. This decree will result in a substantial step-up in the second and third quarter obligations of these Ministries all of which receive substantial allotments for subsidies and grants.

III - Analysis of Revenues

Consistent with normal seasonal trends, revenues collected during the first quarter also ran behind the projected annual rate. The revenue item subject to the greatest seasonal variations is the income tax with the bulk of the collections taking place after June 30. The income taxes collected to date consist of back taxes and advance payments permitted under the income tax law (see enclosure 3 for the breakdown of sources of revenue).

IV - The New Economy Plan

In early June a presidential decree was issued setting forth the details of a new economy plan providing for cuts in amounts appropriated in the budget law of some Cr$40 billion or about 13%. This is substantially less than the 30% the President was considering earlier in his administration. The decree, while putting new limits on expenditures of appropriated amounts, still permits extra-budgetary expenditures pursuant to Article 48 of the Accounting Code. However, the decree does indicate that there will be a tighter reign on such expenditures.

The new levels of allotments for each Ministry permitted by the economy plan are listed in Column 2 of the table at enclosure 2. It will be noted from this breakdown that the largest cut was applied to the Ministry of Transportation and Public Works (approximately Cr$17 billion of a total of Cr$40 billion). This is the largest single appropriation in the budget and one which traditionally contains large amounts proposed by Congressmen for operations in their



0298

districts. It may be assumed that the cuts applied by the economy plan consist largely of such projects. On the other hand, in the first quarter, the administration had already obligated Cr$7.3 billion of extra-budgetary expenditures for transportation and public works activities - i.e., an amount nearly half the size of the cut applied to the Transportation and Public Works appropriation. In the case of Transportation and Public Works, therefore, it appears that the main effects of the economy plan will be the elimination of certain projects provided for in the budget law but no reduction in the total amount spent for this particular activity. In fact, it is likely that for the budget as a whole, extra-budgetary expenditures will exceed the amount of the cuts outlined in the Economy Plan.

V - Trends and Prospects

Though preliminary figures for April show no substantial increase in the rate of either obligations or revenues, there are indications of a stepped-up rate of disbursements and perhaps obligations as well in May. A step-up in the rate of disbursements was, in fact, ordered by the Minister of Finance during May to assist in easing a tight credit situation.

With the study of the financial plan for the current fiscal year having been now completed by the new administration and the economy plan referred to above having been issued, the Ministries and agencies should now find it administratively simpler to proceed with certain programs previously delayed while under study. This factor plus the instruction to complete the obligation of all subsidies and grants by the end of August should result in an increased rate of obligations during the second and third quarters thereby diminishing the likelihood that the largest part of the annual obligations will be concentrated in the last few months of the year as has historically been the case.

On the revenue side, although the rate of collections for the first quarter fell below the projected annual rate, the prospects are that total collections will exceed the DASP forecast of Cr$249.9 billion principally because of an increase in import duties expected to result from the increase in the conversion rate for imports (dolar fiscal). It is expected that this upward adjustment in the "dolar fiscal" will yield Cr$10 billion more than had been estimated. Consumption tax and minor taxes are also expected to yield more than estimated although income taxes are expected to fall about Cr$5.5 billion short of forecasted amount owing to the new income tax law (see Despatch 1114, June 9).

For the Ambassador:
John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May
Treasury Attaché
Enclosures:
As stated



0299

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 1
Despatch 49
Rio de Janeiro

## Composition of Financial and Cash Deficits and Source of Financing - 1 9 6 1

| | | January - March (Cr$ Billion) |
|---|---|---|
| Revenue | | 47.3 |
| Budgetary and Supplementary Credits | | 50.7 |
| "Budgetary" Deficit | | 3.4 |
| **Plus Other Amounts Approved for Payment:** | | |
| Restos a Pagar, registered | | 2.4 |
| Special Funds and Deposits | | |
| Plus Expenditures approved from previous budgets | | 3.6 |
| Plus Expenditures approved "Sem Crédito" | | 12.3 |
| TOTAL FINANCIAL DEFICIT | | 21.7 |
| **Budgetary Operations** | | |
| Revenue | | 47.3 |
| Budgetary Cash Expenditures | | 48.3 |
| Budgetary Cash Deficit (I) | | 1.0 |
| **Extra-Budgetary Expenditures** | | |
| Expenditures "Sem Crédito" | | 12.2 |
| Liquidation of "Restos a Pagar" | | 3.6 |
| Extra-budgetary cash deficit (II) | | 15.8 |
| TOTAL CASH DEFICIT (I + II) | | 16.8 |
| **Financing of Cash Deficit** | | |
| Bank of Brazil loans to Treasury | | 20.4 |
| Treasury Letters | | .9 |
| Cash carried forward | less | 4.5 |
| Financing of Cash Deficit | | 16.8 |

OFFICIAL USE ONLY

0300

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 2
Despatch 49
Rio de Janeiro

## Breakdown of Obligations and Appropriations by Major Activity
(Cr$ Billion)

| | Budget Law | Economy Plan | Jan-Mar Obligations Budget | Plus Sem Crédito | Total Jan-Mar |
|---|---|---|---|---|---|
| Legislative | 1,906 | | 461 | | 461 |
| Tribunal of Accts., etc. | 236 | | 108 | | 108 |
| **Executive Power** | | | | | |
| Presidency | 2,781 | | 60 | | 60 |
| DASP, etc. | 14,249 | | 882 | 500 | 1,382 |
| **Ministries** | | | | | |
| Aeronautics | 14,608 | 12,602 | 3,449 | | 3,449 |
| Agriculture | 14,647 | 11,308 | 1,088 | | 1,088 |
| Education and Culture | 27,964 | 21,911 | 1,119 | | 1,119 |
| Finance | 55,268 | 52,518 | 19,894 | 26 | 19,920 |
| War | 31,914 | 30,518 | 9,698 | | 9,698 |
| Justice & Internal Affrs. | 6,029 | 5,382 | 631 | | 631 |
| Navy | 12,954 | 12,554 | 1,712 | | 1,712 |
| Foreign Affrs. | 2,540 | 2,239 | 231 | 232 | 463 |
| Health | 13,834 | 9,683 | 440 | | 440 |
| Labor & Social Security | 10,870 | 10,574 | 509 | 107 | 616 |
| Transportation & Public Works | 83,470 | 67,970 | 9,825 | 7,236 | 17,061 |
| Industry and Commerce | -.- | -.- | 1 | | |
| **Judiciary** | 1,533 | | 589 | 46 | 635 |
| T O T A L | 302,289 | | 50,697 | 8,147 | 58,844 |
| Other Extra-Budgetary exp. (Novacap, roads, etc.) | | | | | 4,080 |
| Exp. app. previous budgets | | | | | 3,626 |
| Other amounts approved for payment | | | | | 2,436 |
| Total Obligations | | | | | 68,986 |

OFFICIAL USE ONLY

0301

OFFICIAL USE ONLY

Enclosure 3
Despatch 49
Rio de Janeiro

## Breakdown of Major Source of Revenue and Revenue Estimates
(Cr$ Billion)

| Taxes: | Actual 1960 | DASP Estimate 1961 | Collection to March |
|---|---|---|---|
| Income | 62,229 | 70,000 1/ | 7,332 |
| Consumption | 83,515 | 100,000 | 20,543 |
| Stamp | 25,469 | 30,000 | 6,675 |
| Imports | 22,032 | 20,000 | 6,997 |
| Fees | 1,914 | 8,000 | 523 |
| Other | 24,622 | 21,900 | 6,203 |
| | 219,781 | 249,900 | 47,273 |

1/ Revised to Cr$64,500 per new tax law.

OFFICIAL USE ONLY

0302

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* 832.10/7-2561

34
Action
XMB
Info
L
ARA
E
ICA
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 16946
Rec'd: July 25, 1961
8:[illegible] p.m.

RIO DE JANEIRO 202

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 202, July 25, 7 p.m.

832.10

RM/R
CONTROL COPY

EMBTEL 115.

Bank of Brazil officials anxious receive original texts EXIMBANK agreements soonest, in accordance telegraphic request to EXIMBANK by Finance Minister Mariani July 20. President Bank of Brazil wishes sign agreements prior his departure for Europe July 28. Embassy would appreciate being advised concerning action EXIMBANK takes on this matter. Would also appreciate receipt copies EXIMBANK agreements with Bank of Brazil.

Rumors persist that it is deliberate policy US Government delay drawing by Brazil on $168 million EXIMBANK credits. Local manager Texico reported to Embassy today receipt telephone call from headquarters New York stating EXIMBANK has expressed opinion drawings on loan will be deferred until at least end August. Embassy would appreciate being advised as to nature replies it should give to numerous inquiries concerning reason for continued delay.

CABOT

MRJ/4

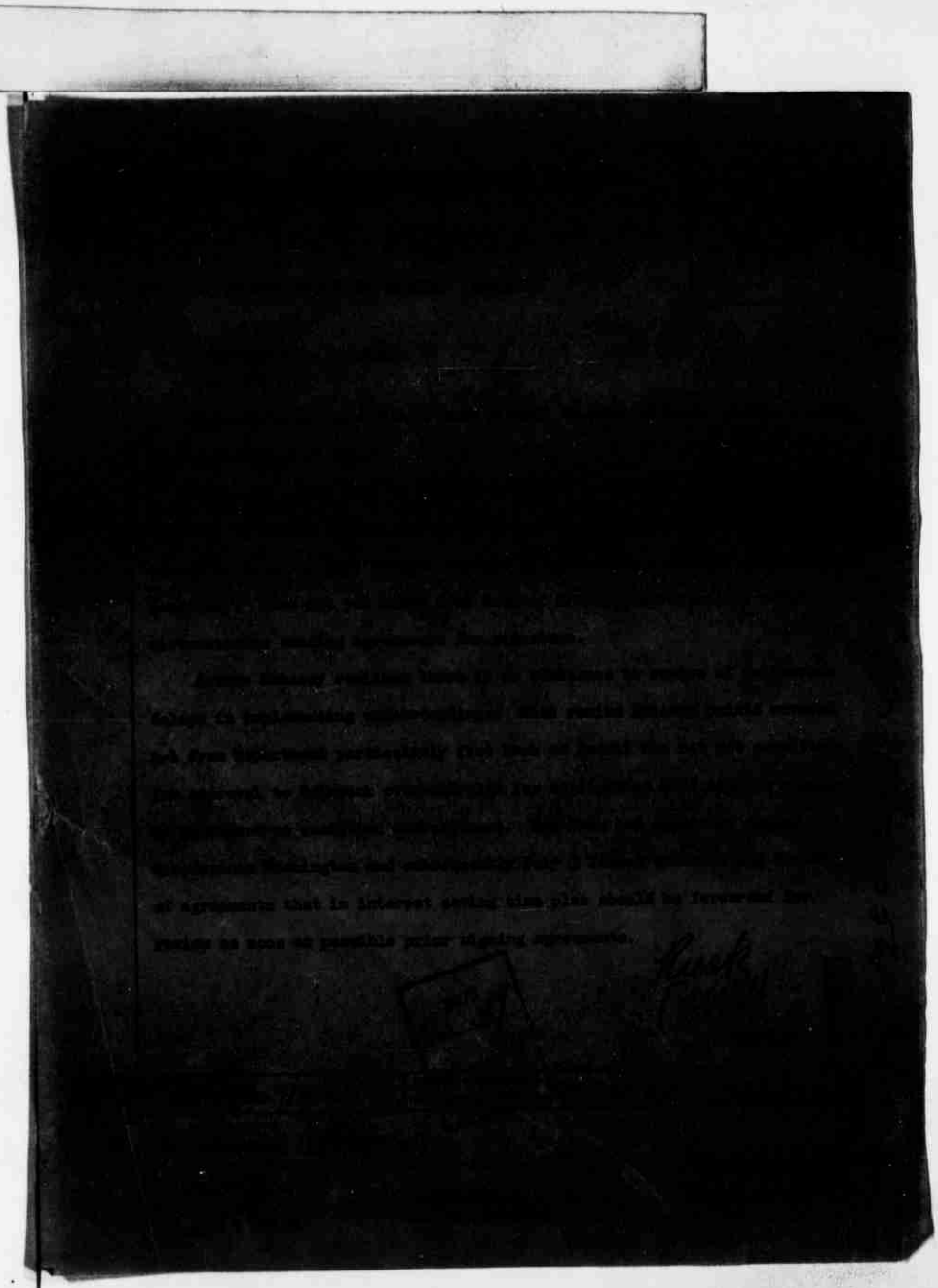
2

832.10/7-2561

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"
microfilmed by RM/R

0303



HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only

832.10/7-3161

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMCONSUL, Belo Horizonte, Brazil

NO. 1

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

DATE July 31, 1961

REF : ===

File Hqarters. Instruction - Encl. 5-11-61.

31 JUL 1961

| 19 For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEP | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-3 | | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR 2 | TR 3 | XMB 4 | DAF 7 | | | | |
| | REC'D 8-7 | | | AIR | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD | OCB | USIA | NSA 4 | | | | | |

SUBJECT: MINAS GERAIS FINANCES

As the Consulate has reported in previous despatches the financial condition of the state of Minas Gerais is dismal and has been for several years. For this year alone a deficit of seven billion cruzeiros has been anticipated.

In an attempt to put the state on the road to recuperation the Magalhães Pinto administration (UDN) proposed a twenty billion cruzeiro debenture issue. The state legislature, dominated by the PSD and PR, had been reluctant to approve the proposal. Its hesitancy, however, was not in evidence when it came to voting all the members of the legislature a healthy pay increase (from 70,000 to 134,000 cruzeiros per month).

Magalhães Pinto's next move could be interpreted by the skeptical as somewhat coercive. He froze part of the salaries of all state workers, including state deputies. Anyone receiving a salary of up to 20,000 cruzeiros per month would henceforth receive only 12,000; anyone receiving more than 20,000 cruzeiros would receive only 15,000. He claimed that since the major portion of the state's expenditures is accounted for by the salaries of state workers it was logical to begin cutting costs in this area.

Janio Quadros heard of the freeze and immediately called Magalhães Pinto to Brasilia.

Speaking about the state's indebtedness to the Federal Government, prior to his departure for Brasilia, Magalhães

= = = =

Pinto jabbed once again at the legislature. He said:
"But without authorization for the debenture issue how will I be able to ask for a postponement without any propects for payment in the future."

After his talk with Quadros Magalhães Pinto announced that the Federal Government had granted the state a loan of 3.5 billion cruzeiros and that the salary freeze had been lifted.

The state legislature responded by passing, in the first reading, the debenture issue. A state deputy who had demanded the Governor's impeachment dropped his proposal. It is anticipated that the debenture proposal will pass the required three readings in the legislature before going to the Governor for signature.

Another crisis has been weathered, but its effects in terms of ill-feeling between the administration and the opposition can be expected to linger on. So can the state's fiscal problems.

George M. Scanlan
George Michael Scanlan
American Vice Consul



0306

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/8-161

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul São Paulo

36
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

August 1, 1961
DATE

AUG 2 1961

REF : CERP, D-12.

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | REC'D 8-7 | INFO OTHER |

SUBJECT: Finance - Speech in São Paulo on Financial Policy and Economic Development made by Mr. Octavio Gouveia de Bulhões

Mr. Octavio Gouveia de Bulhões, executive director of the Superintendency of Money and Credit (SUMOC), came to São Paulo on July 28 and made a speech on "Financial Policy and Economic Development" at the São Paulo Commercial Association. The following is a summary of the principal remarks made by him:

Mr. Bulhões mentioned the following among measures essential to combat inflation without hampering development;

1) Selection of investments to encourage the most essential;

2) Increase income tax on distribution of profits and reduce the tax substantially on profits retained either in the form of reserves, in respect to less essential production, or in reinvestment to expand essential production;

3) Encourage acquisition of shares in enterprises under immediate development, through a corresponding reduction in the proportional income tax on "juridical persons" and in the subsidiary progressive tax on "physical persons";

4) Reduce government expenditures in face of the Treasury deficit;

5) Increase further rates of public services;

6) Partial increase in wages, by granting smaller increases in 1961 and 1962 and greater increases thereafter; and withholding increases to those receiving remuneration clearly in excess of their productivity to the services in which they are employed;

7) Increase reserve requirements in accord with the monetary authority.

832.10/8-161

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
AUG 14 1961

RECahn/cz
REPORTER

UNCLASSIFIED

LWS

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0307

On resources, Mr. Bulhões said resources from abroad should not be scorned. He added that association of domestic and foreign capital not only facilitates the importation of equipment not produced in Brazil and technical know-how, but also can serve to increase Brazil's exports. At the end of his speech he again referred to investments from abroad, which he considered essential to progress. The objection voiced against foreign investments is due to the existence in Brazil of some enterprises remaining isolated from domestic capital. In essence the protest is against "foreignism" and not against foreigners who associate with domestic capital or those who come to live in Brazil.

In discussing foreign relations Mr. Bulhões mentioned discrimination of the European Common Market in favor of African products. He said this discrimination interests only France. He then added that "if the Germans, Italians, and other countries had closer ties with Brazil and Argentina, or even better if the commercial and financial interests of the European Common Market would become associated with the Latin American Free Zone, the current restrictions would tend to diminish soon, or even disappear."

Mr. Bulhões also mentioned financing, installment sales, and interest rates, but his remarks on these subjects are not summarized because they contained little new material.

For the Minister Consul General:

Scott C. Lyon

Scott C. Lyon
American Consul

Source: "Diario de São Paulo" July 29, 1961.



0308

OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.10/8-261
File
no action
ARA 9-22-61

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

89
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

August 2, 1961
DATE

REF : Embassy Despatch 729, February 23, 1961

AUG 5 1961

PER-2

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB 8 | TAR 2 | TR 3 | XMB 4 | BAF 7 | | | | |
| | REC'D 8/15 | | | | AIR | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD | OCB | USIA | TSA 4 | | | | | |

SUBJECT: Recent Developments in Internal Finance

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
AUG 18 1961

## I. SUMMARY

### 1. Prices

According to the Ministry of Labor, the cost of living in Rio de Janeiro increased by 13.4 percent during the first six months of 1961 as compared to 14.8 percent during the same period of 1960. The increase in the cost of living was estimated at 1.2 percent in May, 1961, and again in June, 1961, as compared with an average monthly increase of 2.6 percent during the first four months of 1961.

### 2. Paper Money Issuance

During the first six months of 1961, the net increase of paper money issuance amounted to Cr$22.7 billion, as compared with an increase of Cr$8.7 billion during the first six months of 1960. There was an additional increase of Cr$1.0 billion during the first eight days of July, 1961.

### 3. Causes of Inflation

In general, the first six months of 1961 were characterized by relatively tight credit policies as compared with 1960. The counter-inflationary efforts of the Government were very much strengthened, furthermore, by the compulsory purchase of Bank of

832.10/8-261 CS

HKMay|dh
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6 61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0309

Brazil Letters by exporters and importers in the amount of approximately Cr$45 billion, whereas no such letters were purchased during the first six months of 1960. The major force contributing to inflation during the first half of 1961 consisted of the cash budgetary deficit which amounted to Cr$47.5 billion at the end of June, and had increased to Cr$50.5 billion by July 8, 1961, as compared with Cr$20.6 billion on July 9, 1960.

## II. INTERNAL FINANCIAL DEVELOPMENTS DURING THE FIRST FOUR MONTHS OF 1961

The net issuance of paper money during the first four months of 1961 amounted to Cr$14.8 billion. The available financial data do not permit a full accounting of the monetary factors responsible for that increase, (§) but such data as are available indicate the following:

Forces tending to increase the money supply consisted of Bank of Brazil loans to the Treasury of Cr$24.6 billion; government purchases of coffee, Cr$27.0 billion; and purchases of export-import commodities, Cr$5.1 billion. Monetary factors tending to off-set inflationary factors consisted of a reduction of other Bank of Brazil loans, Cr$10.0 billion; a reduction of rediscounts by the Carteira de Redescontos to other banks, Cr$14.1 billion; net profits from foreign exchange transactions, Cr$10.0 billion; and sale of Bank of Brazil letters, Cr$21.0 billion.

---

(§) The reporting officer has brought certain failings in the internal financial statistics to the attention of Sr. Casimiro Ribeiro, Director of the Economic Department of SUMOC. Sr. Ribeiro stated that he would endeavor to correct those inadequacies as soon as possible, for the periods through April, May and thereafter, but has not yet been able to do so.



0310

III. INTERNAL FINANCIAL DEVELOPMENTS DURING MAY, 1961

The monetary issue increased by Cr$4.0 billion during May. The available data indicate the following as the principal factors influencing that increase:

Bank of Brazil loans to the Treasury increased by Cr$5.3 billion. Other Bank of Brazil loans increased by Cr$4.8 billion. Rediscounts to other banks increased by Cr$0.9 billion. Purchases of export-Import commodities increased by Cr$0.2 billion. Government purchases of coffee increased by Cr$0.2 billion. On the other hand, the net profits from foreign exchange transactions increased by Cr$1.6 billion and sale of Bank of Brazil Letters increased by Cr$11.3 billion.

IV. INTERNAL FINANCIAL DEVELOPMENTS DURING JUNE, 1961

The paper money issue increased by Cr$4.0 billion during June, 1961. Bank of Brazil loans to the Treasury increased by Cr$12.5 billion during June, while other Bank of Brazil loans increased by approximately Cr$11.8 billion. Rediscounts for other commercial banks increased during June by an estimated Cr$3.1 billion. On the other hand, sales of Bank of Brazil letters increased by Cr$13.0 billion.

§ § § § §

Enclosure 1 contains a summary of comparative financial indicators for 1960 and 1961. Enclosure 2 (which is derived principally, though not exclusively, from Enclosure 1) provides an estimate of the counter-inflationary effect of foreign exchange transactions during 1960 and 1961.

For the Ambassador:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

att 1
Enclosures: As stated



0311

## COMPARATIVE FINANCIAL INDICATORS, 1960 & 1961
(Billions of Cruzeiros)

| | First 4 Months 1960 | First 5 Months 1960 | Full Year 1960 | First 4 Months 1961 | First 5 Months 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| I. Cost of Living Index, Rio | | | | | |
| a. Getulio Vargas Foundation | 5.8% | 5.8% | 25.8% | 9.7% | 11.2% |
| b. Ministry of Labor | 15.9% | 15.3% | 33.0% | 10.7% | 12.0% |
| II. Increase of Money Supply | | | | | |
| a. Paper Currency Issue | 3.3 (2.1%) | 6.1 (4.0%) | 51.5 (33.3%) | 14.8 (7.2%) | 18.8 (9.1%) |
| b. "Money in hands of public | 26.7 (5.3%) | 35.1 (7.0%) | 191.5 (38.3%) | 61.8 (§) (8.9%)(§) | 65.9 (§) (9.5%)(§) |
| III. Treasury Cash Deficit | | | | | |
| a. Financed by Bank of Brazil | 7.1 | 10.6 | 74.5 | 24.6 | 29.9 |
| b. Treasury Letters | 3.4 | 2.9 | 2.2 | 5.0 | 6.4 |
| c. Total | 10.5 | 13.5 | 76.7 | 29.6 | 36.3 |
| IV. Increase of Direct Financing by Bank of Brazil | | | | | |
| a. Net Debtor Position of Treasury | 7.1 | 10.6 | 74.5 | 24.6 | 29.9 |
| b. Other Loans | 2.0 | 5.9 | 54.9 | 10.0 | - 5.2 |
| c. Purchase of Export-Import Commodities | 3.1 | 0.9 | 5.6 | 5.1 | 5.3 |
| V. Increase of Rediscounts by Bank of Brazil to Other Banks | 1.6 | 3.2 | 14.6 | -14.1 | -13.2 |
| VI. Inrease of Bank of Brazil Letters | | | | | |
| a. Held by Exporters | - | - | 12.6 | 4.3 | 12.5 |
| b. Held by Importers | - | - | - | 16.7 | 19.8 |

(§) Estimated

| | | First 4 Months 1960 | First 5 Months 1960 | Full Year 1960 | First 4 Months 1961 | First 5 Months 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| VII. | Increase of Commercial Bank Loans | | | | | |
| | a. To Treasury | 1.8 | 1.8 | 2.5 | 6.0(§) | 6.4(§) |
| | b. To Public | 28.0 | 32.8 | 117.5 | 25.1(§) | 23.2(§) |
| VIII. | Increase of Swaps | 5.5(§) | 5.5(§) | 12.3(§) | 0.5(§) | 0.5(§) |
| IX. | Net Agio Position | | | | | |
| | a. Gross Receipts | 53.7 | 70.9 | 180.8 | 34.8 | 35.0 |
| | b. Bonificações | 15.1 | 19.2 | 54.4 | 13.5 | 13.7 |
| | c. Net Receipts | 38.6 | 51.7 | 126.4 | 21.3 | 21.3 |
| | d. Use of Net Receipts | | | | | |
| | 1. Purchase of Coffee | 12.0 | 12.0 | 49.0 | 27.0 | 27.2 |
| | 2. Subsidies to Producers | 1.0 | 1.2 | 3.1 | 0.9 | 1.0 |
| | 3. "Loans" for Subsequent Agio Payments | 3.8 | 5.7 | 5.1 | 0.9 | -0.7 |
| | 4. Net Free Market Purchases | 14.0 | 14.0 | 35.0 | 9.9 | 9.9 |
| | 5. Other Uses | 1.6 | 2.0 | 11.1 | 3.1 | 2.6 |
| | 6. Total Uses | 32.4 | 34.9 | 103.3 | 41.8 | 40.0 |
| | e. Allocation to "Funds" | 6.2 | 16.8 | 23.1 | -20.5 | -18.7 |

(§) Estimated

OFFICIAL USE ONLY



| | | 1st 4 months 1960 | 1st 5 months 1960 | Full Year 1960 | 1st 4 months 1961 | 1st 5 months 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| IX a. | Gross Agio Receipts | 53.7 | 70.9 | 180.8 | 34.8 | 35.0 |
| IX d.3 | Less: Deferred Collections | 3.8 | 5.7 | 5.1 | 0.9 | - 0.7 |
| | Gross "Actual Receipts" | 49.9 | 65.2 | 175.7 | 33.9 | 35.7 |
| IX b. | Bonificações | 15.1 | 19.2 | 54.4 | 13.5 | 13.7 |
| IX d.4 | Net Free Market Purchases | 14.0 | 14.0 | 35.0 | 9.9 | 9.9 |
| VIII | Net Swaps | 5.5(§) | 5.5(§) | 12.3(§) | 0.5(§) | 0.5(§) |
| | Total Foreign Exchange Purchases | 34.6 | 38.7 | 101.7 | 23.9 | 24.1 |
| | Net Exchange "Profits" | 15.3 | 26.5 | 74.0 | 10.0 | 11.6 |
| VI | Bank of Brazil Letters Sold to Exporters and Importers | -- | -- | 12.6 | 21.0 | 32.3 |
| | Counter-Inflationary Effect of Exchange Transactions | 15.3 | 21.5 | 86.6 | 31.0 | 43.9 |

(§) Estimated

OFFICIAL USE ONLY

03 14

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/8-761
XR-832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 96 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — August 7, 1961 DATE

REF : Emdes 34, July 14, 1961
CERP Section B III, E-1, April 3, 1957

AUG 9 1961

Enclosure

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | OAF 7 | | | | |
| | REC'D 9/16 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET, JUNE 30, 1961

## I - Summary

Reflecting in large measure the credit easing provisions of SUMOC Instructions 207 and 208 (see Embdes 1124, June 13, 1961 and 3, July 3, 1961) Bank of Brazil loans to the private sector as well as rediscounts on behalf of commercial banks increased significantly during the month of June according to the June Bank of Brazil balance sheet. Loans to the private sector increased by approximately Cr$10.9 billion during June as compared with increases ranging from Cr$4-7 billions for like periods during the past four years. Rediscounts at the Rediscount Department on behalf of commercial banks increased by approximately Cr$3.1 billions - the first increase of any significant amount to take place this year. A further inflationary factor in the Bank's credit operations during June was the substantial increase in the net debtor position of the Treasury; an increase which amounted to approximately Cr$12.5 billions during the month. 1/

Offsetting, to some extent, the above inflationary factors in the Bank of Brazil's credit operations, were increases in outstanding Bank of Brazil letters, in the coffee diferential account and the short term deposit account of the autarchias.

As forecast in Embdes 1124 (see above), the value of outstanding Bank of Brazil letters issued, pursuant to SUMOC Instruction 204 continued to increase, the increment in June amounting to slightly over Cr$15 billion. This amount was offset by a decrease of Cr$3 billion in Instruction 192 letters

1/ SUMOC estimate - See Embdes 34, July 14, 1961)

832.10/8-761

JKrizay/jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
FILED
AUG 21 1961

FORM 5-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL REA-Sinn | DATE OF ACTION 9/18/61 | |

My action

0315

outstanding leaving a net increase of approximately Cr$12 billion for June.

The coffee diferential account, established pursuant to Instruction 205 (consisting of the exporters' "contributive quota" of $22.00 per bag) increased by Cr$2.5 billion in June and short term deposits of autarchias increased by roughly Cr$6 billion.

Outstanding loans to autarchias as well as to states and municipalities again did not change appreciably. Also, - and for the first time this year - rediscounts at the Rediscount Bureau on behalf of the Bank of Brazil declined slightly (Cr$4 billion).

II - Details

1 - Outstanding Loans to Other than National Treasury:
(Millions of Cr$)

| | May 31, 1960 | June 30, 1960 | May 31, 1961 | June 30, 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to Private Sector ..... | 143,113 | 150,058 | 183,038 | 193,992 |
| Loans to States & Municipal Govts. | 12,397 | 12,747 | 14,022 | 14,452 |
| Loans to Autarchies | 5,826 | 5,499 | 8,528 | 8,516 |
| TOTAL, excluding Treasury ..... | 161,336 | 168,304 | 205,588 | 216,966 |

2 - Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau:
(Millions of Cr$)

| | May 1960 | June 1960 | Incr. Decr. | May 1961 | June 1961 | Incr. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 43,252 | 44,917 | +1,665 | 110,471 | 110,110 | - 361 |
| For Commercial Banks ..... | 11,876 | 11,918 | + 42 | 10,179 | 13,286 | +3107 |
| T O T A L ..... | 55,128 | 56,835 | +1,707 | 120,650 | 123,396 | +2746 |

3 - Short Term Deposits of:

| | March 1961 | April 1961 | May 1961 | June 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies .... | - | 7,766 | 8,170 | 7,822 |
| Autarchias (other than SUMOC) ..... | 40,308 | 44,273 | 44,913 | 50,703 |



0316

4 - Outstanding Treasury Letters (+ Deposits against Issuance of Letters)

| | April 1961 | May 1961 | June 1961 |
|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 .. | 17,733 | 32,050 | 46,842 |
| SUMOC Instruction 192 .. | 16,855 | 15,084 | 12,493 |
| T O T A L ..... | 34,588 | 47,134 | 59,335 |

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:

Enclosures:
6 copies of Bank of Brazil balance sheet, June 1961.



0317

Enclosure to RIO DE JANEIRO 96

RA



# SOCIE

## BANCO DO

BALANÇO EM 30

— Compreendendo Direção Geral e Agências

### ATIVO

**DISPONIVEL**

| | | | | Cr$ |
|---|---|---|---|---|
| **Caixa:** | | | | |
| Em moeda corrente | | | 1.944.170.736,70 | |
| Em outras especies | | | 8.583.648,20 | 1.952.754.384,90 |
| Agencias no exterior (total do disponivel) | | | | 77.004.219,00 | 10.029.758.603,90 |

**REALIZAVEL**

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | | |
| Correspondentes no exterior | | | 2.503.964.322,00 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | | 31.803.326.656,80 | 34.305.290.978,80 |
| **EMPRESTIMOS EM CONTA** | | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | | |
| Ao Tesouro Nacional: | | | | |
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercicio fiscal corrente | 65.002.790.271,10 | | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.884.929.442,50 | | | |
| Outros débitos | 166.976.867.301,70 | 235.864.587.015,30 | | |
| A governos estaduais | | 14.032.921.762,70 | | |
| A governos municipais | | 244.254.794,60 | | |
| A outras entidades publicas | | 29.226.096,50 | | |
| A autarquias | | 7.415.492.194,90 | | |
| A bancos: | | | | |
| Por conta própria | | 669.605.974,00 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancaria | | 10.825.848.625,20 | | |
| Ao comercio (operações especificas sobre cafe, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 1.920.157.742,80 | | |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.616.306.319,60 | | |
| A industria (operações especificas sôbre cafe, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 321.460.556,50 | | |
| A indústria (outras operações) | | 22.598.339.613,30 | | |
| A lavoura (operações especificas sôbre cafe, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 401.609.874,30 | | |
| A lavoura (outras operações) | | 40.890.610,80 | | |
| A pecuária | | 119.670.757,60 | | |
| A particulares | | 498.988.531,50 | | |
| A diversos, em moratória | | 71.919.173,40 | 202.671.179.632,60 | |
| *Da Carteira de Crédito Agricola e Industrial* | | | | |
| Agricolas | | 99.237.912.870,30 | | |
| Agro-industriais | | 44.858.068,90 | | |
| Agropecuários | | 1.979.949.936,40 | | |
| Pecuários | | 12.871.939.379,20 | | |
| Industriais | | 20.405.513.243,00 | | |
| Em letras hipotecárias | | 473.930,80 | | |
| Sobre produtos agricolas decorrentes de contratos com o Governo Federal (generos de produção nacional — Lei nº 1.506, de 19-12-51) | | 1.143.011.682,70 | | |
| A cooperativas | | 2.912.332.332,20 | | |
| Fundiários e para investimentos | | 492.277.430,20 | | |
| Diversos, em moratória | | 732.444.593,50 | 67.817.713.367,30 | 269.488.893.000,30 |

**TITULOS DESCONTADOS**

| | | | |
|---|---|---|---|
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | |
| A governos estaduais | | 180.000.000,00 | |
| A governos municipais | | 74.960.029,10 | |
| A autarquias | | 1.071.687.485,40 | |

0318

## MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA

### Serviço Nacional de Teatro

O Diretor do Serviço Nacional de Teatro e Superintendente da Campanha Nacional de Teatro, do Ministério da Educação e Cultura, torna público que serão recebidos, em sua sede à Avenida Presidente Vargas, 418, 11º andar, das 14 às 17 horas, até o dia 31 de julho de 1961, os requerimentos de pedidos de auxílio das Companhias de Opera, para a distribuição da verba de Cr$ 1.500.000,00 (Hum milhão e quinhentos mil cruzeiros) reservada no Plano de Aplicação da Campanha Nacional do Teatro, para esse fim; devendo os candidatos apresentar:

1 — Requerimento-relatório contendo, obrigatòriamente, nome do responsável, nome da emprêsa, endereço, elenco, relação das óperas representadas com os nomes dos autores, nº de representações nos últimos 12 meses, local das representações e plano das realizações para o período de 1-7-61 a 30-6-62. Para as Companhias novas será exigido a relação do elenco e repertório e a prova de que vai atuar em determinado local.

2 — Certidão do registro da Emprêsa ou Empresário.

3 — Atestado da Sociedade Brasileira de Autores Teatrais (SBAT) da quitação de direitos autorais citando o nome das obras, número das representações no período de 1-6-60 a 31-5-61.

4 — Os requerentes mencionarão os auxílios que lhe foram concedidos pelos cofres públicos, federal, estadual ou municipal, com indicação dos respectivos montantes e finalidades.

5 — Nenhum requerimento será deferido sem que tenha sido cumprida a exigência determinada no Art. número 18 do Decreto nº 47.658 de 19-1-1960. "Não será efetuado o pagamento de auxílio, subvenção, ajuda ou contribuição financeira de qualquer natureza a entidade que não tenha prestado contas da aplicação de importância recebida anteriormente nos têrmos do Art. 16 da referida Lei".

6 — O S.N.T. não se responsabilizará pela apreciação e deferimento de processos incompletos formados por documentação recebida através do correio.

7 — No ato do recebimento do auxílio, serão exigidas as provas da Prestação de Serviço Militar e Título de Eleitor do requerente.

8 — Os casos omissos ou de natureza extraordinária ficarao a critério do Diretor do S.N.T.

9 — Será dada preferência aos pedidos de auxílio para excursão.

Rio de Janeiro, 6 de julho de 1961. — *Clóvis Garcia*, Diretor do S.N.T.

O Diretor do Serviço Nacional do Teatro e Superintendente da Campanha Nacional de Teatro, do Ministério da Educaçao e Cultura, torna público que serão recebidos, em sua sede à Avenida Presidente Vargas, 418, 11º andar, das 14 às 17 horas, até o dia 15 de agôsto de 1961, os requerimentos de pedidos de auxílio das Companhias Profissionais de Teatro Declamado, Musicado, Pavilhões e Circos com representações teatrais, Grupos Amadoristas e de outras Entidades Teatrais, bem como empreendimentos concernentes ao Teatro para o presente exercício, de acôrdo com a Portaria nº 126 de 14-4-59:

A) Companhias Profissionais de Teatro Declamado, Musicado, Pavilhões e Circos:

1 — Requerimento-relatório contendo, obrigatòriamente, nome do responsável, nome da emprêsa, endereço, relação das peças representadas com os nomes dos autores, relação do elenco, tradutores, nº de representações nos últimos 12 meses, local das representações e plano das realizações para o período de 1-7-61 a 30-6-62. Para as Companhias novas em organização, será exigida relação de elenco, repertório e prova de que vai atuar em determinado local.

2 — Certidão do registro da Emprêsa ou Empresário e cópia do contrato do elenco.

3 — Atestado passado pela Associação Brasileira de Empresários Teatrais para as Companhias de Teatro, radicadas no Rio de Janeiro e Associação Paulista de Empresários de Teatro e Diversões para as Companhias de Teatro de São Paulo e para os Circos e Pavilhões pela Associação Brasileira de Proprietários de Circos e Empresários de Diversões no Rio de Janeiro e em São Paulo ou Federação Circense sôbre seu normal funcionamento e sua idoneidade.

4 — Atestado do Sindicato dos Atores Teatrais, Cenógrafos e Cenotécnicos do Rio de Janeiro, ou da idêntica entidade de São Paulo para as Companhias sediadas nas respectivas bases territoriais, sôbre o cumprimento das obrigações contratuais e também sôbre a quitação do impôsto sindical.

5 — Atestado da Sociedade Brasileira de Autores Teatrais (SBAT) da quitação de direitos autorais citando o nome das peças, número das representações no período de 1-6-60 a 31-5-61, e do cumprimento da Lei número 1.565, regulamentada pelo Decreto nº 50.631 de 19-5-61.

6 — Para as Companhias Profissionais de Teatro Musicado, além dos documentos exigidos às Companhias Profissionais de Teatro Declamado (Item 1 a 5) será exigido também atestado da União Brasileira de Compositores (UBC) e da coligações B. A.C.E.M. — SADEMBRA — SBAT.

B) Grupos de Amadores:

1 — Requerimento-relatório contendo, obrigatoriamente, nome do Grupo, do responsavel, endereço, relação do elenco, das peças representadas com os nomes dos autores, tradutores, número de representações nos últimos 12 meses, local das representações e planos das realizações para o período de 1-7-61 a 30-6-62. Os grupos novos poderão se candidatar isentos de prova de atividades anteriores.

2 — Prova de personalidade jurídica e estatutos, caso não tenham sido apresentados anteriormente, ou caso tenha havido modificações.

3 — Atestado da SBAT de acôrdo com o item 5 dêste Edital, mais o atestado da União Brasileira dos Compositores (UBC) e da coligação SBACEM — SADEMBRA — SBAT, em se tratando de Grupo de Amadores de Teatro Musicado.

4 — Tratando-se de Amadores Estudantes, apresentar autorização do reitor, diretor, inspetor ou responsável pela instituição escolar a que o grupo estiver vinculado e prova de que os alunos componentes do elenco pertencem à referida Instituição.

C) Entidades e Atividades Teatrais Diversas:

1 — Requerimento-relatório mencionando, obrigatòriamente, o nome da entidade, seu responsável endereço e plano de aplicação do auxílio pretendido assinado pelo representante legal da Entidade.

2 — Prova de personalidade jurídica e cópia dos estatutos, caso não tenham sido apresentados anteriormente.

Disposições Gerais:

1 — Os requerentes mencionarão os auxílios que lhe foram concedidos em 1960, pelos cofres públicos, federal, estadual ou municipal, com indicação dos respectivos montantes e finalidades.

2 — Nenhum requerimento será deferido pelo C.C.T., sem que tenha sido cumprida a exigência determinada no Art. nº 18, do Decreto número 47.658 de 19-1-60; "Não será efetuado o pagamento de auxílio, subvenção, ajuda ou contribuição financeira de qualquer natureza a entidade que não tenha prestado contas da aplicação de importância recebida anteriormente nos têrmos do Art. 16 da referida Lei."

3 — O S.N.T. não se responsabilizará pela apreciação e deferimento de processos incompletos formados por documentação recebida através do correio.

4 — No ato do recebimento do auxílio, serão exigidas as provas da Prestação de Serviço Militar e Título de Eleitor do requerente.

5 — Os casos omissos ou de natureza extraordinária ficarão a critério do C.C.T. e do Diretor do S.N.T.

6 — As Companhias Profissionais serão classificadas por categorias para a fixação do auxílio a ser concedido.

7 — Independentemente do auxílio para as suas atividades normais as Companhias Profissionais poderão se candidatar a auxílio para montar todo trabalho de divulgação e popularização do teatro, compreendendo excursão pelo País e temporadas populares.

8 — Aprovado o parecer do relator, será dada vista do processo ao interessado, pelo prazo de 15 (quinze) dias, na sede do S.N.T., para apresentação de recurso antes da decisão final do Diretor do S.N.T., e Superintendente da C.N.T.

Rio de Janeiro, 6 de julho de 1961. — *Clóvis Garcia*, Diretor do S.N.T.


CÓDIGO BRASILEIRO DO AR

DIVULGAÇÃO N.º 765

Preço: Cr$ 8.00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

IMPÔSTO DO SÊLO

— Consolidação baixada com o Decreto n.º 45.421, de 12 de fevereiro de 1959 — Circular n.º 6, de 19 de fevereiro de 1959, do Ministro da Fazenda.

DIVULGAÇÃO N.º 810

Preço: Cr$ 40.00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

# DADES

## BRASIL S. A.

### DE JUNHO DE 1961

no país (457) e no exterior (4) —

## PASSIVO

| | | | | Cr$ |
|---|---|---|---|---|
| **NÃO EXIGÍVEL** | | | | |
| Capital | | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | | 492.528.672,40 | | |
| Fundo de previsão | | 5.928.595.507,00 | | |
| Fundo de amortização de imóveis, moveis e utensílios | | 6.142.709.455,20 | | |
| Fundo para prejuízos eventuais | | 2.839.446.953,20 | 15.403.580.588,40 | |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | | 116.077.951,30 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | | 78.313.233,00 | 16.197.971.772,70 |
| **EXIGÍVEL** | | | | |
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | | |
| Correspondentes no exterior | | 14.091.931.633,20 | | |
| Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos | | 1.081.033.441,70 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto n. 24 039, de 29-5-34) | | 38.205.923,60 | | |
| Depósitos especiais (instrução 204, da SUMOC) | | 9.038.334.584,00 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | 13.154.891.450,00 | 37.404.397.833,18 | |
| DEPÓSITOS À VISTA E A CURTO PRAZO: | | | | |
| De Tesouro Nacional: | | | | |
| A disposição de entidades federais | 38.638.651.175,80 | | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.277.273,40 | | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei nº 2.698, de 27-12-55) | 5.514.994.293,90 | | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.005,00 | | | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 806.249,40 | | | |
| Fundo especial para concessão de auxílio a fabricantes no país (Lei 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 836.265.029,80 | | | |
| Outros créditos | 7.071.987.473,60 | 51.087.981.495,80 | | |
| De governos estaduais | | 526.838.005,60 | | |
| De governos municipais | | 527.900.850,50 | | |
| De outras entidades públicas | | 12.315.331.709,80 | | |
| De autarquias: | | | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | | |
| Conta de fundos | 19.423.787.874,70 | | | |
| Contas de juros | 1.328.788.347,50 | | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.584.113.697,10 | | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 141.446.745,00 | | | |
| Diferenciais de cambiais de exportação de café | 5.490.747.726,30 | | | |
| Promessas de licenças de importação | 191.787.770,90 | 34.160.672.161,50 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 2.849.941.536,50 | | |
| Outras autarquias | | 50.703.096.895,00 | 107.713.710.593,00 | |
| De entidades de economia mista | | | 7.821.825.259,90 | |
| De bancos | | | 52.973.944.649,70 | |
| Do público (compulsórios): | | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 5.464.175.475,70 | | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 517.132.945,10 | | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei 9.159, de 10-4-46) | | 27.934.899,90 | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | | 1.366.856.447,90 | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 192, da SUMOC) | | 59.110.000,00 | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | | 1.793.845.000,00 | | |
| Outros depósitos obrigatórios | | 122.331.134,50 | 9.351.385.903,00 | |



| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 234.323.889,50 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 134.211.338,10 | | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 1.770.377.022,70 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 15.874.154.007,10 | | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 6.662.407.371,40 | | |
| A indústria (outras operações) | 42.556.634.248,10 | | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | 227.369.567,00 | | |
| A lavoura (outras operações) | 2.662.279.999,30 | | |
| A pecuária | 2.926.359.805,70 | | |
| A particulares | 105.413.000,00 | 74.400.177.663,40 | |

OUTROS CRÉDITOS E VALORES

*Créditos*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos a receber de conta própria | 7.734.141.498,60 | | |
| Créditos em liquidação | 2.792.943.464,20 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, a entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei n.º 9.159, de 10-4-46) | 28.019.628,80 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósitos obrigatórios | 6.207.682.150,50 | | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | 17.943.751.966,70 | | |
| Compra e venda de produtos de importação | 4.261.412.308,90 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 46.183, de 15-1-59) | 686.255.912,10 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 40.987, de 20-4-57) | 800.000.000,00 | | |
| Correspondentes no país | 171.615.243,90 | | |
| Outras contas | 5.000.743.345,50 | | |

*Valores*

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Títulos e valores mobiliários: | | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 278.272.087,00 | | | |
| Apólices estaduais | 33.486,00 | | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.293.546.037,50 | 1.571.851.610,50 | | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 4.827.022.947,30 | 82.025.440.077,00 | |
| | | | 834.550.647.145,60 | |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 1.507.215.885,79 | 1.387.277.664.750,80 |
| Agências no exterior (total de realizável) | | | | |

IMOBILIZADO

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | 6.510.765.512,00 | | | |
| Móveis e utensílios | 1.058.316.220,10 | | 7.009.388.142,00 | |
| Material de expediente | 440.306.409,90 | | | |
| | | | 130.196.098,00 | 7.139.584.240,00 |
| Agências no exterior (total de imobilizado) | | | | |

DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| | | 1.531.330.810,30 | |
| Contas de resultado pendente | | 17.147.601,10 | 1.548.478.211,40 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 1.405.995.485.806,10 |

DE COMPENSAÇÃO

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Valores em garantia | | 315.336.052.841,80 | | |
| Valores depositados: | | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional (225.917.564,823 g) | 5.954.066.984,80 | | 417.413.364.383,00 | |
| Outros valores depositados | 96.123.224.556,40 | 102.077.311.541,20 | | |
| | | | 834.746.372.524,70 | |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 909.787.363.540,10 | |
| Outras contas de compensação | | | 1.204.392.425,50 | 853.151.492.903,40 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | | 8.259.146.978.709,50 |

Brasília, DF, 25 de

JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Do público (diversos): | | | |
| Sem limite | 20.537.411.467,90 | | |
| Limitados | 1.990.401.630,80 | | |
| Populares | 10.303.894.627,60 | | |
| Sem juros | 3.369.749.276,10 | | |
| Outros depósitos | 3.991.916.312,30 | 40.193.373.315,20 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 791.732.844,99 | 283.303.774.617,59 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 1.825.229.796,20 | |
| De entidades de economia mista | | 350.202.392,50 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 25-2-41) | | 24.561.628,00 | |
| Do público (diversos:) | | | |
| De aviso prévio | 611.699.870,50 | | |
| A prazo fixo | 318.186.533,00 | 929.886.393,50 | 3.129.871.210,20 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos redescontados | | 110.109.971.412,00 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.078.516.342,30 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 163.478.809,40 | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial em circulação | | 751.277.900,00 | |
| Correspondentes no país | | 71.807.197,00 | |
| Ordens de pagamento | | 4.738.581.900,00 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 3.064 686.215,90 | |
| Clientes do país | | 2.015.789.816,70 | |
| Dividendos a pagar | | 69.630.517,60 | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | | 12 434.000.000,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 45.047.903.000,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 10.874.801.752,20 | 195 420.444.862,40 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 834.589.908.281,30 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.621.048.475,20 1.355.469.441.479,80 |

**DE RESULTADO PENDENTE**

| | | |
|---|---|---|
| Contas de resultado pendente | | 34 295 867.458,10 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 32.203.090,50 34.328.070.552,60 |
| | | 1.389.998.485.866,10 |

**DE COMPENSAÇÃO**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 417.413.364.387,00 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 222.882.995.973,10 | |
| Do exterior | | 1.863.376.551,60 | 224.746.372.524,70 |
| Outras contas de compensação | | | 209.787 363.540,10 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.204.392.455,60 853.151.492.903,40 |
| | | | 2.259.146.978.709,50 |

Julho de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
*Chefe Interino do Departamento de Contabilidade*
Contador — C.R.C. — G.B. n.º 979 — C.R.C. — D.F. — I.B.

**Demonstração de**

**EM 30 DE JU**

**(Compreendendo Direção**

## DÉBITO

| | | | Cr$ |
|---|---|---|---|
| **I — DESPESAS FINANCEIRAS** | | | |
| Juros e redescontos ... | | | 6.[illegible] 060.015,30 |
| **II — DESPESAS ADMINISTRATIVAS** | | | |
| Honorários da Diretoria | | 6.661 186,80 | |
| Honorários do Conselho Fiscal ... | | 300.000,00 | |
| Despesas de pessoal: | | | |
| Vencimentos do pessoal em exercício | 6.622.084.604,90 | | |
| Adicionais de comissionamento, abonos-familiares, diárias, gratificações, ajudas-de-custo, licenças-prêmio e transportes | 2.111.249.925,00 | | |
| Pensões de pessoal inativo | 839.360.938,60 | 6.572.695.468,50 | |
| Contribuições patronais | | 532.166 652,70 | |
| Despesas de impostos e taxas | | 129.055.008,50 | |
| Despesas do material consumido | | 70.799.753,00 | |
| Despesas de comissões por serviços prestados pelos correspondentes | | 23.652.325,70 | |
| Amortização do valor dos imóveis próprios de uso do Banco e dos moveis e utensílios | | 958.672.872,30 | |
| Publicações de interêsse do Banco | | 5.965.882,90 | |
| Donativos para assistência social | | 7.726.090,20 | |
| Despesas gerais — locação de imoveis e de equipamento mecânico, comunicaçoes, despesas de viagem dos funcionarios portadores de suprimentos de numerario, frete de material de expediente, fiscalizaçao, in loco, da aplicação de emprestimos, material para manutenção do serviço medico cirurgico, auxilios a herdeiros de funcionários e outras despesas | | 828.410.724,10 | 11.146.105.964,70 |
| **III — PERDAS DIVERSAS** | | | |
| Em operações de exercícios anteriores | | 22.649.818,30 | |
| Reajuste e alienação de valores patrimoniais | | 4.589 046,00 | 27.238.864,30 |
| **IV — PROVISÕES** | | | |
| Para ocorrer a despesas e encargos normais previstos, tais como: instalação de novas agencias; complementação da transferencia e da instalaçao da nova sede; mecanização geral dos ser viços; instalação de serviço de telecomunicações; instalação de unidades móveis de crédito rural; e, quanto ao funcionalismo, encargos de aposenta doria, férias e assistência social | | 2.900.000.000,00 | |
| Destinada ao "Fundo para prejuizos eventuais" instituido pelo art. 41, parágrafo único, dos Estatutos | | 242.716.194,40 | 3.142.716.194,40 |
| **V — DISTRIBUIÇÃO DO LUORO LIQ UIDO DO SEMESTRE — Art. 41, págrafo único, dos Estatutos:** | | | |
| Fundo de reserva, cota de 10 % | | 120.990.441,60 | |
| Percentagem da Diretoria | | 2.450.000,00 | |
| Dividendos aos acionistas, à razão de 20% ao ano, máximo estatutário | | 60.000 004,00 | |
| Fundo de beneficência dos funcionários, cota de 1 % | | 12.099.044,20 | |
| Fundo de previsão, cota de reforço | | 1.013.364.930,60 | 1.209.904.416,40 |
| | | | 22.131.025.455,10 |

Brasília, DF, 25 de

JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*



## Lucros e Perdas

NHO DE 1961

Geral e Agências no país)

### CRÉDITO

| | | Cr$ |
|---|---|---|
| I — RENDAS | | |
| Juros e descontos | 15.462.652.620,30 | |
| Comissões | 5.728.960.333,40 | |
| Outras rendas | 31.024.054,40 | 21.222.637.308,10 |
| II — LUCROS DIVERSOS | | |
| Em operações de exercícios anteriores | 898.716.814,70 | |
| Reajuste e alienação de valores patrimoniais | 9.671.432,30 | 908.388.247,00 |
| | | 22.131.025.453,10 |

julho de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
*Chefe Interino do Departamento de Contabilidade*
Contador — C.R.C. — G.B. Nº 3.579 — C.R.C. — D.F. — I.S.

0324

**BANCO DO BRASIL S. A.**

**Agência Centro do Rio de Janeiro (GB)**

**AVISO**

Levamos ao conhecimento de quem possa interessar que, de acôrdo com o artigo 1.º, § 1.º, da Lei n.º 2.313, de 3-9-1954, e do artigo 2.o do Decreto nº 40.395, de 21-11-1956, recolheremos ao Tesouro Nacional os seguintes valores, pertencentes aos abaixo mencionados:

| Nome do Depositante | Data da última movimentação | Valor Cr$ |
|---|---|---|
| Mário de Azevedo Ribeiro | 21-7-29 | 147,60 |
| M. Couto Rios & Cia. | 23-7-29 | 39,80 |
| Paschoal Fiorillo | 25-7-29 | 50,00 |
| Rita de Mello Leite | 31-7-29 | 297,70 |
| Santiago Rocco | 17-7-29 | 1.000,00 |
| Sebastiana Rosa de Sousa | 10-7-29 | 57,00 |
| Raul Pires Xavier | 24-7-29 | 45,00 |

Rio de Janeiro, 20 de julho de 1961. — *Moacyr Rebello Freire* — Gerente — *Remy Martins* — Subgerente.

AVISO

Levamos ao conhecimento de quem possa interessar que, de acôrdo com o artigo 1.º, § 1.º, da Lei n.º 2.313, de 3-9-1954, e do artigo 2.º do Decreto nº 40 395, de 21-11-1956, recolheremos ao Tesouro Nacional os seguintes valores, pertencentes aos abaixo mencionados:

| Nome do Depositante | Data da última movimentação | Valor Cr$ |
|---|---|---|
| A. Pinto de Barros | 22-6-29 | 825,70 |
| Alencar & Cia. | 26-6-29 | 883,00 |
| Emprêsa de Aguas Minerais Santa Cruz | 13-6-29 | 265,30 |
| Gilberto Motta & Cia. | 6-6-29 | 22,60 |
| Jorge J. Tahra & Cia. | 29-6-29 | 22,10 |
| S. A. Guanabara | 24-6-29 | 1.000,00 |

Rio de Janeiro, 19 de julho de 1961. — *Moacyr Rebello Freire* — Gerente — *Remy Martins* — Subgerente.

AVISO

Levamos ao conhecimento de quem possa interessar que, de acôrdo com o artigo 1.º, § 1.º da Lei n.º 2.313, de 3-9-1954, e do artigo 2.º do Decreto nº 40.395, de 21-11-1956, recolheremos ao Tesouro Nacional os seguintes valores, pertencentes aos abaixo mencionados:

| Nome do Depositante | Data da última movimentação | Valor Cr$ |
|---|---|---|
| Abilio Teixeira | 12-6-29 | 1.496,50 |
| Adolpho Martins de Noronha Torrezão | 18-6-29 | 250,15 |
| Antonio Camacho Filho | 25-6-29 | 160,20 |
| Antonio José Gonçalves Dias | 28-6-29 | 132,60 |
| Antonio da Silva Marques | 18-6-29 | 244,03 |
| Augusto Costa Pereira | 20-6-29 | 18,90 |
| Azeia & Cia. | 3-6-29 | 163,80 |
| Benedicto Gabos | 14-6-29 | 0,90 |
| C. Damasco | 21-6-29 | 816,10 |
| Francisco Antonio Tricarico | 21-6-29 | 6,75 |
| Henrique Marques Monteiro | 11-6-29 | 46,60 |
| Joaquim Canella da Costa Almeida | 1-6-29 | 7,46 |
| Joaquim Vieira dos Santos | 29-6-29 | 74,40 |
| Jurandyr Pires | 1-6-29 | 554,30 |
| Kund Vils | 6-6-29 | 12,10 |
| L. Cardanhêde | 15-6-29 | 37,35 |
| Luiz Costa | 17-6-29 | 6,50 |
| Mauricio Nº 367 | 5-6-29 | 84,20 |
| Oliveira Andrade & Cia. | 28-6-29 | 4,70 |
| S. Martinez | 20-6-29 | 2,60 |
| S. R. Soares & Cia. | 8-6-29 | 5,20 |

Rio de Janeiro, 19 de julho de 1961. — *Moacyr Rebello Freire* — Gerente — *Remy Martins* — Subgerente.

FUNDAÇÃO CULTURAL DE BRASILIA

República dos Estados Unidos do Brasil — Brasília, Distrito Federal — Cartório do 2º Ofício:

*Escritura de retificação e ratificação de outra de instituição da Fundação Cultural de Brasília, na forma abaixo:*

Saibam quantos esta virem que, no ano de mil novecentos e sessenta e um, aos vinte e sete dias do mês de julho, nesta cidade de Brasília, Capital Federal, em Cartório, perante mim escrevente, compareceram, o Dr. Paulo de Tarso Santos, brasileiro, casado, advogado, e o Sr. Randall Espirito Santo Ferreira, brasileiro, casado, bancário, residentes e domiciliados nesta Capital, na qualidade de Prefeito do Distrito Federal, e Presidente da Companhia Urbanizadora da Nova Capital do Brasil — Novacap, respectivamente, meus conhecidos e das testemunhas adiante nomeadas e assinadas, do que dou fé. E perante essas mesmas testemunhas, pelos outorgantes referidos, me foi dito que por escritura de 27 de janeiro de 1961, lavrada em minhas notas, no livro 3, à fls. 69 a 71-verso, ficou instituida a Fundação Cultural [illegible], que, na verdade, é Fundação Cultural do Distrito Federal, e não Fundação Cultural de Brasília; que, assim retificando a aludida escritura naquela parte, como de fato pela presente ora a retifica m, ratificam-na nas demais partes, para que com a retificação ora feita continue produzindo todos os seus devidos e legais efeitos. E de como assim o disseram e outorgaram, me pediram lavrasse esta escritura que fiz e li, aceitaram e assinam com as testemunhas Antonio Chaves de Oliveira e Joaquim Montanet de Sousa, brasileiros, maiores, casados, aqui residentes, do que de tudo dou fé. Eu, Dorival Noce, escrevente, a escrevi. Eu, Luiz Carlos Borges Magalhães, Tabelião Substituto, a subscrevi, dou fé e assino. — *(a.a.) Paulo de Tarso Santos.* — *Randall Espirito Santo Ferreira.* — *Antonio Chaves de Oliveira.* — *Joaquim Montanet de Sousa.* — *Luiz Carlos Borges Magalhães.* Nada mais trasladada em seguida. Eu, Alberto Pereira do Valle, Escrevente autorizado, a fiz datilografar, conferi, subscrevi, dou fé e assino em público e raso.

Em Teste da verdade. — *Alberto Pereira do Valle.*

(Nº 27.099 — Cr$ 204,00 — 28-7-61)

Verba Bancária
Guia de Recolhimento
Preço: Cr$ 0.40
À VENDA: Avenida Rodrigues Alves, 1 — Agência I - Ministério da Fazenda
ATENDE-SE A PEDIDOS PELO SERVIÇO DE REEMBÔLSO POSTAL

0329

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/8-1861

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

File no action 130 ARA:EST/B gww 8-1-61

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

NO.

August 18, 1961

DATE

REF : CERP Section B, III, E-1, April 3, 1957 ARA
Emdes 45, July 19, 1961

AUG 22 1961

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
| | | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | AMB | 7 | | | | |
| | | | | OTHER | | 8 | 3 | | | | 3 | 4 | 7 | | | | |
| | REC'D 8/28 | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | | | | | | | 10 | | | | | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
AUG 2 1961

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, JULY 1961

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on July 31 (see enclosure), amounted to Cr$125.572 million. This reflected an increase of Cr$2,175 million during the month. This includes an amount of Cr$357 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankrupcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$2,000 million during July indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

832.10/8-1861 CS

Enclosure:
Balance sheet of the Rediscount Bureau, July 31, 1961.

JHWiegerinck:jw — UNCLASSIFIED

REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0328

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 130
From Rio de Janeiro

## BANK OF BRAZIL, S.A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on July 31, 1961

| | Cr$ |
|---|---|
| **Assets** | |
| Rediscounts of Commercial Paper | 120,519,069,538.00 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 229,553,128.00 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 4,466,265,202.60 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankrupcy | 357,397,996.80 |
| Accounts Receivable | 264,014,197.30 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Current Account with Bank of Brazil | 6,359,031.30 |
| Sundry Debtors and Creditors | 624,600.60 |
| Expenses with printing of notes | 88,800.00 |
| General expenses | 12,824,400.60 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 18,880,846.10 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,274,538.50 |
| | 125,931,484,279.40 |
| **Liability** | |
| National Treasury | 121,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 27,934,900.50 |
| Reserve Fund | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing | 961,314,309.70 |
| Rediscounts | 776,720,321.20 |
| Interest | 51,856,285.50 |
| Receivable receipts | 50,128,526.80 |
| Refund of counter-account credits | 96,696.60 |
| Bills under collection | 18,880,846.10 |
| Depositors of securities in guaranty | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,274,538.50 |
| | 125,931,484,279.40 |

UNCLASSIFIED

0320

CONFIDENTIAL

5/

APR 25 1961

RMR / FILE

MEMORANDUM FOR THE PRESIDENT

Subject: Interview of Secretary Dillon with President Quadros

Secretary Dillon sent to you a report of his interview with President Quadros of Brazil in Brasilia on April 12, 1961. I believe it would be helpful in our relations with Brazil for you to send a message to President Quadros referring to the meeting of the Board of Governors of the Inter-American Development Bank just concluded at Rio de Janeiro and thanking him for receiving Secretary Dillon and responding to some of the subjects he and President Quadros discussed. A suggested message for this purpose is enclosed. If you approve, the Department will be glad to transmit the communication to President Quadros through our Embassy at Rio de Janeiro. It is suggested that we take no initiative in releasing your message but that we concur in its release if President Quadros so desires. The suggested message has been approved by Secretary Dillon.

As Secretary Dillon has noted, the domestic situation in Brazil, and the tendency of President Quadros to act on international matters according to the exigencies of Brazilian internal politics, can make for unexpected and, at times, unpleasant developments for the United States. For this reason we have drafted your suggested reply with a certain note of caution, while at the same time attempting to show clearly our warm feeling and sympathetic support.

/s/ Dean Rusk

Dean Rusk

Enclosure:

Suggested message to President Quadros of Brazil.

S/S - RO
APR 25 1961
A true copy of signed original

3

CONFIDENTIAL

ARA:BST/P:AMenha:dm:bs 4/14-17/61

dw 4

3 7 1.1 / 8-2 361

XR 832.10

X26 1/1

32

0328

AIR POUCH
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/8-3161

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul São Paulo

76
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

August 31, 1961
DATE

REF : CERP, Section D - 12

File, Hearten
E&T/B: JWPulson - mm
9-18-61

| 55 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | |
| | REC'D 9/13 | INFO OTHER: Amb-2 EMB-1 REP-1 E-1 ICA-11 BIEAC-5 CIA-10 COM-8 IR-3 FRB-3 XMB-4 OLE-1 |

SUBJECT: Finance - São Paulo State Government Accounts for the Year 1960 army-4 Navy-4 NSA-4 TAR-2

There is enclosed in single copy (1) the accounts of the government of the State of São Paulo for the year 1960 and (2) the examination of these accounts by the state tribunal of accounts (equivalent to the office of State Controller General).

As already reported in despatch 373§ of April 11, 1961, the state budget for 1960 was balanced. Actually the present accounts show that the budget not only was balanced but also produced a surplus of Cr$970,941.00§§. Revenue came to Cr$95,163,181,345.50 and expenditures to Cr$95,162,210,404.50.

In 1960 the public debt of the state increased by Cr$7,972,904,403.40, mainly through an increase in the item of bills outstanding (Restos a Pagar) as shown below.

| | |
|---|---|
| Bills Outstanding 1959 | Cr$20,441,273,946.60 |
| Bills Outstanding 1960 | 29,608,835,119.00 |
| Increase | Cr$ 9,167,561,172.40 |

The increase in the public debt was less than the sum shown above because some of the debts outstanding were liquidated.

The official examination of the accounts gives the following information on the funded debt of the state:

| | |
|---|---|
| Internal Funded Debt | |
| Balance on 12-31-59 | Cr$16,575,522,798.50 |
| Issued in 1960 | 97,276,500.00 |
| Total | 16,672,799,298.50 |
| Reduced in 1960 | 1,466,632,036.30 |
| Balance on 12-31-60 | 15,206,167,262.20 |

§Annual Message of Government of São Paulo to the State Legislature Covering the Year 1960.

§§Approximate free market rate of exchange (August 31,1961): Cr$290 equal U.S. $1.00.

832.10/8-3161

FILED

LWS

RECahn/cz
REPORTER

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
SEP 15 1961

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0329

| | | |
|---|---|---|
| Balance on 12-31-60 (Carried from Page 1) | | 15,206,167,262.20 |
| Foreign Funded Debt | | |
| Balance on 12-31-59 | Cr$7,930,339,90 | |
| Less | | |
| Redeemed in 1960 | 4,560,384.40 | 3,369,955.50 |
| Total Funded Debt 12-31-60 | | Cr$ 15,209,537,217.70 |

The study explains that the foreign funded debt, now standing at US$1,840,500, was converted in the accounts given above at the "par exchange value" of the dollar of cruzeiro 1.831 a dollar. It added that if the conversion were made at the "official rate of exchange" of Cr$18.92 a dollar, the total would come to Cr$34,822,260.00.

The total state debt, including the floating debt, for 1960 in comparison with 1959 is shown as follows:

| | | 1959 | 1960 |
|---|---|---|---|
| Bills Payable | Cr$ | 20,441,273,946.60 | 29,608,835,119.00 |
| Reimbursements Payable | | 3,365,082.10 | 2,801,823.60 |
| Deposits | | 1,702,318,117.50 | 3,182,351,840.60 |
| Rotating Bonds | | 3,163,043,000.00 | 1,906,898,200.00 |
| Treasury Notes | | 153,186,487.90 | 142,519,975.00 |
| Treasury Bills | | 162,750,000.00 | 129,350,000.00 |
| Foreign Funded Debt | | 7,930,339.90 | 3,369,955.50 |
| Internal Funded Debt | | 16,575,522,798.50 | 15,206,167,262.20 |
| Total | Cr$ | 42,209,389,772.50 | 50,182,294,175.90 |

The study makes a fairly detailed examinatinn of the funds spent on the São Paulo Plan of Action. It shows that funds available under the Plan of Action for the year 1960 totalled Cr$27,398,018,025.50, including Cr$2,466,018,025.50 brought forward from 1959. The total credits allocated, however, only came to Cr$19,000,689,300.00 in 1960. Actual expenditures from these credits were listed as follows:

| | | Budgetary Credits | Special Credits |
|---|---|---|---|
| Education, Culture and Research | Cr$ | 1,941,024,243.40 | 650,051,656.10 |
| Justice and Public Safety | | 739,527,590.00 | 218,000,000.00 |
| Public Health | | 914,527,120.40 | 40,000,000.00 |
| Water and Sewerage | | 317,000,000.00 | -- |
| Electric Power | | 9,000,000.00 | 3,395,100,000.00 |
| Railway | | 1,561,553,832.90 | -- |
| Highway | | 3,980,350,000.00 | 769,650,000.00 |
| Municipal Bridges | | 535,226,000.00 | -- |
| Airports, Ports and Navigation | | 278,182,340.50 | -- |



Emelin Bailey Fuller

0330

| | | |
|---|---|---|
| Warehouses and Silos | | 125,000,000.00 |
| Food Supplies | | 329,530,000.00 |
| Agricultural Experimental and Extension Stations | 1,070,296,331.80 | 177,119,771.80 |
| Cr$ | 11,347,387,459.00 | 5,704,451,427.90 |

Comment:

The State Government had to contend with rising prices resulting from inflation and with increased wages and salaries for State employees (see item 3, despatch 421, May 20, 1960).

The balanced budget was achieved at the expense of a considerable cutback in the Plan of Action. Almost half of the cutback in the Plan of Action took place through not setting up the Funds for Agricultural Expansion, Expansion of Basic Industry, and For Financing the Sale of Production Goods, called for in the Plan. The amount that could have been allocated for these Funds through 1960 was Cr$4.5 billion.

For the Minister Consul General:

Scott Lyon

Scott C. Lyon
American Consul

Enclosures: (in single copy)

1. Accounts of Government of State of São Paulo for year 1960
2. Examination of accounts by state tribunal of accounts

(6)

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

COPIES REC'D ARA

46-H
Action
ARA
Info
SS
L
H
E
BFAC
ICA
PC
DLF
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 23907
Rec'd:

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 594, August 30, 5 P.M.

PRIORITY

Brazilian press August 30 carried stories, datelined Washington, stating that according EXIM Bank officials, EXIM Bank loan of $168 million had not been approved by Quadros prior his resignation. Stories imply some doubt whether EXIM Bank loan will accordingly be available to Brazil. Rio press August 31 claims nervousness in foreign exchange market partly attributable aforementioned stories concerning unavailability EXIM Bank loan.

Embassy would appreciate background this matter soonest, and advice concerning appropriate response to public inquiries, some of which have already been directed to Embassy.

BOND

LSA

Rio de Janeiro - 594
832.10/8-3061
XR 103-XMB

Microfilmed by RMJR

(3)

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken. •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0332

32

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

DCT
1961 SEP 1 PM 8 7
00627

Origin
Info

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO 674

832.10/8-3061
+R 103-XMB

Your 594.

In reply queries re Exim loan Embassy should state loan agreements and other documents just delivered by Brazil to Eximbank August 29. No disbursements yet made by Eximbank under $168 million loan because papers involved not yet processed by Bank. FYI Foregoing being made response inquiries Washington. Eximbank President Linder and Finance Minister Mariani discussed technical problems involved in entire refunding arrangements at Punta del Este and reached general understanding. END FYI. You should minimize discussions and should of course avoid any suggestions which might encourage nervousness foreign exchange market. FYI Highly unlikely Eximbank will make any disbursements until political situation clarifies. Moreover, condition precedent to drawings was payment $2.5 million interest due to Eximbank June 1 which not yet received. END FYI.

Rusk

RUSK

Rio-674

832.10/8-3061

XR 103.XMB

(3)

Drafted by: Eximbank:HFLinder:ARA:EST/B:RHRivkin:ms 9/1/61
Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Woodward

Clearances:
Eximbank - Mr. Sauer (in draft)
REA - Mr. Carsell (in draft)
B - Mr. Bohlen
Paul Kreuz

DAU S/S-CR
Refile
SEP 1 1961 PM

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

Microfilmed by RMD

CENTRAL FILE

0333

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/9-1361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

193
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 13, 1961
DATE

REF :

Telegram
IE 87/13; PM Clearance - Lucas
9-25-61

SEP 14 1961

| ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ARA-4 | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| REC'D 9-15-61 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | DLF 7 | | | | |

SUBJECT: Future Financial Policy of the Brazilian Government

There is enclosed herewith a memorandum of conversation with Finance Minister Walther Moreira Salles, in which he expressed his determination to continue, and perhaps even to strengthen, the financial policies enforced by the previous Administration and contained in the May memorandum to the International Monetary Fund.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

832.10/9-1361 TS

FILED
OCT 2 11 49 AM '61
CLASSIFIED FILE

Encl: As stated

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
SEP 19 1961

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0334

CONFIDENTIAL



Memorandum of Conversation
with
Finance Minister Walther Moreira Salles
September 12, 5:00 p.m.

1. I expressed my pleasure concerning the fact that he had accepted the post of Finance Minister, inasmuch as that post is of such critical importance in Brazil, not only entailing back-breaking work, but inevitably bringing unpopularity to the man holding that post, particularly if he is planning to follow the kind of policies necessary in Brazil. Minister Moreira Salles replied that he does not plan to be popular. He said that he accepted that post primarily for the purpose of helping strengthen private enterprise in Brazil and for the purpose of strengthening Brazil's international credit standing.

2. Minister Moreira Salles stated that he is planning to maintain in office the principal finance officers who had been brought into office by ex-Finance Minister Mariani. He stated, in particular, that he is planning to retain Dr. Octávio Bulhões as Executive Director of SUMOC, Werther de Azevedo as Director of the Exchange Department of the Bank of Brazil, Sousa Avelar as Director of the Rediscount Department of the Bank of Brazil, and Gomes Taveira as Director of CACEX. He said that Sr. Ney Neves Galvão has been appointed President of the Bank of Brazil, and that Sr. Lane de Cunha will be appointed President of the National Economic Development Bank (BNDE). He said that he would like to appoint Deputy Daniel Faraco or Senator Mem de Sá as the sub-Minister of Finance. He said also that he would try to persuade Ambassador Frazão to accept reappointment as President of the Instituto Brasileiro do Café. He said that Galvão started his career as a clerk in the Banco da Provincia do Rio Grande de Sul and has spent all of his adult life in that Bank, finally reaching the position of Director. He said that Galvão is a conservative banker and well-respected by other bankers. He said that Lane de Cunha has spent all his life as an economist in Rio Grande de Sul; he said that he had the impression that Cunha has long been a professor of economics.(§)

(§) I learned later that Lane de Cunha was in fact trained as a civil engineer, and has worked as a civil engineer for several years in the Electric Power Commission of Rio Grande do Sul.



0339

3. Minister Moreira Salles asked whether the United States Government would soon be willing to begin releasing the funds approved under the $338 million loan agreements negotiated in May. I limited my specific comments to discussion of the $168 million Export-Import Bank loan, pointing out that the Export-Import Bank had finally received the signed loan agreement only on August 29. I summarized the previous history accounting for the delays in final signature of the loan agreement, and I stated that I believed that the delay in the release of funds under that agreement since August 29 has derived from Export-Import Bank's need to study some of the data which were only recently submitted to it concerning the Bank of Brazil's schedule for paying-off debts to U. S. exporters. I went on to add, however, that I "feel confident" that Washington must also have been concerned by the recent political crisis and that Washington is anxious to know the nature of Brazil's future economic and financial program under the new Government. I pointed out, in that connection, the understanding in the United States and in Europe that Brazil was planning to implement a program for achievement of financial stability in accordance with the memorandum given to the International Monetary Fund by Minister Mariani in May.

Minister Moreira Salles asked that I transmit to Washington his assurance that Brazil will continue to follow the program for achievement of financial stability as outlined in the memorandum to the IMF. He stated that he told the Council of Ministers at their first meeting that it would be disastrous if any modifications were made by the Brazilian Government in the policies adopted by ex-Minister Mariani. He said that he plans to make another "even stronger" statement to that effect within the next two or three days, emphasizing that the recent political crisis has made it necessary to adopt even stronger measures than those already adopted. I expressed my concern about the possibility that the new Parliamentary system might make it even more difficult than heretofore to resist political pressures, and Minister Moreira Salles stated that he too is concerned about this possibility. He went on to add that it was precisely for this reason that he wants Deputy Daniel Faraco or Mem de Sá (preferably the former) to be appointed sub-Minister of Finance. He said that he has not yet had time to speak to either of those two men, and that he accordingly



0336

can not be certain that they would accept his invitation, but that he attaches great importance to their doing so, both because each of them is a very competent and conservative man and because each of them would have great influence in turning back the political pressures which doubtless will be directed against the Ministry of Finance.

Minister Moreira Salles went on to say that, in any event, it may prove to be easier to deal with President Goulart and Prime Minister Tancredo Neves than it had been to deal with ex-President Jânio Quadros. He said that it had been very difficult to talk to Quadros, in view of the latter's attitude that he knew all the answers himself. Minister Moreira Salles offered the example of the Decree issued by Quadros providing for distribution of PL 480 cruzeiros to gymnasia and labor union halls, etc. He stated, in that connection, that he had spoken with Ambassador Barbosa da Silva that morning, and that he (Moreira Salles) had approved Barbosa da Silva's recommendation for "correcting certain improprieties" in Quadros' Decree. Moreira Salles stated that it was his understanding that those recommendations had been drafted in conformity with recommendations made to Barbosa da Silva by Minister Saccio.

4. Minister Moreira Salles said that Dr. Bulhões was drafting a letter to Per Jaccobsen, Managing Director of the IMF, in response to an IMF suggestion that consultations be held with Brazil prior to any further drawings under the IMF stand-by credit. Moreira Salles stated that, in his judgment, consultations would be perfectly in order, particularly in view of any uncertainties that might have been created by the recent political crisis. He acknowledged that the cash budgetary deficit of Brazil had already exceeded the full deficit contemplated in the IMF memorandum for the entire year 1961, but he said that he had not yet had time to study this problem. He went on to emphasize the importance which he attributes to coffee, stating that coffee is an international, rather than merely a Brazilian problem. He said that it was for this reason that he was going to try to persuade Ambassador Frazão to accept re-designation as President of the I.B.C., inasmuch as Frazão



0337

knows the international coffee problem and inasmuch as Moreira Salles does not want any of the São Paulo or Paraná special interest groups to be directing Brazil's coffee policy.

5. Minister Moreira Salles asked my opinion concerning the best disposition to be made of the large amount of cruzeiros (Cr$30 billion) which were issued during the political crisis, and which are now flowing back into the banks. He stated that he would like to burn those cruzeiros, but that on the other hand, he would like to avoid the psychological impact which would result in Brazil if new cruzeiro notes had to be issued later in the year, in accordance with the usual seasonal pattern. I expressed the hope that the usual seasonal pattern would not be repeated this year in view of the fact that the issuance of paper money had already been so great even prior to the political crisis. I pointed out that if the usual pattern of a big increase in monetary issuance during the last half of the year were repeated this year, it would be hard to make the claim that Brazil was succeeding in achievement of financial stability. I suggested that the real question pertinent to any decision as to disposition of the cruzeiros now flowing back into the banks was whether the Government would be strong enough to prevent inflation through the reissuance of those cruzeiros. I expressed the opinion that it might be better psychology, to burn those cruzeiros, so as to give the Government an additional arguing point in resisting political pressures. I pointed out that if those cruzeiros are simply left in the vaults of the Bank of Brazil where they can be released to the public without much public attention, it would for that reason be difficult to rally public support against pressures for an "easy" financial policy.

6. Minister Moreira Salles stated that he proposes to devote considerable effort toward restraining wage increases, as an inflationary force. He said that, for that reason, he would be in favor of an immediate increase of the minimum wage, trying to hold that increase to much less than the increase of the cost of living, and with the thought of providing thereby a political justification for fighting the pressures which will "doubtless" arise later for very great wage increases.

Herbert K. May
Treasury Attaché





CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/9-1461

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

196 NO.

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. September 14, 1961 DATE

REF : Embdes 193, September 13, 1961

File Agreement EBT/B: Jurisdiction - Loans 9-27-61

SEP 16 1961

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | ara-4 | | 2 | 1 | | | 5 | | | | 7 | 9 | | 5 | 11 |
| | INFO | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 9-21 | | | AIR 6 | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD 5 | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Brazil's Drawing Rights at the International Monetary Fund and the Relevance of those Drawing Rights to European and United States Loans

Sr. Casimiro Ribeiro, Director of the Economic Department of SUMOC, told the reporting officer on September 13 that the agreements which were signed in Europe in August by the President of the Bank of Brazil, establishing standby credits of $110 million, contained clauses whereby Brazil's right to draw on those credits will be withheld whenever Brazil is denied drawing rights on its standby credit with the International Monetary Fund. He stated that considerable importance accordingly attaches to the fact that the I.M.F. has advised the Brazilian Government that it will permit no further drawings at least until Brazil has held consultations with the I.M.F. Statistics gathering of various types was retarded during the recent political crisis, thereby impeding the Embassy's efforts to report on Brazil's current financial position. However, Ribeiro told the reporting officer that he has seen some of the raw data of the Bank of Brazil operations during July and August and that he believes that the Treasury cash deficit had recently risen to Cr$57 billion and the loans by the Bank of Brazil to the private sector of the economy had risen at the end of July to the level earlier programmed for the end of September. A memorandum summarizing the conversation with Ribeiro is transmitted herewith as Enclosure 1.

832.10/9-1461

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure: As stated

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS SEP 25 1961

FILED

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/... |

0339

CONFIDENTIAL



Memorandum of Conversation with
Sr. Casimiro Ribeiro
September 13, 1961

1. On the subject of Walther Moreira Salles' appointment as Finance Minister, Ribeiro stated, "Walther is weak. I have never seen him take a firm position. However, I am pleased about his appointment. He at least has had the benefit of learning at first hand how the International Monetary Fund and the Government officials, as well as important private citizens, of many countries feel about Brazil's financial situation. Moreover, I believe that he genuinely respects the judgments of some of his subordinates."

2. Ribeiro expressed the fear that the news may soon leak out into the Brazilian press about the letter sent to the Brazilian Government by Merle Cochran, Deputy Managing Director of the I.M.F., stating that Brazil would not be permitted to make any further drawings on its standby agreement with the I.M.F., at least until after consultations with the I.M.F. have been held. Ribeiro stated that ex-Finance Minister Mariani had been refusing to hold those consultations, fearing unfavorable political effects in Brazil. He expressed pleasure when I told him that Minister Moreira Salles had told me on the previous day that he would be willing to hold consultations with the I.M.F. Ribeiro stated that he is particularly anxious to hold those consultations because "not only do the drawings at the I.M.F. depend upon those consultations, but also drawings on the U. S. Treasury Stabilization Agreement, and the drawings on the European standby credits of $110 million." I asked whether the European standby credits explicitly were tied to drawings at the I.M.F., and Ribeiro replied that they could not have been more explicit in this respect. He said that all of the European standby credits contain language to the effect that Brazil's drawing rights on those credits would be denied whenever Brazil is denied drawing rights on the I.M.F. standby. Ribeiro stated that he is particularly uneasy about the possibility that the Brazilian press will learn about the I.M.F. letter and its relationship to the U. S. Treasury and European standbys in view of the fact that ex-Minister Mariani has been telling the press that there has been no interruption in Brazil's drawing rights on those various credits.

CONFIDENTIAL

0340

3. Ribeiro stated that while neither the July nor the August balance sheet of the Bank of Brazil has yet been published, he was recently able to examine some of the raw data of the Bank and he estimated that the Treasury cash deficit two or three weeks ago amounted to approximately Cr$57 billion, thereby exceeding substantially the Cr$50 billion limit which was set for the full year 1961 in Mariani's memorandum to the I.M.F. He added that loans by the Bank of Brazil to the private sector of the economy at the end of July were apparently already at the level which had been programmed for the end of September.

4. Ribeiro stated that, on the instructions of Finance Minister Moreira Salles, he was busy preparing instructions of an "emergency action type" for the purpose of restraining credit expansion by the banking system. He said that one of those instructions would be to the effect that any bank which had withdrawn paper money from the Bank of Brazil during the recent political crisis would be denied the right to expand its loan portfolios until it had returned that paper money to the Bank of Brazil.

Herbert K. May
Treasury Attaché



0340

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45-L
Action
ARA
Info
SS
G
SP
L
H
EUR
E
BFAC
ICA
DLF
P
USIA
INR
XMB
FRB
TRSY
TMR

CONFIDENTIAL

Control: 14444
Rec'd: September 21, 1961
5:59 a.m. EST/B

Tele. to action EST/B: Williams - Lmw 10-11-61.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 796, September 20, 7 p.m.

PRIORITY

ACTION DEPARTMENT 796; INFORMATION VIENNA PRIORITY 6

VIENNA FOR DILLON

Department telegram 876 and Vienna's 525 to Department information Rio de Janeiro 2.

At invitation Foreign Minister San Tiago Dantas, Bond, Saccio and May met with him today, together with Foreign Minister Moreira Salles, Bulhoes, Barbosa da Silva and other GOB officials. Moreira Salles stated GOB intends pursue stabilization program in accordance understandings with IMF. Said Bulhoes has written IMF providing details in explanation divergencies so far existing between intentions expressed in memorandum to IMF and results actually attained. Said decision whether Brazil will hold consultations with IMF not yet made, in view GOB hope IMF will be satisifed with explanations contained in Bulhoes letter. Emphasized importance receipt, immediately if possible, some portion Export-Import Bank credits. He and Bulhoes expressed judgment exchange rate under considerable pressure at present because of rumors spreading in Brazil, based partly on United Press story, that US financial circles skeptical about firmness Moreira Salles policies. Moreira Salles emphasized Brazilian exports holding up well, and pressure on exchange rate accordingly deriving only from common knowledge Export-Import Bank has refused release funds.

Bond stated Embassy understands seriousness problem and is in communication with

832.10/9-2061

HAJ

CLASSIFIED FILE

FILED

SEP 21 AM 10 01

• This copy must be returned to CENTRAL files with CLASSIFICATION ACTION taken

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0342

communication with Washington. Stated, however Dillon, Linder and other interested USG officials in Vienna, so that may not be possible provide immediate answer to GOB request for release Export-Import Bank funds, though reiterated USG desire be helpful. San Tiago Dantas limited statements this subject to expression appreciation USG collaboration and to emphasis importance quick resolution this problem in view political implications.

Embassy would appreciate reply soonest to Embassy telegrams 764 and 782.

Other subjects discussed foregoing meeting summarized separate telegram.

BOND

JVC/14



0348

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

1961 SEP 21 PM 7 52

11348

Origin

Info:

ACTION: Amembassy, RIO DE JANEIRO NIACT 891

INFO : Amembassy, VIENNA PRIORITY 570

FOR DILLON AND LIMBER

LIMIT DISTRIBUTION

Rio's 796.

While US financial arrangement with Brazil last May was based on concept that Brazilian access to resources IMF essential part of program and that stabilization measures needed to make our and other aid effective, would appear impractical, in view recent financial developments in Brazil, expect GOB stay within IMF ceilings set with IMF last May. Without tying ourselves to IMF decisions, proper action would seem be prompt GOB consultation with IMF and realistic readjustment ceilings and agreed redefinition stabilization program which would also meet our needs.

Meanwhile we do not wish delay unduly implementation our part of previous understandings in such a way as to give new GOB feeling it not being treated fairly and that we lack confidence its assurances. Therefore in view of recently assurances already given by Moreira Salles that GOB has written IMF and intends pursue stabilization program, Embassy should promptly inform Moreira Salles that Treasury immediately releasing first tranche of $35 million. Should also state Eximbank prepared make first disbursement under

832.10/9-2161

CLASSIFIED FILE

Drafted by: AWH
ARA:EST:AMHemba:dhh 9/21/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Robert F. Woodward

Clearances:
E - Mr. Martin
Treasury - Mr. Harley
Eximbank - Mr. Pollack

Anal. 55
Sov.
Dat.

S/S-CR
SEP 21 1961 PM

CONFIDENTIAL
Classification (NIACT NECESSARY)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322
5-61

0344

CONFIDENTIAL
*Classification*

under $168 million line promptly. BEGIN FYI In separate cable Eximbank specifying to Embassy documentation it will require as condition for disbursement. END FYI At same time Embassy should make clear to Moreira Salles that US assistance not intended finance capital flight. Should also state our hope that availability of US assistance, reaffirmation by GOB of determination to carry out stabilization program and maintain realistic exchange rate will combine to restore public confidence and avoid serious capital flight problem.

Embassy should insure that Moreira Salles understands that our willingness to go ahead immediately with the first Treasury tranche and disbursement of Eximbank funds is based upon our confidence that GOB will in fact develpp a new stabilization program, in the light of the current situation and needs, to permit our and other aid to be effective. Embassy should also explain that timing of release of funds beyond those mentioned above will be subject of further conversations after GOB has had reasonable opportunity to hold consultations with IMF and make progress toward stabilization measures. FYI WE would be willing consider releasing AID funds (which not yet appropriated) and balance of Eximbank funds earlier as may be required in interest our political relations with GOB. End FYI

While not condition precedent to release of first Treasury tranche and Eximbank disbursement, Embassy should also seek appointment with Prime Minister as early as practicable. Embassy should make sure that Prime Minister understands financial problem facing Brazil and the concept under which our aid has been promised. Embassy may discuss with President as it considers appropriate.

Embassy

CONFIDENTIAL
*Classification*

0349

Embassy should telephone Department immediately after notifying Moreira Salles re foregoing since Brazil's request for Treasury first tranche repeated to New York Fed today and Treasury wishes release funds upon your phone call. Embassy should telephone Department about 1:00 p.m. September 22 if by that time it has not been able make appointment to see Moreira Salles during same day.

ROWLES

Bowles
ACTING



0348

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/9-2161
XR732.13

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

NO. 223

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. September 21, 1961

File per Catalog 1287/13 Jan 1961 letter 10-7-61. SEP 27 1961

REF :

Enclosures

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | 5 | 3 | 1* | 5 | 7 | 9* | 3 | 4 | 11 |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8* | FRB 3* | INT 7 | LAB | FAR | TR 3* | XMB 4 | OIR 7 | | | | |
| | RECD 10-4 | | | AIR 6 | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD 5 | OCB | USIA 10 | NSA 4 | | | | | |

SUBJECT: MARIANI LISTS "ACCOMPLISHMENTS" ON LEAVING OFFICE OF FINANCE MINISTER

There is transmitted herewith a translation of a statement made by Clemente Mariani on the occasion of turning over the post of Finance Minister to Walter Moreira Sales.

In the statement, Mariani sets forth what he considers to be the accomplishments of the financial policy followed during the Quadros administration; accomplishments which lead him to the conclusion that "Brazil's financial recuperation and its economic stability were moving along quite satisfactorily".

In essence, the case presented by Mariani rests on three elements: 1) a new coffee policy designed to encourage production of better qualities; 2) reduction of federal financial deficit to an amount substantially below forecasted potential deficit and 3) exchange reform which led to a restoration of international confidence thereby enabling Brazil to reschedule its foreign debts as well as obtain substantial new credits.

Of particular interest is the reference, the second such reference made by Mariani, of the United States "guarantee" of financial assistance for Brazil's Emergency Plan presented at Punta Del Este. The categories and corresponding amounts for which this U. S. assistance was supposedly guaranteed are listed in the last paragraph of the enclosure.

The figures appearing in the Mariani statement appear to be essentially correct although the context in which they are used may in some cases be questioned. In spite of its vulnerability in many aspects, the new government has as yet not

832.10/9-2161 BW

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 6 - 1961
FILED
OCT 13 3 23 PM '61

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original Only

| ACTION ASSIGNED TO NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|

0347

taken issue with the statement nor has it shown any inclination to dispute the outgoing Finance Minister's claim.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:
Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché



0348

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 223
From Rio de Janeiro

STATEMENT OF CLEMENTE MARIANI ON THE OCCASION OF TURNING OVER OFFICE OF FINANCE MINISTER TO MOREIRA SALES

Three Distortions:

"In spite of steps put forth by SUMOC Instruction 192 which had transferred to the free market the sale of foreign exchange of all export products with the exception of coffee, cacao and castor beans, the national economy was continuing on the date I assumed office to demonstrate deep distortions of which the following were of special importance: (1) the free market did not represent the natural equilibrium point in foreign exchange transactions; the Government was sacrificing the foreign exchange at its disposal obtained by proper or improper means in order to maintain a prestige rate of 185 cruzeiros per dollar which, in the end collapsed reaching, on the eve of the change of government, a level of Cr$242. With this procedure exports were discouraged. (2) The official market for imports and transfers was sustained in unrealistic conditions and especially harmful to the national economy. Imports were divided into two classes; for current imports for which there was maintained an artificial exchange rate of about Cr$220 per dollar, this rate being maintained by the expedient of selling triple offerings until this system fell apart on the 24th of January because there were no more dollars. Another class for imports and certain transfers under the so-called Cambio de Custo of Cr$100 when the foreign exchange purchased by the government was costing Cr$180, the difference being deposited to that "fantastic" agio fund whose potential deficit, if we consider unliquidated obligations, but already reached an amount of Cr$400 billion. It is not necessary to repeat that this difference was in reality funded by currency emissions. Obviously, imports were stimulated while exports were discouraged. Likewise, transfers through the free market were stimulated where the dollar value was much lower than that used for imports of goods essential to the operation of the national industries. (3) The coffee policy with its deficient remuneration of better quality and exaggerated remuneration of poor quality coffee encouraged uncontrolled production reflected in the accumulation of unsaleable stocks 25% of which, more than ten million bags, were absolutely inconsumable but still incurred expenses of transport and warehousing; while in foreign trade we were not even fulfilling our export quotas which were assured to us through the International Coffee Accord. The export policy for cacao was monopolized by CACEX and was proceeding towards elimination of the private exporter, the foreign exchange being divided, after paying the producer, between SUDENE and the agio fund.

Budget Deficit:

The budget had been voted with a Cr$50 billion deficit but

UNCLASSIFIED

0349

the lack of provision for inflexible expenditures, especially those relating to pay increases to civil and military personnel and subsidies to the Federal Railroad and the Merchant Marine raised the deficit to Cr$134 billion or, if we consider unpaid obligations, special funds and special credits the final actual deficit would reach Cr$206 billion. Taking into account the financial requirements for large enterprises such as USIMINAS, COSIPA, FURNAS, ALCALIS, PETROBRAS and other special credits to pay for services rendered, the potential financial deficit would amount to Cr$240 billion. But this was not all. We were committed to pay in the current year commercial backlog payments, PVC's and exchange contracts amounting to$440 million, obligations which were closed at the official rate of Cr$18.92 per $1 and whose surcharges amounting to Cr$92.4 billion had been collected by the past administration, avoiding the necessity of issuing an equal quantity and transferring this responsibility to the new administration; we had to pay in the same period, $140 million for swaps, obligation on which the past government had advanced an average of Cr$100 per $1 and sold at an average profit of Cr$100, thus avoiding currency issues of Cr$14 billion, the responsibility for which was passed on to us; we had to sell at the fantastic rate of exchange of Cr$100 per $1, $650 million, the real cost of which was already, at that stage, Cr$180 per $1 which represented a supplementary requirement of Cr$52 billion. Having in view that exchange proceeds from coffee and cacao, sources which provide the dollars to meet the requirements at the cost of exchange rate, only covered these requirements and considering that the free exchange rate, before the action which we took had started to show results, went up to Cr$290 per $1, we would have needed, in order to comply with these commitments - assuming that the free market could have supported this burden without completely destroying the rate system - about Cr$200 billion, thus raising the potential financial deficit to some Cr$440 billion, this figure correcting the 400 billion referred to in my statement to the Chamber of Deputies.

Economy Plan:

The Balance of Payment situation did not appear much less catastrophic. The deficit forecast in convertible currency amounted to Cr$741 million of a total of $1,650 million of estimated expenditures to meet obligations already due and to mature in the period and postponeable requirements for imports and services in the period covering March-December. These three factors of the financial-economic problem had to be and were delt with by means of a strict economy plan, through stimulation of collections and through issuance of Instructions 204 and 205, supplemented by 208. The results we proposed to obtain with these measures were: 1) to reduce and finally to eliminate distortions resulting from the so-called "cambio de custo" and the unrealistic exchange rates. Coffee continued to be self-supporting on the



0350

international market. However, the balance of its foreign exchange proceeds withheld by SUMOC were not sufficient to benefit selected areas of interest or to create a monetary reserve to be used for requirements of coffee growers and to correct partially the deficit.

Production of high-grade coffee was stimulated and production of lower grade coffee was discouraged while, through administrative action the elimination of stock unfit for consumption began, estimated at from 10 to 12 million bags.

2) Re-establish normal cacao export trade. CACEX withdrew from the market, retaining, however, control. Payment for cacao with dollars at a rate of Cr$210 instead of a deceiving Cr$90 with the balance on the side, guaranteed a minimum price equal to that which was paid ordinarily by CACEX and which was always exceeded, while a fund was created with the balance between this dollar and the free market dollar to guarantee a minimum price in case of a fall in international quotations, to subsidize the production of by-products to keep a relationship with the price of beans and to promote the improvement of cacao culture;

3) To stimulate the export of the remaining products creating further competitive conditions on the world market by the sale of its foreign exchange proceeds at realistic rates.

4) To reduce the financial deficit by increasing receipts from the following sources: a) the reduction at the start, and thereafter the elimination of the subsidies of the cost-of-exchange rates which from the point of view of receipts in cruzeiros never was or could equal the total cost, because of the need to finance or delay dates of collecting the difference to the state agencies, the autarchias, the air companies and the public service companies, those depending on the government for approval of their rates and enterprises in general that are being installed. b) increased receipts from the single tax on fuels, to the Federal Government, the States, Municipalities, PETROBRAS and the Federal Railway System; c) increased import tax revenues by adjustments of the fiscal dollar; d) by increased receipts of PETROBRAS which was nearing bankrupcy as a result of the devaluation of its production which were calculated, for sales purposes, at the cost-of-exchange rate; e) doubling of funds obtained in cruzeiros through the sale of wheat obtained from the American Government to be repaid in 40 years with a four year grace period for payment in national currency; f) drawing on the resources of the public by means of import letters of the Bank of Brazil.

5) Creating conditions for agreement with the International Monetary Fund and our creditors abroad aiming at a consolidation of our short-term debts by extending the term for payments and obtaining grace periods as well as seeking new credits for the settlement of backlogs and for covering the remaining balance of



0351

payment deficit so as to maintain the normal rhythm of our export trade. To reduce, therefore, the financial deficit by purchasing less dollars on the market and by dividing their cost over a number of years for the amortization of new and consolidated loans.

Also, this fifth objective, as Your Excellency knows, having contributed so much of his own forces and dedication toward its results, was fully realized. On the basis of confidence in the financial and foreign exchange policy which we had put into practice, the IMF agreed to extend our immediate responsibility in the amount of $140 million and to grant to us a new credit of $160 million of which $60 million were placed at our immediate disposal with the remainder to be supplied in monthly portions of $10 million each, beginning July. The private American banks to which we owed $210 million guaranteed with colateral in gold not only an installment of $28.1/2 million which fell due during negotiations and which we were unable to pay, but agreed to consolidate the total commitment to be paid in six consecutive half-yearly installments of $20.5 million and the last one of $29 million, beginning April 1, 1963. The EXIM-Bank agreed to the consolidation of the global amount of its compensatory loans in a value of $212.59 million, for liquidation in a period of 20 years with a grace period until December 1, 1963 and a further consolidation of $92.1 million for financing of exports and specific projects to be paid in a period of 20 years with a grace period until June 1, 1967. Likewise, our European creditors, France, Germany, Italy, England, the Netherlands, Switzerland and Sweden agreed to consolidation of debts in the amount of $300 million for payment in ten years with two years of grace. There are now taking place negotiations for the settlement of our debt with Japan, in the amount of $73 million which should be worked out along the same lines as the European consolidation.

With regard to new credits, we obtained, as I already said, $160 million from the International Monetary Fund to be paid in three years which could be extended for two years more, having received immediately $600 million with the right to use $10 million parcels in ten months, starting July; $70 million from the American Treasury to be used for financing of possible deficits at the payment balance of which $35 million for immediate use which we did not do because it has not been necessary and the remaining installments coinciding with the IMF; $100 million from the American Treasury to be received in September when the request has been concluded to President Kennedy for possible payment in 50 years with interest substantially reduced or even unexistent; $48 million in private banks, already received for payment in five years and $70 million from oil companies through swaps with a payment period of three years, to be used as soon as the $168 million from the EXIM-Bank with payment over 20 years and grace period until June 1, 1967, permits us to pay them (the oil companies) the arrears in that amount.



0352

**Results:**

In addition, the American Government gave us a credit of $70 million for the purchase of wheat, payable in cruzeiros in 40 years with a four-year grace period, less $14 million which was considered a grant; and also converted Cr$34 million from the wheat purchase under the Second Wheat Agreement, worked out by the previous Government, into a gift for the Northeast, adjusting the payment of the remaining $136 million of this agreement in cruzeiros, without exchange guarantee. In Europe, we concluded negotiations for a stand-by credit of $110 million of which we have drawn down the first "tranche" of $35 million which has still not been used. In Japan, we have also under way negotiations for a "stand-by" credit. In all these credits, of a total of $726 million, not counting the wheat, we have only used $60 million from the IMF, $48 million from the American bankers and $35 million from European bankers. There have been concluded, or are being concluded, agreements valued at $583 million, namely, $100 million from the IMF, $170 million from the American Treasury, $75 million from European bankers, $70 million from oil companies and $168 million from the EXIM-Bank, to the account of which we were going to begin payments of commercial arrears of the previous government. As a result of these steps, we could already point out the following effects:

a) The budget deficit of Cr$56 billion, plus the deficit arising from the law of reclassification and parity for the civil and military personnel of $81 billion should have resulted in the first seven months of the year in a deficit of Cr$80 billion. However, even though we had in this period released Cr$8.2 billion of overdue commitments, the real cash deficit of the Treasury at the Bank of Brazil, resulting from the efforts made in collection of revenues and compressing expenditures, only reached Cr$59 billion by the 19th of August, an amount less than the subsidies to the autarchias, which amounted to Cr$63 billion, Cr$48 billion of which for the Railway System and the Merchant Marine.

b) The commercial arrears existent on January 31, amounted, in convertible currency, to $166.7 million in the American area, and $133.4 million in the European area. By July 31, more than $217.9 million of PVC's sold by the former Government were paid off while the remaining amount of arrears by this date in all convertible areas were reduced to $223.7 million ($211.1 in the United States and $12,6 in Europe). There were paid, however, $293.6 million, sold by the previous Government and for which we received only Cr$18.9 per $1. This difference amounts to Cr$68 billion.

c) The commercial areams in the inconvertible areas were



0353

reduced by $71 million, or Cr$16.5 billion, of which $25 million consisted of our debt to Argentina.

d) By the 31st January of this year, the Bank of Brazil registered a deficit of almost $29 million in its purchases and sales for the month. This was accounted for by $136 million of PVC's, besides those in arrears, $387 million in swaps and $78 million in payment letters issued for use for credit lines to our foreign creditors. On August 25, there were registered as purchases and sales for the second half year, a balance of $64 million; PVC's were reduced to $9 million, swaps to $326 million; payment letters were eliminated and the positive amount in the account of credit was $37 million.

e) From March to June, exportation exceeded that of corresponding months in the previous year by $21 million with respect to financial transactions; the increase, showing the confidence in the financial policy of the Government amounted to $118.5 million.

f) Of the short-term foreign obligations of $800 million on January 31, $250 million had been transferred by July 31, into medium and long-term obligations and the situation would be completely regularized with the entering into force of other loans already signed with American and European creditors.

g) In spite of a potential budgetary deficit of $80 billion, and the purchase of dollars for the payment of PVC's of the previous Government of about Cr$68 billion, reduction of the arrears in inconvertible areas in the amount of Cr$16.5 billion, payment of $61 million in swaps, or Cr$15,250 million, the amortization of credit needs in the private sector, the purchase and sale of export products in a value of about Cr$3 billion and the liberation of bank deposits at the order of SUMOC in the amount of more than Cr$15 billion, in spite of all this, the financial resources mobilized through the sale of import and export letters, the sale of wheat and from the readjustment of values pursuant to Instruction 204, together with the increase of revenue collections and the reduction of expenditures, issuance of paper was limited, until August 24, 1961, to Cr$30 billion, in the following declining scale, until July, the increase in August being justified by financing the coffee crop and bearing in mind that in February Cr$4.5 billion was used to reinforce the cash position of the Bank of Brazil, embezzled in January through the unjustified withdrawal by the Caixa de Amortização:

| | |
|---|---|
| February | - 6,300 |
| March | - 6,988 |
| April | - 5,993 |
| May | - 3,992 |
| June | - 3,998 |
| July | - 2,000 |
| August | - 5,500 |



0354

Issuance During the Crisis:

Beginning with the crisis brought about by the resignation of President Quadros, issuances were accelerated: on August 25, Cr$2 billion were issued, on August 29, Cr$20.5 billion, on August 30, Cr$10 billion, on September 1, another Cr$10 billion and on September 6, Cr$10 billion more in order to reinforce cash holdings of banks for their normal reopening today. In this manner, the stock of paper money in the Caixa de Amortização reduced rapidly, necessitating the urgent transmittal of notes that had been ordered at the American Banknote Company and the receipt of which is being accelerated.

h) Foreign exchange, the rate of which had been maintained stable during the months of June and July at Cr$260 per $1, suffered a weakening in August, during the Punta Del Este Conference, reaching a rate of Cr$276 per $1, apparently influenced by reports of ministerial reform but showing a tendency to its previous position, fluctuating until the date of the resignation, between the last exchange rate and Cr$267.1 per $1.

It seems to me, therefore, that one could affirm without hesitation that Brazil's financial recuperation and its economic stability were moving along quite satisfactorily.

These results, corresponding to our objective of establishing a stable basis for the process of development which must follow, reached its full realization at the Punta Del Este Conference. The Alliance for Progress which was established with the assurance of an annual financing of $2 billion for Latin America, should generate in Brazil an annual influx of around $700 to $800 million, on the basis of its economic importance in the continent. It would be easy for us to obtain within this amount resources for the financing of production of capital goods and consumer durables, not only for those exported within the free trade zone but also those sold on the national market within the terms of the proposition initiated by the Brazilian Government, and approved at the Conference. The project that was left in draft form and that will reappear after my resignation for the utilization of CACEX as the basis for the future Export and Financing Bank should be presented at the first SUMOC Meeting.

Dollars for Brazil:

Further at the Punta Del Este Conference, we succeeded in attaining one of the aims regarding our coffee policy: to count on United States participation and, with its assistance, on other coffee importing countries, in the National Coffee Accord.

The execution of this /coffee/ policy is coinciding completely with our objectives. Prices have remained stable, and the efforts



0355

of coffee growers was being noted in the production of better grades and in the month of August exports were about two million bags, with a record of 300,000 bags from the port of Santos on August 31. In the middle of the political crisis, coffee quotations for Brazil were maintained at a high rate on the New York market while the Colombian coffee declined. In addition, in the conversation carried on with Secretary Dillon and the President of the International Development Bank (IDB) in Punta Del Este, the following financial assistance was guaranteed to Brazil, within the Emergency Plan and beginning shortly after my return conversations took place with representatives of IDB for carrying out the projects within its competence which turned out completely satisfactory:

| | Millions of Dollars |
|---|---|
| Land settlements in the States of Pernambuco, Rio Grande do Sul, São Paulo and Amazonas ..... | 36.7 |
| SUDENE ..... | 40.0 |
| Housing ..... | 40.0 |
| Water supply and sanitary installations ..... | 65.2 |
| Warehousing and cold storage facilities ..... | 10.5 |
| Highways ..... | 30.0 |
| Railways ..... | 43.0 |
| Education ..... | 6.2 |
| Health ..... | 8.7 |
| Agriculture ..... | 16.3 |
| B.N.D.E. ..... | 40.0 |

It was at this stage that on the afternoon of August 25, the Minister of Finance was taken by surprise, as all of the nation, by the news of the President's resignation.

° ° ° ° °



0356

Enclosure to
Despatch 223
from Rio de Janeiro

ARA //

Moss Joy

Emb 223
Rio 9-21-61

ARA


ESTADOS UNIDOS DO BRASIL

# DIÁRIO OFICIAL

SEÇÃO I — PARTE I

DECRETO N.º 46.237 — DE 18 DE JUNHO DE 1959

ANO C — N.º 201 CAPITAL FEDERAL SEGUNDA-FEIRA, 4 DE SETEMBRO DE 1961


## ATOS DO PODER LEGISLATIVO

LEI Nº 3.951 — DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

*Dispõe sôbre transferência da pensão dos veteranos da revolução acreana, e dá outras providências,*

O Presidente da Câmara dos Deputados, no exercício do cargo de Presidente da República:

Faço saber que o Congresso Nacional decreta e eu sanciono a seguinte Lei:

Art. 1º A pensão dos veteranos da revolução acreana, instituída pela lei nº 380, de 10 de setembro de 1948, é transferível, por morte do beneficiário, à sua viúva, e desta à filha ou filhas solteiras, desde que se comprove a continuidade dêsse estado civil, invalidez, incapacidade, ou falta de meios de subsistência.

Parágrafo único. O disposto no artigo anterior não abrange a percepção de pensões atrazadas.

Art. 2º A despesa resultante correrá à conta da dotação orçamentária do Ministério da Justiça, na parte destinada aos pensionistas pagos pela Administração do Território do Acre.

Art. 3º Esta lei entrará em vigor na data de sua publicação, revogadas as disposições em contrário.

Brasília, 2 de setembro de 1961; 140º da Independência e 73º da República.

RANIERI MAZZILLI

*José Martins Rodrigues*

*Clemente Mariani*

## ATOS DO PODER EXECUTIVO

DECRETO Nº 51.210 — DE 18 DE AGÔSTO DE 1961

*Altera a denominação da Universidade do Rio de Janeiro.*

O Presidente da República, usando da atribuição que lhe confere o artigo 87, item I, da Constituição e tendo em vista o que consta no processo nº ... 79.871-61, do Ministério da Educação e Cultura, decreta:

Artigo único — A Universidade do Rio de Janeiro, a que se refere o Decreto nº 45.111, de 26 de dezembro de 1958, passa a denominar-se Universidade do Estado da Guanabara.

Brasília, em 18 de agôsto de 1961; 140º da Independência e 73º da República.

JÂNIO QUADROS

*Brígido Tinoco*

(Nº 39.702 — 1.9.1961 — Cr$ 71,40)

DECRETO Nº 51.220 — DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

*Dispõe sôbre o expediente das repartições e o horário do trabalho do funcionalismo.*

O Presidente da Câmara dos Deputados, no exercício do cargo de Presidente da República, usando dos podêres que lhe confere o art. 87, inciso I, da Constituição, e

Considerando a tendência universal para reduzir a cinco dias a semana de trabalho;

Considerando que, no caso brasileiro, o funcionamento das repartições públicas aos sábados pela manhã trouxera sérios inconvenientes, acentuadamente nos grandes centros urbanos onde se agrava o problema do transporte;

Considerando que o índice de rendimento do trabalho aos sábados é notadamente inferior aos padrões normais de produção e não justifica os gastos de funcionamento dos serviços e o esfôrço despendido pelos funcionários;

Considerando os estudos que sôbre o assunto realizou o Departamento Administrativo do Serviço Público, decreta:

Art. 1º As repartições públicas do Poder Executivo, as autarquias e demais entidades autônomas funcionarão, normalmente, de segunda a sexta-feira, das 11.00 às 17.30 horas, suprimido o expediente do sábado.

Art. 2º O disposto no artigo anterior não se aplica às repartições, autarquias e demais entidades autônomas, ou suas dependências situadas em Brasília, as quais funcionarão, normalmente, no horário de 8.00 às 12.00 e 14.00 às 18.00 horas, de segunda à sexta-feira, suprimido igualmente, o expediente aos sábados.

Art. 3º As repartições fiscais ou arrecadadoras, industriais, de assistência social, médicas, hospitalares, dentárias, os estabelecimentos escolares e as autarquias de natureza bancária poderão ter expediente especial, observado o mínimo de 32.30 horas por semana.

Art. 4º Os servidores civis do Poder Executivo, das autarquias e demais entidades autônomas cumprirão 32.30 horas semanais de trabalho.

§ 1º Excetuam-se do disposto neste artigo os servidores que, nos têrmos do Decreto nº 26.299, de 21 de janeiro de 1949, deverão prestar 2ºº horas mensais de trabalho, bem como os sujeitos a regime especial, já fixado em lei,

§ 2º Ressalvado o disposto no parágrafo anterior, os servidores em exercício em Brasília são obrigados a 40 horas semanais de trabalho.

§ 3º Os ocupantes de cargos de médico no serviço público civil do Poder Executivo, das autarquias e demais entidades autônomas ficam sujeitos ao regime de 30 horas semanais de trabalho, observadas as escalas de serviço organizadas pelos chefes de repartição, incluindo as atividades dos sábados, domingos e feriados.

Art. 5º Não será permitida qualquer tolerância no horário de entrada e saída dos servidores, ficando os chefes de repartições passíveis de serem punidos, nos têrmos da legislação vigente, caso comprovada a inobservância.

Art. 6º Este decreto entrará em vigor na data de sua publicação, revogado o decreto nº 51.166, de 8 de agôsto de 1961, e demais disposições em contrário.

Brasília, em 2 de setembro de 1961, 140º da Independência e 73º da República.

RANIERI MAZZILLI

*José Martins Rodrigues*

*Sylvio Heck*

*Odylio Denys*

*Clemente Mariani*

*Hélio Cruz de Oliveira*

*Ricardo Greenhalgh Barreto Filho*

*José de Segadas Vianna*

*Gabriel Grün Moss*

*José Medeiros Vieira*

## MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS INTERIORES

DECRETOS DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

O Presidente da Câmara dos Deputados, no exercício do cargo de Presidente da República resolve:

CONCEDER EXONERAÇÃO

A José Altino Machado do cargo de Governador do Território Federal do Acre.

A Fernando Paula Pessoa de Andrade do cargo de Secretário Geral do Govêrno do Território Federal do Acre.

NOMEAR:

Tendo em vista o que consta do Processo nº 16.626, de 1959, do Ministério da Justiça e Negócios Interiores,

*De acôrdo com o art. 685, § 1º, da Consolidação das Leis do Trabalho com a redação dada pela Lei 2.2 de 23 de junho de 1954,*

Oscar Nogueira Barra, para exercer a função de Juiz, representante dos empregados, do Tribunal Regional do Trabalho da 8ª Região, em virtude do término, em 3 de setembro do corrente ano, da investidura de Oscar Nogueira Barra.

*De acôrdo com o art. 305, § 1º, da Consolidação das Leis do Trabalho, com a redação dada pela Lei numero 2.244, de 23 de junho de 1954,*

Tendo em vista o que consta do Processo 16.626, de 1959, do Ministério da Justiça e Negócios Interiores,

Antonio Pinheiro do Nascimento, para exercer a função de Suplente de Juiz, representante dos empregados, do Tribunal Regional do Trabalho da 8ª Região em virtude do término, em 3 de setembro do corrente ano, da investidura de Antonio Pinheiro do Nascimento.

## MINISTÉRIO DA GUERRA

O Presidente da Câmara dos Deputados, no Exercício do cargo de Presidente da Republica, resolve

EXONERAR

Do cargo de Comandante da 5ª Região Militar e 5ª Divisão de Infantaria, o General-de-Divisão Benjamin Rodrigues Galhardo.

Do cargo de Comandante da Infantaria Divisionária da 6ª Divisão de Infantaria, o General-de-Brigada Sylvio Américo Santa Rosa.

Do cargo de Comandante da Artilharia Divisionária da 3ª Divisão de Infantaria, o General-de-Brigada José Maria de Moraes e Barros.

Do cargo de Comandante da 2ª Divisão de Cavalaria, o General-de-Brigada Enio da Cunha Garcia.

Do cargo de Comandante da 3ª Divisão de Cavalaria, o General-de-Brigada Alberto Ribeiro Paz.

Do cargo de Comandante do 1º Grupamento de Engenharia, o General-de-Brigada Augusto Fragoso

MANDAR REVERTER AO SERVIÇO ATIVO DO EXÉRCITO

O General-de-Brigada José Sinval Monteiro Lindemberg, visto haver cessado o motivo pelo qual se achava agregado.

Nomear, por necessidade do serviço Comandante do 1º Grupamento de Engenharia, o General-de-Brigada José Sinval Monteiro Lindemberg.

# EXPEDIENTE

**DEPARTAMENTO DE IMPRENSA NACIONAL**

DIRETOR-GERAL
ALBERTO DE BRITO PEREIRA

CHEFE DO SERVIÇO DE PUBLICAÇÕES
MURILO FERREIRA ALVES

CHEFE DA SEÇÃO DE REDAÇÃO
MAURO MONTEIRO

**DIÁRIO OFICIAL**

SEÇÃO I — PARTE I

Impresso nas oficinas do Departamento de Imprensa Nacional

BRASÍLIA

*ASSINATURAS*

| Repartições e Particulares | | Funcionários | |
|---|---|---|---|
| *Capital e Interior:* | | *Capital e Interior:* | |
| *Semestre* | Cr$ 50,00 | *Semestre* | Cr$ 39,00 |
| *Ano* | Cr$ 96,00 | *Ano* | Cr$ 76,00 |
| *Exterior:* | | *Exterior:* | |
| *Ano* | Cr$ 136,00 | *Ano* | Cr$ 108,00 |

*Para facilitar aos assinantes a verificação do prazo de validade de suas assinaturas, na parte superior do endereço vão impressos o número do talão de registro, o mês e o ano em que findará.*

*A fim de evitar solução de continuidade no recebimento dos jornais, devem os assinantes providenciar a respectiva renovação com antecedência mínima, de trinta (30) dias.*

*— As Repartições Públicas deverão remeter o expediente destinado à publicação nos jornais, diàriamente, até às 15 horas, exceto aos sábados, quando deverão fazê-lo até às 11,30 horas.*

*— As reclamações pertinentes à matéria retribuida, nos casos de erros ou omissões, deverão ser formuladas por escrito, à Seção de Redação, das 9 às 17,30 horas, no máximo até 72 horas após a saída dos órgãos oficiais.*

*— Os originais deverão ser datilografados e autenticados, ressalvadas, por quem de direito, rasuras e emendas.*

*— Excetuadas as para o exterior, que serão sempre anuais, as assinaturas poderão tomar, em qualquer época, por seis meses ou um ano.*

*— As assinaturas vencidas poderão ser suspensas sem aviso prévio.*

*— As Repartições Públicas cingir-se-ão às assinaturas anuais renovadas até 28 de fevereiro de cada ano e às iniciadas, em qualquer época, pelos órgãos competentes.*

*— A fim de possibilitar a remessa de valores acompanhados de esclarecimentos quanto à sua aplicação, solicitamos dêem preferência à remessa por meio de cheque ou vale postal, emitidos a favor do Tesoureiro do Departamento de Imprensa Nacional.*

*— Os suplementos às edições dos órgãos oficiais só se fornecerão aos assinantes que os solicitarem no ato da assinatura.*

*— O custo de cada exemplar atrasado dos órgãos oficiais será, na venda avulsa, acrescido de Cr$ 0,50, se do mesmo ano, e de Cr$ 1,00, por ano decorrido.*


# PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA

## DESPACHOS DO PRESIDENTE DA REPÚBLICA

— CONSULTORIA GERAL DA REPÚBLICA

— *Ofício:*

PA 26.586-61 — Nº 282, de 23 de agôsto de 1961. Restitui o Ofício número 1 493-GM do Ministério da Viação e Obras Públicas, com parecer. "Aprovado. 31-8-61". (Exp. ao MVOP., em 5-9-61).

Brasília, 22 de agôsto de 1961.

Excelentíssimo Senhor Presidente da República

Tenho a honra de devolver a Vossa Excelência o processo 34.694-61, o qual me foi encaminhado por despacho exarado, em 18 do corrente mês, no ofício número 1.493-GM do Ministério da Viação e Obras Públicas.

Trata-se do exame da situação de alguns funcionários do Departamento dos Correios e Telégrafos face aos dispositivos da Lei nº 3.780-60 e o assunto me foi trazido em virtude da divergência verificada na interpretação que os senhores Diretor Geral do D.A., daquêle Ministério e Diretor Geral do D.C.T. deram ao dispôsto naquêle diploma legal.

Examinei bem e cuidadosamente a questão, e passo a me pronunciar.

Buscou a Lei 3.780-60 disciplinar a classificação dos cargos do serviço civil do Poder Executivo e, pelo instituto da "Readaptação" procurou regularizar a situação de servidores que, embora colocados em uma classe, exercem funções diversas daquelas correspondentes à sua própria classificação funcional.

Tal objetivo está disciplinado em seus artigos 43 a 48 e, a nosso ver, constituem fundamento legítimo à pretensão dos servidores em causa.

Efetivamente, dispõe a Lei 3.780-60:

"Art. 43. Será readaptado o funcionário que venha exercendo, ininterruptamente, e, por prazo superior a 2 (dois) anos, atribuições diversas das pertinentes à classe em que fôr enquadrado, ou haja exercido estas atribuições, até 21 de agôsto de 1958, por mais de 5 (cinco) anos ininterruptos.

Parágrafo único. Ao funcionário fica assegurado o direito de optar pela situação decorrente do enquadramento, dentro do prazo de 180 dias".

E, incisivamente:

"Art. 44. Caberá a readaptação quando ficar expressamente comprovado que:

I — o desvio de função advem e subsiste por necessidade absoluta do serviço;

II — dura, pelos menos, há dois anos, sem interrupção;

III — a atividade foi ou está sendo exercida de modo permanente;

IV — as atribuições do cargo ocupado são perfeitamente diversas, e não, apenas, comparáveis ou afins, variando sòmente de responsabilidade e de grau;

V — o funcionário possui as necessárias aptidões e habilitações para o desempenho regular do novo cargo em que deva ser classificado.

O exame dêstes artigos leva à irrecusável interpretação de ser, em tese, passível o aproveitamento dos mencionados servidores.

Ademais, pelo que se infere do pronunciamento do D. A. do MVOP, os treze servidores satisfazem integralmente os requisitos exigidos em lei.

Encarou o problema sob outro aspecto, sem nenhuma dúvida o ilustre Diretor-Geral do D.C.T. Não tem, no caso, aplicação a limitação do dispôsto no art. 47 da citada Lei.

O que êste último artigo proíbe, e mesmo estabeleceu punições severas ao transgressor, é, após a implantação do novo sistema de classificação, o chefe de serviço "conferir a qualquer servidor atribuição diversa da pertinente à classe a que pertence. Em caso algum poderá tal fato acarretar a reclassificação do funcionário ou sua readaptação; determinará apenas a correção da irregularidade, mediante retôrno do funcionário às atribuições do seu cargo". (Art. 47).

Não tem aplicação êste dispositivo ao caso *sub examen*, pois a readaptação no caso dos treze servidores do DCT constitue a própria implantação do novo sistema de classificação.

Mesmo porque, as excepções previstas no artigo 47 são as que fundamentam a pretensão dos treze servidores, ela que médicos, há mais de dois anos no exercício da medicina no Serviço de Assistência Social, embora ocupantes de classes com atribuições diferentes.

Bem andou nêste ponto o legislador, a nosso ver. Basta que se atente ao absurdo que seria devolverem-se os treze médicos às classes que ocupam. Não se justificaria que servidores com curso universitário retornassem à condição de entregadores de cartas e telegramas. E' uma profissão que, evidentemente, não desonra os que a exercem, antes eleva-os, como todo serviço honesto, mas que não condiz com o grau de instrução dos funcionários médicos.

Bastaria que tivesse havido bôa vontade no exame da questão, para que toda a celeuma levantada em tôrno do assunto tivesse sido evitada.

Um país como o nosso, com tremenda deficiência de profissionais universitários, não poderá dar-se o luxo de ter treze médicos como entregadores de cartas e telegramas.

Ademais, o aproveitamento definitivo dos treze servidores médicos do Serviço de Assistência Social do D.C.T., certamente, virá melhorar as condições de atendimento aos servidores e suas famílias.

Não é possível admitir que tais médicos possam ficar entregues à ociosidade remunerada, sabido que o D.C.T. tem 70.000 funcionários. Esse número acrescido dos membros de suas famílias, certamente constitui encargo formidável de assistência médico-social, a ocupar, não só os quatros profissionais em exercício, mas ainda os novos treze médicos, que poderão prestar relevante serviço à comunidade.

O entendimento dado pelo Diretor-Geral do MVOP, sôbre ser legítimo, constitue, coincidentemente, interpretação que consulta aos mais altos interêsses do País.

Sou, assim, pelo acolhimento do seu pronunciamento, com o reconhecimento, aos treze servidores médicos, de seu direito à readaptação prevista nos arts. 43 a 48 da Lei 3.780-60.

Aproveito o ensejo para apresentar a Vossa Excelência os meus protestos de elevada estima e maior respeito. — *Caio Mário da Silva Pereira*, Consultor Geral da República.

— MENSAGENS

PR 27.712-61 — Nº 484-A, de 2 de setembro de 1961. Restitui ao SENADO FEDERAL, dois autógrafos, após haver sancionado o projeto de lei que dispõe sôbre transferência da pensão dos veteranos da revolução acreana. — (Ass. a Lei número 3.951, de 2-9-61 — *D.O.* de 4-9-61). — (Exp. ao S.F., em 5-9-61).

PR 27.587-61 — Nº 487, de 4 de setembro de 1961. Envia ao SUPREMO TRIBUNAL FEDERAL, as informações prestadas pelo Ministério da Agricultura, a fim de instruir o Mandado de Segurança nº 9.238, impetrado em favor de Silvio Martins Peluzo. — (Exp. ao S.T.F., em 4-9-61).

PR 26.404-61 — Nº 488, de 4 de setembro de 1961. Envia ao SUPREMO TRIBUNAL FEDERAL, as informações prestadas pelo Ministério do Trabalho e Previdência Social, a fim de instruir o Mandado de Segurança nº 9.221, impetrado em favor de Eduardo Homsi e outro. — (Exp. ao S.T.F., em 4-9-61).

— MINISTÉRIO DA FAZENDA

— *Exposição de Motivos:*

PR 27.683-61 — Nº 365, de 20 de julho de 1961. Submete processo em que ITALA WATSON COUTINHO MARQUES, Contadora daquêle Ministério, solicita transferência para a carreira de Agente Fiscal do Impôsto de Renda. — "Deferido, nos têrmos desta E.M., 1º-9-61). — (Rest. ao M.F., em 5-9-61).

PR 27.684-61 — Nº 413, de 31 de julho de 1961. Submete projeto de Decreto que institui, junto aquêle Ministério, a Comissão Especial dos acôrdos sôbre Produtos Agrícolas. — "Arquive-se. 1º-9-61". — (Rest. ao MF., em 5-9-61).

PR 27.686-61 — Nº 520, de 18 de agôsto de 1961. Submete processo em que ANTONIO DE OLIVEIRA LEITE, Agente Fiscal do Impôsto de Consumo, do Quadro Permanente daquêle Ministério, recorre, do ato do Senhor Delegado Fiscal do Tesouro Nacional no Estado do Rio de Janeiro que lhe aplicou a penalidade de suspensão, por 15 dias, com fundamento do artigo 204, da Lei nº 1.711, de 28-10-952. — "Defiro, nos têrmos do item 5 desta E.M., 1º-9-61". — (Rest. ao MF., em 5-9-61).

— MINISTÉRIO DA AGRICULTURA

— *Exposição de Motivos:*

PR 27.650-61 — Nº Br-522, de 30 de agôsto de 1961. Solicita autorização para movimentar a dotação de Cr$ 20.000.000,00, atribuída no vigente orçamento, à S.E.A.V. (Despesas Próprias) — 19-01 na verba 1.0.00 — 1.6.00 — 1.6.13, item 41 — Instalação e manutenção dos diferentes Cursos a que se refere os títulos V e IX do Decreto-lei nº 9.613, de 20 de agôsto de 1946, em todo o território nacional. — "Autorizo nos têrmos da Exposição de Motivos. 31-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.692-61 — NºBr-339, de 3 de agôsto de 1961. Submete processo em que AUGUSTO SCHULZ, ex-servidor daquêle Ministério, solicita reconsideração do ato que o demitiu da função de Operário Agrícola, referência 17, da Tabela Numérica Especial de Mensalista, da Escola Agrotécnica Visconde da Graça. — "Indefiro o pedido de reconsideração de Augusto Schulz. 26-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.693-61 — Nº Br-350, de 3 de agôsto de 1961. Submete processo relativo ao plano de aplicação do têrmo de acôrdo celebrado entre o Govêrno da União por intermédio daquêle Ministério e as Missões Salesianas do Rio Negro, em que figura a contribuição de Cr$ 3.500.000,00, referente à cota federal. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.694-61 — Nº Br-352, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento florestal mantido entre o Govêrno da União por intermédio daquêle Ministério, e a Prefeitura Municipal de Maranguape no Estado do Ceará, em que figuram as contribuições de Cr$ 200.000,00 e Cr$ 100.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. a M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.696-61 — Nº Br-358, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado à manutenção da Escola de Iniciação Agrícola de Jucás no Estado do Ceará, mantida entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e a Prefeitura Municipal de Jucás, em que figuram as contribuições de ..... Cr$ 3.200.000,00 e Cr$ 300.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.697-61 — Nº Br-359, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado à instalação e manutenção da Escola Agrícola de Montes Claros, no Estado de Minas Gerais, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o da Municipalidade de Montes Claros, em que figuram as contribuições de Cr$ 4 000.000,00 e Cr$ 200.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovado. 1º-9-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.698-61 — Nº Br-361, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao florestamento e reflorestamento mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o da Municipalidade de Ijui, no Estado do Rio Grande do Sul, em que figuram as contribuições de Cr$ 600.000,00 e ..... 300.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8 de 1961". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.699-61 — Nº Br-362, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado a Escola Agrotécnica de Uberlândia, mantida entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o do Estado de Minas Gerais, em que figuram as contribuições de Cr$ 3.000.000,00 e Cr$ 1.500.000,00, respectivamente as cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 30-8-61" — (Rest. ao M. Agr., em 4-9-61).

PR 27.700-61 — Nº Br-364, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo da Escola de Iniciação Agrícola de Santa Cruz, no Estado do Rio Grande do Norte mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o daquêle Estado, em que figuram as contribuições de Cr$ 2.000.000,00 e ..... Cr$ 1.000.000,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.701-61 — Nº Br-365, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo, destinado à manutenção e ampliação da Escola de Iniciação Agrícola de Catolé do Rocha, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o Govêrno do Estado da Paraíba, em que figuram as contribuições de ....., Cr$ 2.000.000,00 e Cr$ 1.000.000,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 30-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.702-61 — Nº Br-366, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento da produção animal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o do Estado do Piauí, em que figuram as contribuições de Cr$ ..... 1.800.000,00 e Cr$ 900.000,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.703-61 — Nº Br-368, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento da produção animal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o Govêrno do Estado do Rio Grande do Norte, em que figuram as contribuições de Cr$ 2.000.000,00 e Cr$ 1.000.00,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.704-61 — Nº Br-372, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento da produção vegetal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o Govêrno do Estado de Goiás, em que figuram as contribuições de Cr$ 4.700.000,00 e Cr$ 2.350.00,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.705-61 — Nº Br-374, de 3 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento da produção animal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquêle Ministério, e o Govêrno do Estado de Goiás, em que figuram as contribuições de Cr$ 2.500.000,00 e Cr$ 1.250.000,00 respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).

PR 27.706-61 — **Nº Br-378, de 2 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento florestal mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquele Ministério, e a Prefeitura Municipal de Teresina, no Estado do Piauí, em que figuram as contribuições de Cr$ 200.000,00 e Cr$ 100.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 29-8-61". — (Rest. ao M.Agr., em 4-9-61).**

PR 27.707-61 — Nº Br-379, de 2 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado ao fomento florestal mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquele Ministério, e a Prefeitura Municipal de Natal, no Estado do Rio Grande do Norte, em que figuram as contribuições de Cr$ 1.000.000,00, e Cr$ .... 500.000,00 respectivamente às cotas federal e municipal. — "Aprovo nos têrmos da Exposição de Motivos. 29 de agôsto de 1961". — (Rest. ao M. Agr., em 4-9-61).

PR 27.708-61 — Nº Br-428, de 21 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo à utilização da dotação de ..... Cr$ 250.000,00, destinada à Exposição Nordestina de Animais e Produtos Derivados, em Recife, no Estado de Pernambuco e destacar da dotação global de ..... Cr$ 3.000.000,00, constante do atual Orçamento da União, na parte reservada ao Departamento Nacional de Produção Animal, na subconsignação 1.5.14, item 4, para Exposições regionais promovidas por Estados, Associações e Sociedades de Criadores. — "Aprovo nos têrmos da Exposição de Motivos. 31-8-61". — (Rest. ao M. Agr., em 4 de setembro de 1961).

PR 27.709-61 — Nº Br-429, de 21 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo destinado à execução dos serviços de fomento da produção vegetal, mantido entre o Govêrno da União por intermédio daquele Ministério e o do Estado de Sergipe, em que figuram as contribuições de Cr$ 2.700.000,00 e Cr$ 1.350.000,00, respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 30-8-61". — (Rest. ao M. Agr., em 4-9-61).

PR 27.710-61 — Nº Br-430, de 21 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo, destinado aos trabalhos do fomento da produção animal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquele Ministério, e o do Estado do Pará, em que figuram as contribuições de Cr$ 1.000.000,00 e Cr$ 500.000,00, respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 30-8-61". (Rest. ao M. Agr., em 4 de setembro de 1961).

PR 27.711-61 — Nº Br-431, de 21 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação relativo ao têrmo de acôrdo, destinado aos trabalhos de fomento da produção animal, mantido entre o Govêrno da União, por intermédio daquele Ministério, e o do Estado de Mato Grosso, em que figuram as contribuições de Cr$ 2.400.000,00, e Cr$ 1.200.000,00, respectivamente às cotas federal e estadual. — "Aprovo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 30-8-61". — (Rest. ao M. Agr., em 4-9-61).

PR 27-712-61 — Nº Br-432, de 21 de agôsto de 1961. Solicita autorização no sentido de que o Instituto de Biologia Animal possa empreender, no corrente exercício e pelo regime de adiantamento, a importância de Cr$ 100.000,00, inscrita no vigente orçamento da União sob a rubrica do Departamento Nacional da Produção Animal, na parte reservada àquele Instituto, subconsignação 1.5.05, destinada aos serviços de asseio e higiene. — "Autorizo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 31-8-61". — (Rest. ao M. Agr., em 4-9-61).

— MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA

— *Exposição de Motivos*:

PR 27.737-61 — Nº 162-Br, de 21 de agôsto de 1961. Solicita autorização no sentido de que seja colocado à disposição do Grupo de Trabalho de Expansão do Ensino Industrial, Ten. Cel. APPARÍCIO DE CERQUEIRA BRANCO, Professor do Quadro do Ministério da Guerra. — "Autorizo, 22 de agôsto de 1961". — (Rest. ao MEC., em 4-9-61).

— MINISTÉRIO DAS MINAS E ENERGIA

— *Exposição de Motivos*:

PR 27.725-61 — Nº 387, de 25 de agôsto de 1961. Submete plano de aplicação de várias dotações orçamentárias consignadas na atual Lei de Meios e destinadas a vários empreendimentos no Estado de Minas Gerais. — "Aprovo. 2 de setembro de 1961". — (Rest. ao MME, em 5-9-61).

— ÓRGÃO DIRETAMENTE SUBORDINADO À PRESIDÊNCIA DA REPÚBLICA

— DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO DO SERVIÇO PÚBLICO

— *Exposição de Motivos*:

PR 26.652-61 — Nº 666, de 14 de agôsto de 1961. Submete processo em que a Caixa Econômica Federal de Alagoas, nos têrmos da Circular nº 10, de 21 de fevereiro de 1961, da Secretaria da Presidência da República, informa que possui em seu Quadro de Pessoal, dois cargos de Procurador Jurídico, sendo um de 1ª e o outro de 3ª categoria, ambos ocupados em caráter efetivo, o primeiro por ULYSSES DE MENDONÇA BRAGA JÚNIOR, o segundo por CARLOS RAMIRO BASTO. — "Aprovado. 1-9-61". — (Rest. à C.E.F. de Alagoas, em 5-9-61).

PR 26.393-61 — Nº 688, de 21 de agôsto de 1961. Submete processo do Ministério da Agricultura relativo à execução de obras de reparos em imóveis da Escola Agrotécnica Floriano Peixoto em Satuba, Estado de Alagoas, esclarecendo que os serviços estão orçados em Cr$ 403.800,00 e que a despêsa com os serviços deverá correr à conta da dotação de Cr$ 10.000.000,00 não atingida pelo Plano de Contenção de Despesas, e constante do Anexo 4-4-.13-19.01, Verba 4.0.00 4.1.00 4.1.04, da Lei Orçamentária vigente, solicitando ainda, autorização para executar os serviços por administração direta e mediante adiantamento, independentemente de concorrência pública ou administrativa. — "Autorizo, nos têrmos da Exposição de Motivos. 25-8-61". — (Exp. ao M. Agr., em 5-9-61).

PR 27.761-61 — Nº 741, de 1º de setembro de 1961. Submete processo em que o Departamento Federal de Segurança Pública solicita autorização para que o Dr. WALMORES VICTORINO BARBOSA e o Ten. NELSON MARABUTO DOMINGUES, o primeiro Diretor do Serviço de Trânsito e o segundo do Corpo de Policiamento daquele Departamento, possam ausentar-se do país, sem ônus para os cofres públicos, a fim de participarem do Congresso Nacional de Segurança, a realizar-se em Chicago, sob os auspícios do Ponto IV, no qual serão tratados assuntos relacionados com problema de trânsito. — "Autorizo. 2 de setembro de 1961". — (Exp. ao MJNI, em 5 de setembro de 1961).

— DESPACHO DO GABINETE MILITAR

— *Portaria*:

PR 27.716-61 — Nº 124, de 2 de setembro de 1961. Exclui servidor da lotação de Brasília.

PORTARIA Nº 124/PES

Em 2 de setembro de 1961

O Chefe do Gabinete Militar da Presidência da República, usando da atribuição que lhe confere o art. 31, alínea *l* do Decreto nº 23.822, de 10 de outubro de 1947, resolve: Excluir da lotação da Presidência da República, em Brasília, o Guarda-Civil — Claudionor da Rocha dos Santos. — Gen. Bda. *Ernesto Geisel*, Chefe do Gabinete Militar.

PR 27.726-61 — Nº 125, de 4 de setembro de 1961. Designa militar mandado servir em Brasília.

PORTARIA Nº 125/PES

Em 4 de setembro de 1961

O Chefe do Gabinete Militar da Presidência da República, usando da atribuição que lhe confere o art. 2º do Decreto nº 47.423, de 15 de dezembro de 1959, prorrogado pelo de nº 49.541 de 16 de dezembro de 1960, resolve: Designar para servir em Brasília, o 2º Sargento (Q-AT-RA-MR) REYNALDO ARAÚJO, do Ministério da Aeronáutica, e colocado à disposição do Gabinete Militar da Presidência da República. — Gen. Bda. *Ernesto Geisel*, Chefe do Gabinete Militar.

PR 27.717-61 — Nº 126, de 2 de setembro de 1961. Exclui servidor da lotação de Brasília.

PORTARIA Nº 126/PES

Em 2 de setembro de 1961

O Chefe do Gabinete Militar da Presidência da República, usando da atribuição que lhe confere o art. 31 alínea *l* do Decreto nº 23.822 de 10 de outubro de 1947, resolve: Excluir, a pedido, da lotação do Gabinete Militar da Presidência da República em Brasília, o servidor LOURIVAL MEDEIROS DE OLIVEIRA, da Estrada de Ferro Central do Brasil. — Gen. Bda. *Ernesto Geisel*, Chefe do Gabinete Militar.

— DESPACHO DO GABINETE CIVIL

— *Portaria*:

PR 27.745-61 — Nº 405, de 2 de setembro de 1961. Exclui servidor da lotação de Brasília.

PORTARIA Nº 405 DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

O Chefe do Gabinete Civil da Presidência da República usando da atribuição que lhe confere o art. 38, alínea "b", do Regimento dos Órgãos da Presidência da República, resolve: Excluir da lotação da Presidência da República, em Brasília, JOSÉ GASTÃO SANTOS. — *Floriano Augusto Ramos*, Chefe do Gabinete Civil.

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIA DE 28 DE AGOSTO DE 1961

O Ministro de Estado da Justiça e Negócios Interiores, usando da atribuição que lhe confere o Decreto número 36.134, de 8 de maio de 1936, resolve:

Nº 238-B — Designar Solon Coutinho de Lucena para exercer a função de Chefe de seu Gabinete. — *José Martins Rodrigues.*

PORTARIA DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

O Ministro do Estado da Justiça e Negócios Interiores resolve:

Nº 243-B — Designar Oswaldo Pinheiro de Lima, Diretor do Departamento de Geografia e Estatística do Território Federal do Acre, para responder pelo expediente do Govêrno daquele Território. — *José Martins Rodrigues.*

## DEPARTAMENTO ADMINISTRATIVO

### Divisão do Pessoal

PORTARIAS DE 28 DE JULHO DE 1961

O Diretor da Divisão do Pessoal do Departamento de Administração do Ministério da Justiça e Negócios Interiores, usando da atribuição que lhe confere o item III, do art. 47, do Regimento aprovado pelo Decreto número 31.836, de 5 de setembro de 1946, e tendo em vista o disposto no art. 8º do Decreto nº 50.562, de 8 de maio de 1961, resolve:

Nº 141 — Conceder, a partir de 26 de junho de 1961 de acôrdo com o art. 1º do mencionado Decreto número 50.562, de 1961, gratificação, especial de nível universitário, prevista no art. 74 da Lei nº 3.780, de 12 de julho de 1960, na percentagem de 25%, a Washington Bolivar de Brito, Defensor Público, interino, do Ministério Público do Distrito Federal. — (Processo número 23.016-61).

Nº 142 — Conceder, a partir de 1º de janeiro de 1961, de acôrdo com o art. 1º do mencionado Decreto número 50.562, de 1961, gratificação especial de nível universitário, prevista no art. 74 da Lei nº 3.780, de 12 de julho de 1960, na percentagem de 25%, a João Guimarães Jurema, Procurador da República de 3ª categoria, interino, substituto, do Ministério Público Federal. — (Processo número 20.492-61).

APOSTILAS

Em 19 de abril de 1961

Na portaria nº 56, de 20 de março de 1961, de equiparação do Inspetor de Vigilância, do Serviço de Assistência a Menores, José Rodrigues Salvador, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 30 de julho de 1960, *ex vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 39.406-60).

Na portaria nº 58, de 20 de março de 1961, de equiparação do Motorista do Serviço de Assistência a Menores, Humberto Fernandes Porral, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 30 de julho de 1960, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 35.265-60).

Na portaria nº 54, de 20 de março de 1961, de equiparação da Auxiliar de Ensino, do Serviço de Assistência a Menores, Cléa Lopes, foi lavrada apostila declarando que a servidora a quem se refere aquela portaria é equiparada ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 30 de julho de 1960, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 37.914-60).

Em 7 de junho de 1961

Na portaria nº 71, e 23 de março de 1961, de equiparação da Auxiliar Administrativo, do Serviço de Assistência a Menores, Maria Clélia Farias Campos, foi lavrada apostila declarando que a servidora a quem se refere aquela portaria é equiparada ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 13 de julho de 1960, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 39.552-60).

Em 8 de julho de 1961

Na portaria nº 369, de 27 de novembro de 1954, de admissão do Mestre, referência 22, da Tabela Única de Extranumerário-mensalista dêste Ministério, Isaías Baptista, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 26 de novembro de 1959, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 28.086-60).

Em 10 de julho de 1961

Na portaria nº 34, de 30 de maio de 1958, declaratória de provimento do Guarda, referência 19, da Tabela Numérica Especial de Extranumerário-mensalista da Colônia Penal Cândido Mendes, José Francisco Pereira, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria, é equiparado ao funcionário efetivo, a partir de 11 de agôsto de 1954, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 51.681-54).

Em 16 de maio de 1961

Na portaria nº 64, de 21 de março de 1961, declaratória de equiparação do Desenhista da Divisão de Obras, dêste Ministério, Homero Ferreira dos Santos, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 30 de junho de 1960, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 6.268-59).

Em 24 de maio de 1961

Na portaria nº 88, de 21 de junho de 1954, de admissão do Guarda, referência 19, da Tabela Numérica Especial de Extranumerário-mensalista do Presídio do Rio de Janeiro, José Pedro de Matos, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 1º de agôsto de 1959, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 30.011-60).

Em 9 de maio de 1961

Na portaria nº 16, de 15 de julho de 1942, de melhoria de salário da Escrevente-datilógrafa, referência 20, da Tabela Única de Extranumerário-mensalista dêste Ministério, Ruth Ribeiro, foi lavrada apostila declarando que a servidora a quem se refere aquela portaria é equiparada ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 11 de agôsto de 1954, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 1954. — (Processo nº 38.801-51).

# SECRETARIAS DE ESTADO

# MINISTÉRIO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS INTERIORES

Em 22 de maio de 1961

Na portaria nº 223, de 26 de julho de 1954, de admissão do Criptógrafo, referência 24, da Tabela Única de Extranumerário-mensalista dêste Ministério, Anselmo Oliveira de Moraes, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 4 de julho de 1958, *ex-vi* do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. — (Processo número 40.644-58).

(Republicado por haver saído com incorreções no *Diário Oficial* n.º 150, de 3-7-61).

*Apostila*

Em 3 de julho de 1961

Na portaria nº 269, de 15 de dezembro de 1958, declaratória de provimento, do Guarda extranumerário tarefeiro do Presídio do Rio de Janeiro, Walter Leal da Silveira foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela portaria é equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, a partir de 15 de dezembro de 1958, "ex vi" do disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. (Proc. nº 36.042-60).

*Portarias de 25 de abril de 1961*

O Diretor da Divisão do Pessoal do Departamento de Administração do Ministério da Justiça e Negócios Interiores, de acôrdo com o disposto nos parágrafos 1º e 2º do artigo 3º do Decreto nº 48.360, de 28 de janeiro de 1959, que regulamentou a Lei número 3.483, de 8 de dezembro de 1958, resolve:

Nº 93 — Expedir a presente portaria a Nilton Antunes da Silva, admitido como Enfermeiro, a título precário, em 1 de agôsto de 1952, com a retribuição mensal de Cr$ 2.500,00, à conta da Verba 1.0.00 — Custeio — Consignação 1.6.00 — Encargos Diversos — Subconsignação 1.6.17 — Serviços de Assistência Social, conforme publicação, no *Diário Oficial* de 17 de fevereiro de 1955, ora percebendo Cr$ 6.000,00, inclusive 30 por cento de abono a que se refere a Lei nº 3.531, de 1959, cuja classificação figura nas tabelas relativas aos exercícios de 1956 a 1960, publicadas, respectivamente, no *Diário Oficial* de 17 de janeiro de 1956, 14 de fevereiro de 1957, 29 de abril de 1958, 6 de fevereiro de 1959 e 10 de fevereiro de 1960, na forma do artigo 17 da Lei número 1.765, de 18 de dezembro de 1952, para o fim de declará-lo equiparado ao extranumerário-mensalista da União, de conformidade com o artigo 1º da Lei nº 3.483, acima referida, a partir de 30 de julho de 1960. (Proc. nº 35.382-60).

Nº 92 — Expedir a presente portaria a Eunice Medeiros Sarmento, admitida como Auxiliar de Ensino, a título precário, em 1º de agôsto de 1955, com a retribuição mensal de Cr$ 3.500,00, à conta da Verba 1.0.00 — Custeio — Consignação 1.6.00 — Encargos Diversos — Subconsignação 1.6.17 — Serviços de Assistência Social, conforme publicação no *Diário Oficial* de 17 de fevereiro de 1955, ora percebendo Cr$ 6.600,00, inclusive 30 por cento de abono a que se refere a Lei nº 3.531, de 1959, cuja classificação figura nas tabelas relativas aos exercícios de 1956 a 1960 publicadas, respectivamente, nos *Diário Oficial* de 17 de janeiro de 1956 14 de fevereiro de 1957, 29 de abril de 1958, 6 de fevereiro de 1959 e 10 de fevereiro de 1960, na forma do artigo 17 da Lei nº 1.765, de 18 de dezembro de 1952, para o fim de declará-la equipara ao extranumerário-mensalista da União, de conformidade com o artigo 1º da Lei nº 3.483, acima referida, a partir de 30 de julho de 1960. (Proc. nº 36.771-60).

Em 10 de julho de 1961

Na portaria nº 112, de 30 de junho de 1958, declaratória de provimento do Motorista, referência 19, da Tabela Única de Extranumerário - mensalista dêste Ministério, Geolito Alves de Oliveira, foi lavrada apostila declarando que o servidor a quem se refere aquela Portaria, tendo completado cinco anos de serviço em 4 de novembro de 1957, está equiparado ao funcionário efetivo, para todos os efeitos, de acôrdo com o disposto no art. 1º da Lei nº 2.284, de 9 de agôsto de 1954. (Proc. nº 44.195-60).

Em 17 de julho de 1961

No decreto de 3 de setembro de 1960, de promoção do Promotor Público do Ministério Público do Distrito Federal, Milton Sebastião Barbosa, foi lavrada apostila declarando que, de acôrdo com o artigo 12, item I, da Lei nº 3.414, de 20 de junho de 1958, o citado Promotor Público a quem se refere aquêle decreto, passou a ter direito ao acréscimo de 20 % (vinte por cento) sôbre o vencimento de seu cargo, a partir de 18 de março de 1961, por contar mais de 8 (oito) anos de serviço na função. (Proc. nº 16.409-61).

Em 20 de julho de 1961

No decreto de 3 de setembro de 1960, de promoção do Curador do Ministério Público do Distrito Federal, Atila Saiol de Sá Peixoto, foi lavrada apostila declarando que, de acôrdo com os arts. 1º e 2º, letra "a", da Lei nº 3.531, de 19 de janeiro de 1959, o citado Curador, a quem se refere aquele decreto, foi beneficiado com o abono provisório de 30% (trinta por cento), incorporado aos vencimentos, nos têrmos do art. 93 da Lei nº 3.780, de 12 de julho de 1960.

Resolve, outrossim, declarar que, de acôrdo com o art. 7º da Lei nº 3.626, de 23 de novembro de 1960, o funcionário acima referido foi beneficiado com o abono de 20 % (vinte por cento) sôbre os respectivos vencimentos, a partir de 1º de dezembro de 1960. (Proc. nº 14.150-61).

*Retificação*

No *Diário Oficial* de 11 de julho de 1961, na publicação da Portaria nº 107, de 19 de maio de 1961, de equiparação pela Lei nº 3.483-58, onde se lê: ... Euclides dos Santos; leia-se: Joaquim Euclides dos Santos, e onde se lê: ... com a retribuição mensal de Cr$ 120,00; leia-se: ... com a retribuição mensal de Cr$ 1.320,00.

## Divisão do Material

DESPACHO DO DIRETOR

Dia 20 de abril de 1961

Martins Júnior & Companhia, com sêde na Cidade do Rio de Janeiro — Estado da Guanabara, à Rua dos Andradas nº 51. Deferido. (Processo nº 12.001-61).

Facit S.A. (Máquinas de Escritório), estabelecida à Rua Mexico, 21, 4º andar, na Cidade do Rio de Janeiro Estado da Guanabara. — Deferido. (Processo nº 15.221-61).

Dia 14 de julho de 1961

Elcromar — Indústria Elétrica Brasileira S.A., Estabelecida no Estado da Guanabara à Rua México nº 90 — sala 601 — Deferido. — (Processo nº 23.302-61).

Dia 17 de julho de 1961

Casa Unige Máquinas Ltda., estabelecida no Estado da Guanabara, à Rua México nº 148, 16º andar, grupo 1.006. — Deferido. — (Processo número 23.536-61).

Dia 22 de junho de 1961

Hospital Sociedade Técnica de Instalações Hospitalares Ltda., estabe-

lecida no Estado da Guanabara à Avenida Almirante Barroso, 91, 5º andar, salas 514-516. — Deferido. — (Proposso número 16.715-61).

## DEPARTAMENTO DE IMPRENSA NACIONAL

Relação de servidores do Departamento de Imprensa Nacional que estão servindo em Brasília, com as respectivas datas de chegada.

Mat. 1.266.222 — Alceu Soares Vieira — Data da chegada: 18 de agôsto de 1961.

Mat. 1.265.699 — Lindolfo da Conceição — Data da chegada: 22 de agôsto de 1961.

Mat. 2.033.915 — José Vasconcelos — Data da chegada: 29 de agôsto de 1961.

Mat. 1.264.511 — Uriel Arantes Bastos — Data da chegada: 30 de agôsto de 1961.

## DEPARTAMENTO DO INTERIOR E DA JUSTIÇA

### Divisão de Assuntos Políticos

### Secção de Assuntos Políticos

ATOS DO MINISTRO

Expediente de 17 de julho de 1961

Processo nº 32.124-60 — União Associação Beneficente Israelita com sede no Rio de Janeiro — Utilidade pública — DESP. — Proceda-se como proposto nos pareceres. Em 3-7-61. (Referem-se os pareceres à necessidade de instruir o processo de acôrdo com o disposto no Decreto nº 50.517 de 2-5-61 para o que deverá a interessada cumprir as seguintes exigências: a) introduzir cláusula estatutária no sentido de vedar a distribuição de lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados, sob nenhuma forma ou pretexto, provando, por certidão, a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório; b) apresentar fôlha corrida dos diretores, passada pelo órgão policial competente; c) atestado de pessoa física ou jurídica de comprovada idoneidade sôbre a moralidade dos membros da diretoria; relatório dos serviços prestados em 1958, 1959 e 1960 com discriminação de todos os serviços gratuitos prestados aos sócios e a pessoas não associadas, bem como a demonstração da despesa realizada com tais benefícios; e declaração, por escrito, de que se obriga a publicar, semestralmente, a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior).

ATOS DO DIRETOR GERAL

Processo nº 33.498-60 — Real Gabinete Português de Leitura, com sede no Estado da Guanabara — DESP — Apresente: a) certidão da inscrição dos estatutos em Cartório; b) dois atestados de pessoas físicas ou jurídicas de comprovada idoneidade sôbre o efetivo funcionamento da sociedade e prestação de serviços desinteressados; c) relatórios discriminando, em números e por ano, os serviços prestados, a pessoas estranhas aos quadros sociais nos três últimos anos bem como a demontração da despesa realizada com êsses benefícios; d) fôlha corrida dos dirigentes passada pela autoridade policial competente; e) atestado de pessoa física ou jurídica, idônea, sôbre a moralidade dos membros da atual diretoria; f) declaração, por escrito, de que se obriga a publicar, semestralmente, a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior; g) introduza cláusula nos estatutos vedando a remuneração dos cargos da diretoria, bem como a distribuição de lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados sob nenhuma forma ou pretexto, provando por certidão a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório; h) reconheça a firma na petição inicial ou no requerimento de juntada dos documentos exigidos.

Processo nº 2.807-61 — Centro de Cultura Econômica, com sede no Estado da Guanabara — Utilidade pública — Inclua, nos estatutos, cláusula vedando a remuneração dos cargos da diretoria, bem como a distribuição de lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados sob nenhuma forma ou pretexto, provando, por certidão, a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório; b) reconheça a firma na petição inicial ou no requerimento de juntada dos documentos exigidos; c) Apresente: relatórios discriminando, em números e por ano, os serviços prestados nos 3 últimos anos, indicando os de caráter gratuito bem como a despesa correspondente à sua realização; d) certidão da inscriçã odos estatutos no Registro Civil das Pessoas Jurídicas; e) dois atestados de pessoas físicas ou jurídicas, idôneas acêrca do funcionamento da entidade e serviços desinteressados que presta; f) fôlha corrida dos dirigentes passada pela autoridade policial competente; g) atestado de pessoa física ou jurídica, idônea, sôbre a moralidade dos membros da atual diretoria; h) declaração, por escrito, de que se obriga a publicar a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior.

Processo nº 28.283-60 — Fraternidade Eclética EsperituaIista Universal com sede em Luizânia, Estado de Goiás — Utilidade pública. — Inclua nos estatutos, cláusula relativa à não distribuição de lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados sob nenhuma forma ou pretexto, provando, por certidão, a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório; b) Apresente: fôlha corrida dos dirigentes passada pela autoridade policial competente; c) atestado de pessoa física ou jurídica, idônea, sôbre a moralidade dos membros da atual diretoria; d) o relatório de 1960 com discriminação dos serviços prestados em caráter gratuito e indicação do valor monetário correspondente; e) declaração, por escrito de que se obriga a publicar, semestralmente, a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior, conforme determina o Decreto nº 50.517 de 2 de maio de 1961.

ATOS DO DIRETOR DE DIVISAO

Processo nº 11.530-60 — Irmandade Santa Casa de Misericórdia de Itu com sede em Itu, Estado de São Paulo — Utilidade pública. — a) Inclua, nos estatutos, cláusula vedando a distribuição de lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados sob nenhuma forma ou pretexto, provando, por certidão, a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório; b) Apresente: relatórios discriminando, em números e por ano, os serviços de assistência médico-hospitalar prestados, gratuitamente, a pessoas estranhas aos quadros sociais nos 3 últimos anos (1958, 1959 e 1960), bem como a demonstração da despesa realizada com tais benefícios; c) fôlha corrida dos dirigentes, passada por autoridade policial competente; d) atestado de pessoa física ou jurídica, idônea, sôbre a moralidade dos membros da atual diretoria; e) declaração, por escrito, de que se obriga a publicar, semestralmente, a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior.

Expediente de 27 de julho de 1961

ATO DO SR. MINISTRO

Proc. nº 22.555-61 — A Federação das Sociedades de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra solicita a declaração de utilidade pública para as entidades filiadas, abaixo relacionadas. — DESP.: "De ordem, ao DSP para providenciar a documentação necessária a atender as exigências legais. — Em 12-7-61". (O despacho se refere a documentação prevista no Decreto nº 50.517, de 2 de maio de 1961, que regulamentou a lei nº 91, de 1935). — Tôdas as seguintes entidades, que se filiam à Federação, como Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Cruzeiro do Sul; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Rio Branco; Sociedade Guaporense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Amazonense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Liga Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de São Luiz; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Parnaíba; Sociedade Cearense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Natal; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de João Pessoa; Sociedade Pernambucana de Combate a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Maceió; Sociedade Sergipana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Bahiana de Combate a Lepra; Sociedade Espiritosantense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Fluminense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Culabana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Goiana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Campograndense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Juiz de Fora; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Araguari; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Varginha; Sociedade Mineira de Proteção aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Associação Santa Terezinha; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Curitiba; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Florianópolis; e Sociedade Sul Riograndense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra devem apresentar, cada uma:

a) atestado de pessoa física ou jurídica, idônea, sôbre a moralidade dos membros diretores;

b) fôlha corrida dos dirigentes, passada pelo órgão policial competente;

c) declaração, por escrito, de que se obriga a publicar, semestralmente, a demonstração da receita obtida e da despesa realizada no período anterior;

d) relatórios circunstanciados dos serviços que prestaram à coletividade nos três últimos anos;

e) dois atestados de pessoa física ou jurídica idônea, sôbre o efetivo funcionamento e os serviços que presta;

f) incluir, nos estatutos, cláusula no sentido de que não distribuirá lucros, bonificações ou vantagens a dirigentes, mantenedores ou associados sob nenhuma forma ou pretexto, provando, mediante certidão, a averbação da medida à margem do registro dos estatutos em Cartório.

As entidades: Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Rio Branco; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de São Luiz; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Parnaíba; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Natal; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de João Pessoa; Sociedade Pernambucana de Combate a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Maceió; Sociedade Sergipana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Bahiana de Combate a Lepra; Sociedade Fluminense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de São Luiz; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Cruzeiro do Sul; Sociedade Guaporense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Amazonense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Liga Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Cruzeiro do Sul; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Rio Branco; Sociedade Cearense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Espiritosantense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Culabana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Goiana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade Campograndense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Juiz de Fora; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Araguari; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Varginha; Sociedade Mineira de Proteção aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Curitiba; Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Florianópolis; e Sociedade Sul Riograndense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra devem apresentar também a prova de personalidade jurídica, mediante certidão do registro dos estatutos em Cartório.

Aos entidades: Sociedade Guaporense de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra e Sociedade Culabana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra devem apresentar também:

a) exemplar dos estatutos donde conste cláusula vedando a remuneração dos cargos da diretoria. Caso não haja êsse dispositivo deverá ser incluído nos estatutos, provando, por certidão, a averbação da medida à margem do respectivo registro em Cartório;

b) prova da aquisição de personalidade jurídica, com a certidão do registro dos estatutos em Cartório.

As entidades: Sociedade de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra de Cruzeiro do Sul; Sociedade Goiana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra e Sociedade Sergipana de Assistência aos Lázaros e Defesa Contra a Lepra devem além das exigências de caráter geral, incluir cláusula vedando a remuneração dos cargos da diretoria, comprovando, por certidão, a averbação da medida à margem do registro dos estatutos em Cartório.

## COMISSÃO TÉCNICA DE RÁDIO

PORTARIA Nº 149-CTR, DE 27 DE JULHO DE 1960

O Presidente da Comissão Técnica de Rádio, em virtude da delegação de poderes que lhe confere a Portaria número 123, de 3 de março de 1959, do Ministro da Viação e Obras Públicas, publicada no *Diário Oficial* do dia 8 subsequente, atendendo ao que requereu a Rádio Transmissora Igarapavense S. A., permissionária, pela Portaria nº 50, de 20 de janeiro de 1947, de serviço de radiodifusão em ondas médias, na cidade de Igarapava — SP, e tendo em vista o Parecer, da Comissão Técnica de Rádio, resolve aprovar:

a) o novo local, situado na esquina do prolongamento da Avenida Rebouças, em frente ao pôsto Igati, junto à Companhia Mogiana Estrada de Ferro, na cidade de Igarapava — SP, assinalado na planta que com esta baixa, rubricada pelo Diretor da Secretaria da referida Comissão, onde a Rádio Transmissora Igarapavense S. A. deverá instalar transmissor e sistema irradiante;

b) a planta anexa rubricada, também, pelo mesmo Diretor relativa ao nosso sistema irradiante, constituído de antena vertical de 45 metros de altura. — Gen. *Olympio Mourão Filho*, Presidente da CTR.

(Nº 33.034 — 29-8-61 — Cr$ 102.000.

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIA DE 18 DE AGÔSTO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios da Guerra resolve:

de acôrdo com o que propõe a Comissão de Assuntos de Suez,

Nº 1.919 — Aprovar as Instruções anexas para o Recrutamento do 10º Contigentente destinado ao III/2º Regimento de Infantaria. — *Odylio Denys* — Ministro da Guerra.

INSTRUÇÕES PARA O RECRUTAMENTO DO 10º CONTINGENTE DESTINADO AO III/2º REGIMENTO DE INFANTARIA

1. FINALIDADE

Regular o recrutamento, organização, embarque, transporte e outros detalhes referentes ao 10º Contingente destinado ao III/2º R.I.

2. ORGANIZAÇÃO

a — *Direção e Execução:*
A cargo do I Ex
b — *Seleção:*
— Oficiais, Subtenentes e Sargentos — a cargo do Gabinete do Ministro;
— Cabos e Soldados — a cargo da 5ª R.M.
c — *Efetivo que constituirá o 10.º Contingente*
Oficiais — 17; Subtenentes — 2; 1.ºs Sargentos — 2; Cabos — 50; Soldados — 150. — Total; 259.
d — *Pessoal* — Ver Anexo I.
e — *Recrutamento* — De cabos e soldados no território da 5ª R.M.
f — *Concentração* — Em organização militar do I Exército.
g — *Inscrição* — A partir de 15 de agôsto de 1961, com a apresentação pessoal do candidato,
— ao QG da 5ª R.M, se cabo ou soldado;
— à Comissão de Assuntos de Suez 9º Andar — Palácio da Guerra — Rio de Janeiro — GB), se Oficial, Subtenente ou Sargento.
h — *Apoio Logístico*
— A cargo do I Exército, complementado se necessário, pelos Departamentos e Diretorias.
— A inspeção de saúde de cabos e soldados, ficará a cargo do SSRM/5, de acôrdo com instruções da DGSE. O transporte de cabos e soldados, por ferrovia, da 5ª RM para o Rio de Janeiro, ficará a cargo da 5ª RM.
— A vacinação, a confecção de uniformes, e demais providências, serão efetivadas no Rio de Janeiro.

3. CONDIÇÕES DE SELEÇÃO

a — *Para Oficiais* — Ver Anexo II
b — *Para praças*

(1) *Gerais*

(a) Serem voluntários,
(b) Declararem por escrito, que aceitam servir, pelo prazo mínimo de 1 (um) ano, fora do Brasil;
(c) Serem considerados aptos em Inspeção de Saúde, de acôrdo com as Instruções baixadas pela Diretoria Técnica de Saúde;
(d) Não terem servido no III/2.º RI e não serem paraquedistas;
(e) Não estarem sub-judice.

(2) *Particulares*

(a) *Subtenentes e Sargentos*

— Atenderem às qualificações militares (Geral e Particular) constantes do Anexo I.
— Possuírem o CAS de sua QMG ou Curso equivalente, caso tenham mais de 5 (cinco) anos de serviço.
— Declararem, por escrito, que não aceitam promoção, mesmo a contatr de data anterior, até o término da missão fora do Brasil.

(b) *Cabos e Soldados*

— Serem oriundos de Unidades da Arma de Infantaria.
— Serem voluntários e reservistas de 1ª Categoria do Exército, da classe de 1941 ou mesmo de 1940.
— Serem alfabetizados.
— Atenderem às qualificações militares (Geral e Particular exigidas.
— Serem solteiros, não serem arrimos e não terem filhos.
— Terem a altura mínima de 1.67m.
— Fazerem prova de boa conduta firmada por autoridade competente.

(c) *Preferenciais*

— Satisfeitas as condições gerais e particulaes, terão preferência aquêles que atenderem às condições e prioridades seguintes:
— *Subtenentes e Sargentos*
— os atletas
— os que falarem corretamente o inglês
— os de melhores nível cultural
— *Cabos*
— os possuidores do Curso de Formação de Sargentos
— os atletas
— os que falarem corretamente o inglês
— os de melhor nível cultural
— *Soldados*
— os atletas
— os que falarem inglês
— os de melhor nível cultural
— os de mais recente licenciamento.

4. FARDAMENTO E MATERIAL

Ver Anexo III

5. PRESCRIÇÕES DIVERSAS

— A 5ª RM fará apresentar ao 1º Batalhão de Guardas os cabos e soldados à proporção que os selecionar, em turmas de 20 (vinte) homens, encaminhando-os por ferrovia.
— Deverá ser feita, a todo o Contingente, revisão da Instrução nos pontos que se seguem:
— Instrução Geral, Educação Moral, conduta correta na Região de Suez, R Cont e R D E.
— Armamento: Pistola, FO, Sub Mtr Ina e Mo. 60.
— Instrução: — Tática: Pôsto, Patrulha, Ação das pequenas Unidades na Defensiva e o Combate em ruas e localidades.
— Nenhuma alteração poderá ser introduzida nas presentes Instruções sem autorização do Ministro da Guerra.

ANEXO I ÀS INSTRUÇÕES PARA O RECRUTAMENTO DO 10.º CONTINGENTE DESTINADO AO III/2.º REGIMENTO DE INFANTERIA

*Relação do Pessoal a Selecionar*

1. OFICIAIS (seleção a cargo do Gabinete do Ministro da Guerra).

*Tenente Coronel*
Infantaria, com o Curso de Comando e Estado-Maior do Exército — 1.

*Major*
Infantaria — 4

*Capitão*
Infantaria — 3; Intendente — 1; Capitão — 1.

*1.º Tenente*
Médico — 2.

# MINISTÉRIO DA GUERRA

Essa declaração, após a incorporação do Contingente, deverá ser publicada em Boletim do I Exército.
— Apresentarem, na ocasião da inscrição, declaração firmada por seu Cmt ou Chefe, de que, a seu exclusivo critério, possuem condições morais e profissionais que os credenciem a servir no estrangeiro e informando se estão, pelo menos no comportamento "Bom" se 3.º Sgt, e no "Ótimo" de 2.º Sgt. e Subtente.

(b) *Cabos e Soldados*

— Serem oriundos de Unidades da Arma de Infantaria.
— Serem voluntários e reservistas de 1ª Categoria do Exército, da classe de 1941 ou mesmo de 1940.
— Serem alfabetizados.
— Atenderem às qualificações militares (Geral e Particular exigidas.
— Serem solteiros, não serem arrimos e não terem filhos.
— Terem a altura mínima de 1.67m.
— Fazerem prova de boa conduta firmada por autoridade competente.

(c) *Preferenciais*

— Satisfeitas as condições gerais e particulaes, terão preferência aquêles que atenderem às condições e prioridades seguintes:
— *Subtenentes e Sargentos*
— os atletas
— os que falarem corretamente o inglês
— os de melhores nível cultural
— *Cabos*
— os possuidores do Curso de Formação de Sargentos
— os atletas
— os que falarem corretamente o inglês
— os de melhor nível cultural
— *Soldados*
— os atletas
— os que falarem inglês
— os de melhor nível cultural
— os de mais recente licenciamento.

4. FARDAMENTO E MATERIAL

Ver Anexo III

5. PRESCRIÇÕES DIVERSAS

— A 5ª RM fará apresentar ao 1º Batalhão de Guardas os cabos e soldados à proporção que os selecionar, em turmas de 20 (vinte) homens, encaminhando-os por ferrovia.
— Deverá ser feita, a todo o Contingente, revisão da Instrução nos pontos que se seguem:
— Instrução Geral, Educação Moral, conduta correta na Região de Suez, R Cont e R D E.
— Armamento: Pistola, FO, Sub Mtr Ina e Mo. 60.
— Instrução: — Tática: Pôsto, Patrulha, Ação das pequenas Unidades na Defensiva e o Combate em ruas e localidades.
— Nenhuma alteração poderá ser introduzida nas presentes Instruções sem autorização do Ministro da Guerra.

ANEXO I ÀS INSTRUÇÕES PARA O RECRUTAMENTO DO 10.º CONTINGENTE DESTINADO AO III/2.º REGIMENTO DE INFANTARIA

*Relação do Pessoal a Selecionar*

1. OFICIAIS (seleção a cargo do Gabinete do Ministro da Guerra).

*Tenente Coronel*
Infantaria, com o Curso de Comando e Estado-Maior do Exército — 1.

*Major*
Infantaria — 4

*Capitão*
Infantaria — 3; Intendente — 1; Capitão — 1.

*1.º Tenente*
Médico — 2.

*2.º Tenente*
Infantaria — 5.

2. PRAÇAS

a) *Subtenente e Sargentos* (seleção a cargo do Gabinete do Ministro da Guerra).

*Subtenentes*

07-FE — 2.

*1.º Sargentos*

07-FE — 2.

*2.ºSargentos*

07-001 — 7; 08-038 — 1; 08-032 — 1; 11-074 — 1; 77-099 — 1;

*3.º Sargentos*

99-109 — 1; 07-FE — 1; 07-001 — 15; 08-033 — 1; 10-061 — 4; 09-047 — 1; 09-051 — 1; 77-100 — 3;

b) *Cabos e Soldados* (seleção a cargo da 5.ª RM).

*Cabos*

| | | |
|---|---|---|
| QM | 07-001 — | 34 |
| " | 07-010 — | 1 |
| " | 08-041 — | 4 |
| " | 10-061 — | 3 |
| " | 11-075 — | 2 |
| " | 11-074 — | 2 |
| " | 09-051 — | 1 |
| " | 77-099 — | 1 |
| " | 77-101 — | 2 |
| | Soma | 50 |

*Soldados*

| | | |
|---|---|---|
| QM | 07-001 — | 110 |
| " | 07-006 — | 3 |
| " | 07-011 — | 5 |
| " | 08-041 — | 3 |
| " | 10-061 — | 7 |
| " | 11-074 — | 1 |
| " | 11-073 — | 5 |
| " | 55-091 — | 12 |
| " | 77-101 — | 1 |
| " | 00-110 — | 3 |
| | Soma | 150 |

Total — 2b9 homens.

ANEXO II ÀS INSTRUÇÕES PARA O RECRUTAMENTO DO 10.º CONTINGENTE DESTINADO AO III/2.º REGIMENTO DE INFANTARIA

1. OFICIAIS

a) *Gerais*
(1) Ser voluntário.
(2) Declarar, por escrito, que aceita servir pelo prazo de 1 (um) ano, fora do Brasil.
(3) Ter bom conceito emitido, por escrito, pelo Cmt., Diretor ou Chefe da Organização em que serve.
(4) Ser considerado "Apto" em inspeção de saúde, de acôrdo com Instruções baixadas pela DTSE.
(5) Não estar em condições de ser promovido até dezembro de 196? segundo previsão da CPO.
(6) Não estar sub-judice.
(7) Não ter servido no III.2.º RI e não ser paraquedista

b) *Particulares*

(1) *Tenente Coronel*

Tenente Coronel de Infantaria — 1 (um).

Ser mais moderno que o n.º 115 do Almanaque para 1961 e ter o Curso da EsCEME.

(2) *Majores*

Majores de Infantaria — 4 (quatro). Serem mais modernos que o n.º 226 do Almanaque para 1961.

(3) *Capitães*

(a) Capitães de Infantaria — 3 (três).

Serem mais modernos que o número 226 do Almanaque para 1961, e possuirem o Curso da EsAO

(b) Capitão Intendente — 1 (um). Ser mais moderno que o n.º 90 do Almanaque para 1961.

(c) Capitão Capelão — 1 (um).

(4) 1.ºs *Tenentes*

1.ºs Tenentes Médicos — 2 (dois). Serem mais modernos que o número 139 do Almanaque para 1961.

(5) 2.ºs *Tenentes*

2.ºs Tenentes de Infantaria — (cinco).

Serem mais modernos que o número 245 do Almanaque para 1961.

c) *Preferenciais*

Satisfeitas as condições gerais e particulares, terão preferência, em igualdade de condições:

1.º) os que falarem inglês;

2.º) os mais antigos.

ANEXO III ÀS INSTRUÇÕES PARA O RECRUTAMENTO DO 10º CONTINGENTE DESTINADO AO III/2º REGIMENTO DE INFANTARIA

| ESPECIFICAÇÃO | Unidade | Por homem |
|---|---|---|
| 1) *Fardamento* | | |
| a) De aquisição na praça: | | |
| Botão de massa c/Cruzeiros do Sul — Col 8 gds e 4 pqs | Coleção | 2 |
| Camiseta de algodão com meia manga | Uma | 6 |
| Camiseta de algodão sem manga | Uma | 6 |
| Camisa de agasalho, tipo II | Uma | 2 |
| Ceroula de agasalho, tipo II | Uma | 2 |
| Lenço branco | Um | 6 |
| Luvas de lã V O | Par | 1 |
| Meia preta de algodão | Par | 6 |
| Meia de lã | Par | 2 |
| Sapato tênis na côr marrom | Par | 1 |
| Tranqueta coleção de 13 | Coleção | 2 |
| b) Estacionamento: | | |
| Cobertor de lã V O com 30% de algodão | Um | 1 |
| Cobertor de lã V O, tipo II | Um | 1 |
| Toalha de banho | Uma | 2 |
| Toalha de rosto | Uma | 2 |

| ESPECIFICAÇÃO | Unidade | Por homem |
|---|---|---|
| e) Diversos: | | |
| Escôva para sapatos | Uma | 1 |
| Graxa preta para calçado | Lata | 1 |
| Placa de identificação (identidade) jôgo de 2) chapas | Jôgo | 1 |
| Corrente de bolinha, com placa de identidade | Uma | 1 |
| Cordão para coturno | Par | 1 |
| Cordão para sapato | Par | 1 |
| d) Equipamento: | | |
| Canil-caneco de alumínio tipo NA | Um | 1 |
| Marmita de alumínio tipo NA | Uma | 1 |
| Talher de aço inoxidável | Jôgo | 1 |
| e) Material componente do estôjo: | | |
| Aparêlho de barbear | Um | 1 |
| Escôva de dente | Uma | 1 |
| Espêlho de aço | Um | 1 |
| Lâminas de barbear | Dúzia | 1 |
| Sabão de barba | Bastão | 1 |
| Saboneteira | Uma | 1 |
| Sabonete | Uma | 1 |
| Pasta de dentes | Uma | 1 |
| Pente de alisar | Um | 1 |
| Pincel para barba | Uma | 4 |
| Agulhas | Uma | 4 |
| e) Material componente do estôjo (continuação) | | |
| Botão preto de 14 m/m | Dúzia | 1 |
| Botão branco de 14 m/m | Dúzia | 1 |
| Botão V O de 14 m/m | Dúzia | 1 |
| Linha preta ns. 40 ou 50, carretel | Carretel | 1 |
| Linha branca ns. 40 ou 50, carretel | Carretel | 1 |
| Linha V O ns. 40 ou 50, carretel | Carretel | 1 |
| Tesourinha | Uma | 1 |
| 2) *De confecção no I M I* | | |
| a) Fardamento: | | |
| Blusa de brim V O | Uma | 4 |
| Boné de brim V O com pala mole | Um | 2 |
| Blusão de lã V O | Um | 2 |
| Blusão de Gabardine V O | Um | 1 |
| Calça de Instrução de brim V O | Uma | 4 |
| Calça de passeio de Gab. V O | Uma | 2 |
| Calça de lã V O | Uma | 2 |
| Cachecol de lã V O | Um | 1 |
| Calção de ginástica | Um | 2 |
| Capote de brim imp. sem fôrro | Um | 1 |
| Cinto de lona V O para calça | Um | 1 |
| Cueca de cretone | Uma | 6 |
| Divisa para cabo | Par | 4 |
| Gôrro sem pala de lã V O | Um | 1 |
| Gorro de gabardine V O escuro | Um | 1 |
| Pijama de flanela | Um | 2 |
| Pijama de algodão | Um | 2 |
| Blusão de brim V O | Um | 1 |
| Japona de lã V O, esc. imp. com fôrro | Uma | 1 |
| Sunga de brim V O | Uma | 2 |
| Distintivo bordado III/2º RI | Um | 3 |
| Distintivo bordado "Brasil" p/ombro | Um | 3 |
| Distintivo bordado "Brasil" para braço | Um | 3 |
| Coturno para arma a pé com solado borracha (tipo paraquedista) | Par | 2 |
| Sapato de couro, tipo Mafiet | Par | 1 |
| Tamanco | Par | 1 |
| b) Estacionamento: | | |
| Saco de lona para roupa | Um | 1 |
| Saco de lona com fêcho e alça para oficial | Um | 1 |
| c) Diversos: | | |
| Estôjo de costura | Um | 1 |
| Estôjo de asselo | Um | 1 |
| Mala de lona V O tipo Intendência | Uma | 1 |
| Tapa nuca | Uma | 1 |
| d) Equipamento: | | |
| Equipamento de lona V O, tipo NA | | |
| Coldre de sola natural para pistola (Oficiais e Sargentos) | Um<br>Um | 1<br>1 |

*Observações:*

1) A presente tabela é de distribuição gratuita para cabos e soldados.

2) Os oficiais, subtenentes e sargentos, que deverão obrigatòriamente possuir as peças constantes desta tabela, poderão adquiri-las no E Com M I, mediante inscrição, e no máximo em 5 prestações mensais. As sungas de brim VO só deverão ser distribuídas às praças de QM-37-096, e 55-111.

## GABINETE DO MINISTRO

### PORTARIA DE 18 DE AGOSTO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios da Fazenda, resolve:

Tendo em vista o que consta do processo S.C. 100.031-61:

Nº GB — 215-A — Designar o agente fiscal do impôsto aduaneiro, Antônio Joaquim de Brito Pereira e o oficial de administração Gilvandro da Cunha Marinho, para, sob a Presidência do procurador da Fazenda Nacional no Estado de Pernambuco, José Cavalcanti Neves, constituírem a Comissão de Inquérito incumbida de apurar as irregularidades apontadas no processo S.C. 100.031-61. — *H. Prisco Paraíso.*

## Direção Geral da Fazenda Nacional

### PORTARIA DE 30 DE AGÔSTO DE 1961

O Diretor-Geral da Fazenda Nacional, usando da atribuição que lhe conferiu a Portaria Ministerial nº 186, de 21 de junho de 1960, resolve:

Nº GB-229 — Mandar servir em Brasília, nos têrmos do art. 2º do Decreto nº 47.433, de 15 de dezembro de 1959 e da Circular da Presidência da República nº 7, de 10 de junho de 1960, Clovis de Oliveira e Silva, Almoxarife, nível 16-B, lotado na Divisão do Material, devendo o mesmo responder pelo Depósito de Material a ser instalado no dia 5 de setembro próximo vindouro. — *Affonso Almiro,* Diretor-Geral.

### PORTARIAS DE 23 DE AGÔSTO DE 1961

O Diretor-Geral da Fazenda Nacional resolve:

No uso de suas atribuições legais, e tendo em vista o que consta do processo nº 151.168-61:

Nº Br.-300 — Remover, "ex officio" no interêsse da administração, de acôrdo com o artigo 56, item I, da Lei nº 1.711, de 28 de outubro de 1952, Olenka Queiroz Fernandes, ocupante do cargo de Nível 14-B, da Série de Classes de Oficial de Administração da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, do 2º Conselho de Contribuintes para a Diretoria da Despesa Pública, preenchendo o claro existente na lotação em virtude da remoção de Luiza Araújo da Purificação.

No uso de suas atribuições e tendo em vista o que consta do Processo nº Br.-20.294-61:

Nº Br. 301 — Designar Carlos Rodrigues Pereira, Almoxarife nível 16-B, lotado na Divisão do Material, para servir como elemento de ligação entre o Ministério da Fazenda e o Setor de Execução de Mudança do Grupo de Trabalho de Brasília.

Usando da atribuição que lhe conferiu a Portaria Ministerial nº 186, de 21 de junho de 1960, publicada no *Diário Oficial* de 23 seguinte e tendo em vista o que consta do Processo nº Br. 27.482-61:

Nº Br. 302 — Mandar servir na Inspetoria do Impôsto de Renda em Brasília, nos têrmos do artigo 2º do Decreto nº 47.433, de 15 de dezembro de 1960 e da Circular nº 50, de 26 de julho de 1961, da Secretaria da Presidência da República, Celso Azevedo Dias, Datilógrafo nível 9, lotado na Delegacia Regional do Impôsto de Renda em São Paulo.

No uso de suas atribuições e tendo em vista o que consta do Processo Br. 24.754-61:

Nº Br. 303 — Conceder dispensa, de acôrdo com o art. 7º da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, a Nerval Duarte, ocupante do cargo de nível 17-C da Série de Classes de Coletor da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, da função de Chefe da Seção Regional de Coletorias da Delegacia Fiscal do Tesouro Nacional no Estado de Goiás, símbolo 5-F.

Nº Br. 304 — Designar, de acôrdo com o artigo 7º da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Francisco de Assis Martins Soares, ocupante do cargo de nível 18-D da Série de Classes de Coletor da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, para exercer a função de Chefe da Seção Regional de Coletorias da Delegacia Fiscal do Tesouro Nacional no Estado de Goiás, símbolo 5-F, vaga em virtude da dispensa de Nerval Duarte.

No uso de suas atribuições e tendo em vista o que consta do Processo nº Br. 25.518-61:

Nº Br. 305 — Reclassificar, de acôrdo com o disposto nos artigos 18 e 23 do Regulamento aprovado pelo Decreto nº 41.852, de 15 de julho de 1957, na 1ª classe a Coletoria Federal em Bragança Paulista, no Estado de São Paulo.

No uso de suas atribuições legais, e tendo em vista o que consta do Processo nº 176.998-61:

Nº Br. 306 — Dispensar, de acôrdo com o parágrafo único do artigo 10, da Portaria Ministerial nº 175, de 23 de janeiro de 1961, expedida em cumprimento ao artigo 10 da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Enio Casiano da Silva, ocupante do cargo de nível 14-C, da Série de Classes de Escrivão de Coletoria da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, da função de Inspetor de Coletorias no Estado de Mato Grosso, símbolo 2-F, da mesma parte do mesmo Ministério.

Nº 307 — Designar, de acôrdo com o parágrafo único do art. 7º, da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Américo Pessoa Cabral, ocupante do cargo do Nível 16-B, da Série de Classes de Coletor da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, para exercer a função de Chefe da Seção Regional de Coletorias da Delegacia Fiscal do Tesouro Nacional no Estado de Goiás, símbolo 5-F, vaga em virtude da dispensa de Nerval Duarte.

No uso de suas atribuições e tendo em vista o que consta do processo nº Br. 25.518-61:

Nº Br. 308 — Reclassificar, de acôrdo com o disposto nos artigos 18 e 23 do Regulamento aprovado pelo Decreto nº 41.852, de 15 de julho de 1957, na 1ª classe a Coletoria Federal em Bragança Paulista, no Estado de São Paulo.

No uso de suas atribuições legais, e tendo em vista o que consta do Processo nº 176.998-61:

Nº Br. 309 — Dispensar, de acôrdo com o parágrafo único do artigo 10, da Portaria Ministerial nº 175, de 23 de janeiro de 1961, expedida em cumprimento ao artigo 10 da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Enio Casiano da Silva, ocupante do cargo de nível 14-C, da Série de Classes de Escrivão de Coletoria da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, da função de Inspetor de Coletorias no Estado de Mato Grosso, símbolo 2-F, da mesma parte do mesmo Ministério.

Nº 307 — Designar, de acôrdo com o parágrafo único do art. 7º, da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Américo Pessoa Cabral, ocupante do cargo do Nível 16-B, da Série de Classes de Coletor da Parte Perma-

nante do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, para exercer, pelo período de 3 anos, a função de Inspetor de Coletorias no Estado de Mato Grosso símbolo 2-F, da mesma Parte e Ministério, vago em virtude da dispensa de Emio Cassiano da Silva.

No uso de suas atribuições legais, e tendo em vista o que consta do Processo nº 178.997-61,

Br. 308 — Dispensar, de acôrdo com o parágrafo único do art. 10, da Portaria Ministerial nº 175, de 23 de janeiro de 1951, expedida em cumprimento ao art. 10 da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Ibraim Felipe Simão, ocupante do cargo do Nível 18-D, da Série de Classes de Coletor da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, da função de Inspetor de Coletorias no Estado de Santa Catarina, símbolo 2-F, da mesma Parte do mesmo Ministério.

Nº Br. 309 — Designar, de acôrdo com o parágrafo único do art. 7º, da Lei nº 1.293, de 27 de dezembro de 1950, Waldyr de Moraes Lima, ocupante do cargo do Nível 14-C, da Série de Classes de Escrivão de Coletoria da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, para exercer, pelo período de 3 anos, a função de Inspetor de Coletorias no Estado de Santa Catarina, símbolo 2-F, da mesma Parte e Ministério, vaga em virtude da dispensa de Ibraim Felipe Simão.

Usando da atribuição que lhe confere a Portaria Ministerial nº 186, de 21 de junho de 1960, publicada no *Diário Oficial* de 23 seguinte, e tendo em vista o que consta do Processo Br. 27.361-61,

Nº Br. 310 — Mandar servir em Brasília, nos têrmos do art. 2º do Decreto nº 47.423, de 15 de dezembro de 1959, e da Circular nº 7, de 10 de junho de 1960, da Secretaria da Presidência da República, Roberto Alcy de Souza, Escrevente-Datilógrafo, nível 7, da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, localizado na Delegacia Seccional do Impôsto de Renda em Uberaba, para ter exercício na Inspetoria do Impôsto de Renda em Brasília.

No uso de suas atribuições legais, e tendo em vista o que consta do Processo nº 208.736-61,

Nº Br. 311 — Remover *ex officio*, no interêsse da Administração, de acôrdo com o art. 36, item I, da Lei nº 1.711, de 28 de outubro de 1952, Sergio Pires Marinho, ocupante do cargo do Nível 7, da Série de Classes de Escrevente-Datilógrafo da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, da Delegacia Fiscal do Tesouro Nacional no Estado do Rio de Janeiro para o Serviço do Patrimônio da União e Delegacias, preenchendo claro existente na lotação a que se refere a Portaria do S. P. U. nº 48, de 8 de maio de 1961.

No uso de suas atribuições legais e tendo em vista o que consta do Processo nº 216.193-61,

Nº Br. 312 — Remover, a pedido, de acôrdo com o art. 36, item I, da Lei nº 1.711, de 28 de outubro de 1952, Tharcilia Felicissimo Ribeiro, ocupante do cargo do Nível 7, da Série de Classes de Escrevente-Datilógrafo da Parte Permanente do Quadro de Pessoal do Ministério da Fazenda, do Serviço de Comunicações para a Delegacia Fiscal do Tesouro Nacional no Estado do Rio de Janeiro, preenchendo o claro existente na lotação em virtude da remoção de Sergio Pires Marinho.

No uso de suas atribuições e tendo em vista o que consta do processo número 70.022-61, de conformidade com o disposto nos arts. 18 e 23 do Regulamento baixado com o Decreto número 41.852, de 15 de julho de 1957,

Nº Br. 314 — Reclassificar na 1ª classe a Coletoria em Itaúna, no Estado de Minas Gerais. — *Affonso Almiro*, Diretor-Geral.

## Diretoria das Rendas Aduaneiras

### ATO Nº 1.190

O Diretor das Rendas Internas do Tesouro Nacional, de conformidade com o resolvido no processo adiante mencionado, deste Ministério sob o nº 190.658-61,

autoriza a firma INCOSUCO — Importação e Exportação Ltda., estabelecida à rua 15 de novembro, nº 184 — 12º andar, sala 1.204, Estado de São Paulo, a negociar com os minérios enumerados no item I, da Circular nº 6, de 27 de março de 1940 e na de nº 33, de 24 de outubro de 1942, ficando porém, entendido que, no tocante à ágata e à granada o seu comércio deverá atender exclusivamente a fins industriais, cumprindo-lhe, ainda, observar as exigências em vigor, previstas na Circular nº 17, de 12 de julho de 1939.

Rio de Janeiro, 23 de agôsto de 1961. — *Augusto Lins e Silva Filho*.

# MINISTÉRIO DA VIAÇÃO E OBRAS PÚBLICAS

## DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO

### Divisão do Pessoal

PORTARIAS DE 10 DE AGÔSTO DE 1961

O Diretor do Pessoal, no uso das atribuições que lhe confere o artigo 8.º do Decreto n.º 50.362, de 8 de maio findo, resolve:

N.º 553 — Conceder, a partir de 1.º de janeiro dêste ano, nos têrmos do art. 8.º do referido Decreto, aos servidores abaixo mencionados do Quadro I dêste Ministério, lotados no Departamento Nacional de Obras contra as Secas, a gratificação especial de nível universitário nas percentagens indicadas:

1) Anastácio Honório Maia — Engenheiro — nível 18-B — 25%.

2) David Kitover — Engenheiro — nível 18-B — 20%.

3) Hilton Ahiran da Silveira — Engenheiro — nível 18-B 25%.

4) Humberto D'Oliveira Santos — Engenheiro — nível 17-A — 20%.

5) Mário Buarque de Guimarães — Engenheiro — nível 17-A — 25%.

N.º 554 — Conceder, a partir de 1.º de janeiro dêste ano, nos têrmos do art. 1.º combinado com o parágrafo único do art. 8.º do referido Decreto, aos servidores abaixo mencionados do Quadro extinto dêste Ministério, Parte IX — Estrada de Ferro Sampaio Correia, a gratificação especial de nível universitário nas percentagens indicadas.

1) Paulo Pinheiro de Viveiros — Assistente Jurídico — 25%.

2) Evaristo David de Sousa — Contador — nível 17-A — 20%.

3) Gerardo Magela Leandro Martinho — Contador — nível 17-A — 20%.

4) Aloísio Góes Fernandes Barros — Cirurgião Dentista — nível 17-A — 15%.

## DEPARTAMENTO NACIONAL DE OBRAS DE SANEAMENTO

### ATA N.º 69.61

*Retificação*

Na Ata nº 69.61, relativa à concorrência pública para execução de serviços de aterro em alagados nas cidades de Recife e Olinda, Estado de Pernambuco, publicada no *Diário Oficial* de 23 de agôsto de 1961, à página 7.807, leia-se:

No resumo da proposta da Companhia Central de Construções, onde se lê:

Preço total dos serviços: Cr$ ..... 20.230.000,00 (vinte milhões, noticentos mil cruzeiros).

Leia-se:

Preço total dos serviços: Cr$ ..... 20.800.000,00 (vinte milhões e oitocentos mil cruzeiros).

(N.º 29.661 — 31.8.61 — Cr$ 91,80)

# MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIAS DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

O Ministro de Estado da Educação e Cultura, no uso de suas atribuições e tendo em vista a conveniência do serviço, resolve:

Nº 103-Br. — Designar, para ter exercício no seu Gabinete, a servidora Diva do Nascimento Ferreira, Contabilista, Classe "H", matrícula nº ... 1.734.493, inicialmente lotada no Setor de Administração em Brasília.

Nº 105-Br. — Designar, para ter exercício na Secretaria do seu Gabinete, a servidora Alice Pôrto Rodrigues de Lima, Amanuense, Código AF.102.105, matrícula nº 1.958.979, inicialmente lotada no Setor de Administração em Brasília. — *Oswaldo Barreto*, Respondendo pelo Expediente do Ministério.

## DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO

### Divisão de Obras

ATA Nº 37-61

Ata relativa à concorrência pública n.º 22, para execução de obras de prosseguimento da construção do prédio principal da Faculdade Fluminense de Medicina, em Niterói, Estado do Rio de Janeiro.

Aos vinte e quatro dias do mês de julho de mil novecentos e sessenta e um, nesta Divisão de Obras do Ministério da Educação e Cultura, Palácio da Cultura, 8º andar, reuniu-se a Comissão composta dos Srs. Drs. Thomaz Estrella, Presidente, Gileno Pedrosa Caldas, arquiteto Nível [illegible] Alcyr de Souza Coelho, Chefe da D[illegible] 2, e Paulo Mazzini, para receber [illegible] propostas dos concorrentes para execução de obras de prosseguimento [illegible] construção do prédio da Faculdade Fluminense de Medicina, em Niterói, Estado do Rio de Janeiro, de acôrdo com o Edital de concorrência pública nº 23-61, publicado no *Diário Oficial* de 23-6-61, páginas 5.709-10. Com a presença da firma Construtora Alberto Nagib Rizkallah Ltda., às quinze horas, foi recebida em invólucro fechado e lacrado a respectiva proposta. — Verificada a inscrição do concorrente e tendo o mesmo satisfeito o que preceitua o item I da 1ª condição do edital, com exceção da alínea H, em face do Decreto nº 50.356, de 8-5-1961 e Instrução nº 1 da Comissão Nacional de Execução do Decreto número 50.423, de 1961, que expediu normas para execução do citado decreto, foi aberta e lida em voz alta a proposta do único concorrente que apresentou o preço global de Cr$ 3.730.000,00. — Estava a proposta devidamente de acôrdo com o Edital, tendo sido rubricada folha a folha pelo Sr. Presidente e membro da Comissão, nada mais havendo a tratar, mandou o Sr. Presidente que se lavrasse a presente ata que vai assinada pelos membros da Comissão e por mim, Hilda de Cerqueira Ribeiro, que a lavrei. — Rio de Janeiro, 24 de julho de 1961. — *Hilda de Cerqueira Ribeiro*. — *Paulo Mazzini*. — *Alcyr de Souza Coelho*. — *Gileno Pedroso Caldas*. — *Thomaz Estrella*.

ANEXO — CONSTRUTORA ALBERTO NAGIB RIZKALLAH LIMITADA.

São Paulo 24 de julho de 1961.

Ao Ministro de Educação e Cultura

Divisão de Obras.

Rio de Janeiro — Est. Guanabara

Ref.: — Obras de prosseguimento da Faculdade Fluminense de Medicina — Niterói — Estado do Rio de Janeiro.

*Especificações Gerais*

As especificações gerais para a execução das serviços, serão de acôrdo com as especificações nº 11-61, e de acôrdo com o Edital de Concorrência Pública nº 23-61, publicado no *Diário Oficial* de 23 de junho de 1961.

*Preço Global*

O preço global, para a execução total dos serviços especificados será de Cr$ 3.730.000,00 (três milhões, setecentos e trinta mil cruzeiros).

*Prazo*

O prazo de execução das obras será de acôrdo com o Edital.

*Preços Unitários*

A relação dos preços unitários, que servirão de base para a elaboração desta proposta, apresentamos em anexo.

*Desdobramento Orçamentário*

72 — Diversos — Cr$ 3.730.000,00.

*Declaração*

Declaramos que nos sujeitamos e submetemos a tôdas as condições do Edital de concorrência pública número 23-61.

**CONCORRÊNCIA Nº 25-61**

*Relação de Preços Unitários*

22 — Diversos:

| Discriminação | Unidade | Total |
|---|---|---|
| | | Cr$ |
| a) Complementação das paredes de meia indicadas em planta com Eucatex de 0,005 m incluindo estrutura das mesmas em madeira deles | m2. | 1.090 00 |
| b) Execução de um gradil de ferro batido pintado a óleo no hall do elevador do 1º pavimento do tipo do gradil do guarda-corpo da galeria de circulação | ml. | 2.000,00 |
| c) Execução e colocação de dois mastros porta-bandeiras com roldanas, cordas, cachoeiras e chapas de fixação | Vb. | 40.000,00 |
| d) Execução e colocação de letreiros de bronze na fachada principal do prédio | Vb. | 250.000,00 |
| e) Muro lateral da faculdade: | m2. | 70,00 |
| 1 — retirada do revestimento existente | m2. | 250,00 |
| 2 — execução de novo revestimento, emboço e reboco | m2. | 93,00 |
| 3 — caiação de muro | m3. | 170,00 |
| f) Rebaixamento do piso interno no local da cisternas | m3. | 1.200,00 |
| g) Pavimentação do piso no local das cisternas: | | |
| 1 — capeamento simples — concreto simples | m2. | 270,00 |
| 2 — capeamento em cimentado | m2. | 135,00 |
| h) Concreto dos passeios e meios fios da fachada principal e laterais referente a parte velha: cimentado | m2. | 4.500,00 |
| i) Execução dos passeios referente a parte nova e meios fios dos passeios: | | |
| 1 — concreto simples | m2. | 270,00 |
| 2 — cimentado | m2. | 600,00 |
| j) Apicoamento do soco de pedra de tôdas as faces a vista da fachada principal | m2. | 300,00 |
| l) Concreto no revestimento de ambos os lados do muro da fachada principal | m2. | 120,00 |
| m) Gradil e porta de fachada principal: | | |
| 1 — preparação do gradil para receber pintura a óleo inclusive lampiões e portões | VB. | 40.000,00 |
| 2 — Conserto nas ferragens dos dois portões | m2. | 400,00 |
| 3 — Pintura a óleo | VB. | 50.000,00 |
| 4 — reformas em dois lampiões do gradil incluindo vidros, instalação elétrica total | VB. | 4.000,00 |
| n) Conserto no passeio de cimentado do prédio da secretaria | m2. | 40,00 |
| o) Pintura externa total do prédio central, onde está localizado a Faculdade de Odontologia: | | |
| 1 — Caiação nas paredes | m2. | 400,00 |
| 2 — óleo nas esquadrias externas e madeiramento | VB. | 80.000,00 |
| p) Concreto nas abas laterais da cobertura da galeria da circulação, incluindo conserto de calhas madeiramento (forro) no prédio da Faculdade Odontologia — neste item está incluída a pintura a óleo | m3. | 17.717,40 |
| q) Execução das lajes pré-moldadas de concreto armado e colocação de placas pré-moldadas em concreto simples de 0,50 x 0,50 x 0,10 rejuntadas com grama no pátio esquerdo da Faculdade | m3. | 4.200,00 |
| r) Colocação de azulejos na cozinha da cantina do recreio coberto | m2. | 900,00 |
| s) Bancadas e armários em geral: | m3. | 4.200,00 |
| 1 — concreto simples | m2. | 250,00 |
| 2 — revestimentos: emboço e reboco | m2. | 460,00 |
| 3 — alvenaria de 0-15 m2 | m3. | 250,00 |
| 4 — enchimento com escoria | m2. | 250,00 |
| 5 — azulejos | m2. | 15.400,00 |
| 6 — vergas de concreto armado no topo das paredes nas bancas e armários | m3. | 2.100,00 |
| 7 — esquadrias de madeira portas de abrir e correr (incluindo as guarnições) | Un. | 25,00 |
| 8 — dobradiças de 3" x 3" | Un. | 400,00 |
| 9 — fechaduras simples p/portas de armário e bancadas | Un. | 165,00 |
| 10 — puchadores de metal niquelado para portas dos armários e bancadas | ml. | 340,00 |
| 11 — trilho de aço para portas de correr dos armários | Un. | 82,00 |
| 12 — roldanas para portas de correr dos armários | m3. | 350,00 |
| 13 — revestimento interno dos armários em ... 0,004 m. de cedro | Vb. | 60.000,00 |
| 14 — Estrutura interna dos armários | m2. | 400,00 |
| 15 — Pintura a óleo das esquadrias das bancadas e armários bem como do madeiramento interno dos armários | | |

Construtora Alberto Nagib Rizkallah Ltda.

**ATA Nº 26-61**

Ata relativa à concorrência pública nº 25-61, para fornecimento e instalação de um elevador elétrico e automático para passageiros na Faculade de Direito de São Luiz do Maranhão em S. Luiz, Estado do Maranhão. — Aos vinte e cinco dias do mês de julho de mil novecentos e sessenta e um, nesta Divisão de Obras do Ministério da Educação e cultura, Palácia da Cultura , 8º andar, reuniu-se a Comissão, composta dos Srs. Drs. Thomaz Estrella, Presidente, Gileno Pedrosa Caldas, Chefe da D. Ob.1, Alcyr de Souza Coelho, Chefe da D.Ob.2, e Paulo Mazzini, para receber as propostas para fornecimento e instalação de um elevador elétrico e automático para passageiros na Faculdade de Direito São Luiz do Maranhão, em S. Luiz, Estado do Maranhão, de acôrdo com o Edital de concorrência pública nº 25-61, publicado no *Diário Oficial* de 24-6-61 páginas 5.748-49. Com a presença das firmas Elevadores Elbo Limitadas e Indústrias Vilares S.A., às quinze horas foram recebidas em invólveros fechados e incrados as respectivas propostas. Verificada a Inscrição dos concorrentes e tendo os mesmos satisfeito o que prescitua o Item I, da 1 Condição do Edital, com exceção da alinea h, em face do Decreto nº 50.556, de 8-5-61 e Instrução nº 1 da Comissão Nacional de Execução do Decreto nº 50.423 de 1961 que expediu normas paro execução do citado Decreto. Foi aberta e lida em voz alta em primeiro lugar a proposta da firma Elevadores Elba Ltda., que apresentou o preço global de ..... Cr$ 1.920.000,00 e em seguida no último lugar foi lida a proposta da firma Indústria Vilares S.A. a qual não foi levada em consideração por estar em desacôrdo com a 5ª condição do respectivo edital. — Estava a proposta devidamente de acôrdo com o edital tendo sido rubricada, folha a folha pelos membros da Comis. e interessados. — Nada mais havendo a tratar mandou o Sr. Presidente que se lavrasse a presente ata que vai assinada pelos membros da Comissão e por mim Hilda de Cerqueira Ribeiro que a lavrei. — Rio de Janeiro, 25 de julho de 1961. — (as.) Hilda de Cerqueira Ribeiro — Paulo Mazzini — Alcir de Souza Coelho — Gileno Pedrosa Caldas — Thomaz Estrella.

**AO MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA**
**DIVISÃO DE OBRAS**
**NESTA**

I — De acôrdo com o Edital de Concorrência Pública nº 25-61 — Especificações nº 75-58, apresentamos a nossa proposta para o fornecimento e instalação de um elevador elétrico e automático para passageiros na Faculdade de Direito de São Luiz do Maranhão.

II — Submetemo-nos inteiramente à todas as condições e especificações do referido Edital.

III — O preço total para o fornecimento e instalação do elevador é de Cr$ 1.920.000,00 Um milhão novecentos e vinte cruzeiros).

IV — O elevador será instalado até o dia 30 de Novembro de 1961. — Respeitosamente Submetidos Elevadores Elbo Limitada. *Ruy Cardoso.*

**ATA Nº 27-61**

*Ata relativa à concorrência pública nº 27-61, para o fornecimento e instalação de um elevador elétrico para passageiros na Faculdade Fluminense de Medicina, em Niterói, Estado do Rio de Janeiro.*

Aos vinte e cinco dias do más de julho de mil novecentos e sessenta e um, nesta Divisão de Obras do Ministério da Educação e Cuitura, Palácio da Cultura, 8º andar, reuniu-se a Comissão composta dos Srs. Drs. Thomas Estrella, Presidente, Gileno Pedrosa Caldas, Chefe da D. Ob.-1, Alcyr de Souza Coelho, Chefe da D.Ob-2, e Paulo Mazzini, Secretário, para receber as propostas dos concorrentes para o fornecimento e instalação de um elevador elétrico para passageiros na Faculdade Fluminense de Medicina, em Niterói, Estado do Rio de Janeiro, de acôrdo com o dital de Concorrência Pública nº 27-61, publicado no *Diário Oficial* de 24-6-61, página 5.749-60. Com a presença das Firmas Indústrias Villares S. A. e Elevadores Elbo limitada, às quinze horas e trinta minutos foram recebidas em invólucros fechados e incrados as respectivas propostas. Verificada a inscrição dos concorrentes e tendo os mesmos satisfeito o que preceitua o Item I, da 1ª Condição do Edital, com exceção da alinea *h*, em face do Decreto nº 50.556, de 8-5-61 e Instrução nº 1, da Comissão Nacional de Execução do Decreto nº 50.423 de 1961 que expediu normas para execução do citado decreto. Foi aberta e lida em voz alta e em primeiro lugar a proposta da firma Indústria Villares S. A. a qual não foi levada em consideração por estar desacôrdo com a 5ª Condição do respectivo Edital e em segundo e último lugar foi aberta e lida a proposta da firma Elevadores Elbo Limitada que apresentou o preço global de Cr$ 1.890.000,00. Estava a proposta devidamente de acôrdo com o Edital, tendo sido rubricada fôlha a fôlha pelos membros da Comissão e interessados. Nada mais havendo a tratar, mandou o Sr. Presidente que se lavrasse a presente ata que vai assinada pelos membros da Comissão e por mim, Hilda Cerqueira Ribeiro, que a lavrei. — Rio de Janeiro, 25 de julho de 1961. — (a) *Hilda de Cerqueira Ribeiro. — Paulo Mazzini. — Alcyr de Souza Coelho. — Gileno Pedroso Caldas. — Thomaz Estrella.*

I — De acôrdo com o Edital de Concorrência Pública nº 27-61 — Especificações nº 16-56, apresentamos nossa proposta para o fornecimento e instalação de um elevador elétrico para passageiros na Faculdade Fluminense de Medicina, em Niterói — Estado do Rio de Janeiro.

II — Submetemo-nos inteiramente à tôdas as condições e especificações do referido Edital.

III — O preço total para o fornecimento e instalação do elevador é de Cr$ 1.890 000,00 (hum milhão oitocentos e noventa mil cruzeiros).

IV — O elevador será instalado até o dia 30 de novembro de 1961.

Respeitosamente submetidos — Elevadores Elbo imitada. — *Ruy Cardoso.*

*Fornecimento e instalação de 1 (um) elevador elétrico para passageiros no Edifício da Faculdade Fluminense de Medicina em Niterói.*

Relação de preços unitários

| | Cr$ |
|---|---|
| Máquina | 550.000,00 |
| Contrôler | 220.000,00 |
| Seletor | 140.000,00 |
| Regulador | 120.000,00 |
| Cabina | 80.000,00 |
| Portas dos pavimentos | 60.000,00 |
| Botoeiras | 40.000,00 |
| Contrapeso | 60.000,00 |
| Cabos | 20.000,00 |
| Guias da cabina | 50.000,00 |
| Guias contrapeso | 40.000,00 |
| Instalação elétrica | 200.000,00 |
| Instalação mecânica | 300.000,00 |
| Total | 1.890.000,00 |

(Hum milhão oitocentos e noventa mil cruzeiros).

Respeitosamente submetidos — Elevadores Elbo Limitada. — *Ruy Cardoso.*

## ATA Nº 40-61

**Ata relativa à concorrência pública nº 24-61, para o prosseguimento das obras de construção, compreendendo a execução total dos serviços incluídos no adendo e itens 1, 2, 3, 4, 9 e 10 da Especificação número 47-60 e parcial dos itens relacionados nos itens 5, 11, 12, 16 e 17 dessa mesma especificação do Pavilhão dos Laboratórios de Biofísica, Fisiologia e Patologia Geral da Escola Paulista de Medicina em São Paulo, Estado de São Paulo.** Aos vinte e cinco dias do mês de julho de mil novecentos e sessenta e um, nesta Divisão de Obras, do Ministério da Educação e Cultura, Palácio da Cultura, 8º andar, reuniu-se a Comissão composta dos Srs. Drs. Thomaz Estrella — Presidente, Gileno Pedrosa Caldas, Chefe da D. Ob. 1 — Alcyr de Sousa Coelho, Chefe da D. Ob. 2, e Paulo Mazzini, Secretário, para receber as propostas dos concorrentes para o prosseguimento das obras de construção, compreendendo a execução total dos serviços incluídos no adendo e itens 1, 2, 3, 4, 9 e 10 da Esp. 47-60 e parcial dos itens relacionados nos itens 5, 11, 12, 16 e 17 dessa mesma especificação do Pavilhão dos Laboratórios de Biofísica, Fisiologia e Patologia Geral da Escola Paulista de Medicina em São Paulo, Estado de São Paulo, de acôrdo com o Edital de concorrência pública nº 24-61, publicado no *Diário Oficial* de 24-6-61, pág. 5.747-48. Com a presença das firmas Construtora Alberto Nagib Rizkallah Ltda. e Companhia Construtora Nacional S. A., às quinze horas e quarenta e cinco minutos foram recebidas em invólucros fechados e lacrados as respectivas propostas. Verificada a inscrição dos concorrentes e tendo os mesmos satisfeito o que preceitua o item I da 1ª Condição do Edital com exceção da alínea h, em face do Decreto nº 50.356, de 8-3-61, e Instrução nº 1, da Comissão Nacional de Execução do Decreto nº 50.423 de 1961, que expediu normas para execução do citado decreto. Foi aberta e lida em voz alta e em primeiro lugar a proposta da firma Companhia Construtora Nacional S. A., que apresentou o preço global de Cr$ 68.763.000,00; e em segundo e último lugar, foi aberta a proposta da firma Construtora Alberto Nagib Rizkallah Ltda., que apresentou o preço global de Cr$ 78 707.809,00. Estavam as propostas devidamente de acôrdo com o Edital tendo sido rubricadas fôlhas a fôlhas pelos senhores membros da Comissão e interessados.

Nada mais havendo a tratar, mandou o Sr. Presidente, que se lavrasse a presente ata que vai assinada pelos membros da Comissão e por mim, Hilda de Cerqueira Ribeiro, que a lavrei.

Rio de Janeiro, 25 de julho de 1961. — *Hilda de Cerqueira Ribeiro.* — *Paulo Mazzini.* — *Alcyr de Sousa Coelho.* — *Gileno Pedrosa Caldas* *Thomaz Estrella.*

Quadro demonstrativo dos preços apresentados na concorrência pública nº 24-61, para o prosseguimento das obras de construção da Escola Paulista de Medicina em São Paulo, Estado de São Paulo.

Firmas — Preços — Prazos

Companhia Construtora Nacional S. A. Cr$ 68.763.000,00 — 7 meses.

Construtora Alberto Nagib Rizkallah Ltda. — Cr$ 78.707.809,00 — 31 de março de 1962.

*Maria Odila Corona*, Dact.

Rio de Janeiro, 25 de julho de Nível 9-B.

Visto. — *Paulo Mazzini*, Encarregado da 5 D. Ob.

Ref.: Escola Paulista de Medicina em São Paulo, Estado de São Paulo.

A Companhia Construtora Nacional S. A., com sede no Estado da Guanabara, à Rua México nº 168 — 12º pavimento, vem apresentar proposta em 5 (cinco) vias, para o prosseguimento das obras de construção, compreendendo a execução total dos serviços incluídos no adendo e itens 1, 2, 3, 4, 9 e 10 da Especificação número 47-60 e parcial dos itens relacionados nos itens 5, 11, 12, 16 e 17 dessa mesma especificação, do Pavilhão dos Laboratórios de Biofísica, Fisiologia e Patologia Geral da Escola Paulista de Medicina, em São Paulo, Estado de São Paulo, por empreitada global, de acôrdo com os têrmos do edital de concorrência número 24-61, plantas e especificações recebidas, declarando que:

1 — o preço global e irreajustável da obra será de Cr$ 68.763.000,00 (sessenta e oito milhões, setecentos e sessenta e três mil cruzeiros);

2 — o prazo para execução das obras será de 7 (sete) meses;

3 — submete-se a tôdas as condições mencionadas no edital 24-61, do *Diário Oficial* de 24-6-61, Seção I, Parte I;

4 — a discriminação das parcelas da quantia pela qual é proposta a execução de cada serviço, conforme Desdobramento Orçamentário exigido na Circular D.M. 203, do DASP encontra-se no anexo A, que faz parte integrante da presente proposta;

5 — a discriminação dos preços unitários que servirão de base para cálculo, na forma da legislação vigente, encontra-se no Anexo B o qual faz também parte integrante da presente proposta

*ANEXO "A"*

DESDOBRAMENTO ORÇAMENTÁRIO

*Especificação* 47-60

| | Cr$ |
|---|---|
| 1) Serviços Preliminares | 2.580.000,00 |
| 2) Movimento de Terra | 125.000,00 |
| 3) Concreto | 27.[illegible]0.000,00 |
| 4) Alvenaria | 6.400.000,00 |
| 5) Revestimentos | 500.000,00 |
| 9) Peitoris | 1.224.000,00 |
| 10) Cobertura | 626.000,00 |
| 11) Revestimentos Especiais | 5.802.000,00 |
| 12) Esquadrias | 11.769.000,00 |
| 16) Instalações | 11.050.000,00 |
| 17) Impermeabilização | 473.000,00 |
| | 67.549.000,00 |
| Desdobramento Orçamentário do adendo à Especicação n.º 47-60. | |
| 16) Instalações | 1.214.000,00 |
| Total Geral | 68.763.000,00 |

*ANEXO "B"*

RELAÇÃO DOS PREÇOS UNITARIOS DA ESPECIFICAÇÃO N.º 47-60

| ESPECIFICAÇÕES | Unidades | Preço |
|---|---|---|
| | | cr$ |
| 1 — *Serviços preliminares:* | | |
| Instalações — limpeza — barracões | verba | 2.580.200,00 |
| 2 — *Movimento de terra:* | | |
| Cavas para fundações | m3 | 875,00 |
| Terraplenagem | m3 | 125,00 |
| 3 — *Concreto:* | | |
| a) simples — camarinas e passeios | m3 | 5.275,00 |
| b) ciclópico — fundações | m3 | 9.100,00 |
| c) armado | m3 | 16.100,00 |
| 4 — *Alvenaria:* | | |
| Paredes de 0,25 | m2 | 963,00 |
| Paredes de 0,15 | m2 | 525,00 |
| Paredes de 0,10 | m2 | 800,00 |
| 5 — *Revestimento:* | | |
| a) chapiscos | m2 | 88,00 |
| b) emböco interno | m2 | 213,00 |
| c) rebôco interno | m2 | 138,00 |
| d) pingadeiras Pin-Can | m | 94,00 |
| e) revestimento para platibandas | m2 | 625,00 |
| 9 — *Peitoris:* | | |
| de mármore c/0,30 | m | 2.320,00 |
| de mármore c/0,20 | m | 1.530,00 |
| chapin c/0,30 | m | 2.320,00 |
| 10 — *Cobertura:* | | |
| Madeira e telhas | m2 | 1.160,00 |
| 11 — *Revestimentos especiais:* | | |
| a) rebôco pronto | m2 | 450,00 |
| b) pastilhas foscas | m2 | 1.800,00 |
| c) litocerâmica | m2 | 1.740,00 |
| | | cr$ |
| d) pedra cangicuinha | m2 | 4.000,00 |
| e) chapa de alumínio | m2 | 8.800,00 |
| 12 — *Esquadrias:* | | |
| PF — porta de ferro | m2 | 80.500,00 |
| PA — porta de alumínio | m2 | 80.000,00 |
| PAC-CAI-CA2 — cont. alumínios | m2 | 8.000,00 |
| J1, J2, J3, J4 — jan. alumínio | m2 | 16.000,00 |
| 16 — *Instalações:* | | |
| a) *Elétricas:* | | |
| Pontos de luz | unidade | 2.807,00 |
| Pontos de fôrça | unidade | 3.760,00 |
| Pontos de telefone | unidade | 3.740,00 |
| Quadros de distribuição de corrente contínua | unidade | 21.300,00 |
| Quadro de distribuição de luz com 5 chaves Quicklag 15A-1P, 1 chave 30A-1P, 2 chaves de faca 30A-3P-CPF | unidade | 21.300,00 |
| Idem com 6 chaves Quicklag 15A-1P; 1 chave Quicklag 15A-2P; 1 chave Quicklag 15A-3P; 1 chave faca 30A-3P-CPF | unidade | 22.800,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15A-1P | unidade | 21.200,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15A-1P; 2 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 28.800,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15A-1P; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 60A-3P-CPF | unidade | 27.500,00 |
| Idem com 12 Quicklag 15A-1P; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 60A-3P-CPF | unidade | 48.800,00 |
| Idem com 14 Quicklag 15A-1P; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 60A-3P-CPF | undiade | 47.500,00 |
| Idem com 13 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; Quicklag 15A-3P; 1 de CPF | unidade | 48.750,00 |
| Idem com 15 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 60A-3P-CPF | unidade | 80.000,50 |
| Idem com 1 Quicklag 30A-1P; 3 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 21.300,00 |
| Idem com 4 Quicklag 15A-1P; 2 Quicklag 15A-2P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 21.300,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 20.000,50 |
| Idem com 4 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 23.900,00 |

| ESPECIFICAÇÕES | Unidades | Preço |
|---|---|---|
| Idem com 1 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 27.500,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 2 uicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 31.300,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 20A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 30.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 28.750,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 1 Quicklag 15A-3P; 1 de faca, 30A-3P-CPF | unidade | 29.400,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 20A-1P; 2 Quicklag 15A-2P; 3 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 40.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P; 2 Quicklag 15A-2P; 1 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 30.000,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P; 1 Quicklag 15A-2P; 3 Quicklag 15A-3P; 1 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 47.500,00 |
| Caixa de distribuição de chapa de ferro com porta etc. com 2 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 25.000,00 |
| Idem com 3 de faca 30A-3P-CPF | unidade | 31.300,00 |
| Painel de madeira com 4 de faca 100A-3P-CPF | unidade | 3.750,00 |
| Idem com 1 de faca 200A-3P-CPF | unidade | 5.000,00 |
| Idem com 1 de faca 60A-3P-CPF; 1 magnética para 7,5 HP; 1 reversão 30A-3P | unidade | 31.300,00 |
| Idem com 1 de faca 200A-3P-CPF; 4 de faca 100A-3P-CPF; 2 de faca 60A-3P-CPF; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 400A-3P-CPF | unidade | 18.750,00 |
| Idem com 2 de faca 100A-3P-CPF; 6 de faca 60A-3P-CPF; 1 de faca 30A-3P-CPF; 1 de faca 400A-3P-CPF | unidade | 12.500,00 |
| b) *Hidráulicas:* | | |
| Pontos de água | unidade | 3.500,00 |
| Pontos de vácuo e ar comprimido | unidade | 1.870,00 |
| Pontos de gás | unidade | 2.500,00 |
| Pontos de esg. secundário | unidade | 2.760,00 |
| Pontos de esgoto primário | unidade | 9.380,00 |
| Pontos de águas pluviais | unidade | 27.500,00 |
| Pontos de incêndio | unidade | 22.500,00 |
| Montagem de bombas e aquec. | unidade | 3.750,00 |
| Fornecimento de 2 bombas | unidade | 85.000,00 |
| 17 — *Impermeabilização:* | | |
| a) Caixas d'água | m2 | 625,00 |
| b) Marquises e calhas | m2 | 740,00 |
| c) Laje de cobertura | m2 | 2.380,00 |

RELAÇÃO DOS PREÇOS UNITÁRIOS DO ADENDO À ESPECIFICAÇÃO N.º 47-60

| ESPECIFICAÇÕES | Unidades | Preço |
|---|---|---|
| | | Cr$ |
| 16 — *Instalações:* | | |
| a) Construção de uma caixa d'água com capacidade para 10.000 litros, inclusive 2 bombas e respectivas ligações | vb. | 309.000,00 |
| b) Instalação de nova rêde de luz e fôrça para os prédios da biblioteca e farmacologia | vb. | 905.500,00 |

ANR — CONSTRUUTORA ALBERTO NAGIB RIZKALLAH LIMITADA

São Paulo, 22 de julho de 1961.
Ao Ministério de Educação e Cultura
Departamento Administrativo
Divisão de Obras
Rio de Janeiro — Estado da Guanabara

Ref. — Concorrência pública nº 24-61 — Construção do Edifício dos Laboratórios da Escola Paulista de Medicina em São Paulo.

*Especificações Gerais*

As especificações sôbre a execução dos serviços e fornecimento de materiais, serão de acôrdo com as especificações nº 47-60 e adendo, e o Edital de Concorrência Pública nº 24-61, publicado no *Diário Oficial* de 24-6-1961, página 5.747, por nós rubricados.

*Preço Global*

O preço global para a execução total dos serviços, incluídos no adendo e itens 1, 2, 3, 4, 9 e 10 da especificação nº 47-60, e parcial dos itens 5, 11, 12, 16 e 17 dessa mesma especificação, de acôrdo com projeto número 18-60, desenhos: arquitetura — 01 a 32, instalação elétrica — IE 01 a IE 10, instalação hidráulica — IH 01 a 14, concreto de 01 a 37, e sondagens, será de Cr$ 78.707.809,00 (Setenta e oito milhões setecentos e sete mil, oitocentos e nove cruzeiros).

*Prazo*

O prazo para a execução de todos os serviços acima especificados, será até o dia 31 de março de 1962.

*Desdobramento Orçamentário*

As parcelas da quantia pelas quais propomos a execução de cada serviço, apresentamos em anexo nº I.

*Preços Unitários*

A relação dos preços unitários, que servirão de base para cálculo de possíveis alterações, apresentamos em anexo nº II.

*Declaração*

Declaramos que nos sujeitamos e nos submetemos a tôdas as condições do Edital de Concorrência Pública nº 24-61.

*CONCORRENCIA PUBLICA Nº 24-61*

ESCOLA PAULISTA DE MEDICINA

EDIFICIO LABORATÓRIOS

*Desdobramento Orçamentário*

| | | Cr$ |
|---|---|---|
| 1. | Serviços Preliminares | 2.061.965,00 |
| 2. | Movimento de Terra e Fundações, com tubulações a "Céu Aberto" | 5.010.194,00 |
| 3. | Concreto | 30.906.814,00 |
| 4. | Alvenaria | 5.399.002,00 |
| 5. | Revestimento Parcial: Tetos do pavimento térreo e o do terraço do 8º pavimento e faces internas das platibandas | 300.893,00 |
| 9. | Peitoris | 1.301.704,00 |
| 10. | Cobertura | 925.350,00 |
| 11. | Revestimentos Especiais-Parcial: Rebôco pronto, pastilhas foscas de porcelana, côres claras, litocerâmica, canjiquinha e aluminio chapa 1/16 | 5.014.944,00 |
| 12. | Esquadrias — Parcial: Guarnição para porta de madeira P1 porta de ferro PF, portas PA, FAC CA1, e CA2 de aluminio, janelas ou caixilios externos de aluminio tipos J1, J2, J3, J3A, J3B, e J4 | 15.009.283,00 |
| 16. | Instalações — Parcial: Elétricas, sem fiação e aparelhos, Hidráulicas, sem aparelhos, válvulas e sifões | 11.162.046,00 |
| 17. | Impermeabilização: Reserva órios, marquizes e calhas, laje de cobertura da casa de máquinas e reservatório elevado | 505.035,00 |
| 18. | Instalações — Adendo a especificação nº 47-60 | 1.110.519,00 |
| | TOTAL | 78.707.809,00 |

*Relação de Preços Unitários*

| | Cr$ |
|---|---|
| Serviços preliminares: | |
| Instalações, limpeza, barracões, andaimes — VB | 2.061.965,00 |
| 2 — Movimento de terra: | |
| Cavas para fundações — m3 | 574,00 |
| 3 — Concreto: | |
| a) Simples — Camadas de impermeabilização e passeios, com 220 kg. cimento p/m3 — m3 | 7.400,00 |
| b) Ciclópico — Fundações — m3 | 8.250,00 |
| c) Armado — m3 | 21.600,00 |
| 4 — Alvenarias: | |
| a) Paredes de 0,25 — m2 | 1.100,00 |
| b) Paredes de 0,15 — m2 | 600,00 |
| c) Paredes de 0,10 — m2 | 480,00 |
| c) Paredes de 0,10 | 480,00 |
| 5 — Revestimentos: | |
| a) Chapisco — m2 | 64,00 |
| b) Embôço | 250,00 |
| c) Rebôco — m2 | 105,00 |
| 9 — Peitoris: | |
| De mármore branco nacional, espessuras — 2cm. com 0,30 m1 | 2.030,00 |
| 2 cm. com 0,20 — m1 | 1.470,00 |
| Chapim com 0,30 — m1 | 2.170,00 |
| 10 — Cobertura: | |
| Madeira e telhas onduladas de cimento amianto de 8mm m2 | 1.825,00 |
| 11 — Revestimentos Especiais: | |
| a) Rebôco pronto, inclusive embôço (externo) — m2 | 770,00 |
| b) pastilhas foscas de porcelana, côres claras, inclusive embôço — m2 | 1.680,00 |
| c) Lito-cerâmica — m2 | 2.340,00 |
| d) Pedra (canjiquinha) — m2 | 2.660,00 |
| e) Chapa de aluminio 1/16 — m2 | 2.700,00 |

12 — Esquadrias:

| | |
|---|---|
| PF — —Porta de ferro — m2 | 64.000,00 |
| PA — Porta de alumínio | 28.000,00 |
| Guarnição para porta de madeira P1 — Unidade | 2.600,00 |
| PAC-CA1, CA2, conjuntos de alumínio — m2 | 14.700,00 |
| J1, J2, J3, J4, janelas de alumínio — m2 | 11.200,00 |

16 — Instalações:

a) Elétricas:

| | |
|---|---|
| Pontos de luz — Unidade | 1.700,00 |
| Pontos de força — Unidade | 11.200,00 |
| Pontos de telefone — Unidade | 6.600,00 |
| Quadros de distribuição de corrente contínua — Unidade | 10.000,00 |
| Quadro de distribuição de luz, com 6 chaves Quicklag 15A-1P, 1 chave 2QM-1P, 2 chaves de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 14.300,00 |
| Idem, com 6 chaves Quicklag 15A-1P, 1 chave Quicklag 15A-2P, 1 chave faca 30-A-3P — CPF — Unidade | 19.400,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15A-1P — Unidade | 19.100,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15-A-1P, 2 de faca 30A-3P-CPF... | 21.000,00 |
| Idem com 10 Quicklag 15A-1P, 1 de faca 30A-3P-CPF, 1 de faca 60A-3P-CPF — Unidade | 21.850,00 |
| Idem com 12 Quicklag 15A-1P, 1 de faca 30A-3P, CPF, 1 de faca 60A-3P-CPF — Unidade | 23.600,00 |
| Idem com 11 Quicklag 15A-1P, 1 de faca 30A-3P-CPF, 1 de faca 60A-3P-CPF — UUnidade | 26.900,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P-CPF, 1 de faca 60A-3P-CPF — Unidade | 26.700,00 |
| Idem 15 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 de faca 30A-3P-CPF, 1 de faca 60A-3P-CPF — Unidade | 28.600,00 |
| Idem com 8 Quicklag 2CA-1P, 3 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 20.200,00 |
| Idem com 4 Quicklag 15A-1P, 3 Quicklag 15A-2P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 20.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 16.400,00 |
| Idem com 4 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 22.000,00 |
| Idem com 1 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 6.900,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 2 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 20.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 20A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 18.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 16.500,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 1 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 14.000,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 20A-1P, 2 Quicklag 15A-2P, 3 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 27.500,00 |
| Idem com 3 Quicklag 15A-1P, 2 Quicklag 15A-2P, 1 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 19.500,00 |
| Idem com 2 Quicklag 15A-1P, 1 Quicklag 15A-2P, 3 Quicklag 15A-3P, 1 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 23.000,00 |
| Caixa de distribuição de chapa de ferro com porta etc. com 2 de faca 30A-3P-CPF — UnUdade | 6.000,00 |
| Idem com 3 de faca 30A-3P-CPF — Unidade | 9.000,00 |
| Painel de madeira com 4 de faca 100A-3P-CPF — Unidade | 21.000,00 |
| Idem com 1 de faca 200A-3P-CPF — Unidade | 10.000,00 |
| Idem com 1 de faca 60A-3P-CPF, 1 magnética para 7,5 HP, 1 reversão 30A-3P — Unidade | 51.000,00 |
| Idec com 1 de faca 200A-3P-CPF, 4 de faca 100A-3P-CPF, 2 de faca 60A-3P-CPF, 1 de faca 30A-3P-CPF, 1 de faca 400A-3P-CPF — Unidade | 71.000,00 |
| Idem com 2 de faca 100A-3P-CPF, 6 de faca 60A-3P-CPF, 1 de faca 30A-3P-CPF, — Unidade | 54.000,00 |
| b) Hidráulicas. | |
| Pontos de água fria — Unidade | 7.000,00 |
| Pontos de água quente — Unidade | 14.000,00 |
| Pontos de vácuo e ar comprimido — Unidade | 4200,00 |
| Pontos de vácuo e ar comprimido — Unidade | 4.200,00 |
| Pontos de gás — Unidade | 7.000,00 |
| Pontos de esgôto secundários — Unidade | 5.800,00 |
| Pontos de esgôto primários — Unidade | 70.000,00 |
| Pontos de águas pluviais — Unidade | 70.000,00 |
| Pontos de águas pluviais — Unidade | 800,00 |
| 17 — Impermeabilização: | |
| Caixas dágua — m2 | 1.070,00 |
| Marquizes — m2 | |
| 18 — Instalações (adendo a espec. 47-60): | |
| a) Construção de uma caixa dágua com capacidade para 10.000 litros, inclusive 2 bombas e respectivas ligações — VB — | 863.608,00 |
| b) Instalação de nova rêde de luz e fôrça para os prédios da Biblioteca e farmacologia (reforço na rêde de entrada conforme especificação — VB | 746.911,00 |

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIA DE 2 DE SETEMBRO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios do Trabalho e Previdência Social, resolve:

Nº 448 — Designar, de acôrdo com o art. 39, item I do regulamento aprovado pelo Decreto nº 13.001, de 27 de julho de 1943, Luiz Carlos Pinto, Diretor da Divisão de Organização e Assistência Sindical do Departamento Nacional do Trabalho, para substituto eventual do Diretor-Geral do mesmo Departamento, nos casos de faltas e impedimentos eventuais até 30 (trinta) dias.

PORTARIA DE 4 DE SETEMBRO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios do Trabalho e Previdência Social resolve:

Nº 449 — Designar o Dr. Aroldo Faria de Lanes, Assistente do Gabinete do Ministro, para reexaminar o processo de Inquérito na Fundação da Casa Popular, sugerindo as providências necessárias ao reexame dos fatos alegados com a necessária serenidade e em face da documentação existente. — *Segadas Vianna.*

## MINISTÉRIO DO TRABALHO E DA PREVIDÊNCIA SOCIAL

### DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO

### Divisão do Pessoal

De acôrdo com o dispositivo no item II, parágrafo b, da Circular S.P.R. n.º 6, de 26-7-61, os servidores abaixo relacionados entraram em exercício, em Brasília, a partir das datas indicadas: a) Adalberto da Costa Lombas — a partir de 7-8-61; b) Nair Reita de Carvalho — a partir de 30-8-61; c) Olavo Afonso Rodrigues — a partir de 3-8-61. *Antonino de Siqueira*, Encarregado da S.D.P.

*Retificação*

Na publicação do D.O. de 28-8-61, à pag. 7.859, fazem-se necessárias as seguintes correções. Nº MTIC-..... 209.668-58, leia-se: 22-367-46.

Nº 22.367-61, leia-se: 22.367-46.

Nº MTIC 214.535-60, onde se lê: Decreto-Lei n.º 3.346-00, leia-se: Decreto-Lei n.º 3.346-41. (Recurso Extraordinário DF-24.950), leia-se: (Recurso Extraordinário ... DF-42.950).

CÓDIGO BRASILEIRO DO AR

DIVULGAÇÃO N.º 702

Preço: Cr$ 8,00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 2

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

IMPÔSTO DO SÊLO

— Consolidação baixada com o Decreto n.º 45.421, de 12 de fevereiro de 1959. — Circular n.º 6, de 19 de fevereiro de 1959, do Ministro da Fazenda.

DIVULGAÇÃO N.º 810

Preço: Cr$ 40,00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

# MINISTÉRIO DA SAÚDE

## DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO

### Divisão do Pessoal

PORTARIA DE 1 DE SETEMBRO DE 1961.

O Diretor da Divisão do Pessoal do Departamento de Administração resolve:

Usando da atribuição que lhe confere o art. 8.º do Decreto n.º 50.562, de 8 de maio de 1961;

N.º 54-B — Conceder, na forma do Decreto n.º 50.562, de 1961 que regulamentou o art. 74 da Lei n.º 3.780, de 12 de julho de 1960, a gratificação especial de nível universitário aos funcionários do Departamento Nacional da Criança, a seguir indicados:

| Nome e Cargo | Percentagem | Importância |
|---|---|---|
| | | Cr$ |
| *Vigência a partir de 1-1-61* | | |
| 1) Léa Barbosa Baião — Auxiliar, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 2) Juarezita Alves dos Santos — Assistente Social, 17-A | 15% | 4.950,00 |
| 3) Vera Espíndola de Castro Silva — Assistente Social, 17-A | 15% | 4.950,00 |
| 4) Yolanda Heloísa de Souza — Assistente Social, 17-A | 15% | 4.950,00 |
| 5) Armando Antônio de Castro Costa — Médico, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 6) Salomão José Zagury — Médico, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 7) Getúlio Lima Junior (1) — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| — Diretor-Geral do D.N.Cr., 2-C | 25% | 14.500,00 |
| 8) Fumarion Afonso Costa — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 9) Hermes Afonso Bartolomeu — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 10) Clorita Hannequim Cassiano Gomes (2) — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 11) Nyide Macedo Ribeiro — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 12) Otávio Amaury Guimarães Pereira — Médico Puericultor, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 13) Paulo de Gerva Fioravanti Pires Ferreira — Médico Puericultor 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 14) Ednice Maria Ferreira Volkamann — Médico Puericultor, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 15) Milton Cordovil — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 16) Jaime Freire de Vasconcelos — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 17) Luiz de Castro Leitão — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 18) Mário Mascaro — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 19) Antônio Bibiano Camelo Timbó — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 20) José de Medeiros Teixeira — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 21) Nilo Cairo Freyesleben — Médico Puericultor, 18-B | 25% | 9.000,00 |
| 22) Ulysses Motta de Aquino — Médico Puericultor, 17-A | 25% | 8.250,00 |
| 23) Antônio Dutra Barroso — Médico Psiquiatra, 18-B | 25% | 9.000,00 |

(1) — Êste funcionário deixará de perceber a gratificação à base de vencimento do cargo enquanto a estiver percebendo sôbre o do cargo em comissão.

(2) — Esta funcionária sòmente iniciará a percepção da gratificação ora concedida quando reassumir o exercício do cargo, do qual está afastada em virtude de licença para trato de interêsses particulares.

O pagamento da gratificação ora concedida far-se-á de acôrdo com o disposto nos artigos 6.º e 7.º do Decreto n.º 50 562, de 1961. — *José Medeiros*

*Retificação*

A página 7.942, 1.ª coluna, do *Diário Oficial* de 30-8-61, Onde se Lê: Resolve conceder .....

Leia-se:

N.º 43-B — Resolve conceder .....

* *Retificada*

Portaria nº 31-B, de 4 de agôsto de 1961, publicada no *Diário Oficial* de 17 subseqüente, página 7.479:

Onde se lê: ... aos funcionários da Delegacia da Criança da Quarta Região...

Leia-se: ... aos funcionários da Delegacia Federal de Saúde da Quarta Região...

* Feita por êrro do original.

### Divisão do Orçamento

PORTARIA DE 3 DE ABRIL D... 1961

O Diretor da Divisão do Orçamento, do Departamento de Administração, resolve:

No exercício de suas atribuições,

Nº 13 — Elogiar Marcelo da Silva, Servente, nível 5, lotado no Serviço de Transportes, pela dedicação com que se houve, colaborando com esta Divisão, de modo excepcional, em serviço de caráter urgente. — *Otelo Sarmento Serra Lima*, Diretor.

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIA DE 14 DE AGÔSTO DE 1961

O Ministro de Estado, interino, da Indústria e do Comercio, usando das atribuições que lhe confere o art 3º do Decreto nº 50.279, de 18 de fevereiro de 1961, resolve:

Nº 67 — Designar Rachid Tannus Karam para exercer a função de Consultor Jurídico Adjunto do seu Gabinete. — *Octávio Augusto Dias Carneiro.*

DESPACHO DO MINISTRO

Dia 3 de julho de 1961

*Comissão Permanente de Exposições e Feiras:*

MIC 1.513-61 — Requerente: Gavro Popovic — Secretário da Embaixada da República Popular Federativa da Iugoslávia. Exposição de Produtos Industriais Iugoslavos. — Parecer favorável. Aprovo.

# MINISTÉRIO DA INDÚSTRIA E DO COMERCIO

PORTARIAS DE 23 DE AGÔSTO DE 1961

O Ministro da Indústria e do Comercio, usando da atribuição que lhe confere o art. 11 do Decreto numero 50.279, de 18 de fevereiro de 1961, resolve:

Nº 66 — Designar o Economista, nível 18, Luiz Dias Rollemberg, para, no prazo de 3 dias, tratar, em Brasília, de assuntos relacionados com êste Ministério, junto à Superintendência de Armazéns e Silos.

Nº 69 — Designar o Economista, nível 17, Emilio Dias Filho, para, no prazo de 5 dias, inspecionar os serviços dêste Ministério, em Brasília. *Arthur Bernardes Filho.*

*Retificação*

No *Diário Oficial* do dia 27 de junho, às páginas 5.834, onde se lê, na portaria ministerial nº 58, de 20 de junho de 1961, Luiz Salles de Amorim, Escriturário nível 9. Leia-se: Luiz Salles de Amorim, Escriturário nível 10. Onde se lê: Jjuricaba Menezes de Carvalho. Leia-se: Ajuricaba Menezes de Carvalho. Onde se lê: Alfredo de Oliveira. Leia-se: Alfredo Costa de Oliveira.

DESPACHO EM 11-8-1961

Processo MIC 3.836-61 (DE 23.8) em que o Espólio Joaquim Alves Nogueira da Silva, proprietário da Salina "Viveiros" — Si-64, situada no Município de Cabo Frio, Estado do Rio de Janeiro, recorre, nos têrmos do art. da Lei 3.137-57, contra a Resolução 32-60 do Conselho Deliberativo do Instituto Brasileiro do Sal, que reduziu a cota da referida salina para o ano salineiro 1960-61.

"Em vista do parecer do Senhor Doutor Procurador do Instituto Brasileiro do Sal, de fls. 12-15 do Processo MIC 3.836-61, dou provimento ao recurso do Espólio Joaquim Alves Nogueira da Silva, proprietário da Salina "Viveiros" — Si-64, situada no Município de Cabo Frio, Estado do Rio de Janeiro, contra a Resolução 32-60 ao Conselho Deliberativo do Instituto Brasileiro do Sal, que reduziu a cota da referida salina para o ano salineiro 1960-1961. Comunique-se ao I.B.S. e publique-se para os devidos fins".

Processo MIC 3.836-61 (De 23-8-61) em que o Sindicato da Indústria da Extração do Sal de Araruama, Estado do Rio de Janeiro, recorre nos termos do art. 31 da Lei 3.137-57, contra as Resoluções 16-60 e 32-60 do Conselho Deliberativo do Instituto Brasileiro do Sal.

"Tomando conhecimento do recurso do Sindicato da Indústria da Extração do Sal de Araruama, Estado do Rio de Janeiro (MIC 3.836-61) adoto as razões da Douta Procuradoria do I.B.S para: 1) dar-lhe provimento no que se refere à divisão das cotas das salinas do Estado do Rio de Janeiro (Resolução nº 32-60 do Conselho Deliberativo do I.B.S.) e 2) negar-lhe provi-

mento ao que se refere à não aplicação do art. 40 do Regulamento do I.B.S. baixado com o Decreto número 46.062, de 18 de maio de 1959 (Resolução 16-60 do Conselho Deliberativo do I.B.S.). Comunique-se ao I.B.S. e publique-se para os devidos fins".

## Comissão de Inquérito

PORTARIA DE 28 DE MAIO DE 1961

O Presidente da Comissão de Inquérito designada pela Portaria número 43, de 15 de maio de 1961, do Excelentíssimo Senhor Ministro de Estado dos Negócios da Indústria e do Comércio, resolve:

Na forma do § 2º do art. 219, da Lei número 1.711, de 28 de outubro de 1952, (Est. dos Func. Públicos Civis da União).

S/N — Designar Maria de Lourdes de Andrade Santos, Escriturária, nível 10, matrícula número 1.191.328, lotada no Departamento Nacional de Indústria e Comércio e com exercício na Seção de Assentamentos e Autorizações da Divisão de Cadastro e Fiscalização do referido Departamento, para desempenhar as funções de Secretária da Comissão de Inquérito acima indicada. — *Soldonio Leite Filho* — Presidente.

## DEPARTAMENTO NACIONAL DE INDÚSTRIA E COMÉRCIO

### Pôsto de Registro do Comércio

Dia 29-8-1961

*Firma Individual*

3.353-61 — Adolfo de Oliveira Neves — Sede: QSF nº 1, Lote 40 — Taguatinga — DF — Cap.: Cr$ 20.000,00 — Obj.: Açougue e Armazém de Secos e Molhados . . . . . 1.856

3.193-61 — José Pedro da Silva — QR-4, Lote 40 — Taguatinga — DF — Cap.: Cr$ 20.000,00 — Ob.: Bar .. 1.857

3.278-61 — Gianfranco Giaretti — Av. W-3, Quadra 23 — casa 174 — DF — Cap.: Cr$ 200.000,00 — Obj.: Decorações em geral, compra e venda de material do ramo . . . . . 1.858

3.314-61 — A. B. Nery — Sede: Av. W-3, Quadra 38, 238 — DF — Cap.: Cr$ 500.000,00 — Obj.: Compra e venda de material de construção, consignação e conta própria . . . . . 1.859

3.350-61 — Hélio Batista Cardoso — Sede: QNE 148, Lote 40 — Taguatinga — DF Cap.: Cr$ 500.000 — Ob.: Açougue . . . . . 1.860

2.856-61 — Manoel Aquino Antunes — Sede: QNE-17, Lote 10 — Taguatinga — DF — Cap.: Cr$ 20.000,00 — Obj.: Barbearia . . . . . 1.861

2.857-61 — Messias da Silva Leão — Sede: Setor Industrial — DF — Cap.: Cr$ 20.000,00 — Obj.: Armazém de secos e molhados . . . . . 1.862

3.339-61 — José Casamayor — Sede: Av. W3, Quadra 703-704, Bloco 1 — Asa Norte — Ob.: Mercearia, Bar e Restaurante . . . . . 1.863

3.340-61 — Kyrikaos Georgios Roumbos — Sede: Quadra HCL-44-A, Lote 2 — Sobradinho — DF. — Cap.: Cr$ 200.000,00 — Obj.: Mercearia e Caminhão . . 1.864

3.335-61 — Onofre José da Silva — Armazém — Sede: S. Q. 105, Bloco 7 — DF — Cap.: Cr$ 100.000,00 — Obj.: Armazém de secos e molhados . . . . . 1.865

3.365-61 — Emílio Dagoe da Costa — Sede: Mercado Proviário, Bax 28 — Taguatinga — DF. — Obj.: Secos e Molhados — Cap.: Cr$ 50.000,00 . . . . . 1.866

*Contrato Social*

2.933-61 — C. Santos & Silva Limitada — Sede: Quadra 1.000, L. 140, Eixo "S", Rua 3 — Gama — DF — Capital: Cr$ 200.00,00 em 20 cotas: Cláudio Santos Gonçalo, 10 — Antônio José da Silva, 10. — Obj.: Armazém de Secos e Molhados a varejo . 905

3.049-61 — M. Batista & Companhia — Sede: 3ª Avenida, 933 — N. Bandeirantes — DF — Cap.: Cr$ 100.000,00: Manoel Oliveira Batista e Antônio de Azevedo Batista. — Ob.: Exploração do ramo de artigos para fumantes em geral, Representações, Conta Própria . . . . . 896

3.302-61 — Imobiliária Giovannini Limitado — Sede: Av. W-3, Quadra 20, casa 41 — DF — Cap.: Cr$ 1.000.000,00 em 1.000 cotas: Mello Giovannini e João Juventino Fernandes, 500 cada. — Obj.: Compra e venda de imóveis e Representações . . . . . 897

3.307-61 — Emprêsa Brasileira de Raspagem Limitada — Sede: SQ 215, Eixo Rodoviário Sul — DF — Cap.: Cr$ 1.000.000,00 em 1.000 cotas: Elmar Luiz Kozmikan e Jorge Rodrigues de Andrade, 500 cada. — Obj.: Venda de material de construção, calaiteamento, raspagem e limpeza de lotes . . . 898

*Firma Social*

2.934-61 — C. Santos & Silva Limitada . . . . . 418

3.050-61 — M. Batista & Companhia . . . . . 419

3.303-61 — Imobiliária Giovannini Limitada . . . . . 420

2.472-A-61 — Lisboeta Revestimentos Limitada . . . . . 421

3.308-61 — Emprêsa Brasileira de Raspagem Limitada . . . . 422

*Alteração de Contrato*

2.472-61 — Lisboeta Revestimento Limitada — Aumento do capital social para Cr$ 4.000.000,00 em 4.000 cotas: Renato Guerreiro Amaral José Maio Cadilhe, Rubens de Araújo Coriolano, Manoel Correia dos Santos — 666 cada um, José Coelho Brandão — 224 e Empreiteira de Revestimentos e Alvenaria Lisboeta S. A. 1.112 . . . . . 22

*Companhia*

3.304-61 — Gulistan Modas S. A. — Sede: Av. W-3, Q. 12-B, Lotes 14 e 15 — Aumento do D. O. de 9 de agôsto de 1961 . . . . . 149

*Anotação*

3.305-61 — José Gomes da Silva — Transferência da Sede para a Av. W-3, Quadra 12, Lote 5-B, sala 3, parte . . . . . 80

*Cancelamento*

2.860-61 — Lisboeta Revestimentos Limitada . . . . . 16

*Documentos Diversos*

2.767-61 — Distribuidora Record de Serviços de Imprensa Limitada (Certidão) . . . . . 63

3.299-61 — Distribuidora Record de Serviços de Imprensa Limitada (Certidão) . . . . . 84

3.300-61 — Distribuidora Record de Serviços de Imprensa Limitada (Certidão) . . . . . 85

3.366-61 — Arte Publicidades Pilôto Limitada (Certidão) 86

### DOCUMENTOS DEFERIDOS

Dia 1º de setembro de 1961

*Firma Individual:*

1.815-61 — Arthur Ferreira — Sede: 3ª Avenida, 131 — Núcleo Bandeirante — D. F — Cap: — Cr$ ..... 50.000,00 — Obj: Açougue.. 1.867

2.252-61 — José Marques Cardoso — Sede: Quadro QI. 12, Lote nº 9 — Taguatinga D. F. — Cap. — Cr$ ..... 200.000,00 — Obj. Açougue 1.868

3.143-61 — Stefano Milano — Sede — Super Quadra 305 — Lote 23 — DF. — Cap. Cr$ 100.000,00 — Obj. — Ourivesaria e Relojoaria . 1.869

3.175-61 — A. A. Leite — Sede — Avenida W-3 — Quadra 13 — Lote 11-B — Fundos — DF. — Cap. Cr$ 200.000,00 — Obj. — Artigos Dentários, compra e venda, . . . . . 1.870

3.306-61 — Gerci Nascimento da Silva — Sede: 2ª Avenida nº 1.700 — Núcio Bandeirante — DF. — Cap. Cr$ 50.000,00 — Obj. — Bar e Armazém de secos e molhados . . . . . 1.871

3.317-61 — Josina Pereira Vargas — Sede — Q. N. E. 93 — Lote 17 — Taguatinga DF. — Cap. Cr$ 20.000,00 Obj. — Bar . . . . . 1.872

3.319-61 — Alberto Taleffi — Sede: Q. N. E. 173 — Lote 1 — Taguatinga DF. — Cap. — Cr$ 50.000,00 — Obj. — Bar e Restaurante 1.873

3.362-61 — Celson Carlos Batista de Oliveira — Sede — S. Quadra 14 — Lotes 5 e 6 — DF. — Cap. — Cr$ 300.000,00 — Obj. — Propaganda em geral — Rádio, Televisão, Jornais, Painéis e outros meios de publicidade . . . . . 1.874

3.372-61 — Laurindo Rosa Mafra — Sede — 2ª Avenida, s.nº — DF. Cap. Cr$ 20.000,00 — Obj. — Armazém de secos e molhados . . . . . 1.875

3.375-61 — Francesco de Luca — Sede: S. Quadra 12 — Loja número — DF. Cap. — Cr$ 100.000,00 — Obj. Mercearia . . . . . 1.876

3.377-61 — Antônio da Silva Campos — Sede: Super Quadra 113 — DF. Cap. Cr$ 50.000,00 — Obj. — Empreiteiro de Obras, compra e venda de material do ramo . . . . . 1.877

3.381-61 — Pedro Cavalcante de Souza — Sede: Avenida W-3 — Quadra 14 — Loja 10-A DF. — Cap. — Cr$ 100.000,00 — Obj. — Empreiteiro de Obras, compra e venda de material do ramo . . . . . 1.878

3.382-61 — Francisco Cardoso Sampaio — Sede: Q. N. E. 90 — Lote 20 — Taguatinga DF. — Cap. — Cr$ ..... 20.000,00 — Obj. Bar ..... 1.879

*Contrato Social:*

680-61 — Eletro Mecânica Importadora de Brasília Ltda. — Sede: Avenida W-3 — Quadra 12 — Lotes 8-13 — DF. — Cap. — Cr$ ..... 10.000.000,00 em 10.000 quotas: — Fruticulturas do Planalto S. A., 2.500 — Geraldo Alves Borges, 2.000 — Orlevaldo Borges Leão, 800 — José Alves de Melo, 800 — João Carlos Bezerra de Pinho, 200 — Oton Nascimento, 200 — Antônio Ibiapina de Alencar, 200 — Antônio Teledoro de Almeida, 200 — Ignacy Goldfeld, número 2.800. — Obj: — Comércio de material elétrico, máquinas, materiais para indústria, lavoura, construções, importação e exportação, ramos afins. . . . . 899

1.406-61 — Ladrilar — Indústria de Ladrilhos Ltda. — Sede: Avenida Independência, s/nº — Planaltina — DF. Cap: Cr$ ..... 1.000.000,00 em 1.000 quotas: — Pedro Monteiro Guimarães e Elton Guimarães Vaz, 500 cada. — Obj. — Indústria e Comércio de Ladrilhos, Artefatos de Cimento, Materiais para construção e similares. Importação e Exportação . . . . . 900

3.179-61 — Mercearia Falcão Ltda. — Sede: Avenida W-4 — Bloco 3 — Box 5 — Cap: — Cr$ 200.000,00 em 20 quotas :— Waldir Martins Falcão — 16 e Petrônio Martins Falcão, 4. Obj: — Secos e Molhados, Mercearia 901

3.304-61 — Vox Publicidade — Sede Edifício Irael Pinheiro — Conjunto 903 SCS Cap. — Cr$ 1.000.000,00 em 2 quotas: — Adelio Martins Chaves e Mauricio Corrêa Leite, 1 cada. — Obj. — Publicidade . . . . . 902

3.373-61 — Engenharia — Indústria e Comércio Ltda. — Sede: — Fortaleza — Estado do Ceará — Filial: Brasília — SQ. 212 — Lotes 15 e 16 — 17 e 18 — Cap. — Cr$ 2.000.000,00 — Obj. — Engenharia — Construções — Comércio de Material de Construção — Contrato Social e Alterações já arquivadas na J. C. de Ceará . . . . . 903

3.383-61 — Femina Modas Limitada — Sede: — Super Quadra 107 — Loja 32-C — Plano Pilôto — DF. — Capital — Cr$ 4.000.000,00 em 40 quotas: — Bernard Lulze Michael Markus e Giulio Reina, 20 cada. — Obj. Artigos para Senhoras e crianças, confecções, perfumarias, bijouterias, artigos de couro e calçados . . . . . 904

*Firma Social*

1.446-A-61 — Ladril — Indústria de Ladrilhos Ltda. 423

2.180-61 — Mercearia Falcão 424

3.305-61 — Vox Publicidade Limitada . . . . . 425

3.374-61 — Engenharia — Indústria e Comércio Ltda. . 426

3.384-61 — Femina Modas Limitada . . . . . 427

3.367-61 — Eletro Mecânica Importadora de Brasília Limitada . . . . . 428

*Companhia*

1.171-61 — KVA — Engenharia e Comércio S. A. — Sede: — Super Quadra 404, SCL — Loja 21 — DF. — Assembléia de 25 de julho de 1961 e 21 de agôsto de 1961, de Constituição. — Cap. — Cr$ 10.000.000,00 em 10.000 Ações Ordinárias — Obj: Indústria de Instalações Elétricas, Hidráulicas, Mecânicas, Comércio de Material Elétrico, Hidráulico e Mecânico . ..... 150

*Alteração de Contrato*

3.386-61 — Construtora Salviano Ltda. — Sede: — Avenida W-3 — Quadra 42 — Casa 36-DF. — Modificação da cláusula referente ao falecimento ou retirada 23

*Autorização*

3.385-61 — Irmgard Lutze M. chael Markus, ..... 28

*Documentos Diversos*

3.388-61 — Instalações Alvorada S. A. — Comércio e Indústria (Certidão) . .... 01

## DEPARTAMENTO NACIONAL DE SEGUROS PRIVADOS E CAPITALIZAÇÃO

### PORTARIA DE 22 DE JULHO DE 1961

O Diretor-Geral do Departamento Nacional de Seguros Privados e Capitalização, usando da atribuição que lhe confere o art. 17, incisos VII e XXVI, do Regulamento aprovado pelo Decreto nº 21.799, de 2 de setembro de 1946, resolve

Atendendo ao que lhe foi proposto pelo Instituto de Resseguros do Brasil (Ofício nº 188-61), bem como nos pareceres constantes do Processo número M.I.C. 5.074-61.

Nº 24 — Aprovar as novas condições para o Seguro Coletivo Acidentes Pessoais de Assinantes e Anunciantes de Jornais, Revistas e Congêneres, em anexo.

Fica, dêste modo, revogada a Portaria nº 55, de 5 de novembro de 1956.

Esta portaria entrará em vigor em 15 de outubro próximo. — *Antonio Fernandes*, Diretor-Geral.

*Condições para Seguro Coletivo Acidentes Pessoais de Assinantes e Anunciantes de Jornais, Revistas e Congêneres*

1. O seguro abrangerá os assinantes e os anunciantes que tiverem contratados de publicidade nunca inferior a 3 (três) meses.

2. A falta dos seguros individuais deverá ser feita mediante aditivo, aviso ou certificado de seguro.

3. A apólice deverá ser emitida com o prazo de um ano, podendo a inclusão de segurados ser feita por 3 (três), 6 (seis) e 12 (doze) meses a contar da data da entrada no seguro.

3.1. A cobertura será total (riscos profissionais e extra-profissionais) e terá início às 12 (doze) horas do dia seguinte àquele em que foi paga a assinatura ou em que foi celebrado o contrato de publicidade e terminará às 12 (doze) horas do vencimento do aditivo, aviso ou certificado de seguro.

4. Só poderão ser cobertas as garantias de Morte e Invalidez Permanente, e os capitais segurados deverão ser uniformes em cada garantia, em todos os aditivos, avisos ou certificados de seguro.

5. A seguradora fixará préviamente os capitais segurados em cada aditivo, aviso ou certificado de seguro, não podendo, entretanto, o seguro de uma mesma pessoa e num mesmo período ultrapassar Cr$ 200.000,00 (duzentos mil cruzeiros) numa ou em tôdas as seguradoras do mercado. Para tanto, deverá ser inserida na apólice a cláusula abaixo

"Fica ainda entendido e concordado que o segurado não poderá ter outro ou outros seguros desta modalidade (seguro de assinantes e anunciantes de jornais, revistas e congêneres) nesta ou em outras seguradoras, que, somados, venham a ultrapassar a importância de..... Cr$ 200.000,00 (duzentos mil cruzeiros) em cada uma das garantias citadas, a indenização relativa a cada aditivo (aviso ou certificado de seguro) será reduzida na proporção que houver entre..... Cr$ 200.000,00 (duzentos mil cruzeiros) e o total das importâncias seguradas pelos aditivos (avisos ou certificados de seguros) emitidos a favor do segurado e em vigor na data do acidente.

Ni caso de o assinante ou anunciante ficar impedido de receber aditivos, avisos ou certificados de seguro, em virtude da limitação de capital, ou por qualquer outro motivo que incida nas condições gerais da apólice ou especiais dêste seguro, poderá indicar outra pessoa para ser segurada em seu lugar, devendo neste caso, constar no aditivo, aviso ou certificado de seguro a) nome e assinatura; b) beneficiário do seguro, que não poderá ser o assinante ou anunciante que faz a indicação".

6. O risco deverá ser classificado e taxado na classe 2 (dois), não se aplicando os adicionais de idade e de defeitos físicos.

7. Não poderão ser segurados os menores de 14 (quatorze) anos nem os maiores de 75 (setenta e cinco) anos.

8. Êste seguro não gozará de desconto coletivo.

9. Na hipótese de o assinante ou anunciante ser pessoa jurídica, êste deverá indicar para segurado uma pessoa física, caso único em que o assinante ou anunciante poderá figurar como beneficiário do seguro.

10. Disposições sôbre os aditivos, avisos ou certificados de seguro referidos no item 2, acima:

10.1. Nêles deverão constar expressamente de datas de início e término da cobertura, bem como a cláusula indicada no item 5, acima e as demais disposições de que trata a presente regulamentação.

10.2. Depois de numerados e assinados pela seguradora serão completados em seu preenchimento pelos segurados (nome — completo e por extenso —, data de nascimento, endereço, beneficiários e número da assinatura ou do contrato de publicidade), datados e assinados pelos segurados e pelo estipulante.

10.3. Conterão numeração seguida e serão emitidos em 3 (três) vias; o original para o segurado, a segunda via para a seguradora e a terceira via ficará com o estipulante.

10.4. Mensalmente, o estipulante enviará à seguradora, até o dia 10 (dez) do mês seguinte, tôdas as segundas vias dos aditivos, avisos ou certificados do mês anterior (juntamente com as terceiras vias dos que tiverem sido, por acaso, inutilizados ou cancelados) fazendo-os acompanhar de uma guia de remessa.

11. No início do seguro será depositado um prêmio determinado em cada caso pela seguradora.

12. Deverá ser facultado à seguradora o exame dos livros ou registros de assinantes e de contratos de publicidade.

13. Aplicar-se-ão na apólice tôdas as cláusulas normais em seguros coletivos, não modificadas por êste plano.

14. Incidem nesta cobertura, no que lhe forem aplicáveis, tôdas as disposições vigentes da T.S.A.P.B. (Tarifa de Seguro Acidentes Pessoais do Brasil).

15. As seguradoras deverão reduzir a 20% (cinqüenta por cento) as respectivas retenções nos seguro de que tratam estas condições.

*Primeira condição* — As firmas que *Segunda Condição* — As propostas

### PORTARIA DE 24 DE JULHO DE 1961

O Diretor-Geral do Departamento Nacional de Seguros Privados e Capitalização, usando da atribuição que lhe confere o art. 17, incisos VII e XXVI, do Regulamento aprovado pelo Decreto nº 21.799, de 2 de setembro de 1946, resolve:

Atendendo ao que lhe foi proposto pelo Instituto de Resseguros do Brasil (Ofício nº 231-61), bem como aos pareceres constantes do Processo M.I.C. nº 6.209-61.

Nº 23 — Aprovar as alterações nas condições do "Seguro Acidentes Pessoais, com majoração, em casos especiais, das percentagens de indenização na Garantia de Invalidez Permanente", em anexo.

Fica dêste modo, revogada a Portaria n.º 25, de 2 de julho de 1959.

Esta portaria entrará em vigor em 15 de outubro próximo. — *Antonio Fernandes*, Diretor-Geral.

*Seguro com majoração, em casos especiais, das percentagens de indenização na garantia de invalidez permanente*

I — *Condições do seguro*

1. O seguro previsto neste plano garante a elevação das percentagens de indenizações por Invalidez Permanente resultantes de lesões objetivamente constatáveis e decorrentes de acidentes cobertos pela apólice, desde que préviamente mencionadas na mesma e vinculadas à atividade profissional do segurado.

2. A cobertura será sempre concedida como adicional à cobertura normal da apólice-padrão Acidentes Pessoais.

2.1. A cobertura adicional fica limitada à diferença entre a importância total segurada para invalidez permanente e o resultado da aplicação, ao capital segurado, das percentagens previstas na tabela constante da cláusula 5ª, item II da apólice padrão.

3. A cobertura pode assumir os seguintes aspectos:

a) consistirá, simplesmente, na majoração de uma ou mais das percentagens previstas na "Tabela para o cálculo da indenização em caso de invalidez permanente" constante da cláusula 5ª, item II da aplicação padrão; ou

b) consistirá na majoração das percentagens que forem fixadas, dentro do critério das Condições Gerais da Apólice, para lesões não especificadas na Tabela aludida na alínea *a*; ou

c) consistirá não fixação da importância segurada como indenização devida, qualquer que seja a lesão que o invalide para o exercício da profissão.

3.1. Para que o seguro seja enquadrado nas alíneas *a* e *b* é necessário:

a) que as lesões indicadas pelo segurado não ultrapassem o número de 4 (quatro); e

b) que não haja indicação de lesões às quais correspondam percentagens inferiores a 10% (dez por cento);

3.2. Fora das exigências constantes do subitem 3.1, o seguro somente será aceito nas condições previstas na alínea *c*.

4. A cobertura será concedida mediante a inclusão na apólice das cláusulas especiais seguintes:

4.1. Para a hipótese prevista no item III, alínea *a*:

"Fica entendido e concordado que, tendo em vista a profissão do segurado declarada na proposta do seguro e mediante o pagamento do prêmio adicional correspondente, a percentagem para o cálculo da indenização prevista na tabela constante da cláusula 5ª, item II para..... ..... será elevada para.....% (..... por cento) no caso de o segurado, em conseqüência de acidente coberto por esta apólice, (indicar a lesão) e se tornar, por isso, incapaz para a profissão declarada na proposta do seguro, se, durante a vigência da apólice, houver modificação na profissão declarada pelo segurado, esta cobertura especial deixará, automàticamente, de vigorar. O segurado se obriga, em caso de acidente coberto pela apólice e sob pena de perder o direito a qualquer indenização, a submeter-se a exame médico por profissional indicado pela seguradora, desde que essa julgue tal medida conveniente".

"Fica entendido e concordado, ainda, que no caso de lesões múltiplas, previstas ou não nesta cláusula, a indenização total não poderá exceder a 100% da importância segurada na garantia de Invalidez Permanente".

4.2 — Para a hipótese prevista no item 3 — alínea *b*:

Fica entendido e concordado que, tendo em vista a profissão do segurado declarada na proposta do seguro e mediante o pagamento do prêmio adicional correspondente, a indenização devida no caso de o segurado, em consequência de acidente coberto por esta apólice, (indicar a lesão) e se tornar, por isso, incapaz para a profissão declarada na proposta do seguro, será de Cr$..... Se, durante a vigência da apólice, houver modificação na profissão declarada pelo segurado, esta cobertura especial deixará, automàticamente, de vigorar. O segurado se obriga, em caso de acidente coberto pela apólice e sob pena de perder o direito a qualquer indenização, a submeter-se a exame médico por profissional indicado pela seguradora, desde que essa julgue tal medida conveniente.

Fica entendido e concordado, ainda, que no caso de lesões múltiplas previstas ou não nesta cláusula, a indenização total não poderá exceder a 100% da importância segurada na garantia de Invalidez Permanente.

4.3 — Em ambas as cláusulas mitutadas, os claros deverão ser convenientemente preenchidos, sendo necessária, na segunda, uma exposição muito exata da pretensão do segurado.

4.4 — Na hipótese de o seguro abranger mais de um caso de majoração das percentagens previstas ou não na tabela, as cláusulas minutadas nos subitens 4.1 e 4.2 deverão ser convenientemente adaptadas.

4.5 — Para a hipótese prevista no item 3 — alínea *c*:

Fica entendido e concordado que, tendo em vista a profissão do segurado declarada na proposta do seguro e mediante o pagamento do prêmio adicional correspondente, a indenização devida, no caso de o segurado, em consequência de acidente coberto por esta apólice sofrer lesão lesões objetivamente constatáveis e se tornar por isso incapaz para o exercício da referida profissão, será igual à importância segurada. Se, durante a vigência da apólice, houver modificação na profissão declarada pelo segurado, esta cobertura espe-

cial deixará, automàticamente, de vigorar. O segurado se obriga, em caso de acidente coberto pela apólice e sob pena de perder o direito a qualquer indenização, a submeter-se a exame médico por profissionais indicado pela seguradora, desde que essa julgue tal medida conveniente.

5. A taxa adicional para as coberturas previstas no item 3 — alínea *a* e *b* será calculada com base na seguinte fórmula:

$$\frac{Te = 14 - 14}{2 + 15} Ti,$$

em que Te = Taxa especial para cobertura adicional, Ti = taxa de invalidez permanente para a classe do risco e., = coeficiente percentual correspondente à menor entre as perdas que o segurado pretende cobrir especialmente.

5.1 — O prêmio adicional será o produto da taxa especial pelo Capital correspondente à cobertura adicional definida nos itens 2.1 e 3.

5.2 — Exemplificando a aplicação da fórmula:

*a*) para o caso de uma só lesão:
Classe do risco: 1.
Taxa para invalidez permanente — Cr$ 1,20;
Capital segurado em invalidez permanente — Cr$ 1.000.000,00; indenização pela perda do uso de uma perna — 50% de Cr$ 1.000.000,00 = = Cr$ 500.000,00 (coeficiente percentual = 0,5); indenização pretendida pela referida perda = Cr$ ..... 1.000.000,00; cobertura especial = Cr$ 1.000.000,00 — Cr$ 500.000,00 = Cr$ 500.000,00.

$$\text{Taxa Esp.} = \frac{14 - 14 \times 0.5}{2 + 15 \times 0.5} \text{ Cr\$ } 1,20 =$$

$$= \frac{7}{9,5} \times \text{Cr\$ } 1,20 = \text{Cr\$ } 0,88$$

Prêmio adicional: 500 x Cr$ 0,88 = Cr$ 440,00.

*b*) para o caso de mais de uma lesão:
Classe do risco: 1
Taxa para Invalidez Permanente: Cr$ 1,20;
Capital segurado em invalidez permanente — Cr$ 1.000.000,00; indenização desejada para surdez total incurável de um dos ouvidos ou perda completa do uso de uma das mãos: Cr$ 1.000.000,00.

Entre as hipóteses previstas na "tabela" que têm aplicação ao caso, encontramos com percentagem mais baixa — surdez de um dos ouvidos — 20%, o que importaria, numa indenização normal de Cr$ 200.000,00 (coeficiente percentual = 0,2); cobertura especial pretendida, Cr$ .. 1.000.000,00 — Cr$ 200.000,00 = Cr$ 800.000,00.

$$\text{Taxa Esp.} = \frac{14 - 14x0,2}{2 - 15 \times 0,2} \times \text{Cr\$ } 1,20 =$$

$$= \frac{11,2}{5} \times \text{Cr\$ } 1,20 = \text{Cr\$ } 2,69$$

Prêmio adicional: 800 x Cr$ 2,69 = 2.152,00.

6. A taxa adicional para a cobertura de que trata o item 3 — alínea *c* será igual a 7 vêzes a taxa de invalidez permanente para a classe do risco.

II *Condições de Resseguro*

1. A cobertura do I.R.B., tanto para o resseguro de excedente, quanto para o de catástrofe, deverá obedecer ao seguinte:

1.1. — As sociedades, antes da aceitação do seguro, deverão submeter o caso à apreciação do I.R.B., por meio de carta, anexando, além de outros elementos que julgar conveniente:

*a*) cópia da proposta do seguro com todos os quesitos devidamente respondidos;

*b*) elementos próprios à seleção do risco sob os aspectos físico, moral e financeiro, previstos pelas normas em vigor para os seguros vultosos.

2. O resseguro devido em conseqüência da aceitação do seguro, deverá ser enviado ao I.R.B. dentro das condições previstas nas Normas e Instruções Acidentes Pessoais em vigor.

2.1 — O prêmio adicional correspondente à cobertura especial será acrescido ao prêmio básico, para efeito de cessão e retrocessão.

## Quarta Delegacia Regional de Seguros

PORTARIA DE 14 DE AGÔSTO DE 1961

O 4º Delegado Regional de Seguros, usando da atribuição que lhe confere o item IV, do art. 18, do Decreto nº 21.799, de 2 de setembro de 1946, resolve:

Nº 24 — Designar o Inspetor de Seguros, Nível "17", matrícula número 1.199.037 — Edgard Rodrigues de Carvalho Mello, para, no período de 24 a 29 de agôsto do ano em curso, proceder a necessária fiscalização junto à Companhia Espírito Santo de Seguros, sediada em Vitória, Estado do Espírito Santo, visando as suas correspondentes aos recolhimentos dos impostos e taxas relativas ao mês de agôsto corrente, bem como realizar verificações e deligências na Caixa de Acidentes dos Trabalhadores no Comércio Arrumador e nas Agências de Seguros localizadas naquela cidade. — *Conchita Cia* — Delegado Regional.

## GRUPO DE TRABALHO DE ADMINISTRAÇÃO

### Setor do Pessoal

DESPACHO DO DIRETOR

Em 16 de agôsto de 1961

Processo MIC — 8.961-61, em que o Setor do Pessoal do GTA, solicita autorização para a realização da despesa além do crédito orçamentário, relativa à Verba — 1.0.00 — Custeio, Consignação 1.1.00 — Pessoal Civil, Subconsignação 1.1.23 — Gratificação Adicional por tempo de serviço: — "Autorizo, na forma proposta pelo Grupo de Trabalho de Administração".

Em 18 d agôsto de 1961

Processo MIC — 5.927-61, em que Hélio de Andrade, Bombeiro Hidráulico, classe A (nível 8), matrícula número 1.195.732, lotado no I.N.T., requer concessão de gratificação adicional: — Indefiro, em face do parecer.

Dia 22 de agôsto de 1961

No processo MIC-7.271-61, em que Yvonilde Cavalcante Colares, Correntista (nível 7), matrícula nº 1.195.780, lotada no DNPI, requereu concessão de licença-especial, foi exarado o seguinte despacho: "Indefiro, em face do parecer".

# MINISTÉRIO DAS MINAS E ENERGIA

## GABINETE DO MINISTRO

PORTARIAS DE 22 DE AGÔSTO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios das Minas e Energia, resolve:

Tendo em vista o que consta do processo SC. 2.478-61, do Setor de Administração, com fundamento no art. 26 do Regulamento Geral de Contabilidade Pública, e, em face da resolução do Tribunal de Contas da União, em Sessão de 27 de junho p. findo, baseada no § 2º, do art. 9º, da Lei 3.782, de 22-7-60, combinado com o art. 9º da Lei 3.834, de 10-12-60:

Nº 191 — Delegar competência, à Diretoria da Divisão do Pessoal do Ministério da Agricultura Lília Lourenço Coelho, e seu substituto eventual Hilton Alegria Neves para, no corrente exercício:

a) Autorizar o pagamento de despesas com o pessoal transferido daquela para esta Secretaria de Estado, não sujeitas a registro prévio no Tribunal de Contas;

b) Conceder, aos citados servidores:

I — Licença especial;

II — Gratificação adicional por tempo de serviço;

III — Salário Família;

IV — Licença para tratamento de saúde;

V — Justificação de faltas; e

c) Tomar tôdas as medidas que lhe são conferidas pela Lei nº 1.711 de 28 de outubro de 1952, no que couber, em razão do exercício do seu cargo.

Nº 192 — Delegar competência, a Auto Célio Motta, Diretor da Divisão do Orçamento do Ministério da Agricultura, para no corrente exercício:

a) requisitar pagamentos e adiantamentos à conta de créditos orçamentários e adicionais, referente à Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social — "Em Ser" ou distribuídos ao Tesouro Nacional;

b) representar o Ministério das Minas e Energia junto à Divisão do Orçamento do DASP, no preparo elaboração da proposta orçamentária, e junto ao Tribunal de Contas, ao Gabinete do Ministro e demais repartições do Ministério da Fazenda;

c) encaminhar ao Tribunal de Contas as comprovações de adiantamento recebidos por servidores do Ministério das Minas e Energia, à conta da Verba 3.0.00 — do Orçamento Geral da União e dos créditos adicionais abertos a êste Ministério para despesas da mesma natureza;

d) designarem os membros das Comissões incumbidas do julgamento de concorrências;

e) autorizarem as requisições de material solicitado pelas repartições do Ministério, procedendo à revisão quanto aos méritos do pedido, à qualidade e a quantidade do material e podendo autorizar a introdução das alterações que se tornarem necessárias;

f) remeterem ao Tribunal de Contas as comprovações de adiantamentos recebidos por servidores do Ministério;

g) reconhecerem as dívidas de exercícios encerrados, autorizarem o relacionamento das mesmas e requisitarem o respectivo pagamento.

PORTARIAS DE 22 DE AGÔSTO DE 1961

O Ministro de Estado dos Negócios das Minas e Energia, resolve:

No uso de suas atribuições e de acôrdo com o artigo 11 do Regimento Interno:

Nº 193 — Designar o Conselheiro Sylvio Barbosa para nos seus impedimentos eventuais, presidir as sessões.

Nº 194 — Designar o Engenheiro, nível 18-B, Augusto Schunemann Netto, Chefe do Terceiro Distrito da Divisão de Águas do Departamento Nacional da Produção Mineral, para realizar estudos referentes à eletrificação no Município de Rodeio Estado de Santa Catarina.

Tendo em vista o que requereu a São Paulo Listh S.A. — Serviços de Eletricidade, Estado de São Paulo, e o que propõe a Divisão de Águas do Departamento Nacional da Produção Mineral, dêste Ministério:

Nº 195 — Prorrogar por noventa (90) dias, a partir da publicação da presente Portaria, o prazo para término das obras da linha de transmissão que a São Paulo Light S.A. — Serviços de Eletricidade foi autorizada a construir, pelo Decreto número 45.763, de 7-4-1959, entre o tronco Cubatão-São Caetano e a Vila de Curuça no Município de Santo André, Estado de São Paulo.

Tendo em vista o disposto no Decreto nº 50.616, de 26 de abril de 1961, designar:

Nº 196 — O Engenheiro Alcir de Castro Ricardo dos Santos, para Administrador da Usina Hidrelétrica de Guaíra.

DESPACHO DO MINISTRO NO PROC. SC-2.442-61

O Conselho Nacional de Minas e Metalurgia solicita suplementação de crédito para pagamento de despesas com pessoal.

Autorizo o pagamento da despesa pelo art. 46 do Código de Contabilidade, na forma proposta pelo Setor de Administração dêste Ministério. — *João Agripino.*

## GABINETE DO MINISTRO

Proc. SC-3137 — C.N.E.N. 15-61.

Requerimento de Jack Ziper sôbre venda de sulfatos duplos de terras raras.

"Indefiro o pedido do Sr. Ziper".

A sua interferência em negócio do Brasil com os Estados Unidos da América do Norte se configura como tráfego de influência proibida, pela legislação brasileira.

Devolva-se o processo à C.N.E.N.

Br. 26-8-61 — *João Agripino*

## SETOR DE ADMINISTRAÇÃO

### Sub-Setor de Pessoal

*Apostila:*

Portaria n.º 210 de 25 de agôsto de 1961, publicada no *Diário Oficial* de 30 de agôsto de 1961.

O nome do funcionário a quem se refere esta Portaria é Herbet Martins Costa e não como consta.

Em 31-8-61 — Ladislau Godofredo Dias Carneiro Neto, Chefe do Setor de Administração.

Em 17 de agôsto de 1961

Concedendo ao Arquivologista, símbolo TC-3, dêste Tribunal, Hermenegildo de Gusmão Branco Netto, as férias regulamentares, referentes ao exercício de 1960, no período de 4 de setembro a 4 de outubro vindouro e, autorizando, com fundamento no Art. 88, da Lei nº 1.711-52, a acumulação de suas férias do corrente ano com as do exercício de 1962. (Proc. número 39.831-61).

Em 22 de agôsto de 1961

Concedendo, com fundamento no artigo 96, da Lei nº 1.711-52, 30 (trinta) dias de licença, à Auxiliar Administrativo, símbolo TC-7, Creuzina de Magalhães Ribeiro, a contar de 24 de julho último. (Proc. nº 35.084-61).

Concedendo, com fundamento na Lei nº 1.820-52, combinado com o artigo 2º da Resolução nº 134-58, da Câmara dos Deputados, mais 10% de gratificação adicional, à Auxiliar Administrativo, símbolo TC-7, Creuzina de Magalhães Ribeiro, por haver completado 20 anos de serviço público, a contar de 24 de julho último. (Proc. nº 35.084-61).

Concedendo, com fundamento na Lei nº 1.820-52, combinado com o artigo 2º da Resolução nº 134-58, da Câmara dos Deputados, mais 10% de gratificação adicional, ao Encadernador, símbolo TC-7, Arlindo Alves Rodrigues, por haver completado 20 anos de serviço público, a partir de 22 de agôsto corrente. (Proc. número .... 35.538-61).

Concedendo, em prorrogação, com fundamento nos artigos 97 e 92, da Lei nº 1.711-52 60 (sessenta) dias de licença à Oficial Instrutivo, símbolo TC-6, Zélia da Rocha Carneiro, a contar de 16 de junho último. (Proc. nº 35.786-61).

Concedendo, com fundamento nos artigos 97 e 98, da Lei nº 1.711-52, 90 (noventa) dias de licença, à Escriturária, símbolo TC-8, Ruth de Melo Datcum, a contar de 25 de novembro de 1960. (Processo número 91.051-60).

Em 24 de agôsto de 1961

Concedendo, com fundamento na Lei nº 1.820-53, combinada com o artigo 2º da Resolução nº 134-58, da Câmara dos Deputados, mais 10% de gratificação adicional, à Datilografa, símbolo TC-7, Ivete Lôbo Montenegro, por haver completado 20 anos de serviço público, a partir de 17 de maio último. (Processo número 35.724-61).

Autorizando, com fundamento no artigo 88, da Lei nº 1.711-52, à Bibliotecária, símbolo TC-5, Izabel Ennes Teixeira Osório, acumular as férias do corrente exercício com as do exercício vindouro. (Proc. número 36.591-61).

Em 25 de agôsto de 1961

Autorizando, com fundamento no item I, do art. 138, da Lei número 1.711-52, a concessão do salário-família ao Oficial Instrutivo, símbolo TC-6, Francisco de Salles Mourão Branco, no exercício da função gratificada de Chefe da Seção de Pessoal e Material, por seu filho Paulo Gustavo Gonet Branco, a partir de agôsto do corrente ano. (Processo número 37.018-61).

Deferindo o requerimento em que a Oficial Instrutivo, símbolo TC-4, Maria José Campos, solicita a transferência de suas férias, referentes ao exercício de 1960, para o período de 2 a 21 de outubro de 1961, bem como a acumulação das férias do corrente exercício com as do ano vindouro. (Processo nº 35.725-61).

Autorizando, com fundamento no artigo 88, da Lei nº 1.711-52, à Bibliotecária, símbolo TC-4, Sylvia Goulart de Andrade, acumular as férias do corrente exercício com as do exercício vindouro. (Processo número 36.592-61).

Em 30 de agôsto de 1961

Autorizando a Escriturária, símbolo TC-8, Alice da Cunha, a acumular suas férias do corrente ano com as do exercício vindouro. (Proc sem número).

Em 1º de setembro de 1961

Portaria — Nº 93, designando o Oficial Instrutivo, símbolo TC-6, Paulo Jonathas Teixeira, para substituir o Encarregado do Arquivo, Hermelindo de Gusmão Castelo Branco Neto, durante o seu afastamento, por motivo de férias.

Em 31 de agôsto de 1961

Autorizando a averbação, na pasta de assentamentos do Escriturario, símbolo TC-9, Walter Moreira, do tempo de serviço comprovado. (Processo nº 32.955-61).

Deferindo o requerimento em que a Oficial Instrutivo, símbolo TC-6, Emi Firmino, solicita a transferência de suas férias, relativas ao exercício de 1960, do período de 11-9 a 10-10 para o de 2 a 31 de outubro vindouro, bem como a acumulação das relativas ao presente exercício com as do ano de 1962. (Proc. número .... 35.726-61).

Autorizando a transferência de férias, relativas ao corrente ano, da Oficial Instrutivo, símbolo TC-3, Leonor Cândido Gomes, para o período de 3 de novembro a 2 de dezembro vindouros. (Proc. nº 39.979-61).

---

Ata nº 52, da Sessão Extraordinária em 8 de maio de 1961, vem publicada em Suplemento à presente edição do *Diário Oficial*.

## TRIBUNAL DE CONTAS


Verba Bancária

Guia de Recolhimento

Preço: Cr$ 0,40

À VENDA: Avenida Rodrigues Alves, 1 - Agência I - Ministério da Fazenda

ATENDE-SE A PEDIDOS PELO SERVIÇO DE REEMBÔLSO POSTAL

ORDEM DOS ADVOGADOS

Regulamento, Código de Ética e Regimentos Internos dos Conselhos Federal e Seccional do Distrito Federal, Caixa de Assistência dos Advogados.

DIVULGAÇAO N.º 552

Preço Cr$ 35,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

CÓDIGO BRASILEIRO DO AR

DIVULGAÇAO N.º 761

Preço: Cr$ 8,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

## MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA

### Gabinete do Ministro

*Têrmo de Convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Ciências Médicas de Minas Gerais para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, a Universidade Católica de Minas Gerais, com sede na Capital do Estado de Minas Gerais, representada neste convênio pelo Dr. Armando Barcelos, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura à Faculdade de Ciências Médicas de Minas Gerais, mediante as seguintes cláusulas:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00) parte liberada (70%), e destinada a ser empregada pela Faculdade, de Ciências Médicas de Minas Gerais dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo senhor Presidente da República em parcelas nos têrmos dêste convênio:

| | |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 1.400.000,00 |
| b) Equipamento .. .. | 700.000,00 |
| Total ..... | 2.100.000,00 |

Parágrafo único — O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pela Faculdade de Ciências Médicas de M G. em "Fundo Especial" para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Universidade Católica de Minas Gerais se obriga:

a) a orientar o ensino das disciplinas dos cursos que mantém de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo da Medicina;

b) a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

c) a exigir que o pessoal docente tenha frequência obrigatória aos trabalhos escolares;

d) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação ampliação do número de vagas de suas primeiras séries;

e) a manter futuramente cursos de aprefeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

f) além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da referida Faculdade;

g) a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

h) a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

i) a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

j) a sòmente aplicar as verbas destinadas, a pessoal estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira, no pagamento de professôres, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

l) a enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e também, sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

m) a fornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

n) a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira.

Parágrafo único — Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos pro-labore a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da frequência obrigatória nos cursos que sigam e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade, pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula Terceira* — As despesas referentes a equipamento ou pessoal necessários ao funcionamento da Faculdade de Ciências Médicas da Universidade Católica de Minas Gerais e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Universidade com seus próprios recursos, que destinará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das instalações necessárias.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento da Universidade Católica de Minas Gerais e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Sr. Ministro de Estado da Educação e Cultura, será feasível a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das parcelas previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se renovando, obrigando a União por indenização alguma caso aquele Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula Sexta* — O inadimplemento por parte da Universidade Católica de Minas Gerais de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação da entidade para firmar outros convênios de natureza ou finalidade do presente até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirigir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente de presente na importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove zero quatro zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (energias gerais), Verba três zero zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação três dois zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, Subconsignação três dois zero quatro — 3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, Art. 171 da Constituição Federal); 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: 2) Convênio com as Faculdades de Medicina para obras e ampliação, equipamentos e manutenção, anexo quatro quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número seiscentos e vinte e quatro (624) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco. — Armando Barcelos — Silvia Cerqueira R. de Paula — Renato dos Santos.*

(N.º 29.685 — 1-9-61 — Cr$ 714,00)

*Têrmo de convênio entre o Ministério da Educação e Cultura e a Universidade da Paraíba para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelos primeiro à Faculdade de Medicina da segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, e a Universidade da Paraíba, com sede na capital do Estado da Paraíba, representada neste convênio pelo Dr. Armando Barcelos, devidamente credenciado, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura à Faculdade de Medicina da Universidade da Paraíba, mediante as seguintes cláusulas:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dois milhões e oitocentos mil cruzeiros (Cr$ 2.800.000,00), parte liberada (70%), e destinada a ser empregada pela Faculdade de Medicina da Universidade da Paraíba dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo senhor Presidente da República em parcelas nos têrmos dêste convênio:

Introdução do regime de tempo integral na Cadeira de Bioquímica e Micro-biologia e Fisiologia:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 2.000.000,00 |
| b) Equipamento .. .. | 800.000,00 |
| | 2.800.000,00 |

Parágrafo único — O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação da parcela abrangida pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pela Universidade da Paraíba em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos. O presente convênio implica na inabilitação para firmar outro convênio de natureza ou finalidade do presente obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Universidade da Paraíba se obriga:

a) a orientar o ensino das disciplinas dos cursos que mantém, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo da Medicina;

b) a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

c) a exigir que o pessoal docente tenha frequência obrigatória aos trabalhos escolares;

d) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação ampliação do número de vagas de suas primeiras séries;

e) a manter futuramente cursos de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

f) além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da referida Faculdade;

g) a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

h) a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

i) a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem com proveito, o ensino nelas ministrado;

j) a sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira, no pagamento de professores, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

l) a enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e, também, sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

m) a fornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

n) a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira;

Parágrafo único — Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos pro-labore a alunos da Faculdade que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da frequência obrigatória nos cursos que sigam e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade pública ou privada, com remuneração ou não.

## TERMOS DE CONTRATO

*Cláusula Terceira* — As despesas referentes a pessoal necessárias à Faculdade de Medicina da Universidade da Paraíba e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira serão cobertas pela referida Universidade com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados ao Regime de Tempo Integral.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento da Universidade da Paraíba e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das parcelas previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquele Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula Sexta* — O inadimplemento, por parte da Universidade da Paraíba de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação da entidade para firmar outros convênios de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de dois milhões e oitocentos mil cruzeiros (Cr$ 2.800.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove, zero quatro.zero dois (09.09.02.) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três, zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação três.dois.zero zero quatro — (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único Art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: 2) Convênios, com as Faculdades de Medicina para obras e ampliação, equipamentos e manutenção anexo quatro, quartoze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei nº três mil oitocente e trinta e quatro (3 834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número seiscentos e vinte e dois (622) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento a importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — Brigido Tinoco. — Armando Barcelos. — Henrique Biasino. — Manoel Rabelo Sampaio.

(Nº 29.686 — 1-9-61 — Cr$ 756,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro — Uberaba, para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brigido Tinoco, a Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro — Uberaba — representada neste convênio pela sua mantenedora, Sociedade de Educação do Triângulo Mineiro, na pessoa do Dr. Armando Barcelos, devidamente credenciado, e ambas as entidades com sede na Cidade de Uberaba — Minas Gerais, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura à Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro mediante as cláusulas seguintes:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de quatro milhões e duzentos mil cruzeiros (Cr$ 4.200.000,00) parte liberada (70%), e destinada a ser empregada dentro do Plano "Educação para o Desenvolvimento" conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Sr. Presidente da República, pela Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro — Uberaba — em:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 1.100.000,00 |
| b) Equipamento .... | 1.100.000,00 |
| c) Obras ..... | 2.000.000,00 |
| | 4.200.000,00 |

Parágrafo único. O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pela Sociedade de Educação do Triângulo Mineiro — Uberaba — Minas Gerais em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação especifica de recursos prevista na cláusula anterior a Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro se obriga:

*a)* utilizar os recursos acima mencionados no equipamento e reforço do ensino das disciplinas científicas que servem de base ao seus cursos;

*b)* a se articular com as atividades produtoras de pesquisas nacionais;

*c)* a manter pelo menos alguns elementos do Corpo Docente trabalhando em regime de tempo integral;

*d)* a exigir do pessoal discente freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*e)* a manter cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f)* além dos professôres eventualmente existentes, na medida do possível, a contratar professôres técnicos e especialistas nacionais ou estrangeiros para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Escola;

*g)* na organização dos cursos de graduação e pós-graduação oferecer uma adequada variedade de disciplinas eletivas para multiplicar as possibilidades da especialização que o progresso tecnológico exige;

*h)* a proporcionar um aperfeiçoamento no ensino da Escola, mediante a formação de técnicos, pesquisas científicas e preparação de alunos para a orientação futura das disciplinas escolares;

*i)* a empregar os recursos mencionados na cláusula primeira e destinados ao pessoal sòmente para pagamento de professôres técnicos e especialistas que trabalhem em regime de tempo integral;

*j)* a providenciar, com o auxílio dos recursos mencionados na cláusula primeira, o preenchimento de tôdas as vagas de suas primeiras séries com alunos aptos para seguirem com proveito o ensino ministrado;

*l)* a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e sôbre o ensino;

*m)* a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n)* a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos citados na cláusula primeira;

*o)* a solicitar ao Conselho Nacional de Educação a ampliação do número de vagas nas suas primeiras séries;

*p)* a orientar e gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa, especialmente nos campos das disciplinas básicas: a matemática, a física, a química, a eletricidade, a mecânica, a economia, a biologia e a geologia, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos para atender, profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade às exigências das atividades produtoras nacionais, de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo tecnológico.

Parágrafo único. Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos previstos na alínea *i* desta cláusula os pagamentos "pró-labore" a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou de assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas tecnológicas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que sequem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula Terceira* — As despesas decorrentes do plano de obras, equipamento ou remuneração de pessoal, necessários a instalação ou ao funcionamento da Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro — Uberaba MG) e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Escola com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento da Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das importâncias previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o registro.

*Cláusula Sexta* — O inadimplemento, por parte da Escola de Engenharia do Triângulo Mineiro de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação para firmar outro convênio da natureza ou finalidade do presente até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de quatro milhões e duzentos mil cruzeiros (Cr$ 200.000,00), correrá à conta da unidade univecsatária zero nove, zero quatro.zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três.zero.zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação três.dois.zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, subconsignação três.dois.zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento do oConvênio com entidades públicas e particulares, para ampliação, equipamento e institutos de tecnologia, anexo quatro.quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834) de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e noventa e sete (597) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se êste convênio que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brigido Tinoco. — Armando Barcelos. — Henrique Biasino — Manoel Rabelo Sampaio.*

(Nº 29.687 — 1.9.61 — Cr$ 765,00)

---

*Têrmo de convenio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Farmácia de Ouro Prêto para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro ao Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura, o respectivo titular, Professor Brigido Tinoco e a Escola de Farmácia de Ouro Preto, representada pelo seu Diretor: Dr. Professor José Badini, firmaram o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura ao Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da Escola de Farmácia de Ouro Preto, mediante as seguintes cláusulas:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de sete milhões de cruzeiros (Cr$ ..... 7.000.000,00), parte deliberada (75%), e destinada a ser empregada pelo Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da Escola de Farmácia de Ouro Preto, dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República em parcelas nos têrmos dêste convênio:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 2.800.000,00 |
| b) Equipamento .... | 2.100.000,00 |
| c) Obras ..... | 2.100.000,00 |
| Total ..... | 7.000.000,00 |

Parágrafo único. O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pela Escola de Farmácia de Ouro Preto em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior o Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da Escola de Farmácia de Ouro Preto se obriga:

*a)* a orientar o ensino das disciplinas dos cursos que mantém de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos e ampliar o ensino das disciplinas básicas, a Física, a Química, Farmacotécnica e parasitologia e colaborar com as atividades da indústria química e co_farmacêutica;

*b)* a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*c)* a exigir que o pessoal discente tenha freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*d)* a manter, futuramente, cursos de pós_graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*e)* além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas do Instituto;

*f)* a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

*g)* a, gradativamente ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

*h)* a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

*i)* a, sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal, estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira no pagamento de professôres, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral ;

*j)* a, enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e, também, sôbre o ensino e a educação dos cursos beneficiados com os citados recursos;

*l)* a fornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*m)* a comprovar, perante o órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira.

Parágrafo único. Compreendem-se como admissíveis entre os pagamentos "pró_labore" a alunos da Escola os que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer atividade pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula Terceira* — As despesas referentes a obras, equipamento ou pessoal necessárias à instalação ou ao funcionamento do Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da Escola de Farmácia de Ouro Preto e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Escola com suas próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento da Escola de Farmácia de Outro Preto e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovados pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das parcelas previstas na cláusula primeira, depois de aprovado é registrado nos assentamentos próprios da Comissão.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência após a sua publicação no *Diário Oficial*, não estando sujeito a registro no Tribunal de Contas por se tratar de convênio celebrado entre órgãos federais.

*Cláusula Sextr* — O inadimplemento, por parte da Escola de Farmácia de Ouro Preto, de qualquer das disposições do presente convênio, implica na inabilitação da entidade para firmar outros convênios, de natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de sete milhões de cruzeiros (Cr$ 7.000.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove zero quatro.zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três.zero.zero.zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação três.dois.zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, subconsignação três.dois.zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (art. 169 e parágrafo único, art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: b) Construção, equipamento e manutenção de institutos especializados de ensino superior, mediante convênio: 20) Instituto Farmacotécnico e Bioquímico da Escola de Farmácia de Ouro Preto, anexo quatro.quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e oitenta e um (581) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco* — *José Badini.* — *Silvia Cerqueira de Paula.* — *Arivaldo de Souza Lira.*

(N.º 29.688 — 1.9.61 — Cr$ 765,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Engenharia Industrial — Rio Grande (R.G.S.), da Fundação Cidade do Rio Grande, para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura e respectivo titular, Professor Brígido Tinoco e a Escola de Engenharia Industrial da Fundação Cidade do Rio Grande, com sede na Cidade do Rio Grande, no Estado do Rio Grande do Sul, neste convênio representada pelo seu Diretor e vice-presidente em exercício da Fundação Cidade do Rio Grande, Dr. Cícero Marques Vassão, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura à Escola de Engenharia Industrial da Fundação Cidade do Rio Grande, mediante as cláusulas seguintes:

Cláusula primeira — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961), com a importância de oito milhões e quatrocentos mil cruzeiros (Cr$ 8 400.000,00) destinada a ser empregada dentro do "Plano Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República, pela Escola de Engenharia Industrial da Fundação Cidade do Rio Grande, (R.G. Sul), em:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 4.200.000,00 |
| b) Equipamentos .... | 2.100.000,00 |
| c) Obras ..... | 2.100.000,00 |
| Total: ..... | 8.400.000,00 |

Parágrafo único. O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira, que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de fundos com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pela Escola de Engenharia Industrial — Cidade do Rio Grande (R.G.S.) em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

Cláusula segunda — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Escola de Engenharia Industrial — Cidade do Rio Grande (R.G.S.), se obriga:

a) utilizar os recursos acima mencionados no equipamento dos cursos de Engenharia Industrial;

b) a se articular com as atividades produtoras de pesquisas nacionais;

c) a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

d) a exigir do pessoal discente freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

e) a manter cursos de pós graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

f) além dos professôres, eventualmente existentes, na medida do possível, a contratar professôres técnicos e especialistas nacionais ou estrangeiros para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Escola;

g) a na organização dos cursos de graduação e pós graduação oferecer uma adequada variedade de disciplinas eletivas para multiplicar as possibilidades da especialização que o progresso tecnológico exige;

h) a proporcionar um aperfeiçoamento no ensino da Escola, mediante a formação de técnicos, pesquisas científicas e preparação de alunos para a orientação futura das disciplinas escolares;

i) a empregar os recursos mencionados na cláusula primeira e destinados ao pessoal sòmente para pagamento de professôres técnicos e especialistas que trabalhem em regime de tempo integral;

j) a providenciar, com o auxílio dos recursos mencionados na cláusula primeira, o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries com alunos para os seguirem com proveito o ensino ministrado;

l) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e sôbre o ensino;

m) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

n) a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura a aplicação dos recursos citados na cláusula primeira;

o) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação a ampliação do número de vagas nas suas primeiras séries;

p) a orientar e gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisas, especialmente nos campos das disciplinas básicas: a matemática, a física, a química, a eletricidade, a mecânica, a economia, a biologia e a geologia, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos para atender, profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade as exigências das atividades produtoras nacionais, de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo tecnológico.

Parágrafo único. Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos previstos na alínea i desta cláusula os pagamentos prólabore a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou de assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas tecnológicas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade pública ou privada, remunerada ou não.

Cláusula terceira — As despesas decorrentes do plano de obras equipamento ou remuneração de pessoal, necessários a instalação ou ao funcionamento da Escola de Engenharia Industrial — Cidade do Rio Grande (R.G.S.) e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Escola com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

Cláusula quarta — Mediante requerimento da Escola de Engenharia Industrial — Cidade do Rio Grande (R.G.S.) e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das importâncias previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

Cláusula quinta — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquele Tribunal denegue o registro.

Cláusula sexta — O inadimplemento, por parte da Escola de Engenharia Industrial — Cidade do Rio Grande (R.G.S.) de qualquer das disposições o presente con ênio implica na inabilitação para firmar outro convênio de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

Cláusula sétima — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

Cláusula oitava — Fica Eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

Cláusula nona — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de oito milhões e quatrocentos mil cruzeiros (Cr$ ..... 8.400.000,00), correrá à conta da unidade orçamentária zero nove zero quatro, zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três zero, zero zero (3.0.00) Dispositivos Constitucionais, Consignação três, dois, zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino (Art. 169 e parágrafo único, Art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: 1) Convênios com entidades públicas e particulares para ampliação equipamento e institutos de tecnologia anexo quatro quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número trezentos e setenta (370) e deduzida do crédito respectivo.

Cláusula décima — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se êste convênio que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco* — *Silvio Cerqueira Reit de Faria* — *Silvia Cerqueira Reit de Faria* — *João Baptista da Costa.*

(Nº 29.699 — 1-9-61 — Cr$ 816,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Universidade Católica de São Paulo, para regular o emprêgo de recursos concedidos à sua Faculdade de Medicina, em Sorocaba.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco e a Faculdade de Medicina, em Sorocaba da Universidade Católica de São Paulo, representada neste convênio pelo seu procurador Dr. Ari Silvério, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério de Educação e Cultura à Faculdade de Medicina, em Sorocaba mediante as seguintes cláusulas:

Cláusula Primeira — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de setecentos mil cruzeiros (C$ ..... 700.000,00) destinada a ser empregada pela Faculdade de Medicina, em Sorocaba para introdução do sistema de monitores e assistentes do regime de tempo integral nas cadeiras básicas dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária (parte liberada, 70%), e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República nos têrmos dêste convênio:

Pessoal Cr$ 700.000,00.

Parágrafo único — O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades de provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pela Faculdade de Medicina, em Sorocaba em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

Cláusula Segunda — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Faculdade de Medicina, em Sorocaba, da Universidade Católica de São Paulo, se obriga:

*a)* a manter o ensino das disciplinas dos cursos que mantém, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo da Medicina;

*b)* a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*c)* a exigir que o pessoal docente tenha freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*d)* a solicitar ao Conselho Nacional de Educação ampliação do número de vagas de suas primeiras séries;

*e)* a manter futuramente cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f)* além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Faculdade;

*g)* a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

*h)* a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

*i)* a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

*j)* a sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal, estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira, no pagamento de professôres, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

*l)* a enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e, também, sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

*m)* a fornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n)* a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira.

Parágrafo único — Compreende-se como admissível entre os pagamentos pro-labore a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade, pública ou privada, remunerada ou não.

Cláusula Terceira — As despesas referentes a pessoal necessário ao funcionamento do regime de tempo integral da Faculdade de Medicina e que excedam o valor da parcela correspondente da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Faculdade com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos aqui referidos.

Cláusula Quarta — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o respectivo registro.

Cláusula Quinta — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Medicina, em Sorocaba da Universidade Católica de São Paulo de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação da entidade para firmar outros outros convênios de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

Cláusula Sexta — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

Cláusula Sétima — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

Cláusula Oitava — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de setecentos mil cruzeiros (Cr$ 700.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove zero quatro-zero dois. (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três, zero zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação três.dois.zero zero ..... (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, Subconsignação três.dois.zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, Art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento, 2) Convênios com as Faculdades de Medicina para obras e ampliação, equipamentos e manutenção, anexo quatro-quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e quarenta e quatro (544) e deduzida do crédito respectivo.

Cláusula Nona — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco.* — *Ari Silvério.* — *Silvia Cerqueira de Faria.* — *Armando Barcellos.*

(Nº 29.697 — 1-9-61 — Cr$ 714,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Universidade de Juiz de Fora para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco e a Universidade de Juiz de Fora, representada neste convênio pelo seu Magnífico Reitor Professor Mascir Borges de Mattos, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura à Universidade de Juiz de Fora mediante as seguintes cláusulas:

Cláusula Primeira — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00) destinada a ser empregada pela Universidade de Juiz de Fora na Faculdade de Medicina de Juiz de Fora dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária (parte liberada 70%), e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República em parcelas nos têrmos dêste convênio:

1) *Faculdade de Medicina*

| | Cr$ |
|---|---|
| *a*) Pessoal ..... | 1.500.000,00 |
| *b*) Equipamento ..... | 600.000,00 |
| | 2.100.000,00 |

Parágrafo único. O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pela Faculdade de Medicina de Juiz de Fora em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

Cláusula Segunda — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Faculdade de Medicina de Juiz de Fora se obriga:

*a*) a orientar o ensino das disciplinas dos cursos que mantem, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo da Medicina;

*b*) a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*c*) a exigir que o pessoal docente tenha freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*d*) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação ampliação do número de vagas de suas primeiras séries;

*e*) a manter futuramente cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f*) além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Faculdade;

*g*) a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

*h*) a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

*i*) a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

*j*) a sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal, estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira, no pagamento de professôres, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

*l*) a enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, rela-

0878

tórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e, também, sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

*m)* a fornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n)* a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira.

Parágrafo único. Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos pro-labore a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer outra atividade, pública ou privada, remunerada ou não.

Cláusula Terceira — As despesas referentes a equipamento ou pessoal necessários ao funcionamento da Faculdade de Medicina de Juiz de Fora e que excedam o valor das parcelas correspondente da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Faculdade com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das instalações necessárias.

Cláusula Quarta — Mediante requerimento da Faculdade de Medicina de Juiz de Fora e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das parcelas previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

Cláusula Quinta — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o respectivo registro.

Cláusula Sexta — O inadimplemento por parte da Faculdade de Medicina de Juiz de Fora de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação da entidade para firmar outros convênios de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

Cláusula Sétima — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

Cláusula Oitava — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

Cláusula Nona — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00) correrá à conta de recursos consignados à unidade orçamentária zero nove.zero quatro. zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais) e se classifica na Verba três. zero. zero zero. (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação três. dois. zero zero (.2.00) — Dispositivos Constitucionais, subconsignação três. dois. zero quatro (3.2.04) — Manutenção e desenvolvimento do ensino (Artigo cento e sessenta e nove (169) e parágrafo único do artigo cento e setenta e um (171) da Constituição Federal), item um (1) Plano de Educação para o Desenvolvimento, alínea dois (2) Convênios com as Faculdades de Medicina para obras de ampliação, equipamentos e manutenção, do artigo quarto (4º), anexo quatro, quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834) de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e quatro (504) de mil novecentos e sessenta e um (1961) e deduzida do crédito respectivo.

Cláusula Décima — O paragamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco — Moneyr Borges de Mattos — José Barbosa de Castro — Gerardo de Castro Barbosa.*

(Nº 29.698 — 1-9-61 — Cr$ 765,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Agronomia do Nordeste para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à Escola de Agronomia do Nordeste, Areia — Paraíba.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, o Dr. Armando Barcelos representando a Escola de Agronomia do Nordeste, também denominada Escola de Agronomia de Areia — Areia, Paraíba, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura ao Ministério da Agricultura, mediantes as cláusulas seguintes:

*Cláusula Primeira* — O Ministro da Educação e Cultura se obriga a concorrer com mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de cinco milhões e seiscentos mil cruzeiros (Cr$ 5.600.000,00), parte liberada (70%), e destinada a ser empregada dentro do Plano "Educação para o Desenvolvimento" conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República, pela Escola de Agronomia de Areia, Paraíba, em:

| | Cr$ |
|---|---|
| *a)* Pessoal . . . . . | 2.000.000,00 |
| *b)* Equipamento . . | 600.000,00 |
| *c)* Obras . . . . . | 3.000.000,00 |
| Total . . . . . | 5.600.000,00 |

*Parágrafo único* — O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de fundos com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pelo Ministério da Agricultura em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos prevista na cláusula anterior a Escola de Agronomia de Nordeste. Areia, Paraíba, se obriga

*a)* Utilizar os recursos acima mencionados no equipamento dos cursos de Agronomia;

*b)* a se articular com as atividades produtoras de pesquisas nacionais;

*c)* a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*d)* a exigir do pessoal discente freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*e)* a manter cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f)* além dos professôres, eventualmente existentes, na medida do possível, a contratar professôres técnicos e especialistas nacionais ou estrangeiros para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Escola;

*g)* a na organização dos cursos de graduação e pós-graduação oferecer uma adequada variedade de disciplinas eletivas para multiplicar as possibilidades da especialização que o progresso tecnológico exige;

*h)* a proporcionar um aperfeiçoamento no ensino da Escola, mediante a formação de técnicos, pesquisas científicas e preparação de alunos para a orientação futura das disciplinas escolares;

*i)* a empregar os recursos mencionados na cláusula primeira e destinados ao pessoal sòmente para paramento de professôres técnicos e especialistas que trabalhem em regime de tempo integral;

*j)* a providenciar, com o auxílio dos recursos mencionados na cláusula primeira, o preenchimento de tôdas as vagas de suas primeiras séries com alunos aptos para seguirem com proveito o ensino ministrado;

*l)* a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e sôbre o ensino;

*m)* a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitados, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n)* a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos citados na cláusula primeira:

*o)* a solicitar ao Conselho Nacional de Educação a ampliação do número de vagas nas suas primeiras séries;

*p)* a orientar e gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa, especialmente nos campos das disciplinas básicas, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos a atender, profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade às evidências das atividades produtoras nacionais, de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo tecnológico.

*Parágrafo* 1º — Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos previstos na alínea *i* desta cláusula os pagamentos *pro labore* a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou de assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas técnicas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade pública ou privada, remunerada ou não.

*Parágrafo* 2º — Preenchidas as formalidades legais, a importância global prevista nesta cláusula será irredutível e integralmente disponível pela Escola de Agronomia do Nordeste, para cumprimento dêste convênio.

*Cláusula Terceira* — As despesas decorrentes do plano de obras, equipamento ou remuneração do pessoal necessários a instalação ou ao funcionamento da Escola de Agronomia do Nordeste, em Areia, Paraíba, e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pelo Ministério da Agricultura com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento da Escola de Agronomia de Areia e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das importâncias previstas na cláusula primeira.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data da sua publicação no *Diário Oficial* e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano, não estando sujeito ao registro no Tribunal de Contas por serem as partes órgãos federais.

*Cláusula Sexta* — O inadimplemento, por parte da Escola de Agronomia do Nordeste, Areia, Paraíba, de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação para firmar outro convênio de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente do presente convênio correrá à conta da Unidade orçamentária zero nove.zero quatro.zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), verba três-zero zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social — Consignação três.dois.zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais — Subconsignação três.dois.zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único art. 171 da Constituição); 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento 1) Convênios com entidades públicas e particulares para ampliação, equipamento e institutos de tecnologia anexo quatro quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834) de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e noventa e nove (599) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco — Armando Barcelos. — Hermeto Blasco. — Manoel Rabelo Sampaio.*

(Nº 29.699 — 1-9-61 — Cr$ 765,00)

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro — Uberaba — para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961) presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, a Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro com sede na Cidade de Uberaba — Minas Gerais, representada neste convênio pelo professor Armando Barcelos, de-

liberam assinar o presente convênio) para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura a Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro — Uberaba — mediante as seguintes cláusulas:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00), parte liberada (70%), e destinada a ser empregada pela Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro — Uberaba — dentro do plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo senhor Presidente da República em parcelas nos têrmos dêste convênio:

Anatomia, Histologia Normal e Patologica e Fisiologia:

a) Pessoal (Cadeiras Básicas) — Cr$ 2.100.000,00.

Parágrafo único — O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades do provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pela Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior a Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro se obriga:

*a*) a orientar o ensino das disciplinas dos recursos que mantém, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo da Medicina;

*b*) a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*c*) a exigir que o pessoal discente tenha freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*d*) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação ampliação do número de vagas de suas primeiras séries;

*e*) a manter futuramente cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f*) além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Faculdade;

*g*) a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

*h*) a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantem, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

*i*) a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries do cursos beneficiados com os recursos mencionados na cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

*j*) a sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal estabelecidas no plano de aplicação da cláusula primeira, no pagamento de professôres, assistentes, instrutores monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

*l*) a enviar à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e, também sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

*m*) a tornecer à Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n*) a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na cláusula primeira.

Parágrafo único — Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos *pro labore* a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções em prejuízo da freqüência obrigatória aos cursos que sejiem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade, pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula Terceira* — As despesas referentes a pessoal necessárias ao aperfeiçoamento do ensino das cadeiras básicas e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira, serão cobertas pela referida Faculdade com seus próprios recursos, que destacará especialmente, para cumprir os planos aqui referidos.

*Cláusula Quarta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquele Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula Quinta* — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Medicina do Triângulo Mineiro de qualquer das disposições do presente convênio na inabilitação da entidade para firmar outros convênios de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sexta* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Sétima* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Oitava* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de dois milhões e cem mil cruzeiros (Cr$ 2.100.000,00), correrá à conta da unidade universitária zero nove, zero quatro, zero dois (03.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três zero zero zero ... (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social consignação três, dois, zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, subconsignação três, dois, zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento 2) Convênios com as Faculdades de Medicina para obras e ampliação, equipamentos e manutenção, anexo quatro, quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número seiscentos e vinte e três (623) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Nona* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brigido Tinoco.* — *Armando Barcelos.* — *Henrique Blasino.* — *Manoel Rubelo Sampaio.*

(N.º 29.701 — 1-9-61 — Cr$ 765,00).

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e o Instituto de Mineração e Metalurgia de Ouro Prêto para regular o emprego de recursos concedidos pelo primeiro ao segundo.*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brigido Tinoco, o Instituto de Mineração e Metalurgia de Ouro Prêto, com sede na cidade do Ouro Prêto — Minas Gerais, representado neste convênio pelo seu Diretor Dr. Professor Salatiel Torres, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura ao Instituto de Mineração e Metalurgia de Ouro Prêto — Minas Gerais, mediante as cláusulas seguintes:

*Cláusula Primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de vinte e oito milhões de cruzeiros Cr$ 28.000.000,00), parte liberada, (70%), destinada a ser empregada dentro do Plano "Educação para o Desenvolvimento" conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República, pelo Instituto de Mineração e Metalurgia de Ouro Prêto — Minas gerais, em:

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| *a*) Pessoal ..... | 10.500.000,00 | |
| *b*) Equipamento ..... | 10.530.000,00 | |
| *c*) Obras ..... | 70.090.000,00 | 28.000.000,00 |

Parágrafo único. O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de fundos com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pelo Instituto de Mineração e Metalurgia de Ouro Prêto — Estado de Minas Gerais em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula Segunda* — Além da aplicação específica de recursos prevista na cláusula anterior o Instituto de Min. e Metalurgia de Ouro Prêto se obriga:

*a*) utilizar os recursos acima mencionados em equipamento, obras e pessoal e estabelecer o entrosamento dos cursos e demais atividades em atenção a Portaria nº 102, baixada em 28 de fevereiro de 1958, pelo Ministro de Estado da Educação e Cultura;

*b*) a se articular com as atividades produtoras de pesquisas nacionais;

*c*) a manter pelo menos alguns elementos do Corpo Docente trabalhando em regime de tempo integral;

*d*) a exigir do pessoal discente freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*e*) a manter cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f*) além dos professôres, eventualmente existentes, na medida do possível, a contratar professôres técnicos e especialistas nacionais ou estrangeiros para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas do Instituto;

*g*) a na organização dos cursos de graduação e pós-graduação oferecer uma adequada variedade de distiplinas eletivas para multiplicar as possibilidades da especialização que o progresso tecnológico exige;

*h*) a proporcionar um aperfeiçoamento no ensino do Instituto, mediante a formação de técnicos, pesquisas científicas e preparação de alunos para a orientação futura das disciplinas escolares;

*i*) a empregar os recursos mencionados na cláusula primeira e destinados ao pessoal sòmente para pagamento de professôres técnicos e especialistas que trabalhem em regime de tempo integral;

*j*) a providenciar, com o auxílio dos recursos mencionados na cláusula primeira, o preenchimento de tôdas as vagas de suas primeiras séries com alunos aptos para seguirem com proveito o ensino ministrado;

*l*) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na cláusula primeira e sôbre o ensino;

*m*) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (SOSUPI) tôdas as informações que lhe forem eeventualmente solicitadas, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*n*) a comprovar, perante o órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos citados na cláusula primeira;

*o*) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação a ampliação do número de vagas nas suas primeiras séries;

*p*) a orientar e gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantêm, a fim de atingir o alto nível, de pesquisa, especialmente nos campos das suas disciplinas básicas: de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos para atender, profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade as exigências das atividades produtoras nacionais, de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo tecnológico.

Parágrafo único. Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos previstos na alínea *i desta* cláusula os pagamentos pró labore a alunos da Escola que desempenhem função de auxiliares ou de assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas tecnológicas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade, pública ou privada, sem remuneração ou não.

*Cláusula Terceira* — As despesas decorrentes do plano de obras, equipamento ou remuneração de pessoal, necessários ao funcionamento do Instituto de Min. e Metalurgia de Ouro Prêto e que excedam o valor das parcelas correspondentes da cláusula primeira serão cobertas pelo Instituto de Min. e Metalurgia de Ouro Prêto com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

*Cláusula Quarta* — Mediante requerimento do Instituto de Min. e Metalurgia de Ouro Prêto e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Senhor Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das importâncias previstas na cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula Quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data de seu registro pelo Tribunal de Con-

tas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula Sexta* — O inadimplemento, por parte do Instituto aludido de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação para firmar outro convênio de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula Oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula Nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de vinte e oito milhões de cruzeiros (Cr$ 28.030.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove. zero quatro. zero dois ... (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três. zero. zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação três. dois. zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, Subconsignação três. dois. zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino (Art. 169 e parágrafo único Art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento 3) Construção, equipamento e manutenção de institutos especializados do ensino superior mediante convênios: 8) Mineração e Metalurgia — Ouro Prêto — Minas Gerais, anexo quatro. quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura. da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quinhentos e oitenta (580) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula Décima* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se êste convênio que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco.* — *Salatiel Torres.* — *Silvia Cerqueira de Paula.* — *Arivaldo de Souza Lima.*

(Nº 33.080 — 29-8-61 — Cr$ 918,00).

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e o Instituto de Medicina Veterinária da Bahia, para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, o Instituto de Medicina Veterinária da Bahia, representada neste convênio pelo Volmar Carneiro da Cunha, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura ao Instituto de Medicina Veterinária da Bahia, mediante as seguintes cláusulas:

*Cláusula primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dez milhões e quinhentos mil cruzeiros (Cr$ 10.500.000,00) parte liberada (70%), dentro do Plano de "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o Plano aprovado pelo Sr. Presidente da República, em parcelas, nos têrmos dêste convênio:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 3.500.000,00 |
| b) Equipamento ..... | 7.000.000,00 |
| Total ..... | 10.500.000,00 |

*Parágrafo único.* O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela Cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio será creditado pelo Instituto de Medicina Veterinária da Bahia em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula segunda* — Além da aplicação específica de recursos previstos na cláusula anterior o Instituto de Medicina Veterinária da Bahia se obriga:

*a)* a orientar o ensino das disciplinas dos cursos que mantém, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica, que os torne aptos para atender profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade, as necessidades nacionais de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos;

*b)* a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*c)* a exigir que o pessoal discente tenha freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*d)* a manter, futuramente, cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*e)* além dos professôres eventualmente existentes, a contratar professôres nacionais ou estrangeiros, na medida do possível, para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas do Instituto de Medicina Veterinária da Bahia;

*f)* a, na elaboração da organização dos cursos de graduação e de pós-graduação, oferecer adequada variedade de disciplinas eletivas;

*g)* a, gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantém, a fim de atingir alto nível de pesquisa especialmente nos campos das disciplinas básicas;

*h)* a estudar e estabelecer o preenchimento útil de tôdas as vagas de suas primeiras séries dos cursos beneficiados com os recursos mencionados na Cláusula primeira, com alunos adequadamente preparados para seguirem, com proveito, o ensino nelas ministrado;

*i)* a sòmente aplicar as verbas destinadas a pessoal, estabelecidas no plano de aplicação da Cláusula primeira, no pagamento de professôres, assistentes, instrutores, monitores e pesquisadores quando êstes trabalhem em regime de tempo integral;

*j)* a enviar a Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura, relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na Cláusula primeira e, também, sôbre o ensino e a educação nos cursos beneficiados com os citados recursos;

*l)* a fornecer a Comissão Supervisora do Plano dos Institutos do Ministério da Educação e Cultura tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas pela referida Comissão, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

*m)* a comprovar, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos previstos na Cláusula primeira.

*Parágrafo único.* Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos "pro labore" a alunos do Instituto que desempenhem função de auxiliares ou assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade, pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula terceira* — As despesas referentes a equipamento ou pessoal necessárias a instalação ou ao funcionamento do Instituto de Medicina Veterinária da Bahia e que excedam o valor das parcelas correspondentes da Cláusula primeira, serão cobertas pelo referido Instituto com seus próprios recursos, que destacará, especialmente, para cumprir os planos destinados a rápida conclusão das instalações necessárias e ao pagamento de pessoal com regime de tempo integral.

*Cláusula quarta* — Mediante requerimento do Instituto de Medicina Veterinária da Bahia e parecer da Comissão Supervisora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Sr. Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das parcelas previstas na Cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula sexta* — O inadimplemento, por parte do Instituto de Medicina Veterinária da Bahia de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação da entidade para firmar outros convênios de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisora do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de dez milhões e quinhentos mil cruzeiros (Cr$ 10.500.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove.zero quatro.zero dois (09.04.02) — Divisão de Orçamento (Encargos Gerais), Verba três.zero. zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação três.dois.zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, Subconsignação três.dois.zero.quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, Art. 171, da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: 3) Construção, equipamento e manutenção de institutos especializados de ensino superior mediante convênios. aa) Instituto de Medicina Veterinária da Bahia, anexo quatro.quatorze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834), de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número quatrocentos e vinte e dois (422) e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula décima* — O pagamento da importância a que se refere a Cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco.* — *Volmar Carneiro da Cunha.* — *Silvia Cerqueira de Paula.* — *Eny Santos de Figueiredo.*

(Nº 33.104 — 29-8-61 — Cr$ 765,00).

---

*Têrmo de convênio celebrado entre o Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Química de Sergipe para regular o emprêgo de recursos concedidos pelo primeiro à segunda*

Aos vinte e cinco (25) dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro de Estado da Educação e Cultura o respectivo titular, Professor Brígido Tinoco, a Escola de Química de Sergipe, com sede na capital do Est.º de Sergipe, representada neste convênio pelo seu Diretor Professor Antônio Tavares de Bragança, deliberaram assinar o presente convênio para regular o emprêgo dos recursos concedidos pelo Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Química de Sergipe, mediante as cláusulas seguintes:

*Cláusula primeira* — O Ministério da Educação e Cultura se obriga a concorrer em mil novecentos e sessenta e um (1961) com a importância de dois milhões e oitocentos mil cruzeiros (Cr$ 2.800.000,00) parte liberada (70%), destinada a ser empenhada dentro do Plano "Educação para o Desenvolvimento", conforme especificação orçamentária e de acôrdo com o plano aprovado pelo Senhor Presidente da República, pela Escola de Química de Sergipe, em:

| | Cr$ |
|---|---|
| a) Pessoal ..... | 180.000,00 |
| b) Obras ..... | 2.620.000,00 |
| Total ..... | 2.300.000,00 |

*Parágrafo único.* O saldo que se verificar até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano na aplicação das parcelas abrangidas pela Cláusula primeira e que seja decorrente de dificuldades na execução de obras, aquisição e instalação de equipamento ou provimento de funções com pessoal habilitado, pertinentes aos objetivos dêste convênio, será creditado pela Escola de Química de Sergipe em "Fundo Especial", para emprêgo integral e oportuno nas mesmas finalidades previstas nos dispositivos aqui referidos.

*Cláusula segunda* — Além da aplicação específica de recursos prevista na cláusula anterior a Escola de Química de Sergipe se obriga:

*a)* utilizar os recursos acima mencionados no equipamento dos cursos de Química e na expansão de suas atividades em articulação com o Instituto de Tecnologia de Sergipe;

*b)* a se articular com as atividades produtoras de pesquisas nacionais;

*c)* a manter pelo menos alguns elementos do corpo docente trabalhando em regime de tempo integral;

*d)* a exigir do pessoal discente freqüência obrigatória aos trabalhos escolares;

*e)* a manter cursos de pós-graduação e de aperfeiçoamento, além dos cursos normais para obtenção do diploma de primeira graduação;

*f)* além dos professôres, eventualmente existentes, na medida do possível, a contratar professôres-técnicos especialistas nacionais ou estrangeiros para orientar cursos ou investigações especiais e enriquecer as atividades docentes e científicas da Escola;

g) a na organização dos cursos de graduação e pós-graduação oferecer uma adequada variedade de disciplinas eletivas para multiplicar as possibilidades da especialização que o progresso tecnológico exige;

h) a proporcionar um aperfeiçoamento no ensino da Escola, mediante a formação de técnicos, pesquisas científicas e preparação de alunos para a orientação futura das disciplinas escolares;

i) a empregar os recursos mencionados na Cláusula primeira e destinados ao pessoal sòmente para pagamento de professôres-técnicos e especialistas que trabalhem em regime de tempo integral;

j) a providenciar, com o auxílio dos recursos mencionados na Cláusula primeira, o preenchimento de tôdas as vagas de suas primeiras séries com alunos aptos para seguirem com proveito o ensino ministrado;

l) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) relatórios trimestrais sôbre o emprêgo dos recursos mencionados na Cláusula primeira e sôbre o ensino;

m) a enviar ao Ministério da Educação e Cultura (COSUPI) tôdas as informações que lhe forem eventualmente solicitadas, em relação aos cursos beneficiados pelos aludidos recursos;

n) a compromver, perante órgão competente do Ministério da Educação e Cultura, a aplicação dos recursos citados na Cláusula primeira;

o) a solicitar ao Conselho Nacional de Educação a ampliação do número de vagas nas suas primeiras séries;

p) a orientar e gradativamente, ampliar o ensino, nos cursos que mantêm a fim de atingir alto nível, de pesquisa, especialmente nos campos das disciplinas básicas, de modo que proporcionem aos alunos capacidade técnica que os torne aptos para atender, profissionalmente, com a máxima eficiência e objetividade às exigências das atividades produtoras nacionais, de acôrdo com a evolução dos problemas respectivos, no campo tecnológico.

*Parágrafo único.* Compreende-se como admissíveis entre os pagamentos previstos na alínea "l" desta cláusula os pagamentos "pro labore" a alunes da Escola que desempenhem função de auxiliares ou de assistentes do Corpo Docente ou em pesquisas tecnológicas supervisionadas por êste, desde que os citados alunos satisfaçam suas funções sem prejuízo da freqüência obrigatória nos cursos que seguem e assumam o compromisso de não exercer qualquer outra atividade pública ou privada, remunerada ou não.

*Cláusula terceira* — As despesas decorrentes do plano de obras, equipamento ou remuneração de pessoal, necessários a instalação ou ao funcionamento da Escola de Química de Sergipe e que excedam o valor das parcelas correspondentes da Cláusula primeira, serão cobertas pela referida Escola com seus próprios recursos, que destinará, especialmente, para cumprir os planos destinados à rápida conclusão das obras e instalações necessárias.

*Cláusula quarta* — Mediante requerimento da Escola de Química de Sergipe e parecer da Comissão Fiscalizadora do Plano dos Institutos, devidamente aprovado pelo Sr. Ministro de Estado da Educação e Cultura, será facultada a transferência de recursos de um para outro item do esquema de aplicação das importâncias previstas na Cláusula primeira, depois de aprovado e registrado pelo Tribunal de Contas o respectivo têrmo aditivo.

*Cláusula quinta* — O presente convênio terá vigência a partir da data do seu registro pelo Tribunal de Contas e até trinta e um (31) de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o respectivo registro.

*Cláusula sexta* — O inadimplemento, por parte da Escola de Química de Sergipe de qualquer das disposições do presente convênio implica na inabilitação para firmar outro convênio de natureza ou finalidade do presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas.

*Cláusula Sétima* — Os casos omissos serão apreciados pela Comissão Supervisôra do Plano dos Institutos que os submeterá à decisão final do Ministro de Estado da Educação e Cultura.

*Cláusula oitava* — Fica eleito o fôro da Capital Federal para dirimir qualquer dúvidas que se originarem da execução do presente convênio.

*Cláusula nona* — A despesa decorrente do presente convênio, na importância de dois milhões e oitocentos mil cruzeiros (Cr$ 2.800.000,00) correrá à conta da unidade orçamentária zero nove zero quatro zero dois (09.04.02) — Divisão do Orçamento (Encargos Gerais), Verba três zero zero zero (3.0.00) — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação três dois zero zero (3.2.00) — Dispositivos Constitucionais, subconsignação três dois zero quatro (3.2.04) — Manutenção e Desenvolvimento do Ensino — (Art. 169 e parágrafo único, Art. 171 da Constituição Federal): 1) Plano de Educação para o Desenvolvimento: 1) Convênios com entidades públicas e particulares para ampliação, equipamento e institutos de tecnologia, anexo quatro zero treze (4.14) — Ministério da Educação e Cultura, da Lei número três mil oitocentos e trinta e quatro (3.834) de dez (10) de dezembro de mil novecentos e sessenta (1960), tendo sido empenhada sob o número [illegible] e deduzida do crédito respectivo.

*Cláusula décima* — O pagamento da importância a que se refere a Cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional.

E, por estarem acordes, lavrou-se o presente convênio, que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo, depois de lido e achado conforme. — *Brígido Tinoco — Antonio Tavares de Bragança — Vitor Rodrigues Silva Cerqueira de Paula.*

(N.º 33.085 — 29-8-61 — Cr$ 711,60).

## Diretoria do Ensino Superior

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Filosofia (Campos RJ), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos dezessete dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular e o Senhor Alair Ferreira, neste ato representado, devidamente credenciado, como seu Presidente a Sociedade Cultural de Campos, mantenedora da Faculdade de Filosofia de Campos, ambas com sede na Cidade de Campos no Estado do Rio de Janeiro, firmaram o presente Acôrdo para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercício, e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: *Cláusula Primeira* — A Faculdade de Filosofia de Campos receberá a importância de setecentos mil cruzeiros ..... (Cr$ 700.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%), conforme processo número 44.024-61, para a seguinte aplicação, conforme consta do processo número 5.979-61, do Ministério da Educação e Cultura: cento e quarenta mil cruzeiros ..... (Cr$ 140.000,00) em pessoal; cento e sessenta e um mil cruzeiros ..... (Cr$ 161.000,00) em material; duzentos e cinqüenta e nove mil cruzeiros (Cr$ 259.000,00) em equipamentos; e cento e quarenta mil cruzeiros ..... (Cr$ 140.000,00) em diversos. *Cláusula Segunda* — A Faculdade de Filosofia de Campos fica obrigada a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados na forma da Lei, até 15 de fevereiro de 1962. *Cláusula Terceira* — Qualquer alteração no plano de aplicação será precedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo, que será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. *Cláusula Quarta* — A partir da data da assinatura do presente Acôrdo, a Faculdade se obriga a não majorar, nos anos de 1961 a 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. *Cláusula Quinta* — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de setecentos mil cruzeiros (Cr$ 700.000,00), correrá à conta da Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, Subconsignação 3.1.17 — Acôrdos, item 2) Acôrdos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alínea 21) Rio de Janeiro, subalínea 4) Faculdade de Filosofia de Campos, anexo 4-14 — Ministério da Educação e Cultura, unidade 20 — Diretoria de Ensino Superior, da Lei número 3.834, de 10 de dezembro de 1960, tendo sido empenhada sob o número 154 e deduzida do crédito respectivo. *Cláusula Sexta* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional. *Cláusula Sétima* — A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diário Oficial* correrá por conta da Faculdade de Filosofia de Campos, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se o presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. *Cláusula Oitava* — O presente Acôrdo terá vigência a partir da data de seu registro no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registro. *Cláusula Nona* — O inadimplemento por parte da Faculdade de Filosofia de Campos, de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo, da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. *Cláusula Décima* — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo, com isenção do pagamento de sêlo, à vista do disposto no parágrafo 3º do art. 15 da Constituição Federal (número 2 da Circular número 162-51 da D.R.I., e ofício de 12 de junho de 1953 da mesma Diretoria), o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. Rio de Janeiro, 1 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Alair Ferreira.* Testemunhas: *Armando Barcelos.* — *Nazareth Deschamps Bittencourt.* Aprovo: *Brígido Tinoco.*

(Nº 29 695 — 1-8-61 — Cr$ 459,00).

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo (São Paulo — SP) para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e um dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular, Dr. Jurandyr Lodi e o Dr. Armando Barcelos, neste ato representando, devidamente credenciado a Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, mantenedora da Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, ambas com sede na Capital do Estado de São Paulo, firmaram o presente Acôrdo, para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercício, e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: *Cláusula Primeira* — A Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo receberá a importância de trezentos e cinqüenta mil cruzeiros (Cr$ 350.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%), conforme processo número 44.024, de 1961, para a seguinte aplicação, conforme consta do processo número 6.519-61, do Ministério da Educação e Cultura: cento e quarenta mil cruzeiros (Cr$ 140.000,00) em pessoal; vinte e quatro mil e quinhentos cruzeiros (Cr$ 24.500,00) em material; e cento e oitenta e cinco mil e quinhentos cruzeiros (Cr$ 185.500,00) em diversos. *Cláusula Segunda* — A Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo fica obrigada à apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados na forma da Lei, até 15 de fevereiro de 1962. *Cláusula Terceira* — Qualquer alteração no plano de aplicação será precedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo, que será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. *Cláusula Quarta* — A partir da data da assinatura do presente Acôrdo, a Escola se obriga a não majorar, nos anos de 1961 e 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. *Cláusula Quinta* — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de trezentos e cinqüenta mil cruzeiros (Cr$ 350.000,00), correrá à conta da Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, Subconsignação 3.1.17 — Acôrdos, item 2) Acôrdos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alínea 21) Rio de Janeiro, subalínea 4) Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, anexo 4.14 — Ministério da Educação e Cultura, unidade 20 — Diretoria do Ensino Superior, da Lei número 3.834, de 10 de dezembro de 1960, tendo sido empenhada sob o número 156 e deduzida do crédito respectivo. *Cláusula Sexta* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional. *Cláusula Sétima* — A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diário Oficial* correrá à conta da Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se

presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. *Cláusula Oitava* — O presente Acôrdo terá vigência a partir da data de seu registro no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registro. *Cláusula Nona* — O inadimplemento por parte da Escola de Biblioteconomia da Fundação Escola de Sociologia e Política de São Paulo, de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. *Cláusula Decima* — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E, por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo com isenção do pagamento do sêlo, à vista do disposto no parágrafo 5º, do art. 15 da Constituição Federal (número 2 da Circular D.R.I. número 162-51, e ofício de 12 de junho de 1953, da mesma Diretoria) o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. Rio de Janeiro, 21 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Armando Barcelos.* Testemunhas: *Manoel de Medeiros Brito.* — *Manoel Rabelo Sampaio.* Aprovo: *Brigido Tinoco.*

(Nº 29.690 — 1-9-61 — Cr$ 409,00)

---

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Direito da Paraiba (João Pessoa Pb), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e um dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular, Dr. Jurandir Lodi e o Dr. Armando Barcelos, neste ato representando, devidamente credenciado a Faculdade de Direito da Paraiba, integrante da Universidade da Paraiba, com sede na Capital do Estado da Paraiba, firmaram o presente Acôrdo, para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercicio, e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: Cláusula Primeira — A Faculdade de Direito da Paraiba receberá a importância de quinhentos e sessenta mil cruzeiro. (Cr$ 560.000,00), parte liberada da dotação orçamentaria (70%) conforme processo n.º 44 024-61, para a seguinte aplicação de acôrdo com o processo n.º 28.146-61, do Ministerio da Educação e Cultura: duzentos e vinte e quatro mil cruzeiros ..... 224.000,00) em pessoal; cento e quarenta mil cruzeiros (Cr$ 140.000,00) em materiai; cento e quarenta e sete mil cruzeiros (Cr$ 147.000,00) em equipamentos; e quarenta e nove mil cruzeiros (Cr$ 49.000,00) em diversos. Cláusula Segunda — A Faculdade de Direito da Paraiba fica obrigada a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida mediante recibos originais, selados e assinados, na forma da Lei até 15 de fevereiro de 1962. Cláusula Terceira — Qualquer alteração ao plano de aplicação será procedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo, que será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. Cláusula Quarta — A partir da data da assinatura do presente Acôrdo, a Faculdade se obriga a não majorar, nos anos de 1961 e 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. Cláusula Quinta — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de quinhentos e sessenta mil cruzeiros (Cr$ 560 000,00), correrá à conta da verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação 3.1 00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, subconsignação 3.1 17 — Acordos item 2) Acordos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alinea 16) Paraiba, subalinea 7) Faculdade de Direito da Paraiba, anexo 4.14 — Ministério da Educação e Cultura, unidade 20 — Diretorir do Ensino Superior da Lei n.º 3.834, de 10-12-60, tendo sido empenhada sob n.º 159 e deduzida do crédito respectivo. Cláusula Sexta — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira será efetuado no Tesouro Nacional. Cláusula Sétima — A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diario Oficial* correrá por conta da Faculdade de Direito da Paraiba, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se o presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. Cláusula Oitava — O presente Acôrdo terá vigência após o seu registro no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registro. Cláusula Nona — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Direito da Paraiba, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. Cláusula Decima — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E, por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo, com isenção do pagamento do sêlo, à vista do disposto no parágrafo 5.º do art. 15 da Constituição Federa. (n.º 2 da Circular D. R. I. n.º 162-51, e ofício de 12-6-53, da mesma Diretoria), o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. Rio de Janeiro, 21 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Armando Barcelos.* Testemunhas. — *Manoel de Medeiros Brito.* — *Manoel Rabelo Sampaio.* Aprova. — *Brigido Tinoco.*

(N.º 29.691 — 1-9-61 — Cr$ 408,00)

---

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministerio da Educação e Cultura e o Instituto de Serviço Social de São Paulo (São Paulo — SP.), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e dois dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular Dr. Jurandir Lodi e o Sr. Aldo Hênio Franciaco Siniscalli, neste ato representando, devidamente credenciado, a Sociedade de Serviço Social, mantenedora do Instituto de Serviço Social de São Paulo, da qual é seu Presidente, ambos com sede na Capital do Estado São Paulo, da qual é seu Presidente, acôrdo para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercicio e destinados a encargos de manutenção e, excepcionalmente, a obras e equipamentos do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: Cláusula Primeira: O Instituto de Serviço Social de São Paulo receber a importância de duzentos e oitenta mil cruzeiros (280.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%) conforme processo n.º 44.024-61, para aplicação de acôrdo com o seguinte plano constante do processo n.º 22.492-61 do Ministério da Educação e Cultura: cento e duzentos mil cruzeiros (Cr$ 112.000,00) em Pessoal; cinqüenta e seis mil cruzeiros (Cr$ 56.000,00) em Material; quarenta e nove mil cruzeiros ..... (Cr$ 49.000,00) em Equipamentos e sessenta e três mil cruzeiros ..... Cr$ 63.000,00) em Diversos. Cláusula Segunda — O Instituto de Serviço Social de São Paulo fica obrigado a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados na forma da Lei, até 15 de fevereiro de 1961. Cláusula Terceira: Qualquer alteração no plano de aplicação será procedida da autorização da Diretoria do Ensino Superior, que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo qu será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. Cláusula Quarta: A partir da data da assinatura do presente Acôrdo, o Instituto se obriga a não majorar, nos anos de 1961 e 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. Cláusula Quinta — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importancia de duzentos e oitenta mil cruzeiros (Cr$ 280.000,00) correrá à conta da verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, subconsignação 3.1.17 — Acôrdos, item 2) Acôrdos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alinea 26) São Paulo, subalinea 33) Instituto de Serviço Social de São Paulo, anexo 4.14 — Ministério da Educação e Cultura, unidade 20 — Diretoria do Ensino Superior, da Lei n.º 3.834, de 10 de dezembro de 1960, tendo sido empenhada sob o n.º 163 e deduzida do crédito respectivo. Cláusula Sexta: O pagamento da importância a que se refere a ciausula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional. Cláusula Sétima: A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diario Oficial* correrá por conta do Instituto de Serviço Social de São Paulo, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo têrmo se o presente não fôr publicado em tempo útil por falta de pagamento. Cláusula Oitava — O presente Acôrdo terá vigência a partir da data do seu registro no Tribunal de Contas até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma caso aquêle Tribunal denegue o registro. Cláusula Nona — O inadimplemento por parte do Instituto de serviço Social de São Paulo de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. Cláusula Decima — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo, com isenção do pagamento de sêlo, à vista do disposto no parágrafo 5.º do art. 15 da Constituição Federal (n.º 2 da Circular D. R. I., n.º 162-51, e ofício de 12-6-53 da mesma Diretoria), o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. Rio de Janeiro, 22 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Aldo Hênio Franciaco Siniscalli.* Testemunhas. — *Manoel Medeiros Brito.* — *Armando Barcelos.* Aprovo: *Brigido Tinoco.*

(N.º 29.692 — 1-9-61 — Cr$ 405,00).


# IMPÔSTO DE RENDA

Lei n.º 3.898, de 19-5-61, e Ordem de Serviço n.º 15, de 24-5-61 da Divisão do Impôsto de Renda

DIVULGAÇAO N.º 826

(Suplemento)

Preco: Cr$ 15,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná (Curitiba — Pr), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e um dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular, Dr. Jurandyr Lodi e o Dr. Armando Barcelos neste ato representando, devidamente credenciado a Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná, com sede na Capital do Estado do Paraná, firmaram o presente Acôrdo para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercício e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino conforme as cláusulas seguintes: *Cláusula Primeira* — A Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná receberá a importância de trezentos e cinqüenta mil cruzeiros (Cr$. 350.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%), conforme processo número 44.024-61, para a seguinte aplicação, de acôrdo com o processo número 59.360-61, do Ministério da Educação e Cultura: cento e quarenta mil cruzeiros (Cr$. 140.000,00) em pessoal; cento e vinte e dois mil e quinhentos cruzeiros (Cr$. 122.500,00) em material e oitenta e sete mil e quinhentos cruzeiros (Cr$. 87.500,00) em equipamentos. *Cláusula Segunda* — A Faculdade de Ciências Ecoômicas do Paraná fica obrigada a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados na forma da Lei, até 15 de fevereiro de 1962. *Cláusula Terceira* — Qualquer alteração no Plano de Aplicação, será precedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo que será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. *Cláusula Quarta* — A partir da data da assinatura do presente Acôrdo a Faculdade se obriga a não majorar, nos anos de 1961 e 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. *Cláusula Quinta.* A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de trezentos e cinqüenta mil cruzeiros (Cr$. ..... 350.000,00), correrá à conta da Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, Subconsignação 3.1.17 — Acôrdos item 2) Acordos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alínea 17) Paraná, subalínea 13) Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná — Curitiba, anexo 4.14 Ministério da Educação e Cultura, Unidade 20 — Diretoria do Ensino Superior, da Lei n.º 3.834, de 10-12-60, tendo sido empenhada sob o n.º 158 e deduzida do crédito respectivo. *Cláusula Sexta* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional. *Cláusula Sétima* — A despesa com a publicação de presente Acôrdo no *Diário Oficial* correrá por conta da Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se o presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. *Cláusula Oitava* — O presente Acôrdo terá vigência após seu registro no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registro. *Cláusula Nona* — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Ciências Econômicas do Paraná, de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. *Clausula Decima* — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem da execução do presente Acôrdo. E, por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo, com isenção do pagamento de sêlo, à vista do disposto no parágrafo 5.º do art. 15 da Constituição Federal (n.º 2 da Circular D.R.I. n.º 162-51, e ofício de 12 de junho de 1953, da mesma Diretoria), o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. — Rio de Janeiro, 21 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Armando Barcelos.* — Testemunhas: *Manoel de Medeiros Brito.* — *Manoel Rabelo Sampaio.* — Aprovo: *Brigido Tinoco.*

(N.º 29.693 — 1-9-61 — Cr$ 408,00).

---

*Têrmo de Acôrdo celebradi entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Medicina da Paraíba (João Pessoa Pb), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e um dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular, Dr. Jurandyr Lodi e o Dr. Armando Barcelos, neste ato representando, devidamente credenciado, a Faculdade de Medicina da Paraíba, integrante da Universidade da Paraíba, com sede na Capital do Estado da Paraíba, firmaram o presente Acôrdo para o fim especial de utilização dos recursos consignantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercício e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: *Cláusula Primeira* — A Faculdade de Medicina da Paraíba receberá a importância de oitocentos e quarenta mil cruzeiros (Cr$. 840.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%), conforme processo n.º 44.024-61, para a seguinte aplicação, de acôrdo com o processo n.º 44.237-61, do Ministério da Educação e Cultura: oitocentos e quarenta mil cruzeiros (Cr$. ..... 840.000,00) em equipamentos. *Cláusula Segunda* — A Faculdade de Medicina da Paraíba fica obrigada a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados na forma da Lei, até 15 de fevereiro de 1962. *Cláusula Terceira* — Qualquer alteração no Plano de Aplicação será precedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo, que será submetido a registro prévio no Tribunal de Contas. *Cláusula quarta* — A partir da data da assinatura do presente Acôrdo, a Faculdade se obriga a não majorar nos anos de 1961 e 1962, as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculados. *Cláusula quinta* — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de oitocentos e quarenta mil cruzeiros (Cr$ ..... 840.000,00), correrá à conta da Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial do Financiamento, subconsignação 3.1.17 — Acôrdos, item 2) Acôrdos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alínea 16) Paraíba, subalínea 1) Faculdade de Medicina da Paraíba, anexo 4.14 — Ministério da Educação, unidade — 20 — Diretoria do Ensino Superior, da Lei número 3.834, de 10 de dezembro de 1960, tendo sido empenhada sob o número 157 e deduzida do crédito respectivo. *Cláusula sexta* — O pagamento da importância a que se refere a Cláusula primeira, será efetuado no Tesouro Nacional. *Cláusula sétima* — A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diário Oficial*, correrá por conta da Faculdade de Medicina da Paraíba, que providenciará o seu pagamento, ressalvado que a Diretoria do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se o presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. — *Cláusula oitava* — O presente Acôrdo terá vigência após o seu registro no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registro. *Cláusula nona* — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Medicina da Paraíba, de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firmar outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. *Cláusula decima* — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente têrmo, com isenção do pagamento do sêlo, à vista do disposto no § 5.º do art. 15 da Constituição Federal (n.º 2 da Circular D.R.I. n.º 162-51, e ofício de 12-6-53, da mesma Diretoria), o qual é assinado pelos interessados e pelas testemunhas abaixo firmadas, depois de lido e achado conforme. — Rio de Janeiro, 21 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi.* — *Armando Barcelos.* — Testemunhas: *Manoel de Medeiros Brito.* — *Manoel Rabelo Sampaio.* — Aprovo: *Brigido Tinoco.*

(N.º 29.694 — 1-9-61 — Cr$ 408,00).

---

*Têrmo de Acôrdo celebrado entre a Diretoria do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura e a Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco (Recife, Pe), para encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino.*

Aos vinte e um dias do mês de agôsto do ano de mil novecentos e sessenta e um, presentes no Gabinete do Diretor do Ensino Superior do Ministério da Educação e Cultura, nesta Capital, o respectivo titular, doutor Jurandyr Lodi e o Dr. Armando Barcelos, neste ato representando, devidamente credenciado a Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco, firmaram o presente Acôrdo, para o fim especial de utilização dos recursos constantes do Orçamento Geral da União para o corrente exercício, e destinados a encargos de manutenção do referido estabelecimento de ensino, conforme as cláusulas seguintes: *Cláusula primeira* — A Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco receberá a importância de oitocentos e quarenta mil cruzeiros (Cr$ 840.000,00), parte liberada da dotação orçamentária (70%), conforme processo nº 44.024-61, para a seguinte aplicação, de acôrdo com o processo nº 88.760-61, do Ministério da Educação e Cultura: duzentos e sessenta e oito mil e oitocentos cruzeiros (Cr$ 268.800,00) em pessoal; cento e três mil e seiscentos cruzeiros (Cr$ 103.600,00) em material; e quatrocentos e sessenta e sete mil e seiscentos cruzeiros (Cr$ 467.600,00) em equipamentos. — *Cláusula segunda* — A Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco fica obrigada a apresentar comprovação especificada da aplicação da importância recebida, mediante recibos originais, selados e assinados, na forma da lei, até 15 de fevereiro de 1961. — *Cláusula terceira* — Qualquer alteração no plano de aplicação, será precedida de autorização da Diretoria do Ensino Superior que, se a conceder, fará constar de seus assentamentos próprios e lavrará Têrmo Aditivo que será submetido a registo prévio no Tribunal de Contas. — *Cláusula quarto* — A partir da data de assinatura do presente Acôrdo, a Faculdade se obriga a não majorar, nos anos de 1961 e 1962 as taxas ou emolumentos cobrados aos alunos matriculado. — *Cláusula quinta* — A despesa decorrente do presente Acôrdo, na importância de oitocentos e quarenta mil cruzeiros (Cr$ 840.000,00) correrá à conta da Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, Subconsignação 3.1.17 — Acordos, item 2) Acordos com os seguintes estabelecimentos de ensino superior para encargos de manutenção e, excepcionalmente, para obras e equipamentos, alínea 18) Pernambuco, subalínea 1) Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco, anexo 4.14 — Ministério da Educação e Cultura, Unidade 20 — Diretoria do Ensino Superior, da Lei nº 3.834, de 10 de dezembro de 1960, tendo sido empenhada sob o nº 156 e deduzida do crédito respectivo. — *Cláusula sexta* — O pagamento da importância a que se refere a cláusula primeira será efetuado no Tesouro Nacional. — *Cláusula sétima* — A despesa com a publicação do presente Acôrdo no *Diário Oficial*, correrá à conta da Faculdade de Ciências Médicas de Pernambuco, que providenciará o respectivo pagamento, ressalvado que a Diretora do Ensino Superior não assinará novo Têrmo, se o presente não fôr publicado em prazo útil, por falta de pagamento. — *Cláusula oitava* — O presente Acôrdo terá vigência após o seu registo no Tribunal de Contas, até 31 de dezembro do corrente ano, não se responsabilizando a União por indenização alguma, caso aquêle Tribunal denegue o registo. — *Cláusula nona* — O inadimplemento, por parte da Faculdade de Ciências Médicas da Pernambuco, de qualquer dos dispositivos do presente Acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito, implica inabilitação para firma, outro Acôrdo da natureza ou finalidade presente, até o integral cumprimento das obrigações aqui assumidas. — *Cláusula décima* — Fica eleito o Fôro da Capital Federal para dirimir as dúvidas que se originarem na execução do presente Acôrdo. E, por se acharem assim acordadas as partes contratantes, foi lavrado o presente Têrmo, com isenção de pagamento de sêlo, à vista do disposto no parágrafo 5º do art. 15 da Constituição Federal (nº 2 da Circular D.R.I. nº 162-51 e ofício de 12 de junho de 1953, da mesma Diretoria), e qual é assinado pelos interessados e pelas testemnhas abaixo firmadas depois de lido e achado conforme. — Rio de Janeiro, 21 de agôsto de 1961. — *Jurandyr Lodi* — *Armando Barcelos.* — Testemunhas: *Manoel Rabelo Sampaio* — *Manoel de Medeiros Brito.* — Aprovo: *Brigido Tinoco.*

(Nº 29.696 — 1-9-61 — Cr$ 408,00).

## MINISTÉRIO DA SAÚDE

### Gabinete do Ministro

*Têrmo do Acôrdo celebrado entre o Ministério da Saúde e o Estado da Bahia para aplicação de recursos Orçamentários destinados à fiscalização do Exercício Profissional.*

Aos vinte e dois dias do mês de agôsto c. ano de mil novecentos e sessenta e um (1961), presentes no Gabinete do Ministro da Saúde, o respectivo titular Edward Catete Pinheiro e o Senhor Wolmar Carneiro da Cunha, representante do Estado da Bahia, conforme credenciais que exibiu, deliberaram assinar o presente acôrdo, visando a aplicação da dotação consignado no Orçamento da União — Lei nº 3.834, de 10 de dezembro de 1960 ao Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia 10-08 — Verba 3.0.00 — Desenvolvimento Econômico e Social, Consignação 3.1.00 — Serviços em Regime Especial de Financiamento, Subconsignação 3.1.01 — Saúde e Higiene, alínea 1 — Intensificação da Campanha contra o uso de tóxicos; dos serviços de fiscalização de drogas e medicamentos e o levantamento do cadastro profissional de médicos, farmacêuticos e enfermeiros mediante acôrdo com os Estados — Cr$ ..... 7.000.000,00 (sete milhões de cruzeiros) nos têrmos das cláusulas que se seguem:

*Cláusula primeira*

O Ministério da Saúde contribuirá no corrente exercício com a importância de Cr$ 890.000,00 (oitocentos e noventa mil cruzeiros), a fim de ser aplicado na intensificação da campanha contra o uso de tóxicos, dos serviços de fiscalização de drogas e medicamentos e do levantamento do cadastro profissional de médicos, farmacêuticos e enfermeiros no Estado da Bahia de conformidade com o artigo 1º do Regimento aprovado pelo Decreto nº 41.904 (quarenta e um mil novecentos e quatro) de 29 de julho de 1957, devidamente comprometida conforme conhecimento do Empenho nº 6, extraído pelo Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia.

*Cláusula segunda*

O Ministério da Saúde por intermédio do Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia, se reserva o direito de:

a) imprimir normas e diretrizes para execução da campanha;

b) dar assistência técnica ao Estado;

c) promover a seleção e a admissão do pessoal que será empregado na campanha;

d) superintender os trabalhos de fiscalização e contrôle de entorpecentes.

*Cláusula terceira*

O Estado da Bahia pelo seu órgão competente de serviços sanitários se compromete a:

a) apresentar ao Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia, para efeito de aprovação, o programa detalhado da aplicação dos recursos concedidos ao Estado, discriminando as parcelas destinadas a pessoal, transporte, material e serviços de terceiros;

b) executar integralmente o programa de aplicação aprovado pelo Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia;

c) colaborar ativamente no desenvolvimento dos serviços proporcionando meios para facilitar a fiscalização do exercício profissional na área Estadual;

d) fornecer ao Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia todos os elementos colhidos em inquérito, levantamento do cadastro executado na área Estadual;

e) fornecer o relatório detalhado da situação no Estado, especialmente quanto ao uso e comércio clandestino da maconha;

f) apresentar ao Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina e Farmácia, em três vias, os comprovantes de aplicação dos recursos mencionados no presente acôrdo;

g) remeter ao Serviço Nacional de Fiscalização da Medicina os resultados das análises procedidas nos produtos farmacêuticos apreendidos durante cada mês;

h) restituir aos cofres da União a importância que não fôr aplicada de acôrdo com a finalidade a que se refere o presente convênio;

i) a prestar conta ao Ministério da Saúde da importância recebida;

j) a permitir, a qualquer tempo, a fiscalização do emprêgo de contribuição de que trata êste convênio, por parte dos técnicos do Ministério, que para isso forem designados.

*Cláusula quarta*

O inadimplemento por parte do Estado da Bahia de qualquer das disposições do presente acôrdo, sem motivo justificado e expressamente aceito pelo Ministério da Saúde implicará na restituição integral aos cofres do Tesouro Nacional dos recursos que concedidos pelo Ministério da Saúde e também à rescisão dêste convênio.

*Cláusula quinta*

O presente acôrdo terá vigência até 31 de dezembro de 1961, após o seu registro no Tribunal de Contas, não se responsabilizando a União por indenização de espécie alguma, caso aquêle colendo Tribunal denegue o registro.

*Cláusula sexta*

Fica eleito o Fôro desta Capital, para dirimir quaisquer dúvidas que se originarem na execução do presente acôrdo.

*Cláusula sétima*

Os planos de aplicação ou de trabalho, correspondente à importância com que contribui o Ministério da Saúde, serão elaborados pelas partes contratantes e deverão ser sempre expressamente aprovados pelo Ministério da Saúde.

*Cláusula oitava*

Fica a cargo da autoridade competente do Estado da Bahia a execução dos trabalhos de que trata êste convênio.

*Cláusula nona*

O Ministério da Saúde designará um coordenador para a execução do presente convênio ao qual incumbe fiscalizar o bom emprêgo da subvenção do Ministério, e bem assim o exato cumprimento das condições estabelecidas no presente convênio.

E, por estarem acordes, lavrou-se êste acôrdo que vai assinado pelas partes interessadas e pelas testemunhas abaixo. — *Edward Catete Pinheiro*, Ministro da Saúde. — *Wolmar Carneiro da Cunha*.

Testemunhas: *Maria Monteiro de Barros* — *Alice Cunha*.

(Nº 33.103 — 29-8-61 — Cr$ 561,00).


# OBRAS COMPLETAS DE RUI BARBOSA

| Volume | Tomo | Assunto | Preço | Volume | Tomo | Assunto | Preço |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| I | I | Primeiros Trabalhos | 100,00 | XXIV | III | Trabalhos Jurídicos | 120,00 |
| VIII | I | Diversos Trabalhos | 100,00 | XXV | V | Trabalhos Jurídicos | 40,00 |
| IX | II | Discursos e Trab. Parlamentares | 40,00 | XXV | VI | Discursos Parlamentares | 120,00 |
| X | IV | Reforma do Ens. Primário | 40,00 | XXVI | I | Trabalhos Jurídicos | 50,00 |
| XIV | I | Questão Militar | 120,00 | XXVI | II | Discursos Parlamentares | 100,00 |
| XVI | II | Queda do Império | 60,00 | XXVI | III | A Imprensa | 120,00 |
| XVI | III | Queda do Império | 50,00 | XXVI | IV | A Imprensa | 120,00 |
| XVI | IV | Queda do Império | 35,00 | XXVII | I | Rescisão de Contrato | 75,00 |
| XVI | V | Queda do Império | 45,00 | XXVII | II | Trabalhos Jurídicos | 70,00 |
| XVI | VI | Queda do Império | 45,00 | XXVII | III | Discursos Parlamentares | 90,00 |
| XVI | VII | Queda do Império | 40,00 | XXVIII | I | Discursos Parlamentares | 120,00 |
| XVI | VIII | Queda do Império | 35,00 | XXIX | II | Réplica | 120,00 |
| XVIII | II | Relatório do M. da Fazenda | 50,00 | XXIX | III | Réplica | 120,00 |
| XVIII | III | Relatório do M da Fazenda | 65,00 | XXIX | V | Discursos Parlamentares | 130,00 |
| XVIII | IV | Relatório do M. da Fazenda | 80,00 | XXX | I | Discursos Parlamentares | 120,00 |
| XIX | II | Pareceres Parlamentares | 40,00 | XXXI | I | Discursos Parlamentares | 100,00 |
| XIX | III | Trab. Jurídicos — Est de Sítio | 120,00 | XXXI | II | Trabalhos Jurídicos | 80,00 |
| XIX | IV | Trab. Jurídicos — Est. de Sítio | 120,00 | XXXI | III | Trabalhos Jurídicos | 120,00 |
| XX | II | A Ditadura de 1893 | 40,00 | XXXI | IV | Limites Ceará — Rio G do Norte | 120,00 |
| XX | III | A Ditadura de 1893 | 40,00 | XXXI | V | Limites Ceará — Rio G do Norte | 120,00 |
| XX | IV | A Ditadura de 1893 | 60,00 | XXXII | I | Discursos Parlamentares | 120,00 |
| XX | V | Trabalhos Jurídicos | 250,00 | XXXIII | I | Discursos Parlamentares | 150,00 |
| XXII | I | Discursos Parlamentares | 70,00 | XXXIX | I | O Caso da Bahia | 40,00 |
| XXIII | II | Impostos Intercstaduais | 200,00 | XL | I | Cessão da Clientela | 45,00 |
| XXIV | I | Discursos Parlamentares | 65,00 | XLVI | I | Campanha Presidencial | 120,00 |
| XXIV | II | Trabalhos Jurídicos | 45,00 | XLVI | II | Campanha Presidencial | 120,00 |

# EDITAIS E AVISOS

## MINISTÉRIO DA EDUCAÇÃO E CULTURA

### Diretoria do Ensino Secundário
### Fundo Nacional do Ensino Médio

EDITAL N.º 103

A Comissão Assessôra do Fundo Nacional do Ensino Medio junto à Diretoria do Ensino Secundário do Ministério da Educação e Cultura, de ordem do Senhor Diretor, comunica a quem interessar possa que o "*Ginásio Dr. Aloisio de Castro*", Rio das Contas — Bahia, se habilitou junto à mesma Comissão, ao recebimento do auxilio de Cr$ 100.000,00 (cem mil cruzeiros), consignado na Verba Orçamentaria de 1959, sob a rubrica do F. N. E. M., para o "*Ginásio de Rio das Contas*", Rio das Contas — Bahia.

Rio de Janeiro, 30 de maio de 1961. — *Raimunda Rodrigues*, Presidente da Comissão Assessôra.

(N.º 32.039 — 29-9-61 — Cr$ 61,20).

### Departamento de Administração
### Divisão de Obras

EDITAL DE CONCORRÊNCIA
PUBLICA Nº 35-61

*Especificações nº 7-61*

De conformidade com as leis em vigor, as condições abaixo e de acôrdo com o Titulo VII do Regulamento Geral de Contabilidade Publica, faço público e dou ciência aos interessados que fica aberta, nesta data, a concorrência para obras de prosseguimento, conclusão e reforma do prédio principal da Faculdade de Direito de Niterói, Estado do Rio de Janeiro correndo a despesa à conta da Verba 4.0.00 — 4.1.00 — 4.1.03 — 1..21.00, da Lei nº 3.834, de 19-12-60, artigo 4º, anexo 4.14, do orçamento vigente.

*I — Exigências Preliminares*

1.º *Condição* — Sòmente serão admitidas na concorrência as firmas cuja existência legal seja, preliminarmente comprovada com a apresentação para registro no Livro de Inscrições da Divisão de Obras, da documentação seguinte devidamente atualizada:

*a*) Certidão relativa à Lei dos 2/3;

*b*) prova de existencia de um profissional responsável pela firma de acôrdo com o Decreto-lei n.º 23.569, de 11-12-1933;

*c*) contrato social registrado no Departamento Nacional de Industria e Comércio;

*d*) certidão a que se refere o Decreto-lei n.º 2.765, de 9-11-1940 (quitação dos empregadores para com as instituições de seguros sociais);

*e*) Titulo Eleitoral, Carteira de Reservista ou de permanência quando se tratar de estrangeiros;

*f*) certidão negativa do Impôsto de Renda;

*g*) quitação dos impostos federais e municipais;

*h*) prova a que se refere o artigo 1º do Decreto n.º 50.423, de 8 de abril de 1961; e

Essa documentação deverá estar em poder do concorrente no ato da licitação, para eventual exame dos demais participantes.

2.º *Condição* — Os documentos acima relacionados deverão ser fornecidos pelas repartições ou instituições do local onde as firmas interessadas tenham instaladas as suas sedes.

*II — Do Recebimento da Proposta*

3 *Condição* — Mediando trinta dias entre as datas da publicação dêste Edital e da realização desta concorrência, serão recebidas às 15,00 horas no 8º andar do Palácio da Cultura, à Avenida Graça Aranha, Rio de Janeiro, Estado da Guanabara, em sessão pública, as propostas das firmas que apresentarem à Comissão incumbida de julgar a concorrência a guia de caução exigida na 12.º Condição dêste Edital.

As propostas deverão ser entregues em dois envelopes lacrados e visivelmente marcados com as letra "A" e "B".

O envelope "A" contendo:

*a*) Comprovante do recebimento dos elementos relativos à concorrência, visado pelo Diretor da Divisão de Obras e assinado pelo representante legal da firma;

*b*) especificações rubricadas em tôdas as fôlhas; e

*c*) plantas rubricadas.

O envelope "B" contendo:

*a*) A proposta propriamente dita, em cinco (5) vias, sem variantes, emendas, rasuras, entrelinhas ou ressalvas, mencionando em algarismos e por extenso o preço global fixo e irreajustavel da obra, indicando o prazo de execução segundo consta na 5.ª Condição e declarando explicitamente que o proponente se submete a tôdas as condições dêste Edital;

*b*) discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, das parcelas da quantia pela qual é proposta a execução de cada serviço, obedecendo ao Desdobramento Orçamentario exigido na Circular D.M. 203 do D.A.S.P. cujo modêlo é fornecido em anexo; e

*c*) discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, dos preços unitários que servirão de base para cálculo, na forma da legislação vigente, de possiveis alterações.

III — DO JULGAMENTO DAS PROPOSTAS

4.º *Condição* — Após o exame do processo da concorrência, se nenhuma irregularidade for constatada, será declarada vencedora a firma que apresentar proposta mais barata.

4.º *Condição* — Não serão consideradas as propostas que fixarem para a realização dos serviços prazo superior a 3 de nivembro de 1960, o qual também poderá ultrapassar o exercicio financeiro.

A redução do prazo não será considerada na classificação das propostas.

6.º *Condição* — Qualquer diferença entre o preço global da proposta e a soma das parcelas do Desdobramento Orçamentario prevalecerá o preço global da proposta, sendo feitas pela Comissão julgadora da Concorrência as correções necessarias ao Desdobramento Orçamentario.

IV — DO CONTRATO

7.º *Condição* — A firma vencedora da licitação assinará dentro do prazo de cinco (5) dias, contados da data em que fôr notificada a adjudicação, o contrato pelo qual se comprometa ao fiel cumprimento de sua proposta.

8º *Condição* — As condições estabelecidas no presente Edital independentemente de transcrição, farão parte integrante do contrato.

9.º *Condição* — O contrato será firmado pelo preço global fixo e irreajustável da proposta vencedora.

10.º *Condição* — O contrato entrará em vigor na data do registro pelo Tribunal de Contas.

11ª *Condição* — Eleger-se-á o fôro da Capital Federal, como domicilio legal da firma empreiteira.

V — DAS CAUÇÕES

12º *Condição* — Para participar da Concorrência as firmas inscritas deverão cauncionar a importância de Cr$ 60.000,00 — (sessenta mil cruzeiros) mediante guia a ser extraida pela Divisão de Obras até a véspera da concorrência. A restituição da caução sòmente poderá ser requerida:

*a*) Pela firma vencedora e pelas firmas cujas propostas não excedam os limites estabelecidos pelo Regulamento Geral de Contabilidade Publica, após a assinatura do contrato; e

*b*) pelas firmas cujas propostas superem em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, decorridas setenta e duas (72) horas após a realização da concorrência.

13.º *Condição* — Se o proponente escolhido não comparecer à Divisão de Obras para assinar o contrato no prazo de cinco (5) dias estabelecidos na 7.ª Condição, perderá a favor da Fazenda Nacional a caução feita para participar da concorrência. A juizo da administração, poderão nesse caso, ser convidados, sucessivamente, os demais licitantes cujas propostas não excedam em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, ficando os mesmos sujeitos as penalidades previstas para o primeiro classificado.

14.º *Condição* — No ato da assinatura do contrato o proponente escolhido deverá apresentar prova de ter caucionado, mediante guia extraida pela Divisão de Obras, depósito igual a cinco por cento (5%) do valor da proposta. Esse depósito responderá como garantia das obrigações contratuais e somente poderá ser retirado depois de cumprido integralmente o contrato.

VI — DAS PENALIDADES

15ª *Condição* — A firma que se negar a cumprir a proposta apresentada será considerada, mediante processo regular de inquérito administrativo, inidônea para a prestação de qualquer serviço ao Govêrno Federal.

16.º *Condição* — Por dia que exceder o prazo estipulado no contrato para execução da obra, a firma empreiteira ficará sujeita à multa de valor igual a dois por cento (2%) da importância da caução feita para garantia do contrato.

17º *Condição* — Por infração de qualquer cláusula do contrato, a firma empreiteira ficará sujeita à multa de valor igual a cinco por cento (5%) da importância da caução feita para garantia do contrato. Nas reincidências a multa será aplicada em dôbro.

18.º *Condição* — A caução para garantia da execução do contrato, prevista na 14.ª Condição, responderá, também, por tôdas as multas que forem impostas à firma empreiteira, ficando a mesma, neste caso, obrigada a depositar no prazo de quarenta e oito (48) horas, contadas a partir da data do recebimento da notificação, correspondente quantia equivalente à das multas de modo a estar sempre integralizado o valor da caução.

19.º *Condição* — As penalidades estabelecidas nêste Edital, com relação à assinatura do contrato, serão impostas, administrativamente, pelo Senhor Diretor do Departamento de Administração, por proposta da Divisão de Obras, independente de ação ou interpelação judicial.

20.º *Condição* — As multas previstas no contrato serão aplicadas pela Divisão de Obras, cabendo recurso ao Senhor Diretor do Departamento de Administração, mediante previo recolhimento da multa, sem efeito suspensivo, dentro do prazo de três (3) dias contados a partir do recebimento a notificação correspondente.

21.º *Condição* — A Divisão de Obras caberá resolver as dúvidas porventura existentes no contrato, podendo a firma empreiteira formular, por escrito e no prazo de quarenta e oito (48) horas contadas da ocasião em que fôr cientificada das decisões proferidas, recurso ao Senior Diretor do Departamento de Administração.

22.º *Condição* — Todos os recursos ou reclamações deverão ser protocolados no Serviço de Comunicações do Ministerio da Educação e Cultura dentro dos prazos determinados nêste Edital.

VII — DA RESCISÃO DO CONTRATO

23.º *Condição* — A rescisão do contrato com a consequente perda da caução, terá lugar, de pleno direito, independentemente de interpelação judicial ou extra-judicial, sem que ao contratante das obras assista direito a ação para reclamar indenização, quando:

*a*) A firma empreiteira falir, entrar em concordata ou se dissolver;

*b*) a firma empreiteira transferir, no seu todo ou em parte, o contrato, sem prévia anuência do Senhor Ministro da Educação e Cultura;

*c*) fôr suspensa a execução dos trabalhos por prazo superior a quinze (15) dias consecutivos, sem prévia ordem judicial ou decisões das autoridades superiores;

*d*) sem a devida autorização escrita, não forem observados os projetos e especificações, qualidade dos materiais e demais detalhes, após advertência, por escrito da fiscalização e comprovada má fé;

*e*) se verificar o inadimplemento de qualquer das condições do contrato;

*f*) as multas aplicadas atingirem o total da caução depositada para garantia da execução do contrato

*g*) terminada a vigência dos recursos não tiverem sido concluidos os trabalhos contratados;

*h*) se verificar a inexequibilidade prevista na 33.ª Condição.

24.º Condição — Para ser efetivada a rescisão, os trabalhos executados pela firma empreiteira serão re-avaliados por uma Comissão, especialmente designada pela Divisão de Obras, que emitirá parecer conclusivo acêrca do cumprimento das obrigações contratuais, principalmente em relação aos pagamentos efetuados, aos pagamentos a efetuar e à qualidade dos serviços, promovendo-se, quando necessário, a abertura de inquérito administrativo visando a cassação da idoneidade da firma e apuração de responsabilidades.

25.º *Condição* — Na rescisão do contrato a caução será recolhida ao Tesouro Nacional como renda eventual.

VIII — DIVERSOS

26.º *Condição* — As firmas interessadas em obter esclarecimentos, técnicos ou administrativos, sôbre a presente concorrência, serão atendidas, diariamente, até cinco (5) dias antes da data marcada para realização da concorrência, na Divisão de Obras — sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura, na Cidade do Rio de Janeiro.

27.º *Condição* — Ficam fazendo parte dêste Edital todos os detalhes e especificações que caracterizam os trabalhos em licitação, incorporados ao processo nº 5.008-60 que poderá ser consultado, diariamente, na sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura e que serão fornecidos aos interessados mediante requerimento e entrega de 10 (dez) rolos de 1,90x10.00 metros de papel heliográfico, rápido, de oitenta (80) gramas.

28.º *Condição* — A firma empreiteira se obriga, dentro do prazo de cinco (5) dias contados do recebimento da notificação, a remover do local dos trabalhos os materiais rejeitados pela fiscalização e refazer os serviços impugnados.

29.º *Condição* — A juizo da Divisão de Obras, a firma empreiteira se obriga a retirar das dependências do local dos trabalhos qualquer de seus empregados que, por atos ou ações, for julgado inconveniente, não podendo isto ser considerado motivo para suspensão, mesmo temporaria, dos serviços.

30.º Condição — A Divisão de Obras ficará reservada ao direito de alterar a ordem de execução dos serviços ou de cada parte, quando o julgar neces-

sário, independente de qualquer remuneração extraordinária.

31.ª *Condição* — A firma empreiteira manterá no local dos trabalhos um representante, devidamente credenciado, com quem a fiscalização possa se entender.

32ª *Condição* — Cabendo à firma empreiteira inteira responsabilidade pelo cumprimento da tarefa, com integral obediência aos documentos fornecidos pela Divisão de Obras, as regras da segurança e as exigências da arte de bem construir, devem ser comunicadas, até cinco (5) dias antes da data marcada para a realização da concorrência, as falhas, omissões ou discrepâncias notadas nos documentos e, ainda, a existência de condições locais diversas das que foram consideradas. Caso contrário, sem que caiba reparecimento, a firma empreiteira não poderá eximir-se de completar ou executar qualquer trabalho ou serviço, considerado indispensável ao perfeito desenvolvimento e acabamento da obra.

33.ª *Condição* — Constatada a deficiência na dotação ou dotações incluídas na Lei Orçamentária, o contrato será exequível até o limite dos créditos existentes, desde que a redução dos créditos, feita a qualquer título, não exceda trinta por cento (30%) do valor total do contrato.

34.ª *Condição* — O prazo contratual não poderá ser prorrogado por período que exceda a terça parte do prazo original e, em hipótese alguma, a prorrogação concedida poderá ultrapassar a vigência dos créditos que atendem à despesa.

35ª *Condição* — As obras serão pagos em moeda corrente de acôrdo com o que fôr apurado pela fiscalização por serviços realmente executados, sendo a última fatura sòmente paga após a terminação e aceitação de todos os trabalhos pela Divisão de Obras.

Rio de Janeiro, 9 de agôsto de 1961. — *Celina Barroso*, Encarregada da S-D.Ob. — Visto: *Jader Bittencourt*, Diretor.

---

EDITAL DE CONCORRÊNCIA PÚBLICA Nº 38-61

*Especificações nº 13-61*

De conformidade com as leis em vigor, as condições abaixo e de acôrdo com o Título VII do Regulamento Geral de Contabilidade Pública, faço público e dou ciência aos interessados que fica aberta, nesta data, a concorrência para obras de prosseguimento da construção do Instituto Eletrotécnico de Itajubá — Estado de Minas Gerais, correndo a despesa à conta das seguintes dotações: Verba 4.0.00 — 4.1.00 — 4.1.03-1 — 21-14, da Lei nº 3.834, de 10 de dezembro de 1960, art. 4º anexo 4.14, do orçamento vigente e de dotação que fôr concedida para tal fim no próximo exercício.

*I — Exigências Preliminares*

*Primeira Condição* — Sòmente serão admitidas na concorrência as firmas cuja existência legal seja, preliminarmente, comprovada com a apresentação, para registro no Livro de Inscrições da Divisão de Obras, da documentação seguinte devidamente atualizada:

*a*) Certidão relativa à Lei dos 2/3;

*b*) prova de existência de um profissional responsável pela firma de acôrdo com o Decreto-lei nº 23.569, de 11-12-1933;

*c*) contrato social registrado no Departamento Nacional de Indústria e Comércio;

*d*) certidão a que se refere o Decreto-lei nº 2.765, de 9-11-1940 (quitação dos empregadores para com as instituições de seguros sociais);

*e*) Título Eleitoral, Carteira de Reservista ou de permanência quando se tratar de estrangeiros;

*f*) certidão negativa do Impôsto de Renda;

*g*) quitação dos impostos federais e municipais;

*h*) prova a que se refere o art. 1º do Decreto nº 50.423, de 8 de abril de 1961; e

Essa documentação deverá estar em poder do concorrente no ato da licitação, para eventual exame dos demais participantes.

*Segunda Condição* — Os documentos acima relacionados deverão ser fornecidos pelas repartições ou instituições do local onde as firmas interessadas tenham instaladas as suas sedes.

*II — Do Recebimento da Proposta*

*Terceira Condição* — Mediando trinta dias entre as datas da publicação dêste Edital e da realização desta concorrência, serão recebidas às 15,00 horas no 8º andar do Palácio da Cultura, à Avenida Graça Aranha, Rio de Janeiro, Estado da Guanabara, em sessão pública, as propostas das firmas que apresentarem à Comissão incumbida de julgar a concorrência a guia de caução exigida na 12ª Condição dêste Edital.

As propostas deverão ser entregues em dois envelopes lacrados e visivelmente marcados com as letras "A" e "B".

O envelope "A" contendo:

*a* — Comprovante do recebimento dos elementos relativos à concorrência, visado pelo Diretor da Divisão de Obras e assinado pelo representante legal da firma;

*b* — especificações rubricadas em tôdas as fôlhas; e

*c*) plantas rubricadas.

O envelope "B" contendo:

*a* — A proposta propriamente dita, em cinco (5) vias, sem variantes, emendas, rasuras, entrelinhas ou ressalvas, mencionando em algarismos e por extenso o preço global fixo e irreajustável da obra, indicando o prazo de execução segundo consta na 3ª Condição e declarando expressamente que o proponente se submete a tôdas as condições dêste Edital;

*b* — discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, das parcelas da quantia pela qual é proposta a execução de cada serviço, obedecendo ao Desdobramento Orçamentário exigido na Circular D. M. 203 do D. A. S. P., cujo modêlo é fornecido em anexo; e

*c* — discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, dos preços unitários que servirão de base para cálculo, na fórmula da legislação vigente, de possíveis alterações.

*III — Do Julgamento das Propostas*

*Quarta Condição* — Após o exame do processo da concorrência, se nenhuma irregularidade fôr constatada, será declarada vencedora a firma que apresentar proposta mais barata.

*Quinta Condição* — Não serão consideradas as propostas que fixarem para a realização dos serviços prazo superior a 30 de novembro de 1961, o qual, também, não poderá ultrapassar o exercício financeiro.

A redução do prazo não será considerada na classificação das propostas.

*Sexta Condição* — Qualquer diferença entre o preço global da proposta e a soma das parcelas do Desdobramento Orçamentário, prevalecerá o preço global da proposta, sendo feitas pela Comissão julgadora da concorrência as correções necessárias no Desdobramento Orçamentário.

*IV — Do Contrato*

*Sétima Condição* — A firma vencedora da licitação assinará dentro do prazo de cinco (5) dias, contados da data em que fôr notificada a adjudicação, o contrato pelo qual se obrigará ao fiel cumprimento de sua proposta.

*Oitava Condição* — As condições estabelecidas no presente Edital, independentemente de transcrição, farão parte integrante do contrato.

*Nona Condição* — O contrato será firmado pelo preço global fixo e irreajustável da proposta vencedora.

*Décima Condição* — O contrato entrará em vigor na data do registro pelo Tribunal de Contas.

*Décima Primeira Condição* — Eleger-se-á o fôro da Capital Federal, como domicílio legal da firma empreiteira.

*V — Das Cauções*

*Décima Segunda Condição* — Para participar da concorrência as firmas inscritas deverão cauc ionar a importância de Cr$ 350.000,00 (trezentos e cinqüenta mil cruzeiros), mediante guia a ser extraída pela Divisão de Obras até a véspera da concorrência. A restituição da caução sòmente poderá ser requerida:

*a* — Pela firma vencedora e pelas firmas cujas propostas não excedam os limites estabelecidos pelo Regulamento Geral de Contabilidade Pública, após a assinatura do contrato; e

*b* — pelas firmas cujas propostas superem em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, decorridas setenta e duas (72) horas após a realização da concorrência.

*Décima Terceira Condição* — Se o proponente escolhido não comparecer à Divisão de Obras para assinar o contrato no prazo de cinco (5) dias estabelecido na 7ª Condição, perderá a favor da Fazenda Nacional a caução feita para participar da concorrência. A juízo da Administração, poderão, nesse caso, ser convidadas, sucessivamente, os demais licitantes cujas propostas não excedam em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, ficando os mesmos sujeitos às penalidades previstas para o primeiro classificado.

*Décima Quarta Condição* — No ato da assinatura do contrato o proponente escolhido deverá apresentar prova de ter caucionado, mediante guia extraída pela Divisão de Obras, depósito igual a cinco por cento (5%). Êste depósito responderá como garantia das obrigações contratuais e sòmente poderá ser retirado depois de cumprido integralmente o contrato.

*VI — Das Penalidades*

*Décima Quinta Condição* — A firma que se negar a cumprir a proposta apresentada será considerada, mediante processo regular de inquérito administrativo, inidônea para a prestação de qualquer serviço ao Govêrno Federal.

*Décima Sexta Condição* — Por dia que exceder o prazo estipulado no contrato para execução da obra, a firma empreiteira ficará sujeita à multa de valor igual a dois por cento (2%) da importância da caução feita para garantia do contrato. Nas reincidências a multa será aplicada em dôbro.

*Décima Sétima Condição* — A caução para garantia da execução do contrato, prevista na 14ª Condição, responderá, também por tôdas as multas que forem impostas à firma empreiteira, ficando a mesma, neste caso, obrigada a depositar no prazo de quarenta e oito (48) horas, contadas a partir da data do recebimento da notificação correspondente, quantia equivalente à das multas de modo a estar sempre integralizado o valor da caução.

*Décima Nona Condição* — As penalidades estabelecidas neste Edital, com relação à assinatura do contrato, serão impostas, administrativamente, pelo Sr. Diretor do Departamento de Administração, por proposta da Divisão de Obras, independente de ação ou interpelação judicial.

*Vigésima Condição* — As multas previstas no contrato serão aplicadas pela Divisão de Obras, cabendo recurso ao Sr. Diretor do Departamento de Administração, mediante prévio recolhimento da multa, sem efeito suspensivo, dentro do prazo de três (3) dias contados a partir do recebimento da notificação correspondente.

*Vigésima Primeira Condição* — A Divisão de Obras caberá resolver as dúvidas porventura existentes no contrato, podendo a firma empreiteira formular, por escrito e no prazo de quarenta e oito (48) horas, contadas da ocasião em que fôr cientificada das decisões proferidas, recursos ao Sr. Diretor do Departamento de Administração.

*Vigésima Segunda Condição* — Todos os recursos ou reclamações deverão ser protocolados no Serviço de Comunicações do Ministério da Educação e Cultura dentro dos prazos determinados neste Edital.

*VII — Da Rescisão do Contrato*

*Vigésima Terceira Condição* — A rescisão do contrato com a conseqüente perda da caução, terá lugar, de pleno direito, independentemente de interpelação judicial ou extra-judicial, sem que ao contratante das obras assista direito a ação para reclamar indenização, quando:

*a* — A firma empreiteira falir, entrar em concordata ou se dissolver;

*b* — a firma empreiteira transferir no seu todo ou em parte, o contrato, sem prévia anuência do Sr. Ministro da Educação e Cultura;

*c* — fôr suspensa a execução dos trabalhos, por prazo superior a quinze (15) dias consecutivos, sem prévia ordem judicial ou decisões das autoridades superiores.

*d* — sem o devido autorização escrita, não forem observados os projetos e especificações, qualidade dos materiais e demais detalhes, após advertência por escrito da fiscalização e comprovada má-fé;

*e* — se verificar o inadimplemento de qualquer das condições do contrato;

*f* — as multas aplicadas atingirem o total da caução depositada para garantia da execução do contrato;

*g* — terminada a vigência dos recursos não tiverem sido concluídas as trabalhos contratados;

*h* — se verificar a inexequibilidade prevista na 33ª Condição.

*Vigésima Quarta Condição* — Para ser efetivada a rescisão, os trabalhos executados pela firma empreiteira serão revalidados por uma Comissão, especialmente designada pela Divisão de Obras, que emitirá parecer conclusivo acêrca do cumprimento das obrigações contratuais, principalmente em relação aos pagamentos efetuados, aos pagamentos a efetuar e à qualidade dos serviços, promovendo, quando necessário, a abertura de inquérito administrativo visando à apuração da idoneidade da firma e apuração de responsabilidades.

*Vigésima Quinta Condição* — Na rescisão do contrato a caução será recolhida ao Tesouro Nacional como renda eventual.

*VIII — Diversos*

*Vigésima Sexta Condição* — As firmas interessadas em obter esclarecimentos, técnicos ou administrativos, sôbre a presente concorrência, serão atendidas, diariamente, até cinco (5) dias antes da data marcada para realização da concorrência, na Divisão de Obras — Sala 812 do 8º andar do Palácio da Cultura, na Cidade do Rio de Janeiro.

*Vigésima Sétima Condição* — Fazem parte dêste Edital todos os

detalhes e especificações que caracterizam os trabalhos em licitação, incorporados ao Processo nº 107.859 de 1958 que poderá ser consultado, diàriamente, na Sala 512 do 8º andar do Palácio da Cultura e que serão fornecidos aos interessados.

*Vigésima Oitava Condição* — A firma empreiteira se obriga, dentro do prazo de cinco (5) dias contados do recebimento da notificação, a remover do local dos trabalhos os materiais rejeitados pela fiscalização e refazer os serviços impugnados.

*Vigésima Nona Condição* — A juízo da Divisão de Obras, a firma empreiteira se obriga a retirar das dependências do local dos trabalhos qualquer de seus empregados que, por atos ou ações, fôr julgado inconveniente, não podendo isto ser considerado motivo para suspensão, mesmo temporária, dos serviços.

*Trigesima Condição* — A Divisão de Obras ficará reservado o direito de alterar a ordem de execução dos serviços ou de cada parte, quando o julgar necessário, independente de qualquer remuneração extraordinária.

*Trigesima Primeira Condição* — A firma empreiteira manterá no local dos trabalhos um representante, devidamente credenciado, com quem a fiscalização possa se entender.

*Trigésima Segunda Condição* — Cabendo à firma empreiteira inteira responsabilidade pelo cumprimento da tarefa, com integral obediência aos documentos fornecidos pela Divisão de Obras, às regras da segurança e às exigências da arte de bem construir, devem ser comunicadas, até cinco (5) dias antes da data marcada para a realização da concorrênci, as falhas, omissões ou discrepâncias notadas nos documentos e, ainda, a existência de condições locais diversas das que foram consideradas. Caso contrário, sem que caiba ressarcimento, a firma empreiteira não poderá eximir-se de completar ou executar qualquer trabalho ou serviço, considerado indispensável ao perfeito desenvolvimento e acabamento da obra.

*Trigésima Terceira Condição* — Constatada a deficiência na dotação ou dotações incluídas na Lei Orçamentária, o contrato será exequível até o limite dos créditos existentes, desde que a redução dos créditos, feita a qualquer título, não exceda trinta por cento (30%) do valor total do contrato.

*Trigesima Quarta Condição* — O prazo contratual não poderá ser prorrogado por período que exceda a têrça parte do prazo original e, em hipótese alguma, a prorrogação concedida poderá ultrapassar a vigência dos créditos que atendem às despesas.

*Trigésima Quinta Condição* — As obras serão pagas em moeda corrente, de acôrdo com o que fôr apurado pela fiscalização em parcelas nunca inferiores a Cr$ 1.000.000,00 (um milhão de cruzeiros), sendo a última aftura sòmente paga após a terminação e aceitação de todos os trabalhos pela Divisão de Obras.

Rio de Janeiro, 10 de agôsto de 1961. — *Celina Barroso*, Encarregada da S-D. Ob.

Visto — *Jader Bittencourt*, Diretor.

## Divisão de Obras

EDITAL DE CONCORRENCIA Nº 32-61

*Especificações nº 8-61*

De conformidade com as leis em vigor, as condições abaixo e de acôrdo com o Título VII do Regulamento Geral de Contabilidade Pública, faço público e dou ciência aos interessados que fica aberta, nesta data, a concorrência para prosseguimento de obras de construção no Observatório Magnético de Vassouras — Estado do Rio de Janeiro, correndo a despesa à conta das seguintes dotações: Verba 4.0.00 — 4.1.00 — 4.1.03.3.32 — artigo 4.º, anexo 4.14, Lei nº 3.834, de 10-12-60 e de dotação que fôr concedida para tal fim no próximo exercício.

*I — Exigências Preliminares*

1.º *Condição* — Sòmente serão admitidas na concorrência as firmas cuja existência legal seja, preliminarmente, comprovada com a apresentação, para registro no Livro de Inscrições da Divisão de Obras, da documentação seguinte devidamente atualizada:

*a*) Certidão relativa à Lei dos 2/3;

*b*) prova de existência de um profissional responsável pela firma de acôrdo com o Decreto-lei nº 23.569, de 1-12-1933;

*c*) contrato social registrado no Departamento Nacional de Indústria e Comércio;

*d*) certidão a que se refere o Decreto-lei nº 2.765, de 9-11-1940 (quitação dos empregadores para com as instituições de seguros sociais);

*e*) Título Eleitoral, Carteira de Reservista ou de permanência quando se tratar de estrangeiros;

*f*) certidão negativa do Impôsto de Renda;

*g*) quitação dos impostos federais e municipais;

*h*) prova a que se refere o art. 1º do Decreto nº 50.423, de 8 de abril de 1961;

Esta documentação deverá estar em poder do concorrente no ato da licitação, para eventual exame dos demais participantes.

2.º *Condição* — Os documentos acima relacionados deverão ser fornecidos pelas repartições ou instituições do local onde as firmas interessadas tenham instaladas as suas sedes.

*II — Do Recebimento da Proposta*

3.º *Condição* — Mediando trinta trinta (30) dias entre as datas da publicação dêste Edital e da realização desta concorrência, serão recebidas às 15,00 horas no 8.º andar do Palácio da Cultura, à Avenida Graça Aranha, Rio de Janeiro, Estado da Guanabara em sessão pública, as propostas das firmas que apresentarem à Comissão incumbida de julgar a concorrência a guia de caução exigida na 12.ª Condição dêste Edital.

As propostas deverão ser entregues em dois envelopes lacrados e visivelmente marcados com as letras "A" e "B".

O envelope "A" contendo:

*a*) Comprovante do recebimento dos elementos relativos à concorrência, visado pelo Diretor da Divisão de Obras e assinado pelo representante legal da firma;

*b*) especificações rubricadas em todas as fôlhas; e

*c*) plantas rubricadas.

O envelope "B" contendo:

*a*) A proposta, pròpriamente dita, em cinco (5) vias, sem variantes, emendas, rasuras, entrelinhas ou ressalvas, mencionando em algarismos e por extenso o preço global fixo e irreajustável da obra, indicando o prazo de execução segundo consta na 5.ª Condição e declarando explicitamente que o proponente se submete a tôdas as condições dêste Edital;

*b*) discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, das parcelas da quantia, pela qual é proposta a execução de cada serviço, obedecendo ao Desdobramento Orçamentário exigido na Circular D.M. 903 do D.A.S.P., cujo modêlo é fornecido em anexo; e

*c*) discriminação, em cinco (5) vias, devidamente autenticadas, dos preços unitários que servirão de base para cálculo, na fórma da legislação vigente, de possíveis alterações.

*III — Do Julgamento das Propostas*

4.º *Condição* — Após o exame do processo da concorrência, se nenhuma irregularidade fôr constatada, será declarada vencedora a firma que apresentar proposta mais barata.

5.º *Condição* — Não serão consideradas as propostas que fixarem para a realização dos serviços prazo superior a 30 de maio de 1961, o qual, também, não poderá ultrapassar o exercício financeiro.

A redução do prazo não será considerada na classificação das propostas.

6.º *Condição* — Qualquer diferença entre o preço global da proposta e a soma das parcelas do Desdobramento Orçamentário, prevalecerá o preço global da proposta, sendo feitas pela Comissão julgadora da concorrência as correções necessárias no Desdobramento Orçamentário.

*IV — Do Contrato*

7.º *Condição* — A firma vencedora da licitação assinará dentro do prazo de cinco (5) dias, contados da data em que fôr notificada a adjudicação, o contrato pelo qual se obrigará ao fiel cumprimento de sua proposta.

8.º *Condição* — As condições estabelecidas no presente Edital, independentemente de transcrição, farão parte integrante do contrato.

9.º *Condição* — O contrato será firmado pelo preço global fixo e irreajustável da proposta vencedora.

10.º *Condição* — O contrato entrará em vigor na data do registro pelo Tribunal de Contas.

11.º *Condição* — Elege-se o fôro da Capital Federal como domicílio legal da firma empreiteira.

*V — Das Cauções*

12.º *Condição* — Para participar da concorrência as firmas inscritas deverão caucionar a importância de Cr$ 60.000,00 (sessenta mil cruzeiros) mediante guia a ser extraída pela Divisão de Obras até a véspera da concorrência. A restituição da caução sòmente poderá ser requerida:

*a*) Pela firma vencedora e pelas firmas cujas propostas não excedam os limites estabelecidos pelo Regulamento Geral de Contabilidade Pública, após a assinatura do contrato; e

*b*) pelas firmas cujas propostas superem em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, decorridas setenta e duas (72) horas após a realização da concorrência.

13.º *Condição* — Se o proponente escolhido não comparecer à Divisão de Obras para assinar o contrato no prazo de cinco (5) dias estabelecido na 7.ª Condição, perderá a favor da Fazenda Nacional a caução feita para participar da concorrência. A juízo da Administração, poderão, nesse caso, ser convidados, sucessivamente, os demais licitantes cujas propostas não excedam em mais de dez por cento (10%) o orçamento da Divisão de Obras, ficando os mesmo sujeitos às penalidades previstas para o primeiro classificado.

14.º *Condição* — No ato da assinatura do contrato o proponente escolhido deverá apresentar prova de ter caucionado, mediante guia extraída pela Divisão de Obras, depósito igual a cinco por cento (5%) do valor da proposta. Esse depósito responderá como garantia das obrigações contratuais e sòmente poderá ser retirado depois de cumprido integralmente o contrato.

*VI — Das Penalidades*

15.º *Condição* — A firma que se negar a cumprir a proposta apresentada será considerada, mediante processo regular de inquérito administrativo, inidônea para a prestação de qualquer serviço ao Govêrno Federal.

16.º *Condição* — Por dia que exceder o prazo estipulado no contrato para execução da obra, a firma empreiteira ficará sujeita à multa de valor igual a dois por cento (2%) da importância da caução feita, para garantia do contrato.

17.º *Condição* — Por infração de qualquer cláusula do contrato, a firma empreiteira ficará sujeita à multa de valor igual a cinco por cento (5%) da importância da caução feita para garantia do contrato. Nas reincidências a multa será aplicada em dôbro.

18.º *Condição* — A caução para garantia da execução do contrato, previsto na 14.ª Condição, responderá, também, por tôdas as multas que forem impostas à firma empreiteira, ficando a mesma, neste caso, obrigada a depositar no prazo de quarenta e oito (48) horas, contadas a partir da data do recebimento da notificação, correspondente quantia equivalente à das multas de modo a estar sempre integralizado o valor da caução.

19.º *Condição* — As penalidades estabelecidas neste Edital, com relação à assinatura do contrato, serão impostas, administrativamente, pelo Senhor Diretor do Departamento de Administração, por proposta da Divisão de Obras, independente de ação ou interpelação judicial.

20.º *Condição* — As multas previstas no contrato serão aplicadas pela Divisão de Obras, cabendo recurso ao Senhor Diretor do Departamento de Administração, mediante prévio recolhimento da multa, sem efeito suspensivo, dentro do prazo de três (3) dias contados a partir do recebimento da notificação correspondente.

21.º *Condição* — A Divisão de Obras caberá resolver as dúvidas porventura existentes no contrato, podendo a firma empreiteira formular, por escrito e no prazo de quarenta e oito (48) horas, contadas da ocasião em que fôr cientificada das decisões proferidas, recurso ao Senhor Diretor do Departamento de Administração.

22.º *Condição* — Todos os recursos ou reclamações deverão ser protocolados no Serviço de Comunicações do Ministério da Educação e Cultura dentro dos prazos determinados neste Edital.

*VII — Da Rescisão do Contrato*

23.º *Condição* — A rescisão do contrato com a consequente perda da caução, terá lugar, de pleno direito, independentemente de interpelação judicial ou extra-judicial, sem que ao contratante das obras assista direito a ação para reclamar indenização, quando:

*a*) A firma empreiteira falir, entrar em concordata ou se dissolver;

*b*) a firma empreiteira transferir, no seu todo ou em parte, o contrato, sem prévia anuência do Senhor Ministro da Educação e Cultura;

*c*) fôr suspensa a execução das trabalhos por prazo superior a quinze (15) dias consecutivos sem ordem judicial ou decisões das autoridades superiores;

*d*) sem a devida autorização escrita não forem observados os projetos e especificações, qualquer dos demais detalhes, após advertência por escrito da fiscalização e comprovada má fé;

*e*) se verificar o inadimplemento de qualquer das condições do contrato;

*f*) as multas aplicadas atingirem o total da caução depositada para garantia da execução do contrato;

*g*) terminada a vigência dos recursos não tiverem sido concluídos os trabalhos contratados;

*h*) se verificar a inexequibilidade prevista da 23.ª Condição.

24.º *Condição* — Para ser efetivada a rescisão os trabalhos executados pela firma empreiteira serão revalidados por uma Comissão, especialmente designada pela Divisão de Obras, que emitira parecer conclusivo sôbre o cumprimento das obrigações contratuais, principalmente em relação aos

pagamentos efetuados, dos pagamentos a efetuar e à qualidade dos serviços, promovendo-se, quando necessário, a abertura de inquérito administrativo visando a cassação da idoneidade da firma e, apuração de responsabilidades.

26.ª *Condição* — Na rescisão do contrato a caução será recolhida ao Tesouro Nacional como renda eventual.

*VIII — Diversos*

26ª *Condição* — As firmas interessadas em obter esclarecimentos, técnico ou administrativos sôbre a presente concorrência, serão atendidas, diàriamente, até cinco (5) dias antes da data marcada para realização da concorrência, na Divisão de Obras — sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura, na Cidade do Rio de Janeiro.

27.ª *Condição* — Ficam fazendo parte dêste Edital todas as detalhes e especificações que caracterizam os trabalhos em licitação, inclusive os do proc. n.º 47.162-61 que poderá ser consultado diàriamente, na sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura e que serão fornecidas aos interessados mediante requerimento e entrega de um (1) rolo de 1,00 x 10,00 metros de papel heliográfico, rápido de oitenta (80) gramas.

28.ª *Condição* — A firma empreiteira se obriga, dentro do prazo de cinco (5) dias contados do recebimento da notificação, a remover do local dos trabalhos os materiais refeitados pela fiscalização e refazer os serviços impugnados.

29.ª *Condição* — A juízo da Divisão de Obras, a firma empreiteira se obriga a retirar das dependências do local dos trabalhos qualquer de seus empregados que, por atos ou ações, fôr julgado inconveniente, não podendo isto ser considerado motivo para suspensão, mesmo temporária, dos serviços.

30.ª *Condição* — A Divisão de Obras ficará reservado o direito de alterar a ordem de execução dos serviços ou de cada parte, quando o julgar necessário, independente de qualquer remuneração extraordinária.

30.ª *Condição* — A firma empreiteira manterá no local dos trabalhos um representante, devidamente credenciado, com quem a fiscalização possa se entender.

32.ª *Condição* — Cabendo à firma empreiteira inteira responsabilidade pelo cumprimento da tarefa, com integral obediência aos documentos fornecidos pela Divisão de Obras, às regras de segurança e às exigências da arte de bem construir, devem ser comunicadas, até cinco (5) dias antes da data marcada para a realização da concorrência, as falhas, omissões ou discrepâncias notadas no documentos e, ainda, a existência de condições locais diversas das que forem consideradas. Caso contrário, sem que caiba ressarcimento, a firma empreiteira não poderá eximir-se de completar ou executar qualquer trabalho ou serviço, considerado indispensável ao perfeito desenvolvimento e acabamento da obra.

33.ª *Condição* — Constatada a deficiência na dotação ou dotações incluídas na Lei Orçamentária, o contrato será exequível até o limite dos créditos existentes, desde que a redução dos créditos, feita a qualquer título, não exceda trinta por cento (30%) do valor total do contrato.

34.ª *Condição* — O prazo contratual não poderá ser prorrogado por período que exceda a terça parte do prazo original e, em hipótese alguma, a prorrogação concedida poderá ultrapassar a vigência dos créditos que atendem à despesa.

35.ª *Condição* — As obras serão pagas em moeda corrente, de acôrdo com o que fôr aprovado pela fiscalização, em parcelas nunca inferior a Cr$ .... 450.000,00 (quatrocentos e cinqüenta mil cruzeiros) correspondente a última ao saldo da importância empenhada.

Divisão de Obras, 31 de julho de 1961. — *Paulo Mazzini*, Encarregado D. Ob. 5. — Visto: *Jader Bittencourt*, Diretor.

## TRIBUNAL DE CONTAS

### Delegação em Goiás

*Edital*

Pelo presente edital fica intimado o Senhor Pedro de Sousa, tarefeiro, servindo como agente-tesoureiro do correio de Paraúna", neste Estado, para, no prazo de trinta (30) dias, a partir da publicação dêste, recolher o seu débito proveniente do saldo retido na importância de Cr$ 12.493,60 (doze mil quatrocentos, noventa e oito cruzeiros e sessenta centavos), acrescido dos juros de mora devidos, à razão de 12% ao ano, contados sôbre a referida quantia, a partir do dia 1 de novembro de 1958 até a véspera do dia em que fôr efetuado o recolhimento do débito, ou alegar o que fôr a bem dos seus direitos, sob as penas da lei.

O aludido débito foi apurado no processo de tomada de contas correspondente aos exercícios de 1.º de junho a 31 de agôsto e de 1.º a 31 de outubro de 1958 (P. O. 2.433-59 — T. C. 2.387-59).

Delegação do Tribunal de Contas em Goiânia, aos dez dias do mês de agôsto de 1961. — *Alcenôr Cuprino de Barros*, Delegado.

## CÂMARA DOS DEPUTADOS

### Diretoria do Patrimônio

CONCORRÊNCIA PÚBLICA Nº 2-61, PARA VENDA DE CARROS USADOS

EDITAL

Por determinação da Mesa da Câmara dos Deputados, faço público, para conhecimento dos interessados, que se acha aberta concorrência, até às 16,00 horas do dia 1e de setembro p. vindouro, para venda dos seguintes veículos:

| Marca | Ano | Tipo | Nº do Motor |
|---|---|---|---|
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 649-57ME2I3219M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 328-57ME2I3349M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME2I3217M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME2I3311M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME2I3213M |

As propostas, em envelopes fechados, deverão ser dirigidas ao Diretor do Patrimônio e entregues, nos dias úteis, exceto aos sábados, entre 14 e 17 horas, no 9º andar do Edifício Anexo da Câmara dos Deputados, em Brasília.

Ao apresentar seus preços, deverão os interessados mencionar as características de cada veículo, tal como no presente edital, bem como seu nome e endereço.

Não serão admitidas ofertas inferiores a Cr$ 800.000,00 para os veículos constantes dos itens 1, 2, 3 e 4, e de Cr$ 500.000,00 para o constante do item 5.

Os referidos veículos poderão ser examinados, das 8 às 17 horas, na Garagem da Câmara dos Deputados, andar térreo, à esquerda da entrada principal, em Brasília, onde os interessados obterão informações a respeito.

Diretoria do Patrimônio, 18 de agôsto de 1961. — *Lazary Guedes*, Diretor.

Comunico, para conhecimento dos interessados, que a Mesa da Câmara, em sua reunião de 10-8-61, resolveu cancelar a Concorrência Pública 1-61, cujo edital fôra publicado no *Diário do Congresso Nacional* de 14-7-61.

Diretoria do Patrimônio, 18 de agôsto de 1961. — *Lazary Guedes*, Diretor.

(R. 18-8 a 21-9-61).


CÓDIGO BRASILEIRO DÒ AR

DIVULGAÇAO N.º 762

Preço: Cr$ 8,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

ORDEM DOS ADVOGADOS

Regulamento, Código de Ética e Regimentos internos dos Conselhos Federal e Seccional do Distrito Federal, Caixa de Assistência dos Advogados.

DIVULGAÇAO N.º 557

Preço Cr$ 35,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

# SOCIE

## BANCO DO

BALANÇO EM 30

— Compreendendo Direção Geral e Agências

### ATIVO

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **DISPONÍVEL** | | | | Cr$ |
| Caixa: | | | | |
| Em moeda corrente | | | 8.606.284.327,80 | |
| Em outras espécies | | | 8 895.424,50 | 8.615.189.752,30 |
| Agências no exterior (total do disponível) | | | | 71.632.092,20 |
| | | | | 8.686.821.844,50 |
| **REALIZÁVEL** | | | | |
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | | |
| Correspondentes no exterior | | | | |
| Saldos em moeda nacional | | 187.855.189,10 | | |
| Equivalência de saldos em moeda estrangeira | | 2.161.102.783,70 | 2.348.957.972,80 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | | 40.922.520.721,20 | 43.271.478.694,00 |
| EMPRÉSTIMOS EM CONTA | | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | | |
| Ao Tesouro Nacional: | | | | |
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercício fiscal corrente | 92.380.684.633,00 | | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.884.929.442,50 | | | |
| Outros débitos | 166.071.677.345,90 | 262.837.290.921,40 | | |
| A governos estaduais | | 14.397.572.816,40 | | |
| A governos municipais | | 241.651.451,30 | | |
| A outras entidades públicas | | 29.226.096,50 | | |
| A autarquias | | 6.911.238.449,20 | | |
| A bancos: | | | | |
| Por conta própria | | 668.827.222,90 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 10.752.015.456,30 | | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 2.188.444.606,50 | | |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.849.161.393,60 | | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 250.574.214,90 | | |
| A indústria (outras operações) | | 22.148.463.636,60 | | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 486.722.243,30 | | |
| A lavoura (outras operações) | | 40.458.722,60 | | |
| A pecuária | | 111.198.601,00 | | |
| A particulares | | 508.421.976,40 | | |
| A diversos, em moratória | | 71.908.025,90 | 329.492.175.653,40 | |
| *Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial* | | | | |
| Agrícolas | | 46.560.174.373,90 | | |
| Agro-industriais | | 235.555.964,10 | | |
| Agropecuários | | 1.977.278.652,60 | | |
| Pecuários | | 13.649.288.039,30 | | |
| Industriais | | 20.878.792.510,00 | | |
| Em letras hipotecárias | | 465.437,10 | | |
| Sôbre produtos agrícolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (gêneros de produção nacional — Lei nº 1.506, de 19-12-51) | | 1.186.964.709,40 | | |
| A cooperativas | | 3.367.721.920,50 | | |
| Fundiários e para investimentos | | 470.947.062,10 | | |
| Diversos, em moratória | | 729.680.093,90 | 89.656.869.821,80 | 765.550.045.475,20 |
| TÍTULOS Ddescontados | | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | | |
| A governos estaduais | | | 100.000.000,00 | |
| A governos municipais | | | 102.960.029,10 | |
| A autarquias | | | 1.588.778.707,00 | |

0390

# DADES

## BRASIL S. A.

DE JULHO DE 1961

no país (459) e no exterior (4) —

### PASSIVO

**NÃO EXIGIVEL**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Capital** | | 600.000.000,00 | |
| **Fundo de reserva** | 492.828.672,40 | | |
| **Fundo de previsão** | 6.928.595.507,60 | | |
| **Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios** | 6.142.458.412,50 | | |
| **Fundo para prejuízos eventuais** | 2.839.446.953,20 | 16.403.329.545,70 | |
| **Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público** | | 116.077.951,30 | |
| **Agências no exterior (total do não exigível)** | | 78.313.233,00 | 16.197.720.730,00 |

**EXIGIVEL**

**Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:**

| | | |
|---|---|---|
| Correspondentes no exterior (saldos em moeda estrangeira) | 14.350.482.626,70 | |
| Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos | 1.081.033.441,70 | |
| Depósitos compulsórios (Decreto n.º 24.000, de 28-4-48) | 37.594.859,30 | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, da SUMOC) | 11.490.862.481,00 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 16.963.720.237,20 | 43.923.393.745,90 |

DEPÓSITOS À VISTA E A CURTO PRAZO

**De Tesouro Nacional:**

| | | |
|---|---|---|
| A disposição de entidades federais | 58.645.792.547,60 | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.277.273,40 | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei nº 2.698, de 27-12-55) | 4.070.238.639,70 | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 806.349,40 | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei nº 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 62.475.546,20 | |
| Outros créditos | 7.226.218.127,10 | 69.030.393.783,40 |
| **De governos estaduais** | | 679.063.589,30 |
| **De governos municipais** | | 593.201.228,10 |
| **De outras entidades públicas** | | 11.093.753.895,10 |

**De autarquias:**

Superintendência da Moeda e do Crédito.

| | | |
|---|---|---|
| Conta de fundos | 34.097.324.003,50 | |
| Contas de juros | 1.328.738.347,50 | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.584.114.087,10 | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 141.446.745,00 | |
| Diferenciais de cambiais de exportação de café | 9.027.630.256,60 | |
| Promessas de licenças de importação | 287.790.168,10 | 52.377.093.607,80 |
| Caixa de Mobilização Bancária | 3.067.468.632,40 | |
| Outras autarquias | 56.707.054.583,20 | 112.151.616.373,40 |
| **De entidades de economia mista** | | 11.665.691.639,90 |
| **De bancos** | | 54.015.031.670,40 |

**Do público (compulsórios):**

| | | |
|---|---|---|
| Judiciais (Decreto-lei nº 3.077, de 26-2-41) | 5.553.317.275,99 | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei nº 3.077, de 26-2-41) | 523.711.458,70 | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei nº 9.159, de 10-4-46) | 27.547.142,99 | |
| Depósitos para investimentos (Lei n. 3.470, de 28-11-58) | 970.069.779,00 | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 192, da SUMOC) | 23.816.[illegible] | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 1.1[illegible] | |
| Outros depósitos obrigatórios | 122.[illegible] | 8.343.307.504,70 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 63.506.824,80 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 134.211.238,10 | |
| Ao comércio (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 8.347.682.646,30 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 16.611.744.032,00 | |
| A indústria (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 6.844.165.783,60 | |
| A indústria (outras operações) | | 44.662.069.337,00 | |
| A lavoura (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 1.268.513.923,90 | |
| A lavoura (outras operações) | | 2.996.071.788,10 | |
| A pecuária | | 3.015.234.647,60 | |
| A particulares | | 300.293.965,00 | 79.366.222.942,50 |

OUTROS CRÉDITOS E VALORES

*Créditos*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos a receber de conta própria | | 6.550.690.959,60 | |
| Créditos em liquidação | | 2.860.229.210,90 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, n/entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei n.º 9.169, de 10-4-46) | | 27.934.960,50 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósitos obrigatórios | | 6.876.075.263,10 | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | | 17.440.178.779,80 | |
| Compra e venda de produtos de importação | | 8.710.211.142,50 | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 36.783, de 18-1-55) | | 686.283.779,40 | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 40.987, de 20-2-57) | | 800.000.000,00 | |
| Correspondentes no país | | 190.078.710,20 | |
| Outras contas | | 4.966.241.626,70 | |

*Valores*

Títulos e valores mobiliários:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Apólices e outras obrigações federais | 278.272.087,00 | | |
| Apólices estaduais | 23.486,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.294.009.535,50 | 1.572.305.108,50 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 4.847.826.661,10 | 84.636.172.139,50 |
| | | | 806.847.847.010,20 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 1.620.020.992,20 |
| Agências no exterior (total do realizável) | | | 1.484.285.797.246,50 |

IMOBILIZADO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | | 5.535.127.564,70 | |
| Móveis e utensílios | | 1.120.555.220,70 | |
| Material de expediente | | 467.574.979,50 | 7.123.505.674,90 |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | | 130.737.860,10 |
| | | | 7.254.333.535,00 |

DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Despesas de juros e comissões | | 622.412.740,50 | |
| Despesas de impostos | | 12.945.268,50 | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | | 3.196.024.666,00 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 1.082.662.739,60 | 4.915.045.415,40 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 31.752.550,60 |
| | | | 4.946.797.969,00 |
| | | | 1.516.173.760.695,00 |

DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Valores em garantia | | 322.406.762.918,60 | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional 7256.084.096,42g g) | 6.002.362.589,70 | | |
| Outros valores depositados | 101.666.759.530,40 | 107.669.122.128,10 | 430.136.282.046,70 |
| | | | 233.188.864.423,00 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 227.788.406.587,30 |
| Outras contas de compensação | | | 1.279.339.150,60 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 892.392.915.218,60 |
| | | | 2.408.566.665.813,60 |

Brasília, DF, 25 de

JOÃO BAPTISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*

| | | | |
|---|---|---|---|
| De público (diversos): | | | |
| Sem limite | 21.779.328.999,92 | | |
| Limitados | 1.991.349.987,08 | | |
| Populares | 10.579.164.619,10 | | |
| Sem juros | 3.399.704.683,10 | | |
| Outros depósitos | 3.156.223.940,10 | 40.905.970.828,40 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 795.311.032,00 | 309.783.951.516,00 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 1.978.872.796,20 | |
| De entidades de economia mista | | 20.202.392,50 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.977, de 26-2-41) | | 25.602.820,30 | |
| De público (diversos:) | | | |
| De aviso prévio | 655.271.082,80 | | |
| A prazo fixo | 319.896.362,00 | 975.167.445,10 | 2.999.845.054,70 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos e contratos redescontados | | 107.592.284.863,00 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.078.516.342,30 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 163.478.809,40 | |
| Bonus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.277.900,00 | |
| Correspondentes no país | | 100.454.258,40 | |
| Ordens de pagamento | | 6.563.325.529,00 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 3.244.277.263,00 | |
| Clientes do país | | 2.099.976.821,50 | |
| Dividendos a pagar | | 17.588.053,40 | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | | 9.327.940.000,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 57.239.686.700,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 9.635.112.428,90 | 202.913.698.970,40 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 900.658.126.111,40 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.733.397.311,70 1.462.012.523.311,70 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 4.687.116.837,30 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 33.233.826.773,20 | 37.920.973.600,50 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | - 42.532.952,50 37.963.506.853,30 |
| | | | 1.516.173.750.565,00 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes de valores em garantia e custodia | | | 430.136.285.046,70 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 230.915.271.701,90 | |
| Do exterior | | 2.273.612.722,10 | 233.184.884.424,00 |
| Outras contas de compensação | | | 227.788.406.595,30 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.279.339.150,00 892.392.915.318,00 |
| | | | 2.408.566.665.411,00 |

Agôsto de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
Chefe Interino do Departamento de Contabilidade
Contador — C.R.C. — G.B. n.º 8478 — C.R.C. — D.F. — 1 S.

*COMPANHIA AGRO-INDUSTRIAL DAVA*

Ministério da Indústria e do Comércio
*Departamento Nacional de Indústria e Comércio*

Posto de Registro do Comércio — Brasília — D. F.

CERTIDÃO

Certifico que a "Cia. Agro-Industrial Dava" requereu neste Registro sob o nº 92, por despacho de 20 de maio de 1961, os documentos necessários para a abertura de Filial, em Brasília, Distrito Federal, do que dou fé. — Eu, Olympiades Guimarães Corrêa, Encarregado do referido Pôsto, subscrevo e assino a presente certidão. *Olympiades Guimarães Corrêa.*

Selada com Cr$ 20,00.
(Nº 29.683 — 1-9-61 — Cr$ 51,00)

*BANCO PREDIAL DO RIO DE JANEIRO S. A.*

Eugenio Sodré Borges, serventuário vitalício dos ofícios de 1º Tabelião de notas do Público e Judicial, e Oficial do Registro de Imóveis e do Comércio da Quarta Circunscrição de Niterói, Capital do Estado do Rio de Janeiro, Republica dos Estados Unidos do Brasil por nomeação na forma da lei, certifica, que revendo em seu poder e Cartório e Arquivo do Registro de Comércio a seu cargo no período compreendido entre onze de julho de mil novecentos e quarenta e dois até a presente data, dêle consta arquivado sob o número 16.142, às folhas 182 do protocolo I-C e registrado no livro 3 — AAP, a folha número 1 sob o número 6.364, nas vinte e dois dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um, a alteração de estatutos do "Banco Predial do Rio de Janeiro S.A.", estando também arquivado ao processo a folha do *Diario Oficial* da União de 4 de agôsto de 1961 com a publicação da certidão fornecida pela Superintendência da Moeda e do Crédito, cujo teor é o seguinte: "Banco Predial do Estado do Rio de Janeiro S.A. — Certidão: Atendendo ao requerido em sela de julho e mil novecentos e sessenta e um, pelo Banco Predial do Estado do Rio de Janeiro S.A. com séde na cidade de Niterói, Capital do Estado do Rio de Janeiro para fins de arquivamento no Registro do Comércio, Certifico, na forma da legislação em vigôr, que nos autos do processo número trezentos e sessenta e oito nesta sessenta e um de seu interêsse consta: Assembléia — Cópia autenticada da ata da assembléia geral extraordinária de vinte de fevereiro de mil novecentos e sessenta e um, publicada no *Diário Oficial* do Estado do Rio de Janeiro, edição de seis de março do mesmo ano. Assunto — Aumento de Capital social, por proposta da Diretoria, referendada pelo Conselho Fiscal de duzentos cru, digo duzentos milhões de cruzeiros para quatrocentos milhões de cruzeiros, pelo aproveitamento de reservas livres e com as prerrogativas do artigo oitenta e três da Lei número três mil quatrocentos e setenta, de vinte e oito de novembro de mil novecentos e cinquenta e oito, sendo, em consequência, distribuidas aos acionistas, proporcionalmente e a título de bonificação, hum milhão de novas ações integralizadas, ordinarias, nominativas e do valor unitario de duzentos cruzeiros. Outrossim, foi alterado o aro, digo foi alterado o artigo dos estatutos sociais, que, ajustado ao novo montante e a forma divisionária do capital, passou a viger como transcrito no corpo da ata da reunião em tela. Despacho — Primeiro — Despacho de três de junho de mil novecentos e sessenta e um. Excelentíssimo Senhor Diretor Executivo desta Superintendência em face nomeando parecer constante do processo, determinou sua remessa à sanção ministerial, ordenando após, arquivamento da pretensão em aprêço. Segundo — Despacho de vinte e dois de junho de mil novecentos e sessenta e um, do Excelentíssimo Senhor Ministro da Fazenda publicado no *Diário Oficial* da União de três de julho de mil novecentos e sessenta e um, aprovando a matéria, nos têrmos dos pareceres que instruem os autos. Pagamento de Sêlos — Prova do pagamento por verba, do sêlo proporcional devido pela majoração levada a efeito no capital social. E, por ser verdade, eu *João Paulo Alves de Miranda Góes*, funcionário da Superintendência da Moeda e do Crédito, lavrei a presente Certidão que também vai assinada pelo Chefe da Divisão de Organização e Funcionamento de Estabelecimentos de Crédito, Senhor Euclides Parentes de Miranda, aos dezessete dias do mês de julho do ano de mil novecentos e sessenta e um. — Selada com Cr$ 20,00. — Euclides Parentes de Miranda. O referido é verdade do que dou fé.

Niterói, 24 de agôsto de 1961. — *Roberto de Freitas*, Oficial Interino.
(Nº 33.718 — 26-8-61 — Cr$ 357,00).

*BANCO FINANCIAL DI MATO GROSSO S. A.*

ESTADO DE MATO GROSSO

Subinspetoria Comercial de Corumbá

CERTIDÃO

Certifico, a pedido da parte interessada Banco Financial de Mato Grosso S. A., com sede nesta cidade que revendo os assentamentos desta Subinspetoria Comercial de Corumbá, Estado de Mato Grosso, verifiquei que foi devidamente arquivado sob número 5.923, de 7 de julho de mil novecentos e sessenta e um, um exemplar do *Diário Oficial* do Estado de Mato Grosso sob número 13.947, segunda-feira 6 de fevereiro de 1961 que publicou a Ata da Assembléia Geral Extraordinária, realizada aos 24 dias do mês de janeiro de 1961, que teve por fim elevar o capital do Banco Financial de Mato Grosso S. A., de vinte e cinco milhões de cruzeiros ... (Cr$ 25 000 000,00) para quarenta milhões de cruzeiros (Cr$ 40.000 000,00) O referido é verdade em virtude do que eu, Darcy Castro Antunes de Souza, Primeiro Escriturário da Recebedoria de Rendas Estadual de Corumbá, lavrei a presente certidão que assino aos dezesseis dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um, indo a mesma visada pelo Senhor Subinspetor Comercial, *Astrogilda Moreira*.
(Nº 33.112 — 29-8-61 — Cr$ 102,00).


TRIBUNAL FEDERAL DE RECURSOS

REGIMENTO INTERNO

DIVULGAÇÃO N.º 575

1.ª edição

Preço: Cr$ 30,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 9

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal



FORMULÁRIO ORTOGRÁFICO

Divulgação n.º 266

2.ª edição

Preço: Cr$ 8,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 9

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal


*SOCIEDADE POR COTAS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA*

Alexandre de Carvalho, brasileiro, solteiro, maior, subempreiteiro em construções civis e Geraldo Minelli, brasileiro, subempreiteiro em construções civis, ambos residentes e domiciliados em Brasília, Distrito Federal, constituem uma sociedade por cotas de responsabilidade limitada, em caráter fortal, através desse instrumento, de acôrdo com as seguintes cláusulas:

PRIMEIRA — A sociedade girará sob a denominação social de "Polidora de Mármores Paulista Ltda.", seu objetivo será a exploração do ramo de subempreitada em serviços de mão de obra na construção civil em geral, com especialidade em trabalhos de assentamento e polimento de marmores e similares, sendo sua séde em Brasília, Distrito Federal;

SEGUNDA — O capital será de Cr$ 100.000,00 (cem mil cruzeiros), dividido em 10 (dez) cotas de Cr$ .... 10.000,00 (dez mil cruzeiros) cada uma, subscritas e realizadas pelos sócio em partes iguais.

Parágrafo único — A responsabilidade dos socios é limitada a importância total do capital social;

TERCEIRA — A sociedade será por tempo indeterminado, mas por iniciativa de ambos os sócios poderá ser extinta sua existencia e o inicio das operações será a partir da assinatura do presente instrumento;

QUARTA — As retiradas mensais *pro-labore* não serão estipuladas em contrato, obedecendo, entretanto, aos dispositivos a elas aplicados pela legislação em vigor, sendo levadas à conta Despesas Gerais;

QUINTA — No dia 31 de dezembro de cada ano será procedido um balanço geral da sociedade, sendo os lucros ou prejuizos verificados, divididos igualmente entre os socios;

SEXTA — Ambos os sócios terão a administração e gerência da sociedade, e por ela se assinarão, separadamente. Terão a representação da sociedade em juizo e nas suas relações com terceiros, a direção da Caixa, cumprindo-lhes a movimentação de titulos e valores e demais operações necessarias;

SETIMA — No caso de morte ou retirada de um dos sócios a sociedade poderá continuar, se assim o entender o sócio remanescente, admitindo outro socio e assumindo o ativo e passivo da mesma, desde que pague os haveres do sócio falecido ou retirante;

OITAVA — As cotas não poderão ser transferidas a terceiros, sem o prévio consentimento, por escrito, do outro sócio, o qual terá sempre preferência na sua aquisição, em igualdade de condições;

NONA — Escolhem os contratantes, como foro juridico da sociedade, o de Brasília, Distrito Federal;

DECIMA — Os casos não previstos no presente contrato, serão resolvidos de conformidade com o Decreto número 3.708, de 10 de janeiro de 1919.

E por estarem justos e contratados, assinam o presente instrumento em 4 (quatro) vias de igual teor e forma na presença de 2 (duas) testemunhas.

Brasília, 31 de agôsto de 1961. — *Alexandre de Carvalho.* — *Geraldo Minelli.*

Testemunhas: Luiz Pôrto — Nelson Pereira.

Firmas devidamente reconhecidas.
(Nº 29.684 — 1-9-61 — Cr$ ..... 306,00).

# ANÚNCIOS

### ESPORTE CLUBE PARAISO

*Edital de Convocação*

Pelo presente edital, ficam convidados todos os moradores e demais interessados residentes no Gaminha para a assembléia geral a realizar-se no próximo dia sete de setembro do corrente ano, em primeira convocação às 9.30 e em segunda chamada às 10 horas, no seguinte local: Quadra 2.000 — Lote 245 — Rua 7, Gaminha com a seguinte Ordem do Dia:

a) Leitura, discussão e aprovação dos Estatutos da Sociedade.

b) Eleição da 1ª Diretoria e Conselho Fiscal.

c) Assuntos Gerais.

Brasília, 1 de setembro de 1961. — *José Militão Santos.*

(Nº 29.700 — 1-9-1961 — Dias: 2, 4 e 5-9-61 — Cr$ 244,80).

### EDITORA CRITICA DE BRAISILIA S.A.

(em organização)

ASSEMBLÉIA GERAL DE CONSTITUIÇÃO

*1ª Convocação*

Ficam convocados os Senhores subscritores do capital da Editora Critica de Brasília S.A. (em organização) a se reunirem nesta Capital, no dia 13 de setembro do corrente ano, às nove horas, na Avenida W 3, quadra 24, casa 255, para o fim de tomarem conhecimento do laudo dos peritos, nos têrmos do artigo 5º, do Decreto-lei nº 2.627, de 26 de setembro de 1940, e resolverem sobre a constituição da sociedade.

Brasília, D.F., 26 de agôsto de 1961. — Dr. *Rubens de Azevedo Galvão*, incorporador.

Dias: 1, 2 e 4 de setembro de 1961. (Nº 27.957 — 26-8-61 — Cr$ 214,20).

### FEDERAÇAO NACIONAL DOS TRABALHADORES NO COMERCIO

ESTADO DA GUANABARA

*Edital de convocação*

Ficam convocados os Srs. Membros do Conselho de Representantes nesta Federação e no gôzo de todos os seus direitos, a fim de se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária de acôrdo com os Estatutos nos dias 1, 2, 3 e 4 de outubro, para discutirem e aprovarem a seguinte Ordem do Dia:

ORDEM DO DIA

a) Leitura e aprovação da Ata anterior;

b) Expediente;

c) Interêsse geral.

Rio de Janeiro, Estado da Guanabara, 28 de agôsto de 1961. — *Severino Naino Schnaipp*, Presidente (Nº 33.036 — 29-8-1961 — Cr$ 81,60).

### FERFRAÇAO NACIONAL DOS TRABALHADORES NO COMERCIO ARMAZENADOR

ESTADO DA GUANABARA

*Edital de convocação*

O Presidente usando das atribuições que lhe conferem os Estatutos, vem pelo presente edital, em cumprimento ao disposto nas Instruções aprovadas pela Portaria Ministerial nº 146 de 18 de outubro de 1957, convocar os Senhores Representantes no Conselho da Federação para se reunirem em Assembléia Eleitoral a fim de elegerem a nova Diretoria bem como o Conselho Fiscal e representantes juntos a Confederação e seus respectivos Suplentes.

A Eleição será realizada no dia 6 de outubro com início às 13 horas e término as 18 horas, e ainda obedecendo os dispositivos da Portaria acima citada.

Rio de Janeiro, 28 de agôsto de 1961. — *Severino Naino Schnaipp*, Presidente.

(Nº 33.037 — 29-8-61 — Cr$ 81,60).

### FEDERAÇAO NACIONAL DOS TRABALHADORES NO COMERCIO ARMAZENADOR

ESTADO DA GUANABARA

*Edital de convocação*

O Presidente, usando das atribuições que lhe conferem os Estatutos convoca os Senhores Representantes no Conselho da Federação, para reunirem em Assembléia Ordinária no dia 5 de outubro para deliberarem sôbre a seguinte Ordem do Dia:

a) Leitura, discussão e aprovação do Relatório, com balancete relativo ao exercício de 1960;

b) Leitura, discussão e aprovação da Previsão Orçamentária para o exercício de 1961.

Rio de Janeiro, Estado da Guanabara, 28 de agôsto de 1961. — *Severino Naino Schnaipp*, Presidente.

(Nº 33.035 — 29-8-1961 — Cr$ 81,60).

### FUNDAÇAO EDUCACIONAL DO DISTRITO FEDERAL

*Edital de Concorrência Pública*

Torna público, para conhecimento de todos os interessados, que, no Departamento Administrativo, no prédio do Centro de Educação Media, sito na Avenida W-3, da Asa Sul, às 15 (quinze) horas do décimo quinto dia após a primeira publicação dêste edital, onde se reunirá a Comissão de Concorrência desta Fundação, integrada pelo Diretor do Departamento Administrativo, pelo Chefe de Assessoria Técnica de Arquitetura e pelo Chefe do Serviço de Compras, sob a Presidência do primeiro, serão recebidas propostas para construção, mediante empreitada, de uma (1) escola no lugar "Vargem Bonita", neste Distrito Federal, conforme plantas, projetos, etc., constantes do processo da concorrência.

*Observações* — No caso do décimo sexto dia após a primeira publicação recair em sábado, domingo ou feriado, a concorrência ficará adiada para o primeiro dia útil as mesmas horas.

I — *Da inscrição*

*Primeira Condição* — As firmas que pretenderem concorrer deverão comparecer até à vespera do dia fixado para realização da concorrência, das 14 (quatorze) às 16 (dezesseis) horas, no Departamento Administrativo no local acima mencionado, onde depositarão caução de Cr$ 10.000,00 (dez mil cruzeiros) para garantia da apresentação das respectivas propostas e a firmeza das mesmas até a assinatura do respectivo contrato.

Esta caução poderá ser realizada em moeda corrente do País, em apólices da Dívida Pública da União ao portador ou em Obrigações de Guerra.

*Segunda Condição* — As propostas constarão de dois envelopes, fechados e lacrados, trazendo na sua parte externa a fronteira, respectivamente os dizeres:

"Primeiro envelope — Comprovantes da capacidade legal e idoneidade técnica do proponente...";

"Segundo envelope — Proposta do proponente...".

O primeiro envelope conterá:

a) prova do registro social no D.N.I.C. ou repartição equivalente nos Estados ou no atual Distrito Federal;

b) prova de quitação dos impostos federais, estaduais e municipais (alvará de licença, impôsto de industria e profissões e certidão negativa recente de impôsto de renda);

c) certidão de quitação com as instituições de previdência social (artigo 142 da Lei nº 3.807, de 26 de agôsto de 1961;

d) prova de recolhimento do impôsto sindical do empregador e dos empregados;

e) certidão relativa ao cumprimento da Lei dos 2/3 (art. 352 da C.L.T.);

f) prova de quitação com o serviço militar (representantes legais da emprêsa ou do proponente);

g) título eleitoral provando que votou na última eleição ou que se justificou na forma da Lei nº 3.550, de 27 de agôsto de 1955 (representante ou sócio do proponente que participou da concorrência, como daqueles que devem assinar o contrato);

h) prova de quitação como o CREA;

i) recibo da caução de que trata a primeira condição;

j) documentos de idoneidade técnica, e instituições de comprovantes hábeis de obras congêneres já executados total ou parcialmente pelos proponentes por repartições federais, municipais ou entidades autárquicas ou organização particular que haja contratado obras congêneres ou de maior valor);

l) documentos de idoneidade financeira.

II — *Das propostas e de sua apresentação e da adjudicação*

*Terceira Condição* — No dia, hora e local designados no início dêste edital e na presença dos interessados, a Comissão, em sessão pública, fará a chamada dos concorrentes inscritos e receberá os envelopes citados na Segunda Condição e passará, imediatamente ao julgamento de idoneidade dos mesmos, cujos documentos serão lidos em voz alta na ordem indicada na referida condição.

A Comissão dará, em seguida, o seu parecer a respeito da validade dos citados documentos, declarando finalmente, quais as firmas julgadas idôneas e quais as desclassificadas. E dessa decisão não caberá qualquer recurso, reclamação, protesto, ou direito a indenização ou ressarcimento, seja a que título fôr.

*Quarta Condição* — Os documentos que forem objetos de dúvida ou impugnação, quer seja por parte dos concorrentes que por parte de qualquer membro da Comissão, serão retidos e encaminhados ao Presidente da Fundação, para a necessária e final decisão, contra a qual não se admitirá qualquer recurso, reclamação, protesto ou direito à indenização ou ressarcimento seja a que título fôr. Em qualquer dessas hipóteses, além de serem retidos os documentos em causa, os envelopes que contiverem as propostas correspondentes não serão abertos, mas rescbidos à Comissão, depois de rubricados pelos fiscais concorrentes e pelos membros da Comissão. Os demais documentos de idoneidade serão restituídos no mesmo dia, logo após à terminação do julgamento.

*Quinta Condição* — Nenhuma proposta será recebida e considerada pela comissão depois de aberta a primeira *concorrente*.

*Sexta Condição* — Após o julgamento de idoneidade dos concorrentes, passará a comissão a abertura e leitura, em voz alta, das propostas correspondentes às firmas julgadas idôneas e que não houverem incidido em qualquer impugnação. As propostas serão apresentadas em quatro (4) vias datilografadas, sem rasuras ou entrelinhas, dirigida ao Senhor Presidente da Fundação, selada a sua primeira via na forma da lei.

*Sétima Condição* — Além do preço global que servirá de base para a classificação, as propostas deverão conter:

a) os preços por unidade de serviço ou obra a executar, relação de preços subtotais por item, na ordem e números indicados nas especificações de acôrdo com tabela anexa às especificações;

b) uma relação de preços unitários que forma necessários ao concorrente para elaborar a proposta, sem mencionar as metragens e quantidades;

c) a fixação em índice percentual, dos gastos com mão-de-obra.

*Oitava Condição* — Cada proponente presente rubricará, folha por fôlha, as propostas dos demais, na presença do Presidente da Comissão, que por sua vez, as autenticará com sua rubrica, depois de lidas, por êle em voz alta.

*Nona Condição* — Será lavrada ata de todos os trabalhos da comissão, mencionando as propostas apresentadas e as excluídas, indicando irregularidades porventura constatadas, reclamações feitas e demais esclarecimentos que possam interessar ao julgamento das propostas.

*Décima Condição* — Encerrada a apresentação das propostas, a comissão reunir-se-á para apreciá-las, sempre a sós, e em datas prèviamente fixadas, caso haja necessidade de novas reuniões, não levando em consideração as propostas que deixem de satisfazer as exigências dêste Edital ou que contenham oferecimento de vantagens sôbre a proposta mais barata. Entre as consideradas regulares, a comissão selecionará a melhor proposta, encaminhando a seguir o processo da concorrência, acompanhado de mapa de classificação das propostas e do relatório, ao Sr. Presidente da Fundação para adjudicação dos serviços. Este, se convier, poderá determinar a anulação da concorrência, sem que caiba direito algum aos concorrentes a qualquer indenização ou reclamação judicial ou extrajudicial.

*Décima Primeira Condição* — Julgados pelo Sr. Presidente da Fundação, todos os recursos, dúvidas ou reclamações e decidido, dêsse modo, da idoneidade das firmas que houverem sofrido impugnação, em dia e hora indicados em edital de convocação, que será publicado no *Diário Oficial*, haverá sessão pública para abertura das propostas, retidas na comissão, originárias daqueles proponentes que tiverem sido admitidos à concorrência.

*Décima Segunda Condição* — O concorrente vencedor será notificado para, dentro do prazo improrrogável de cinco (cinco) dias, assinar o contrato respectivo.

*Décima Terceira Condição* — A Fundação reserva-se o direito de, se o convier em caso de eliminação do proponente vencedor, a ir adjudicando o contrato, sucessivamente, pela ordem de colocação, aos demais concorrentes, notificando-os para assinar o instrumento respectivo dentro do prazo de cinco (5) dias, nos mesmos têrmos e sob as mesmas sanções estabelecidas para o primeiro colocado.

*Décima Quarta Condição* — As firmas terão conhecimento das preferências e adjudicações por intermédio da publicação do resultado da concorrência no *Diário Oficial*.

III — *Do objeto da concorrência*

*Décima Quinta Condição* — O prédio da escola a ser construído terá área total de 322,70 m2 (trezentos e vinte e dois metros e setenta centímetros quadrados) e conterá:

a) salas de aula (2), com 32,00 m2;
b) sanitários de alunos (2), com 8,60m2;
c) dispensa (1), com 4,50 m2;
d) cantina (1), com 15,00 m2;
e) circulação (1), com 47,50 m2;
f) recreio coberto (1), com60,60 m2;
g) quarto do zelador (1), com.... 14,60 m2;
h) kitchnet (1), com 1,80 m2;
i) sanitário do zelador (1), com 1,00 m2;
j) calçada de contôrno, 46,50 m2.

IV — *Do contrato*

*Décima Sexta Condição* — As condições estabelecidas neste edital farão parte integrante do contrato, que será lavrado com a firma vencedora.

*Décima Sétima Condição* — Tôdas as despesas necessárias ou inerentes a lavratura do contrato correrão por conta da firma vencedora, inclusive pagamento de quaisquer impostos ou taxas.

*Décima Oitava Condição* — O contrato dos serviços a executar pressupõe a responsabilidade da firma contratante pela execução completa dos trabalhos mencionados nas especificações e pelo preço fixo, determinado, que, de forma global, apresentou na sua proposta, em face dos detalhes fornecidos.

*Décima Nona Condição* — A firma contratante deverá iniciar os trabalhos dentro do prazo de cinco (5) dias, a contar da assinatura do contrato.

*Vigésima Condição* — Elege-se-á pelo contrato, com domicílio, o fôro do Distrito Federal.

*Vigésima Primeira Condição* — A firma contratante será responsável por qualquer dano que, em virtude da execução dos trabalhos, fôr causado a terceiro, não só a propriedade como a pessoas.

*Vigésima Segunda Condição* — A firma contratante assumirá o compromisso de entregar a obra, devidamente concluída, no prazo de 60 (sessenta) dias a contar da data da assinatura do contrato.

*Vigésima Terceira Condição* — Outras cláusulas ou condições poderão ser previstas no instrumento do contrato.

*Vigésima Quarta Condição* — O pagamento será efetuado em papel moeda, de conformidade com percentagens sôbre o valor total do contrato, a saber: 01 — Serviços preliminares 10% (dez por cento); 02 — Fundação e cintas 10% (dez por cento); 03 — Alvenaria 15% (quinze por cento); 04 — Revestimento 5% (cinco por cento); 05 — Pavimentação 10% (dez por cento) 06-07 — Esquadrias e ferragens 10% (dez por cento); 08 — Pintura 5% (cinco por cento); 09-10 — Instalações 15% (quinze por cento); 11-12 — Louças, acessórios, equipamentose vidros 5% (cinco por cento); 13 — Cobertura 12,5% (doze e meio por cento); 14 — Limpeza 2,5% (dois e meio por cento). De cada pagamento, a título de caução, será retida a importância de 10% (dez por cento). A caução assim constituída só poderá ser levantada depois de trinta (30) dias da entrega da obra, descontadas as multas a que estiver sujeita a firma ao Departamento Administrativo da Fundação, para assinatura do contrato. Se não o fizer perderá a caução em favor da Fundação, podendo, também, ser considerada inidônea para contratar, em futuro, com a Fundação, mediante despacho do contratante

V — *Das cauções*

*Vigésima Quinta Condição* — O proponente classificado em primeiro lugar será convidado, por escrito, a comparecer dentro de quatro (4) dias, Presidente desta. A juízo da comissão serão convidados na ordem da classificação, os demais concorrentes, ficando cada um dêles passível de sofrer as penalidades previstas para o primeiro.

VI — *Das penalidades*

*Vigésima Sexta condição* — Aplicar-se-á à contratante multa de.... Cr$ 3.000,00 (três mil cruzeiros) por dia que exceder ao fixado para o início dos trabalhos, bem como por dia que exceder o prazo previsto para a conclusão da obra.

*Vigésima Sétima Condição* — Será prevista multa para o caso de inadimplemento de cláusulas ou condições contratuais.

*Vigésima Oitava Condição* — As multas serão aplicadas pelo Diretor do Departamento Administrativo ou pelo Presidente da Fundação.

VII — *Da rescisão do contrato*

*Vigésima Nona Condição* — A rescisão do contrato com a conseqüente perda da caução terá lugar de pleno direito, independentemente de ação ou interpelação judicial, quando:

a) a firma contratante falir, entrar em concordata ou dissolver-se;

b) a firma contratante transferir no seu todo ou em parte o contrato, sem anuência prévia da Assessoria Técnica de Arquitetura;

c) fôr suspensa a execução dos trabalhos por prazo superior a dez dias consecutivos, sem prévia ordem judicial ou sem recorrer das decisões das autoridades superiores;

d) sem a devida autorização escrita, não forem observadas as plantas e especificações, qualidade do material empregado e demais detalhes, após advertência por escrito da fiscalização ou comprovada má-fé;

e) se verificar inadimplemento de qualquer condições do contrato;

f) as multas aplicadas atingirem o total da caução depositada para garantia da execução do contrato.

VIII — *Diversos*

*Trigésima Condição* — Projetos, especificações, detalhes, etc., referentes a obra a ser executada poderão, desde já, ser colhidos das 9 às 12 horas, todos os dias úteis, exceto aos sábados, na Assessoria Técnica de Arquitetura nas dependências do Centro do Ensino Médio reservadas à Fundação.

*Trigésima Primeira Condição* — As dúvidas e casos omissos serão resolvidos pela Comissão, através do Diretor do Departamento Administrativo ou do Chefe da Assessoria Técnica de Arquitetura.

*Trigésima Segunda Condição* — Não será admitido reajustamento de preços dos serviços contratados. Em caso de decretação de novo salário mínimo a Fundação poderá conceder reajustamento, de acôrdo com a majoração salarial, mediante apresentação da fôlha de pagamento.

*Trigésima Terceira Condição* — Os documentos a serem postos no primeiro envelope, a que se refere a Segunda Condição, deverá aditar-se atestado de que a proponente não está desrespeitando o preceito do inciso III, do art. 168, da Constituição Federal, que obriga as emprêsas com mais de 100 (cem) empregados a manterem ensino primário.

Brasília (DF), 30 de agôsto de 1961. —*Heli Menegale*, Presidente.

(P. Nº 29.679 — Dias: 5 e 6-9-61 — 31-8-61 — Cr$ 2.856,00).


LEGISLAÇÃO AERONÁUTICA

Leis, Decretos, Portarias, Resoluções e Despachos de interêsse geral, concernentes à Aeronáutica Civil.

DIVULGAÇÃO N.º 730

Preço: Cr$ 300.00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

CÓDIGO DE PESCA

DIVULGAÇÃO Nº 770

Preço: Cr$ 12.00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência 1: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal


PREÇO DO NÚMERO DE HOJE: CR$ 4,00

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/9-2161
XR732.13

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

223
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 21, 1961
SEP 27 1961
DATE

REF :

Enclosures

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 For Dept. Use Only | ACTION | AKA-4 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR 5 | FE 3 | NEA 1* | CU 5 | INR 7 | E 9* | P 3 | IO 4 | ICA 11 |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 4* | FRB 3* | INT 7 | LAB | TAR | TRE 3* | XMB 4 | DLA 7 | | | | |
| | | RECD 10-4 | | | AIR 6 | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 2 | OSD 5 | OCB | USIA 10 | USIA 4 | | | | | |

SUBJECT: MARIANI LISTS "ACCOMPLISHMENTS" ON LEAVING OFFICE OF FINANCE MINISTER

There is transmitted herewith a translation of a statement made by Clemente Mariani on the occasion of turning over the post of Finance Minister to Walter Moreira Sales.

In the statement, Mariani sets forth what he considers to be the accomplishments of the financial policy followed during the Quadros administration; accomplishments which lead him to the conclusion that "Brazil's financial recuperation and its economic stability were moving along quite satisfactorily".

In essence, the case presented by Mariani rests on three elements: 1) a new coffee policy designed to encourage production of better qualities; 2) reduction of federal financial deficit to an amount substantially below forecasted potential deficit and 3) exchange reform which led to a restoration of international confidence thereby enabling Brazil to reschedule its foreign debts as well as obtain substantial new credits.

Of particular interest is the reference, the second such reference made by Mariani, of the United States "guarantee" of financial assistance for Brazil's Emergency Plan presented at Punta Del Este. The categories and corresponding amounts for which this U. S. assistance was supposedly guaranteed are listed in the last paragraph of the enclosure.

The figures appearing in the Mariani statement appear to be essentially correct although the context in which they are used may in some cases be questioned. In spite of its vulnerability in many aspects, the new government has as yet not

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ADVANCE COPY

FORM FS-439 6-61 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0397

taken issue with the statement nor has it shown any inclination to dispute the outgoing Finance Minister's claim.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:

Herbert K. May
Treasury Attaché



0398

STATEMENT OF CLEMENTE MARIANI ON THE OCCASION OF TURNING OVER OFFICE OF FINANCE MINISTER TO MOREIRA SALES

Three Distortions:

"In spite of steps put forth by SUMOC Instruction 192 which had transferred to the free market the sale of foreign exchange of all export products with the exception of coffee, cacao and castor beans, the national economy was continuing on the date I assumed office to demonstrate deep distortions of which the following were of special importance: (1) the free market did not represent the natural equilibrium point in foreign exchange transactions; the Government was sacrificing the foreign exchange at its disposal obtained by proper or improper means in order to maintain a prestige rate of 185 cruzeiros per dollar which, in the end collapsed reaching, on the eve of the change of government, a level of Cr$242. With this procedure exports were discouraged. (2) The official market for imports and transfers was sustained in unrealistic conditions and especially harmful to the national economy. Imports were divided into two classes: for current imports for which there was maintained an artificial exchange rate of about Cr$220 per dollar, this rate being maintained by the expedient of selling triple offerings until this system fell apart on the 24th of January because there were no more dollars. Another class for imports and certain transfers under the so-called Cambio de Custo of Cr$100 when the foreign exchange purchased by the government was costing Cr$180, the difference being deposited to that "fantastic" agio fund whose potential deficit, if we consider unliquidated obligations, but already reached an amount of Cr$400 billion. It is not necessary to repeat that this difference was in reality funded by currency emissions. Obviously, imports were stimulated while exports were discouraged. Likewise, transfers through the free market were stimulated where the dollar value was much lower than that used for imports of goods essential to the operation of the national industries. (3) The coffee policy with its deficient remuneration of better quality and exaggerated remuneration of poor quality coffee encouraged uncontrolled production reflected in the accumulation of unsaleable stocks 25% of which, more than ten million bags, were absolutely inconsumable but still incurred expenses of transport and warehousing; while in foreign trade we were not even fulfilling our export quotas which were assured to us through the International Coffee Accord. The export policy for cacao was monopolized by CACEX and was proceeding towards elimination of the private exporter, the foreign exchange being divided, after paying the producer, between SUDENE and the agio fund.

Budget Deficit:

The budget had been voted with a Cr$50 billion deficit but



0399

the lack of provision for inflexible expenditures, especially those relating to pay increases to civil and military personnel and subsidies to the Federal Railroad and the Merchant Marine raised the deficit to Cr$134 billion or, if we consider unpaid obligations, special funds and special credits the final actual deficit would reach Cr$206 billion. Taking into account the financial requirements for large enterprises such as USIMINAS, COSIPA, FURNAS, ALCALIS, PETROBRAS and other special credits to pay for services rendered, the potential financial deficit would amount to Cr$240 billion. But this was not all. We were committed to pay in the current year commercial backlog payments, FVC's and exchange contracts amounting to$440 million, obligations which were closed at the official rate of Cr$18.92 per $1 and whose surcharges amounting to Cr$92.4 billion had been collected by the past administration, avoiding the necessity of issuing an equal quantity and transferring this responsibility to the new administration; we had to pay in the same period, $140 million for swaps, obligation on which the past government had advanced an average of Cr$100 per $1 and sold at an average profit of Cr$100, thus avoiding currency issues of Cr$14 billion, the responsibility for which was passed on to us; we had to sell at the fantastic rate of exchange of Cr$100 per $1, $650 million, the real cost of which was already, at that stage, Cr$180 per $1 which represented a supplementary requirement of Cr$52 billion. Having in view that exchange proceeds from coffee and cacao, sources which provide the dollars to meet the requirements at the cost of exchange rate, only covered these requirements and considering that the free exchange rate, before the action which we took had started to show results, went up to Cr$290 per $1, we would have needed, in order to comply with these commitments - assuming that the free market could have supported this burden without completely destroying the rate system - about Cr$200 billion, thus raising the potential financial deficit to some Cr$440 billion, this figure correcting the 400 billion referred to in my statement to the Chamber of Deputies.

Economy Plan:

The Balance of Payment situation did not appear much less catastrophic. The deficit forecast in convertible currency amounted to Cr$741 million of a total of $1,650 million of estimated expenditures to meet obligations already due and to mature in the period and postponeable requirements for imports and services in the period covering March-December. These three factors of the financial-economic problem had to be and were delt with by means of a strict economy plan, through stimulation of collections and through issuance of Instructions 204 and 205, supplemented by 208. The results we proposed to obtain with these measures were: 1) to reduce and finally to eliminate distortions resulting from the so-called "cambio de custo" and the unrealistic exchange rates. Coffee continued to be self-supporting on the



0400

international market. However, the balance of its foreign exchange proceeds withheld by SUMOC were not sufficient to benefit selected areas of interest or to create a monetary reserve to be used for requirements of coffee growers and to correct partially the deficit.

Production of high-grade coffee was stimulated and production of lower grade coffee was discouraged while, through administrative action the elimination of stock unfit for consumption began, estimated at from 10 to 12 million bags.

2) Re-establish normal cacao export trade. CACEX withdrew from the market, retaining, however, control. Payment for cacao with dollars at a rate of Cr$210 instead of a deceiving Cr$90 with the balance on the side, guaranteed a minimum price equal to that which was paid ordinarily by CACEX and which was always exceeded, while a fund was created with the balance between this dollar and the free market dollar to guarantee a minimum price in case of a fall in international quotations, to subsidize the production of by-products to keep a relationship with the price of beans and to promote the improvement of cacao culture;

3) To stimulate the export of the remaining products creating further competitive conditions on the world market by the sale of its foreign exchange proceeds at realistic rates.

4) To reduce the financial deficit by increasing receipts from the following sources: a) the reduction at the start, and thereafter the elimination of the subsidies of the cost-of-exchange rates which from the point of view of receipts in cruzeiros never was or could equal the total cost, because of the need to finance or delay dates of collecting the difference to the state agencies, the autarchias, the air companies and the public service companies, those depending on the government for approval of their rates and enterprises in general that are being installed. b) increased receipts from the single tax on fuels, to the Federal Government, the States, Municipalities, PETROBRAS and the Federal Railway System; c) increased import tax revenues by adjustments of the fiscal dollar; d) by increased receipts of PETROBRAS which was nearing bankrupcy as a result of the devaluation of its production which were calculated, for sales purposes, at the cost-of-exchange rate; e) doubling of funds obtained in cruzeiros through the sale of wheat obtained from the American Government to be repaid in 40 years with a four year grace period for payment in national currency; f) drawing on the resources of the public by means of import letters of the Bank of Brazil.

5) Creating conditions for agreement with the International Monetary Fund and our creditors abroad aiming at a consolidation of our short-term debts by extending the term for payments and obtaining grace periods as well as seeking new credits for the settlement of backlogs and for covering the remaining balance of



0401

payment deficit so as to maintain the normal rhythm of our export trade. To reduce, therefore, the financial deficit by purahasing less dollars on the market and by dividing their cost over a number of years for the amortization of new and consolidated loans.

Also, this fifth objective, as Your Excellency knows, having contributed so much of his own forces and dedication toward its results, was fully realized. On the basis of confidence in the financial and foreign exchange policy which we had put into practice, the IMF agreed to extend our immediate responsibility in the amount of $140 million and to grant to us a new credit of $160 million of which $60 million were placed at our immediate disposal with the remainder to be supplied in monthly portions of $10 million each, beginning July. The private American banks to which we owed $210 million guaranteed with colateral in gold not only an installment of $26.1/2 million which fell due during negotiations and which we were unable to pay, but agreed to consolidate the total commitment to be paid in six consecutive half-yearly installments of $20.5 million and the last one of $29 million, beginning April 1, 1963. The EXIM-Bank agreed to the consolidation of the global amount of its compensatory loans in a value of $212.59 million, for liquidation in a period of 20 years with a grace period until December 1, 1963 and a further consolidation of $92.1 million for financing of exports and specific projects to be paid in a period of 20 years with a grace period until June 1, 1967. Likewise, our European creditors, France, Germany, Italy, England, the Netherlands, Switzerland and Sweden agreed to consolidation of debts in the amount of $300 million for payment in ten years with two years of grace. There are now taking place negotiations for the settlement of our debt with Japan, in the amount of $73 million which should be worked out along the same lines as the European consolidation.

With regard to new credits, we obtained, as I already said, $160 million from the International Monetary Fund to be paid in three years which could be extended for two years more, having received immediately $600 million with the right to use $10 million parcels in ten months, starting July; $70 million from the American Treasury to be used for financing of possible deficits at the payment balance of which $35 million for immediate use which we did not do because it has not been necessary and the remaining installments coinciding with the IMF; $100 million from the American Treasury to be received in September when the request has been concluded to President Kennedy for possible payment in 50 years with interest substantially reduced or even unexistent; $48 million in private banks, already received for payment in five years and $70 million from oil companies through swaps with a payment period of three years, to be used as soon as the $168 million from the EXIM-Bank with payment over 20 years and grace period until June 1, 1967, permits us to pay them (the oil companies) the arrears in that amount.



0402

Results:

In addition, the American Government gave us a credit of $70 million for the purchase of wheat, payable in cruzeiros in 40 years with a four-year grace period, less $14 million which was considered a grant; and also converted Cr$34 million from the wheat purchase under the Second Wheat Agreement, worked out by the previous Government, into a gift for the Northeast, adjusting the payment of the remaining $136 million of this agreement in cruzeiros, without exchange guarantee. In Europe, we concluded negotiations for a stand-by credit of $110 million of which we have drawn down the first "tranche" of $35 million which has still not been used. In Japan, we have also under way negotiations for a "stand-by" credit. In all these credits, of a total of $726 million, not counting the wheat, we have only used $60 million from the IMF, $48 million from the American bankers and $35 million from European bankers. There have been concluded, or are being concluded, agreements valued at $583 million, namely, $100 million from the IMF, $170 million from the American Treasury, $75 million from European bankers, $70 million from oil companies and $168 million from the EXIM-Bank, to the account of which we were going to begin payments of commercial arrears of the previous government. As a result of these steps, we could already point out the following effects:

a) The budget deficit of Cr$56 billion, plus the deficit arising from the law of reclassification and parity for the civil and military personnel of $81 billion should have resulted in the first seven months of the year in a deficit of Cr$80 billion. However, even though we had in this period released Cr$8.2 billion of overdue commitments, the real cash deficit of the Treasury at the Bank of Brazil, resulting from the efforts made in collection of revenues and compressing expenditures, only reached Cr$59 billion by the 19th of August, an amount less than the subsidies to the autarchias, which amounted to Cr$63 billion, Cr$48 billion of which for the Railway System and the Merchant Marine.

b) The commercial arrears existent on January 31, amounted, in convertible currency, to $166.7 million in the American area, and $133.4 million in the European area. By July 31, more than $217.9 million of PVC's sold by the former Government were paid off while the remaining amount of arrears by this date in all convertible areas were reduced to $223.7 million ($211.1 in the United States and $12,6 in Europe). There were paid, however, $293.6 million, sold by the previous Government and for which we received only Cr$18.9 per $1. This difference amounts to Cr$68 billion.

c) The commercial arears in the inconvertible areas were



0403

reduced by $71 million, or Cr$16.5 billion, of which $25 million consisted of our debt to Argentina.

d) By the 31st January of this year, the Bank of Brazil registered a deficit of almost $29 million in its purchases and sales for the month. This was accounted for by $136 million of FVC's, besides those in arrears, $387 million in swaps and $78 million in payment letters issued for use for credit lines to our foreign creditors. On August 25, there were registered as purchases and sales for the second half year, a balance of $64 million; FVC's were reduced to $9 million, swaps to $326 million; payment letters were eliminated and the positive amount in the account of credit was $37 million.

e) From March to June, exportation exceeded that of corresponding months in the previous year by $21 million with respect to financial transactions; the increase, showing the confidence in the financial policy of the Government amounted to $118.5 million.

f) Of the short-term foreign obligations of $800 million on January 31, $250 million had been transferred by July 31, into medium and long-term obligations and the situation would be completely regularized with the entering into force of other loans already signed with American and European creditors.

g) In spite of a potential budgetary deficit of $80 billion, and the purchase of dollars for the payment of FVC's of the previous Government of about Cr$68 billion, reduction of the arrears in inconvertible areas in the amount of Cr$16.5 billion, payment of $61 million in swaps, or Cr$15,250 million, the amortization of credit needs in the private sector, the purchase and sale of export products in a value of about Cr$3 billion and the liberation of bank deposits at the order of SUMOC in the amount of more than Cr$15 billion, in spite of all this, the financial resources mobilized through the sale of import and export letters, the sale of wheat and from readjustment of values pursuant to Instruction 204, together with the increase of revenue collections and the reduction of expenditures, issuance of paper was limited, until August 24, 1961, to Cr$30 billion, in the following declining scale, until July, the increase in August being justified by financing the coffee crop and bearing in mind that in February Cr$4.5 billion was used to reinforce the cash position of the Bank of Brazil, embezzled in January through the unjustified withdrawal by the Caixa de Amortização:

| | |
|---|---|
| February | - 6,300 |
| March | - 6,988 |
| April | - 5,993 |
| May | - 3,992 |
| June | - 3,998 |
| July | - 2,000 |
| August | - 5,500 |



0404

Issuance During the Crisis:

Beginning with the crisis brought about by the resignation of President Quadros, issuances were accelerated: on August 25, Cr$2 billion were issued, on August 29, Cr$20.5 billion, on August 30, Cr$10 billion, on September 1, another Cr$10 billion and on September 6, Cr$10 billion more in order to reinforce cash holdings of banks for their normal reopening today. In this manner, the stock of paper money in the Caixa de Amortizaçäo reduced rapidly, necessitating the urgent transmittal of notes that had been ordered at the American Banknote Company and the receipt of which is being accelerated.

h) Foreign exchange, the rate of which had been maintained stable during the months of June and July at Cr$260 per $1, suffered a weakening in August, during the Punta Del Este Conference, reaching a rate of Cr$276 per $1, apparently influenced by reports of ministerial reform but showing a tendency to its previous position, fluctuating until the date of the resignation, between the last exchange rate and Cr$267.1 per $1.

It seems to me, therefore, that one could affirm without hesitation that Brazil's financial recuperation and its economic stability were moving along quite satisfactorily.

These results, corresponding to our objective of establishing a stable basis for the process of development which must follow, reached its full realization at the Punta Del Este Conference. The Alliance for Progress which was established with the assurance of an annual financing of $2 billion for Latin America, should generate in Brazil an annual influx of around $700 to $800 million, on the basis of its economic importance in the continent. It would be easy for us to obtain within this amount resources for the financing of production of capital goods and consumer durables, not only for those exported within the free trade zone but also those sold on the national market within the terms of the proposition initiated by the Brazilian Government, and approved at the Conference. The project that was left in draft form and that will reappear after my resignation for the utilization of CACEX as the basis for the future Export and Financing Bank should be presented at the first SUMOC Meeting.

Dollars for Brazil:

Further at the Punta Del Este Conference, we succeeded in attaining one of the aims regarding our coffee policy: to count on United States participation and, with its assistance, on other coffee importing countries, in the National Coffee Accord.

The execution of this /coffee/ policy is coinciding completely with our objectives. Prices have remained stable, and the efforts



0405

of coffee growers was being noted in the production of better grades and in the month of August exports were about two million bags, with a record of 300,000 bags from the port of Santos on August 31. In the middle of the political crisis, coffee quotations for Brazil were maintained at a high rate on the New York market while the Colombian coffee declined. In addition, in the conversation carried on with Secretary Dillon and the President of the International Development Bank (IDB) in Punta Del Este, the following financial assistance was guaranteed to Brazil, within the Emergency Plan and beginning shortly after my return conversations took place with representatives of IDB for carrying out the projects within its competence which turned out completely satisfactory:

| | Millions of Dollars |
|---|---|
| Land settlements in the States of Pernambuco, Rio Grande do Sul, São Paulo and Amazonas ..... | 36.7 |
| SUDENE ..... | 40.0 |
| Housing ..... | 40.0 |
| Water supply and sanitary installations ..... | 65.2 |
| Warehousing and cold storage facilities ..... | 10.5 |
| Highways ..... | 30.0 |
| Railways ..... | 43.0 |
| Education ..... | 6.2 |
| Health ..... | 8.7 |
| Agriculture ..... | 16.3 |
| B.N.D.E. ..... | 40.0 |

It was at this stage that on the afternoon of August 25, the Minister of Finance was taken by surprise, as all of the nation, by the news of the President's resignation.

? ? ? ? ?



0406

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

33-H
Action
ARA
Info
SS
G
SP
L
H
EUR
E
BFAC
ICA
DLF
P
USIA
INR
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 15801
Rec'd: Sept. 22, 1961
3:45 p.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 808, September 22, Noon

INFO: RM/R FILES 1

PRIORITY

ACTION DEPARTMENT 808, INFORMATION VIENNA PRIORITY 7.

LIMIT DISTRIBUTION.

VIENNA FOR DILLON AND LINDER.

DEPTEL 891, repeated Vienna 570.

As reported in TELCON with Lemba, May advised Moreira Salles this morning in accordance reference telegram. Moreira Salles expressed great appreciation. Said would advise Tancredo Neves and Council of Ministers immediately. Also would endeavor make public statement today in order help restore confidence.

Moreira Salles expressed understanding drawings on IMF and EXIM Bank based on his assurances pursue IMF stabilization program. Understands further drawings will not be necessarily authorized quickly. Said "plano do governo" message to be delivered to Congress next week will demonstrate to everyone serious determination GOB pursue severe austerity program.

Bond seeking appointment with Tancredo Neves, but latter in Brasilia and appointment not likely be made until next week.

BOND

MLJ

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

Microfilmed by RM/R

Rio 808

832.10/9-2261

0407

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☒ CHARGE TO
EXIMBANK

CONFIDENTIAL
Classification

1961 SEP 22 PM 9 06

12244

VERBATIM TEXT

906

Origin

Info:

SENT TO: Amembassy RIO de JANEIRO

Ref: Deptel 891

PRIORITY

Eximbank requests Embassy inform Moreira Salles Eximbank prepared make initial disbursement $42.0 million under $168.0 million credit upon written ratification by GOB and Banco do Brasil of Credit Agreements covering credits of $168.0 million, $92.1 million and $212,594,276.73 in following form:

QUOTE: "WHEREAS, Clemente Mariani Bittencourt as Minister of Finance of the Republic of the United States of Brazil (hereinafter called the "Government") and Joao Baptista Leopoldo Figueiredo as President of the Banco do Brasil, S. A. (hereinafter called "Banco do Brasil") executed three Credit Agreements all dated as of June 1, 1961, between the Government, Banco do Brasil and Export-Import Bank of Washington (hereinafter called "Eximbank"), which said Credit Agreements are for the purpose of establishing credits of $168.0 million, $92.1 million and $212,594,276.73 in favor of Banco do Brasil, and

"WHEREAS, pursuant to the terms of said Credit Agreements Banco do Brasil issued three promissory notes all dated June 1, 1961, one in each of the principal amounts set forth above, all executed for Banco do Brasil by its then duly appointed and acting president named above and all bearing the guarantee of the Government executed by its then duly

832.10/9-2261

CLASSIFIED FILE

Drafted by: Eximbank:ESConger 9/22/61

Telegraphic transmission and classification approved by: WH/Edwin M. Martin

Clearances: Eximbank - Mr. Sauer
ARA/EST - Mr. Hemba
ED #RLBrown

Anal 52

Rev

Dat

S/S-CR

SEP 22 1961 PM

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 2-59 DS-322

0408

appointed and acting Minister of Finance named above, and

"WHEREAS, said Credit Agreements have not yet been executed by Eximbank, and

"WHEREAS, Walther Moreira Salles has replaced Clemente Mariani Bittencourt as the Minister of Finance of the Government, and Ney Neves Galvao has replaced Joao Baptista Leopoldo Figueiredo as the President of Banco do Brasil,

"NOW, THEREFORE, In consideration of the premises and of the execution of said Credit Agreements by Eximbank the Government and Banco do Brasil hereby ratify and confirm said Credit Agreements and promissory notes and agree that the Government and Banco do Brasil shall be bound by all the terms and conditions thereof.

"Dated this___day of_____, 1961.

REPUBLIC OF THE UNITED STATES OF BRAZIL

By_____
Minister of Finance

BANCO DO BRASIL, S. A.

By_____
President" UNQUOTE

Upon receipt by Eximbank of Embassy's cable advice it received dated and executed ratification as above Eximbank will advance $42.0 million to account of Banco do Brasil. Of this advance, $30.0 million constitutes revolving fund for new payments on arrearages as provided in Article IV of



0409

$168.0 million Credit Agreement plus $12.0 million to reimburse eligible part of $37.0 million list of payments made by Banco do Brasil enclosed with its letter of August 25. Remainder of list totalling $25.0 million representing payments for oil not considered eligible for reimbursement at this time in accordance with Eximbank's understanding that oil payments would not be reimbursed until other eligible United States arrearages paid.

Embassy requested to advise Banco do Brasil Eximbank will communicate directly with it relative to need for amplification of plan for liquidation of US arrearages as called for by Article III of $168.0 million Credit Agreement and submission of additional legal documentation prior to further advances.

Bowles BOWLES



0410

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.10/9-2561
XR-103-XMB
398.13

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

227
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 25, 1961
DATE

REF : Deptels 891 and 906 (aun) (XMB)

4-2 BIFAC-5

Encl Returned to RD

| 55 For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | XMB 4 * | | | | 1 | | 4 | | | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | REC'D 9/30 | | | | 8 | 2 | | | | 3 | | | | | | |
| | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | 04F | | | | | |
| | | | | | | 10 | | | | | 7 | | | | | |

SUBJECT: Disbursements Pursuant United States Loan Agreements with Brazil

At 9:30 this morning, September 25, Finance Minister Moreira Salles and Ney Neves Galvão, President of the Bank of Brazil, signed the document quoted in Deptel 906, on the understanding that the Eximbank would release $42 million under its $168 million credit agreement with the Bank of Brazil, upon receipt of Embassy's cable advice that the document had been signed (Embtel 820). The original and two copies of that signed document are transmitted herewith as Enclosure 1.

At the time of the signing, the reporting officer took the opportunity of reiterating to Minister Moreira Salles in the presence of Ney Neves Galvão and Werther de Azevedo (Director of the Exchange Department of the Bank of Brazil) the hope and expectation of the U. S. Government that the Government of Brazil will consult with the International Monetary Fund for the purpose of reaching an understanding with the IMF, in view of the fact that Brazil had exceeded various ceilings established in its May 10 memorandum to the IMF. Minister Moreira Salles stated that the Brazilian Government has not yet received a reply to the letter which Octávio de Gouvea Bulhões, Executive Director of SUMOC, sent to the International Monetary Fund on September 12. Moreira Salles went on to say that the nature of Brazil's future relations with the International Monetary Fund will, of course, depend upon the kind of reply received to that letter from the IMF. He said that he obviously hoped and expected, as does the U. S. Government, that an accommodation can be reached between the Brazilian Government and the IMF. He also expressed his understanding, however, that while Brazil's agreement with the Treasury Exchange Stabilization Fund was clearly tied to Brazil's standby credit with the IMF, the agreement between the Bank of

832.10/9-2561 CS

HKMay|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

832.10/9-2561

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original Only

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTION TO RM/R |

SEP 29 1961

0411

Brazil and the Eximbank is not so tied. The reporting officer stated that while the explicit language of the agreement between the Bank of Brazil and the Eximbank does not refer to Brazil's arrangements with the IMF, Minister Moreira Salles would doubtless recall that the joint press release issued by Minister Mariani and Secretary Dillon in May made it very clear that all of the credit agreements reached with the United States Government, including the agreements with the Eximbank, were based on the understanding that Brazil was following a program for the achievement of monetary stability. Minister Moreira Salles said that he realized that that press release was so phrased but he emphasized that the press release did not "commit" Brazil to such a program.

The reporting officer also expressed his understanding that Brazil's standby credits of $110 million with various European countries contained phraseology which would limit Brazil's access to those credits whenever Brazil was denied the right to draw on its standby credit with the IMF. Werther de Azevedo stated that Brazil has already drawn 30 percent of the European standby credits, but he stated that Brazil would be ineligible to draw further on those credits until it had been allowed to draw additional amounts at the IMF (beyond the $60 million already drawn at the Fund). The reporting officer pointed out the concern felt by the Eximbank (as recognized both by Moreira Salles and Werther de Azevedo) that Eximbank funds not be used indirectly to pay for Brazilian imports from other countries. The reporting officer reminded Moreira Salles and Werther de Azevedo that the Eximbank was especially anxious that Brazil conclude its standby credits with Europe in order to avoid any implication that Eximbank funds were being used to finance imports from that area. Moreira Salles and Werther de Azevedo acknowledged that the Eximbank would probably be reluctant to permit further drawings (beyond the $42 million amount which is to be made available today) unless Brazil were permitted to make further drawings on the European standby credits, and recognized that the drawings on the European credits would in turn depend upon achievement of a new understanding between the Brazilian Government and the IMF.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

Enclosure: As stated



0412

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

Rio 820

CONFIDENTIAL

39-H
Action

Control: 17305
Rec'd: SEPTEMBER 25, 1961
3:32 PM

XMB
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
L
ARA
E
BFAC
ICA
PC
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
FRB
TRSY
RMR

TO: Secretary of State

NO: 820, September 25, 2 p.m.

832.10
XR 103-XMB

PRIORITY

PASS EXIMBANK AND TREASURY

DEPTEL 906.

Finance Minister Moira Salles and Ney Eeves Galvao, President Bank of Brazil, signed document quoted reference telegram 9:30 am, September 25, in presence May. Original and two copies that document being transmitted as enclosures EMBDES 227.

BOND

DT

832.10/9-2561
XR 103-XMB

FILE

CLASSIFIED FILE

microfilmed by RM/R

(3)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

FILE-DC/T

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | |

0413

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/9-2661

XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : American Embassy
RIO DE JANEIRO

239
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 26, 1961

REF : Emdes 96, August 7, 1961
CERP Section B III, E-1, April 3, 1957

Enclosure

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
| | INFO | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | OIR 7 | | | | |
| | REC'D 10/12 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: BANK of BRAZIL BALANCE SHEET, JULY 31, 1961

Continuing the trend evidenced in June, Bank of Brazil loans to the private sector, rediscounts on behalf of commercial banks and the Treasury net debtor position again increased notably during the month of July according to SUMOC reports and to the July Bank of Brazil balance sheet, just published. Loans to the private sector increased by approximately Cr$6 billion (compared to increases of Cr$1-3 billion in like periods over the past five years) and rediscounts on behalf of commercial banks increased by Cr$4.7 billion (as compared to an average increase of about Cr$1 billion over like periods during the past five years). The net debtor position of the Treasury as estimated by SUMOC increased to Cr$45.4 billion by the end of July, an increase of approximately Cr$3 billion over June but substantially less than the May to June increase (Cr$12.5 billion). Outstanding Bank of Brazil loans to states and municipalities and to autarchias continued at roughly their same levels.

Among factors tending to tighten credit were (1) further increases in short term deposits of autarchias and mixed economies (Cr$6 billion and Cr$3.8 billion respectively); (2) increase in coffee account deposits pursuant to SUMOC Instruction 205 (Cr$3.5 billion) and (3) further increases in net outstanding Bank of Brazil import and export letters (Cr$8.5 billion). The amount of import and export letters outstanding probably reached its peak in August so that henceforth the account will become a type of revolving account. Assuming no changes in present requirements in this respect, the issuance of these letters will therefore no longer serve to restrict credit except insofar as imports and exports increase.

832.10/9-2661

HAJ

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 16 1961

FILED
1961 SEP 29 PM 12

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 5-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0414

Credit expansion which took place in July may be attributed in part to SUMOC Instruction 207 which eased requirements for rediscounting commercial paper and lowered compulsory reserve requirements for demand and term deposits to 12% and 6% respectively and to SUMOC Instruction 208 which further lowered compulsory reserve requirements to 10 and 5%. The effects of this action are illustrated by movements in the SUMOC account "Conta de Fundos" into which compulsory reserve requirements are deposited. The balance in this account declined from Cr$43.6 billion in May to Cr$39.4 billion in June (the first month under Instruction 207) and further to Cr$34 billion in July (the first full month after Instruction 208). Instruction 207 and 208 require that banks return to their previous reserve position by depositing 60% of all new deposits over the July 31 level in the SUMOC account. This percentage of new deposits to be deposited with SUMOC was later raised to 80% by SUMOC Instruction 212 (Emdes 166). However, deposits due on new deposits made between July 31 and September 20 were suspended (retroactively) by SUMOC Instruction 214 which provides that 80% of deposits over September 20 levels be committed to the SUMOC account. (Provisions of SUMOC Instruction 214 to be reported by separate despatch).

Details regarding the accounts discussed above are as follows:

1 - Outstanding Loans to Other than National Treasury:
(millions of Cr$)

| | June 30, 1960 | July 31, 1960 | June 30, 1961 | July 31, 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector ..... | 150,058 | 153,513 | 193,992 | 200,087 |
| Loans to states & municipal govt's.. | 12,747 | 12,624 | 14,452 | 14,843 |
| Loans to autarchias. | 5,499 | 5,607 | 8,516 | 6,911 |
| TOTAL ..... | 168,304 | 171,744 | 216,960 | 221,841 |

2 - Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau:
(millions of Cr$)

| | June 1960 | July 1960 | Incr. Decr. | June 1961 | July 1961 | Incr. Decre. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 44,917 | 45,923 | +1,006 | 110,110 | 107,592 | -2,518 |
| For Commercial Banks ..... | 11,918 | 13,280 | +1,362 | 13,286 | 17,980 | +4,694 |
| TOTAL .....56,835 | | 59,203 | +2,368 | 123,396 | 125,572 | +2,176 |



0415

3 - Short Term Deposits of:

| | April 1961 | May 1961 | June 1961 | July 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies .... | 7,766 | 8,170 | 7,822 | 11,666 |
| Autarchias (other than SUMOC) | 44,273 | 44,873 | 50,703 | 56,707 |

4 - Outstanding Treasury Letters:

| | April 1961 | May 1961 | June 1961 | July 1961 |
|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 ... | 17,733 | 32,050 | 46,842 | 58,362 |
| SUMOC Instruction 192 ... | 16,855 | 15,084 | 12,493 | 9,352 |
| TOTAL ..... | 34,588 | 47,134 | 59,335 | 67,714 |

5 - Coffee Differential Account: (SUMOC Instruction 205)

| May 1961 | June 1961 | July 1961 |
|---|---|---|
| 2,020 | 5,491 | 9,028 |

6. Conta de Fundos, SUMOC:

| May 1961 | June 1961 | July 1961 |
|---|---|---|
| 43,679 | 39,424 | 34,007 |

Six copies of the Bank of Brazil Balance Sheet for July are transmitted herewith. (♀)

only 4 copies
recd Emb/R 10/8/61
V.T.

For the Chargé d'Affaires a.i.

John Kriz
Second Secretary of Embassy

Coordinated
Herbert K. May
Herbert K. May,
Treasury Attaché

(♀) The Embassy has been able to secure only four copies of the Bank of Brazil Balance Sheet. As soon as the remaining copies are available they will be forwarded.



7/6

0416

pagamentos efetuados, dos pagamentos a efetuar e à qualidade dos serviços, promovendo-se, quando necessário, a abertura de inquérito administrativo visando a cassação da idoneidade da firma e apuração de responsabilidades.

25.ª *Condição* — Na rescisão do contrato a caução será recolhida ao Tesouro Nacional como renda eventual.

*VIII — Diversos*

26.ª *Condição* — As firmas interessadas em obter esclarecimentos, técnico ou administrativos, sôbre a presente concorrência, serão atendidas, diàriamente, até cinco (5) dias antes da data marcada para realização da concorrência, na Divisão de Obras — sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura, na Cidade do Rio de Janeiro.

27.ª *Condição* — Ficam fazendo parte dêste Edital todos os detalhes e especificações que caracterizam os trabalhos em licitação incorporados ao proc. n.º 47.169-61 que poderá ser consultado, diàriamente, na sala 812 do 8.º andar do Palácio da Cultura e que serão fornecidos aos interessados mediante requerimento e entrega de um (1) rolo de 1.00 x 10.00 metros de papel heliográfico, rápido, de oitenta (80) gramas.

28.ª *Condição* — A firma empreiteira se obriga, dentro do prazo de cinco (5) dias contados do recebimento da notificação, a remover do local dos trabalhos os materiais rejeitados pela fiscalização e refazer os serviços impugnados.

29.ª *Condição* — A juízo da Divisão de Obras, a firma empreiteira se obriga a retirar das dependências do local dos trabalhos qualquer de seus empregados que, por atos ou ações, fôr julgado inconveniente, não podendo isto ser considerado motivo para suspensão, mesmo temporária, dos serviços.

30.ª *Condição* — A Divisão de Obras ficará reservado o direito de alterar a ordem de execução dos serviços ou de cada parte, quando o julgar necessário, independente de qualquer remuneração extraordinária.

30.ª *Condição* — A firma empreiteira manterá no local dos trabalhos um representante, devidamente credenciado, com quem a fiscalização possa se entender.

32.ª *Condição* — Cabendo à firma empreiteira inteira responsabilidade pelo cumprimento da tarefa, cum integral obediência aos documentos fornecidos pela Divisão de Obras, às regras de segurança e às exigências da arte de bem construir, devem ser comunicadas, até cinco (5) dias antes da data marcada para a realização da concorrência, as falhas, omissões ou discrepâncias notadas no documentos e, ainda, a existência de condições locais diversas das que forem consideradas. Caso contrário sem que caiba ressarcimento, a firma empreiteira não poderá eximir-se de cumprir ou executar qualquer trabalho ou serviço, considerado indispensável ao perfeito desenvolvimento e acabamento da obra.

33.ª *Condição* — Constatada a deficiência na dotação ou dotações incluídas na Lei Orçamentária o acréscimo será exequível até o limite dos créditos existentes, desde que a redução dos créditos, feita a qualquer título, não exceda trinta por cento (30%) do valor total do contrato.

34.ª *Condição* — O prazo contratual não poderá ser prorrogado por período que exceda a terça parte do prazo original e, em hipótese alguma, a prorrogação concedida poderá ultrapassar a vigência dos créditos que atendem à despesa.

35.ª *Condição* — As obras serão pagas em moeda corrente, de acôrdo com o que fôr apurado pela fiscalização, em parcelas nunca inferior a Cr$ ..... 450.000,00 (quatrocentos e cinqüenta mil cruzeiros) correspondente a 6(um) ma ao saldo da importância empenhada.

Divisão de Obras, 31 de julho de 1961. — *Paulo Mazzini*, Encarregado D. Ob. 5. — Visto: *Jader Bittencourt*, Diretor.

## TRIBUNAL DE CONTAS

### Delegação em Goiás

*Edital*

Pelo presente edital fica intimado o Senhor Pedro de Sousa, tarefeiro, servindo como agente-tesoureiro da correio de Paraúna", neste Estado, para, no prazo de trinta (30) dias, a partir da publicação dêste, recolher o seu débito proveniente da saldo retido, na importância de Cr$ 12.436,60 (doze mil quatrocentos, noventa e oito cruzeiros e sessenta centavos), acrescido dos juros de mora devidos, à razão de 12% ao ano, contados sôbre a referida quantia, a partir do dia 1 de novembro de 1958 até a véspera do dia em que fôr efetuado o recolhimento do débito, ou alegar o que fôr a bem dos seus direitos, sob as penas da lei.

O aludido débito foi apurado no processo de tomada de contas correspondente aos períodos de 1.º de junho a 31 de agôsto e de 1.º a 31 de outubro de 1958 (P. G. 2.433-59 — T./C. 2.397-59).

Delegacia do Tribunal de Contas em Goiânia, aos dez dias do mês de agôsto de 1961. — *Alcenir Guarinno de Barros*, Delegado.

## CÂMARA DOS DEPUTADOS

### Diretoria do Patrimônio

CONCORRÊNCIA PÚBLICA Nº 2-61, PARA VENDA DE CARROS USADOS

EDITAL

Por determinação da Mesa da Câmara dos Deputados, faço público, para conhecimento dos interessados, que se acha aberta concorrência, até às 16,00 horas do dia 18 de setembro p. vindouro, para venda dos seguintes veículos:

| Marca | Ano | Tipo | Nº do Motor |
|---|---|---|---|
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 643-57ME232195M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 338-57ME232144M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME232171M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME232211M |
| Mercury | 1957 | Sedan — 5 lugares | 57ME232135M |

As propostas, em envelopes fechados, deverão ser dirigidas ao Diretor do Patrimônio, e entregues, nos dias úteis, exceto nos sábados, entre 14 e 17 horas, no 9º andar do Edifício Anexo da Câmara dos Deputados, em Brasília.

Ao apresentar seus preços, deverão os interessados mencionar as características de cada veículo, tal como no presente edital, bem como seu nome e endereço.

Não serão admitidas ofertas inferiores a Cr$ 800.000,00 para os veículos constantes dos ítens 1, 2, 3 e 4, e de Cr$ 500.000,00 para o constante do item 5.

Os referidos veículos poderão ser examinados, das 8 às 17 horas, na Garagem da Câmara dos Deputados, andar térreo, à esquerda da entrada principal, em Brasília, onde os interessados obterão informações a respeito.

Diretoria do Patrimônio, 18 de agôsto de 1961. — *Lazary Guedes* Diretor.

Comunico, para conhecimento dos interessados, que a Mesa da Câmara, em sua reunião de 10-8-61, resolveu cancelar a Concorrência Pública 1-61, cujo edital fôra publicado no *Diário do Congresso Nacional* de 14-7-61.

Diretoria do Patrimônio, 18 de agôsto de 1961. — *Lazary Guedes*, Diretor

(R. 18-8 a 21-9-61).

CÓDIGO BRASILEIRO DÒ AR

DIVULGAÇAO N.º 762

Preço: Cr$ 8,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

ORDEM DOS ADVOGADOS

Regulamento, Código de Ética e Regimentos internos dos Conselhos Federal e Seccional do Distrito Federal, Caixa de Assistência dos Advogados.

DIVULGAÇAO N.º 557

Preço Cr$ 35,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

# SOCIE

## BANCO DO

BALANÇO EM 30

— Compreendendo Direção Geral e Agências

### ATIVO

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| **DISPONIVEL** | | | | Cr$ |
| Caixa: | | | | |
| Em moeda corrente | | | 6.606.294.327,80 | |
| Em outras especies | | | 3.895.424,50 | 9.615.189.752,30 |
| Agências no exterior (total do disponivel) | | | | 71.632.092,20 — 9.686.821.844,50 |
| **REALIZAVEL** | | | | |
| Operações de câmbio, a ordem do Tesouro Nacional: | | | | |
| Correspondentes no exterior | | | | |
| Saldos em moeda nacional | | 187.855.149,10 | | |
| Equivalencia de saldos em moeda estrangeira | | 2.161.102.783,70 | 2.348.957.972,80 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | | 40.922.520.721,20 | 43.271.478.694,00 |
| EMPRESTIMOS EM CONTA | | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | | |
| Ao Tesouro Nacional: | | | | |
| Saldo das contas de arrecadação e despesa do exercicio fiscal corrente | 92.880.684.633,60 | | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.884.929.442,50 | | | |
| Outros débitos | 166.071.677.345,30 | 262.837.290.521,40 | | |
| A governos estaduais | | 14.397.572.819,40 | | |
| A governos municipais | | 241.651.441,30 | | |
| A outras entidades públicas | | 29.226.606,50 | | |
| A autarquias | | 6.911.236.449,20 | | |
| A bancos: | | | | |
| Por conta própria | | 668.827.322,90 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancaria | | 10.752.016.450,20 | | |
| Ao comercio (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 2.186.444.606,50 | | |
| Ao comercio (outras operações) | | 7.849.161.393,60 | | |
| A industria (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 250.574.214,90 | | |
| A Industria (outras operações) | | 22.148.463.636,60 | | |
| A lavoura (operações especificas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 486.722.243,30 | | |
| A lavoura (outras operações) | | 40.458.722,00 | | |
| A pecuária | | 111.196.901,00 | | |
| A particulares | | 508.421.976,40 | | |
| A diversos, em moratória | | 71.908.025,00 | 329.493.175.653,40 | |
| *Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial* | | | | |
| Agrícolas | | 46.560.174.373,90 | | |
| Agro-industriais | | 235.555.964,10 | | |
| Agropecuários | | 1.977.278.652,60 | | |
| Pecuários | | 13.649.288.639,30 | | |
| Industriais | | 20.878.792.510,60 | | |
| Em letras hipotecárias | | 465.407,10 | | |
| Sôbre produtos agrícolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (gêneros de produção nacional — Lei nº 1.506, de 19-12-51) | | 1.186.964.706,40 | | |
| A cooperativas | | 3.367.721.920,50 | | |
| Fundiários e para investimentos | | 470.947.053,10 | | |
| Diversos, em moratória | | 729.680.092,80 | 88.856.869.821,80 | 418.350.045.475,20 |
| TÍTULOS DESCONTADOS | | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | | |
| A governos estaduais | | | 100.000.000,00 | |
| A governos municipais | | | 302.960.029,10 | |
| A autarquias | | | 3.582.778.707,00 | |

0418

# DADES

## BRASIL S. A.

DE JULHO DE 1961

no país (459) e no exterior (4) —

### PASSIVO

**NÃO EXIGÍVEL**

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Capital** | | 600.000.000,00 | |
| **Fundo de reserva** | 492.828.672,40 | | |
| **Fundo de previsão** | 8.928.595.507,50 | | |
| **Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios** | 6.142.458.412,50 | | |
| **Fundo para prejuízos eventuais** | 2.839.446.953,20 | 15.403.329.545,79 | |
| **Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público** | | 116.077.951,30 | |
| **Agências no exterior (total do não exigível)** | | 78.313.233,90 | 16.197.720.730,99 |

**EXIGÍVEL**

**Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:**

| | | |
|---|---|---|
| Correspondentes no exterior (saldos em moeda estrangeira) | 14.350.422.626,70 | |
| **Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos** | 1.081.033.441,70 | |
| **Depósitos obrigatórios (Decreto n.º 24.024, de 26-4-34)** | 37.594.836,30 | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, da SUMOC) | 11.490.802.431,00 | |
| **Outras contas vinculadas a câmbio** | 16.963.720.337,20 | 43.923.393.745,90 |

DEPÓSITOS A VISTA E A CURTO PRAZO

**De Tesouro Nacional:**

| | | |
|---|---|---|
| A disposição de entidades federais | 36.645.792.527,60 | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.277.273,40 | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei nº 2.698, de 27-12-55) | 4.070.238.639,70 | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 806.749,40 | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei nº 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 62.475.546,30 | |
| Outros créditos | 7.226.218.127,10 | 69.020.903.783,40 |
| **De governos estaduais** | | 679.068.580,20 |
| **De governos municipais** | | 593.201.228,10 |
| **De outras entidades públicas** | | 11.003.753.895,10 |

**De autarquias:**

Superintendência da Moeda e do Crédito.

| | | |
|---|---|---|
| Conta de fundos | 34.007.324.003,50 | |
| Contas de juros | 1.328.788.347,50 | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.584.114.037,10 | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 141.446.745,00 | |
| Diferenciais de cambiais de exportação de café | 9.027.630.296,60 | |
| Promessas de licenças de importação | 287.790.168,10 | 52.377.093.607,80 |
| Caixa de Mobilização Bancária | 3.067.468.682,40 | |
| Outras autarquias | 56.707.054.583,30 | 112.151.816.373,40 |
| **De entidades de economia mista** | | 11.663.661.630,90 |
| **De bancos** | | 54.615.051.970,40 |

**Do público (compulsórios):**

| | | |
|---|---|---|
| Judiciais (Decreto-lei nº 3.077, de 26-2-41) | 5.583.317.725,99 | |
| **De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei nº 3.077, de 26-2-41)** | 523.711.658,70 | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei 9.159, de 10-4-46) | 27.547.122,90 | |
| Depósitos para investimentos (Lei nº 3.470, de 28-11-58) | 970.089.319,00 | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 192, da SUMOC) | 22.810.076,00 | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 1.122.693.[illegible] | |
| Outros depósitos obrigatórios | 122.382.[illegible] | 3.348.397.934,79 |



| | | | |
|---|---|---|---|
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 62.596.824,80 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 134.211.238,10 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 8.347.682.646,30 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 16.611.744.052,00 | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 5.344.165.783,60 | |
| A indústria (outras operações) | | 44.602.069.337,00 | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 1.268.513.923,90 | |
| A lavoura (outras operações) | | 2.996.971.788,10 | |
| A pecuária | | 3.015.234.647,60 | |
| A particulares | | 100.263.905,60 | 79.366.222.942,50 |

OUTROS CRÉDITOS E VALORES

*Créditos*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos a receber de conta própria | | 5.550.699.959,60 | |
| Créditos em liquidação | | 2.963.229.210,90 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei n.º 9.159, de 10-4-46) | | 27.934.900,50 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósitos obrigatórios | | 6.876.075.263,10 | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | | 17.440.178.779,80 | |
| Compra e venda de produtos de importação | | 8.710.211.142,50 | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto n.º 36.783, de 18-1-55) | | 686.283.779,40 | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto n.º 40.987, de 20-2-57) | | 800.000.060,00 | |
| Correspondentes no país | | 190.078.710,30 | |
| Outras contas | | 4.966.341.626,70 | |

*Valores*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 278.272.067,00 | | |
| Apólices estaduais | 33.486,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.264.003.535,50 | 1.572.309.108,50 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 4.947.825.661,30 | 14.630.172.132,30 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 896.847.847.010,20 |
| Agências no exterior (total do realizável) | | | 1.629.030.992,30 1.494.285.797.246,00 |

IMOBILIZADO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | | 5.535.127.864,70 | |
| Móveis e utensílios | | 1.120.952.830,70 | |
| Material de expediente | | 467.5'4.979,50 | 7.123.595.674,90 |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | | 130.737.860,10 7.254.333.535,00 |

DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Despesas de juros e comissões | | 632.412.740,50 | |
| Despesas de impostos | | 12.345.269,30 | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | | 3.136.624.666,00 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 1.083.662.739,60 | 4.915.045.415,40 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 31.752.553,60 4.946.797.969,00 |
| | | | 1.516.173.750.895,60 |

DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Valores em garantia | | 322.406.762.918,60 | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional 7256.084.095.42[illegible] g) | 6.003.362.589,70 | | |
| Outros valores depositados | 101.666.159.533,40 | 107.669.522.123,10 | 430.136.285.046,70 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 233.188.884.424,00 |
| Outras contas de compensação | | | 227.788.406.597,30 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.279.339.150,60 892.392.515.218,60 |
| | | | 2.402.566.665.817,60 |

Brasília, DF, 25 de

JOÃO BATISTA LEOPOLDO FIGUEIREDO
*Presidente*



| | | | |
|---|---|---|---|
| De público (diversos): | | | |
| Sem limite | 21.779.528.399,00 | | |
| Limitados | 1.991.349.937,00 | | |
| Populares | 10.379.184.619,10 | | |
| Sem juros | 3.399.704.633,10 | | |
| Outros depósitos | 3.156.223.240,40 | 40.905.970.828,40 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 795.311.032,90 | 309.783.951.814,00 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 1.978.872.706,20 | |
| De entidades de economia mista | | 20.202.292,00 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 25.602.820,00 | |
| Do público (diversos:) | | | |
| De aviso prévio | 655.271.982,80 | | |
| A prazo fixo | 319.896.362,60 | 975.167.645,40 | 2.999.845.654,70 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos e contratos redescontados | | 107.392.284.863,60 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.078.816.342,30 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 163.478.809,40 | |
| Bonus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.277.900,00 | |
| Correspondentes no país | | 100.464.258,40 | |
| Ordens de pagamento | | 6.663.325.529,90 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 3.244.277.263,00 | |
| Clientes do país | | 2.099.976.821,30 | |
| Dividendos a pagar | | 17.588.053,40 | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | | 9.327.940.000,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 57.239.686.700,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 9.635.112.428,90 | 202.913.898.970,40 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 900.658.126.111,40 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.733.307.311,70 1.462.012.523.311,70 |
| DE RESULTADO PENDENTE | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 4.687.146.827,20 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 33.233.826.773,00 | 37.920.973.600,80 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 42.532.952,50 37.963.506.853,30 |
| | | | 1.510.173.750.500,00 |
| DE COMPENSAÇÃO | | | |
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 430.136.285.046,70 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 239.915.271.701,50 | |
| Do exterior | | 2.272.612.722,10 | 233.187.884.424,00 |
| Outras contas de compensação | | | 227.788.406.597,30 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.279.339.150,60 892.392.915.218,60 |
| | | | 2.408.566.665.815,00 |

Agôsto de 1961

OSWALDO ROBERTO COLIN
Chefe Interino do Departamento de Contabilidade
Contador — C.R.C. — G.B. n.º 8.678 — C.R.C. — D.F. — 19.



**COMPANHIA AGRO-MERCANTIL DAVE**

Ministério da Indústria e do Comércio
*Departamento Nacional da Indústria e Comércio*

Pôsto de Registro do Comércio — Brasília — D. F.

CERTIDÃO

Certifico que a "Cia. Agro-Mercantil Dave", arquivou neste Pôsto sob o nº 92, por despacho de 29 de maio de 1961, os documentos necessários para a abertura de Filial, em Brasília, Distrito Federal, do que dou fé. — Eu, Olympiades Guimarães Corrêa, Encarregado do referido Pôsto, subscrevo e assino a presente certidão. *Olympiades Guimarães Corrêa.*

Selada com Cr$ 20,00.
(Nº 29.683 — 1-9-61 — Cr$ 51,00)

**BANCO PREDIAL DO RIO DE JANEIRO S. A.**

Eugenio Sodré Borges, serventuário vitalício dos ofícios de 1º Tabelião de notas do Público e Judicial, e Oficial do Registro de Imóveis e do Comércio da Quarta Circunscrição de Niterói, Capital do Estado do Rio de Janeiro, República dos Estados Unidos do Brasil por nomeação na forma da lei, certifica, que revendo em seu poder e Cartório o Arquivo do Registro de Comércio a seu cargo no período compreendido entre onze de julho de mil novecentos e quarenta e dois até a presente data, dêle consta arquivado sob o número 16.142, às folhas 182 do protocolo 1-C e registrado no livro 3 — AAP, a folha número 1 sob o número 6 564, aos vinte e dois dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um, a alteração de estatutos do "Banco Predial do Rio de Janeiro S.A.", estando também arquivado ao processo a folha do *Diário Oficial* da União de 4 de agôsto de 1961 com a publicação da certidão fornecida pela Superintendência da Moeda e do Crédito, cujo teor é o seguinte: "Banco Predial do Estado do Rio de Janeiro S.A. — Certidão: Atendendo ao requerido em seis de julho e mil novecentos e sessenta e um, pelo Banco Predial do Estado do Rio de Janeiro S.A. com sêde na cidade de Niterói, Capital do Estado do Rio de Janeiro para fins de arquivamento no Registro do Comércio, Certifico, de forma da legislação em vigôr, que nos autos do processo número trezentos e sessenta e oito mais sessenta e um de seu interêsse consta: Assembléia — Cópia autenticada da ata da assembléia geral extraordinária de vinte de fevereiro de mil novecentos e sessenta e um, publicada no *Diário Oficial* do Estado do Rio de Janeiro, edição de seis de março do mesmo ano. Assunto — Aumento de Capital social, por proposta da Diretoria, referendada pelo Conselho Fiscal de duzentos mu, digo duzentos milhões de cruzeiros para quatrocentos milhões de cruzeiros, pelo aproveitamento de reservas livres e com as prerrogativas do artigo oitenta e três da Lei número três mil quatrocentos e setenta, de vinte e oito de novembro de mil novecentos e cinquenta e oito, sendo, em consequência, distribuídas aos acionistas, proporcionalmente e a título de bonificação, hum milhão de novas ações integralizadas, ordinarias, nominativas e do valor unitário de duzentos cruzeiros. Outrossim, foi alterado o aro, digo foi alterado o artigo dos estatutos sociais, que, ajustado ao novo montante e a forma divisionária do capital, passou a viger como transcrito no corpo da ata da reunião em tela. Despacho — Primeiro — Despacho de três de junho de mil novecentos e sessenta e um. Excelentíssimo Senhor Diretor Executivo desta Superintendência em que homologando parecer constante do processo, determinou sua remessa à sanção ministerial, ordenando pelo deferimento da pretensão em causa. Segundo — Despacho de vinte e dois de junho de mil novecentos e sessenta e um, do Excelentíssimo Senhor Ministro da Fazenda, publicado no *Diário Oficial* da União de três de julho de mil novecentos e sessenta e um, aprovando a matéria, nos têrmos dos pareceres que instruem os autos. Pagamento de Selos — Prova do pagamento por verba, do sêlo proporcional devido pela majoração levada a efeito no capital social. E, por ser verdade, eu *João Paulo Alves de Miranda Góes*, funcionário da Superintendência da Moeda e do Crédito, lavrei a presente Certidão que também vai assinada pelo Chefe da Divisão de Organização e Funcionamento de Estabelecimentos de Crédito, Senhor Euclides Parentes de Miranda, aos dezessete dias do mês de julho do ano de mil novecentos e sessenta e um. — Selada com Cr$ 20,00. — Euclides Parentes de Miranda. O referido é verdade do que dou fé.

Niterói, 24 de agôsto de 1961. — *Roberto de Freitas*, Oficial Interino.
(Nº 33.118 — 26-8-61 — Cr$ 357,00).

**BANCO FINANCIAL DE MATO GROSSO S. A.**

ESTADO DE MATO GROSSO

Subinspetoria Comercial de Corumbá

CERTIDÃO

Certifico, a pedido da parte interessada Banco Financial de Mato Grosso S. A., com sede nesta cidade que revendo os assentamentos desta Subinspetoria Comercial de Corumbá, Estado de Mato Grosso, verifiquei que foi devidamente arquivado sob número 5.896, de 7 de julho de mil novecentos e sessenta e um, um exemplar do *Diário Oficial* do Estado de Mato Grosso sob número 13 947, segunda-feira 6 de fevereiro de 1961 que publicou a Ata da Assembléia Geral Extraordinária, realizada aos 24 dias do mês de janeiro de 1961, que teve por fim elevar o capital do Banco Financial de Mato Grosso S. A., de vinte e cinco milhões de cruzeiros ... (Cr$ 25.000 000,00) para quarenta milhões de cruzeiros (Cr$ 40.000 000,00) O referido é verdade em virtude do que eu, Darcy Castro Antunes de Souza, Primeiro Escriturário da Recebedoria de Rendas Estaduais de Corumbá, lavrei a presente certidão que assino aos dezesseis dias do mês de agôsto de mil novecentos e sessenta e um, indo a mesma visada pelo Senhor Subinspetor Comercial, *Astrogildo Moreira*.
(Nº 33.112 — 29-8-61 — Cr$ 102,00).


TRIBUNAL FEDERAL DE RECURSOS

REGIMENTO INTERNO

DIVULGAÇÃO N.º 575

1.ª edição

Preço: Cr$ 30,00

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 9

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal

FORMULÁRIO ORTOGRÁFICO

Divulgação n.º 266

2.ª edição

Preço: Cr$ 8,00

À VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 9

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal


**SOCIEDADE POR COTAS DE RESPONSABILIDADE LIMITADA**

Alexandre de Carvalho, brasileiro, solteiro, maior, subempreiteiro em construções civis e Geraldo Minelli, brasileiro, subempreiteiro em construções civis, ambos residentes e domiciliados em Brasília, Distrito Federal, constituem uma sociedade por cotas de responsabilidade limitada, em caráter civil, através dêste instrumento, de acôrdo com as seguintes cláusulas:

PRIMEIRA — A sociedade girará sob a denominação social de "Folidora de Mármores Paulista Ltda.", seu objetivo será a exploração no ramo de subempreitada em serviços de mão-de obra na construção civil em geral, com especialidade em trabalhos de assentamento e polimento de mármores e similares, sendo sua sede em Brasília, Distrito Federal:

SEGUNDA — O capital será de Cr$ 100.000,00 (cem mil cruzeiros), dividido em 10 (dez) cotas de Cr$ .... 10.000,00 (dez mil cruzeiros) cada uma, subscritas e realizadas pelos sócio em partes iguais.

Parágrafo único — A responsabilidade dos sócios é limitada à importância total do capital social;

TERCEIRA — A sociedade será por tempo indeterminado, mas por iniciativa de ambos os sócios poderá ser extinta sua existencia e o inicio das operações será a partir da assinatura do presente instrumento;

QUARTA — As retiradas mensais *pro-labore* não serão estipuladas em contrato, obedecendo, entretanto, aos dispositivos a elas aplicados pela legislação em vigor, sendo levadas à conta Despesas Gerais;

QUINTA — No dia 31 de dezembro de cada ano será procedido um balanço geral da sociedade, sendo os lucros ou prejuizos verificados, divididos igualmente entre os sócios;

SEXTA — Ambos os sócios terão a administração e gerência da sociedade, e por ela se assinarão, separadamente. Terão a representação da sociedade em juizo e nas suas relações com terceiros, a direção da Caixa, cumprindo-lhes a movimentação de títulos e valores e demais operações necessárias;

SETIMA — No caso de morte ou retirada de um dos sócios a sociedade poderá continuar, se assim o entender o sócio remanescente, admitindo outro sócio e assumindo o ativo e passivo da mesma, desde que pague os haveres do sócio falecido ou retirante;

OITAVA — As cotas não poderão ser transferidas a terceiros, sem o prévio consentimento, por escrito, do outro sócio, o qual terá sempre preferência na sua aquisição, em igualdade de condições;

NONA — Escolhem os contratantes, como fôro juridico da sociedade, o de Brasília, Distrito Federal;

DECIMA — Os casos não previstos no presente contrato, serão resolvidos de conformidade com o Decreto número 3.708, de 10 de janeiro de 1919.

E por estarem justos e contratados, assinam o presente instrumento em 4 (quatro) vias de igual teor e forma na presença de 2 (duas) testemunhas.

Brasília, 31 de agôsto de 1961. — *Alexandre de Carvalho.* — *Geraldo Minelli.*

Testemunhas: Luiz Pôrto — Nelson Pereira.

Firmas devidamente reconhecidas.
(Nº 29.684 — 1-9-61 — Cr$ ..... 300,00).

0428

AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/9-2961
XR 400,329

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul SÃO PAULO

105
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 29, 1961
DATE

REF : CERP, D-12, 13.

file: Ventura
E&T/13 - J. W. Nelson - Line
10-9-61.

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
1961

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. | INFO |
|---|---|---|---|
| 19 | ARA-4 | R WMR-2 REP-1 E-7 ICA-11 I [illegible] | |
| | REC'D 10-4 | OTHER CIA-10 INT-7 DLF-7 Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 | |

SUBJECT: São Paulo Reaction to SUMOC Instructions 215 and 216 TAR-2

(BEGIN UNCLASSIFIED) São Paulo business circles generally welcomed SUMOC (Superintendency of Money and Credit) instructions 215 and 216, which aim to promote the financing of exports of Brazilian durable goods and of production for domestic consumption. However, doubt was expressed by some as to the positive influence of the instructions on a long term basis. (END UNCLASSIFIED)

(BEGIN OFFICIAL USE ONLY) The new instructions were discussed by the Economic Committee of the American Chamber of Commerce at São Paulo on September 27.

It was agreed that an accurate evaluation cannot be made until the instructions are implemented, and it will probably take considerable time for the effects to become clear. However, the concensus was that the net effects will definitely be inflationary.

With regard to the export financing envisioned in SUMOC instruction 215, the opinion was expressed that Brazilian exports of machinery and other hards goods will in any case not soon reach large proportions on a continuing basis. Depreciation of the cruzeiro may give a temporary price advantage, but rising costs of production due to inflation will soon cut into this advantage. For example, Brazilian electric motors cannot compete in the export market on a continuing basis with U. S. motors, according to an official of an American electrical manufacturing firm who was present at the meeting. He agreed that the Latin American Free Trade Zone might offer possibilities for eventually expanding Brazilian exports, but he did not expect this to become an important factor before 1971. (END OFFICIAL USE ONLY)

832.10/9-2961 BW

FILED
OCT 13 3 23 PM '61

ADVentura/SCLyon/cz
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0429

(BEGIN UNCLASSIFIED) According to an officer of the Federation of Industries of the State of São Paulo (FIESP) both SUMOC instructions, especially instruction 215, in part meet the objectives of the São Paulo business communities and of the São Paulo State Government for a government program of financial assistance. It will be remembered that the São Paulo State Government has recently and unsuccessfully pressed for the establishment by the Organization of American States of a special fund to finance export sales of South American production equipment (see item 1, despatch 47 of August 11). The new SUMOC regulations will certainly benefit manufacturers of motor vehicles and parts, railway equipment, farm machinery, and heavy electrical equipment, in the opinion of this informant. Instruction 215 will facilitate exports to other Latin American countries, and perhaps to some of the African states. The FIESP officer, however, expressed doubt that Brazilian exports could successfully compete with U. S. goods. Instruction 216, concerning financing of sales within Brazil, will be of particular interest to the automotive industry which, for the past three months, has remained static mainly due to its inability to finance sale of more than 12,000 vehicles monthly. In the opinion of the FIESP officer, the sale of foreign export paper and of "certificates of equipment" on the local market can only be carried out satisfactorily if a higher rate of discount than that on the Bank of Brazil import and export notes is offered. Besides exerting an inflationary influence, this will probably tend to unbalance the stock market, where industrial stocks do not offer dividends higher than a guaranteed maximum of 20 percent per annum.

In the opinion of a local businessman, instruction 215 is the result, perhaps hasty, of pressure exerted by a sector of the local industry which wishes to export part of its production abroad but is unable to offer the same credit terms as major traditional foreign exporters. He supports this theory by noting that a total of 15 manufacturers submitted complete export programs to the Export Trade Department (CACEX) of the Bank of Brazil less than forty-eight hours after publication of instruction 215.

The new regulations were discussed in two press editorials:

According to O Estado de São Paulo, instruction 215 has the immediate objective of turning to account idle manufacturing facilities of truck, tractor, railway car, and other durable goods producers, while the long term aim is the diversification of Brazilian exports through sales abroad of domestic manufactured goods. Discussing the "certificates of equipment" referred to in instruction 216, the paper stresses that the purchase of these notes by local capitalists depends mainly on the discount rate offered, which certainly will not be low, considering the high discount rates of the Bank of Brazil notes and other certificates now negociated on the local financial market.

Diario de São Paulo affirms that instruction 215 will be



0429

criticized in some quarters, despite its positive aspects. Foreign export notes in readily negotiable currencies will find many local buyers, despite the possible risk involved (non-payment of the note by the foreign importer). The Diario is surprised that no limitations have been set on the maturity of the foreign financing (the instruction simply refers to medium and long terms) in view of the fact that so far the local market has not even been able to finance internal sales. The newspaper also questions whether the investment capacity of banks, finance companies, and the public has not been overrated. Referring to instruction 216, the Diario characterizes the "certificates of equipment" as new "acceptance" notes endorsed by the National Economic Development Bank (BNDE) and predicts that the competition of these notes with the Bank of Brazil notes and other certificates will push up the already high rate of interest. The newspaper adds that, with the return to public coffers of less than 50 percent of the 53 billion cruzeiros emitted during the political crisis, government authorities are counting on excess money now in circulation being fed into this new type of cruzeiro or dollar finance notes. Concluding, the Diario sums up the new government measures as a return to the "inflationary breeze," which aims at maintaining full employment in the automotive and other durable goods industry, by offering abundant, if costly, financing.

For the Minister Consul General:

Scott C. Lyon

Scott C. Lyon
American Consul

Source: Dr. Dilson Funaro, director, Federation of Industries of the State of São Paulo; Dr. Joel Ostrowiez, president, Resinbra S. A. Indústria Brasileira de Resinas Sintéticas; Dr. Julio Neiemman, director, Mercedes Benz do Brasil S. A.; O Estado de São Paulo, Ultima Hora, Diario de São Paulo, September 27, 28; Economic Committee of the American Chamber of Commerce, September 27.



0429

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only

832.10/9-2961

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 250 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — September 29, 1961 DATE

REF : CERP Section D-12; Embdes 130, August 18, 1961 ara — Enclosure

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | DLF 7 | | | | |
| | REC'D 10-9-61 | | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 1 : 1961

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, AUGUST 1961

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on August 31 (see enclosure), amounted to Cr$163,823 million, reflecting an increase of Cr$38,251 million during the month. This includes an amount of Cr$325 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$38 million during August indicating that an issue of paper currency in that amount was made on behalf of the Rediscount Bureau.

This sizeable increase in rediscounts and in the issuance of paper currency reflects, for the most part, activity on the part of commercial banks to increase their cash positions in anticipation of bank runs during the political crisis. The Finance Ministry has emphasized that very little of the increase can be attributed to financing of government operations and that the currency issued could be expected to flow back to the monetary authorities once confidence is restored. A large part of the currency issued during the crisis (Cr$52 billion during the last week of August and the first weeks of September) has in fact already been returned as of the time of this report.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Encl all m/m

JKrizay/JWiegerinck:jw — UNCLASSIFIED

REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0428

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 250
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S.A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on July 31, 1961

| Assets | Cr$ |
|---|---|
| Rediscounts of Commercial Paper | 153,465,287,627.80 |
| Rediscounts of Agricultural Paper - Law 3,253 | 1,830,244,025.20 |
| Rediscounts of Export Paper - Decree 29,536 | 8,203,259,351.00 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 324,924,220.60 |
| Accounts Receivable | 263,487,131.50 |
| Capital Holdings | 47,131,997.60 |
| Current Account with Bank of Brazil | 7,361,181.60 |
| Sundry Debtors and Creditors | 4,528,125.50 |
| Expenses with printing of notes | 71,819,156.50 |
| General expenses | 19,529,974.40 |
| Collection Account with Bank of Brazil | 18,702,001.60 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,274,538.50 |
| | 164,265,549,333.80 |

| Liability | |
|---|---|
| National Treasury | 159,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | 27,547,122.90 |
| Reserve Fund | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing | 961,314,309.70 |
| Rediscounts | 1,083,195,058.80 |
| Interest | 72,631,504.20 |
| Receivable receipts | 57,150,504.00 |
| Refund of counter-account credits | 456,439.60 |
| Bills under collection | 18,702,001.60 |
| Depositors of securities in guaranty | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | 9,274,538.50 |
| | 164,265,549,333.80 |

UNCLASSIFIED

0420

OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/9-2961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

252
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

September 29, 1961
DATE

REF :

Pale. ha antem: 12-7/13: Wilkens-lms 10-12-61.

OCT 7 1961

BIFAC-5

| 55 For Dept. Use Only | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTION | ARA-4 | INFO | | 2 | 1 | | | 5 | 4 | | | 7 | 7 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 3 | INT 7 | LAB | TAR 2 | TR 3 | XMB 4 | 04= 7 | | | | |
| RECD 10/10 | | | | AIR | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD | OCB | USIA | NSA 4 | | | | | |

SUBJECT: Brazil's Indebtedness to Europe

The Rio de Janeiro Embassies of certain European Governments have collaborated in preparing an analysis of Brazil's indebtedness position, now that various financial arrangements have been concluded with Europe and elsewhere. Mr. J. B. S. Lankamp, Counselor of the Embassy of the Netherlands, made available to the reporting officer the German text of that analysis. Mr. John Krizay, Second Secretary of this Embassy, has made a translation of that text, which is being transmitted herewith as Enclosure 1.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Herbert K. May

Herbert K. May
Treasury Attaché

832.10/9-2961 CS

Enclosure: As stated

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 12 1961

FILED
OCT 18 3 23 PM '61

HKMay|dh
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Copy Only

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0428

....."The results of these negotiations, insofar as the official figures are known, set forth in enclosures 23-25. Certain figures in Enclosure 25 (for example, the Japanese share) have not yet been officially confirmed. The following break-down gives a summary of what the known foreign assistance has accomplished:

| | | |
|---|---|---|
| Overdue Brazilian debt ..... | $555 | million |
| Remainder due in 1961 ..... | $568 | " |
| Debts due in 1962 ..... | $513 | " |
| Debts due in 1963 ..... | $380 | " |
| | $2,016 | " |

The above excluding known convertible currencies.

On the other hand, against the above amount:

| | | |
|---|---|---|
| Immediately available new funds ..... | $478.0 | million |
| New funds available until the end of 1961 ..... | $194.5 | " |
| Up to the end of 1962 (assuming German assistance out of capital funds is worked out)..... | $ 90.5 | " |
| | $763.0 | " |

There should be added as a relief for 1961-63 arising out of the debt stretch-out, about $500 million. Grand total $1.3 million.

These figures mean that Brazil with the new moneys flowing in can pay the overdue debts and can cover about $200 million of debts due in 1961 through the end of 1963 as well as put off $500 million until a later date. There will remain for the year 1961 through 1963 about $750 million in foreign payment commitments, or an average of $300 million per year considering that the first semester of 1961 has already gone by.

Brazil can probably carry off this burden without any particular balance of payment difficulty. However, the ability of Brazil to make its back payments and service charges may, as a consequence, be seriously hampered. By the end of 1963, there will remain, even if in the meantime no new foreign assistance is demanded ("in Anspruch nehmen" can mean either, to make use of, or demand) commitments of about $2.5 million remain so that there will be very little leeway for repayment of new supplier credits, which Brazil cannot do without, in connection with the further industrialization of the nation. This /Industrialization/ is essential for the expansion of the country's exports. To any observer of Brazil's balance of payments it is clear, therefore, that the recent debt stretch-out, which is really what it was, brought about a better division of





payments, but that the real solution to the long-range balance of payments problem can only be corrected by an energetic export promotion policy.



0430

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 3 of
Encl. No. 1
Desp. No. 252
From Rio de Janeiro

BRAZIL's FOREIGN EXCHANGE OBLIGATIONS
as of Feb. 28, 1961
(in thousands of dollars)

(According to IMF Report of May 12, 1961)

| | Convertible Currencies | Unconvertible Currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|
| A. Short-term obligations, not registered with SUMOC: | | | |
| Unpaid, effected imports ... | 142 | 25 | 167 |
| Forward foreign exchange sales + import certificates | 293 | 157 | 450 |
| Swaps ..... | 353 | 25 | 378 |
| Loans on future coffee exports | 45 | - | 45 |
| Credit lines of private banks which are due ..... | 71 | 8 | 79 |
| Others ..... | 4 | 19 | 23 |
| TOTAL -A- | 908 | 234 | 1,142 |
| B. Foreign Exchange Obligations, registered with SUMOC: (without interest): | | | |
| 1. Financial credits: | | | |
| EXIMbank ..... | 203.4 | - | 203.4 |
| US Private banks ..... | 219.7 | - | 219.7 |
| Commercial debts, UK .... | 1.3 | - | 1.3 |
| I.M.F. ..... | 140.0 | - | 140.0 |
| 2. Supplier credits: | | | |
| World Bank, EXIMbank .... | 481.7 | - | 481.7 |
| Other banks and firms ... | 725.8 | 47.2 | 773.0 |
| 3. Funded foreign debts ..... | 118.9 | - | 118.9 |
| TOTAL -B- | 1,890.8 | 47.2 | 1,938.0 |
| C. Interest obligations on obligations registered with SUMOC .. | 426.2 | 8.1 | 434.3 |
| TOTAL (A,B,C) | 3,225.- | 289.- | 3,514.- |

OFFICIAL USE ONLY



OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 4 of
Encl. No. 1
Desp. No. 252
From Rio de Janeiro

## PAYMENTS OF BRAZIL's FOREIGN COMMITMENTS
(in thousands of dollars)

| | Convertible currencies | Unconvertible currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|
| 1961: Short-term obligations not registered with SUMOC (see Enc. 23-A, without swaps) | 555 | 209 | 764 |
| Swaps due in 1961 | 151 | 14 | 165 |
| Obligations registered with SUMOC | 357.4 | 6.9 | 364.3 |
| Interest | 59.2 | 1.8 | 61.0 |
| TOTAL | 1,122.6 | 231.7 | 1,354.3 |
| 1962: Swaps | 130 | 11 | 141 |
| Obligations registered with SUMOC | 321.2 | 8.2 | 329.4 |
| Interest | 61.8 | 2.1 | 63.9 |
| TOTAL | 513 | 21.3 | 534.3 |
| 1963: Swaps | 72 | - | 72 |
| Obligations registered with SUMOC | 247.2 | 9.5 | 256.7 |
| Interest | 61.4 | 1.9 | 63.3 |
| TOTAL | 380.6 | 11.4 | 392 |
| Obligations registered with SUMOC including interest: | | | |
| 1964 | 242.1 | 11.5 | 253.6 |
| 1965 | 182.1 | 7.7 | 189.8 |
| 1966 | 146.3 | 5.0 | 151.3 |
| 1967 | 110.2 | 0.3 | 110.5 |
| 1968 | 89.9 | 0.4 | 90.3 |
| 1969 | 76.7 | - | 76.7 |
| 1970 | 65.4 | - | 65.4 |
| after 1970 | 296.1 | - | 296.1 |
| TOTAL OBLIGATIONS | 3,225.0 | 289.3 | 3,514.3 |

OFFICIAL USE ONLY

0438

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 5 of
Encl. No. 1
Desp. No. 252
From Rio de Janeiro

PROGRAM FOR FOREIGN FINANCIAL ASSISTANCE FOR BRAZIL
(According to Finance Minister Mariani's Statement)
(in thousands of dollars)

A. Consolidation (stretch-out) of Current Foreign Obligations:

| | |
|---|---|
| 1) I.M.F. (new indebtedness from Sep. 61 to March 1964) ... | 140 |
| 2) EXIMbank (new schedule for repayment, 2nd semester 1961-1981 ..... | 600 (1) |
| 3) Private US banks (postponement of debts of 1961 for two years ..... | 114 |
| 4) European govt's and banks (new scheduling of debts over the years 1961-1971)..... | 299 (2) |
| 5) International oil companies (schedule of overdue debts over 1961-1964)..... | 83 |
| 6) Japanese creditors (probable stretch-out) ..... | 73 |
| Swedish creditors (details not yet worked out) ..... | 16 |
| | 1,325 |

B. New Credits:

| | |
|---|---|
| 1) I.M.F. (60,000 right away, the remaining over 10 months) | 160 |
| 2) EXIMbank ..... | 168 |
| 3) US Treasury right away (35,000 immediately, rest over ten months)..... | 70 |
| Same (after approval US Congress, Sept. 61) ..... | 100 |
| 4) US private banks ..... | 58 |
| 5) European private banks (increase of credit lines) ..... | 50 |
| Same (stand-by credit) ..... | 110 |
| 6) Government UK ..... | 7 |
| 7) Anticipated contribution from German capital funds. (1961/62 with long-term payment goal)..... | 50 |
| | 773 |

C. Relief of Balance of Payments through Wheat Agreement with US Government (PL 480) ..... 70

TOTAL OF OPERATION .....2,168

1) of which 220,000 would have been due in 1961/63
2) payment relief 1961/63 about 160,000

OFFICIAL USE ONLY



832.10/10-361

0434

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/10-361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

NO. 268

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. DATE: October 3, 1961

REF : CERP D-12, Emdes 49, July 20, 1961; Emdes 588, Jan. 12, 1961

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | 2 | 11 |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 3 | INT 7 | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | BLE 7 | | | |
| | REC'D 10-10 | | | AIR 6 | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD 5 | OCB | USIA 10 | WSG 8 | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 12 1961
REA Brazil
10/13/61

SUBJECT: EXECUTION OF THE 1961 FEDERAL BUDGET - JANUARY-JUNE

I - Summary - Budgetary Activities

According to the latest available report of the Superintendency of Money and Credit, the Brazilian Federal Government incurred a financial deficit of some Cr$55.8 billion from January to June 30 of fiscal year 1961. This financial deficit represents the excess of total government obligations over government revenue derived from sources provided for in the budget law. The cash deficit, representing the difference between actual expenditures and revenues (for budgetary purposes) for the same period was Cr$36.0 billion. For the comparable period in 1960, the financial deficit was Cr$40.2 billion and the cash deficit was Cr$17.5 billion. Enclosure 1 shows the composition of the financial and cash deficits for 1961, and the source of financing of the cash deficit.

II - Analysis of Obligations

The rate of obligations for the first six months projected on an annual basis, as in the first quarter, ran substantially behind the total of Cr$370 billion forecasted for obligations for the entire year. (see Emdes 588, January 12, 1961). Budgetary obligations for the first half year amounted to 40% of total appropriations in the budget, (Cr$302.3 billion) as compared with 31% of total appropriations obligated in the comparable period of 1960.

Heaviest obligations for the first half year were charged to the Finance Ministry where the rate of obligations for the second quarter was almost double the first quarter rate.

832.10/10-361

HAJ

JKrizay/jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED
Oct 30 1 15 PM

0435

Total obligations for the Finance Ministry for the first semester were already about equal to the total appropriations for that ministry for the whole year. Pay raises (cost of various pay raise bills is charged to Finance Ministry) probably account for most of the excess Finance Ministry outlays. Obligations of the Ministry of Transportation and Public Works ran somewhat behind appropriations on a pro-rata basis (Cr$36.6 billion/Cr$83.5 billion) with over Cr$15 billion of these obligations going for extra budgetary activities (activities not appropriated for). According to the Finance Ministry, a large portion of these extra-budgetary obligations were necessitated by larger than expected deficits in the operations of the National Railway System and the Merchant Marine.

A breakdown of obligations by activity is transmitted as Enclosure no. 2.

III -Analysis of Revenues

Revenues collected for the first half year projected on an annual basis, ran slightly behind DASP estimates of last December (See Emdes 588). This factor is due in part to seasonal causes, particularly insofar as income taxes are concerned. (Income tax bills are mailed out beginning in July). In past years, income tax collections in the second half year usually were roughly twice those in the first half year. If this pattern is repeated this year revenues for income taxes should reach about Cr$75 billion, roughly Cr$10 billion more than the most recent estimates. Consumption and stamp taxes, being ad valorem, should also show some increases in the second half reflecting further inflation and import duties, already far ahead of estimates (due to upward revision of the fiscal dollar) should likewise increase in the second half reflecting exchange rate depreciation. (9)

IV - Summary and Prospects

The budgetary cash deficit of Cr$36 billion for the first half year compares with a total National Treasury deficit for the same period of Cr$42.3 billion. (99)

(99) Estimated by SUMOC (See Emdes 96, August 7, and other reports analyzing Bank of Brazil Balance Sheet)

(9) Assuming that the fiscal dollar rate will continue to be adjusted monthly on basis of previous months' free market rate, the average fiscal dollar rate for the second semester will be higher than the first semester average. It will be recalled that the Kubitschek administration did not adjust the fiscal dollar rate during the last 15 months of its tenure.



0436

The total National Treasury deficit, of course, reflects operations in the entire public sector, including coffee purchases and foreign exchange operations (difference between cost of exchange when sold and when delivered).

With a new government just having taken office, it is hard to forecast what turn federal fiscal operations will take in the second half of the year. The new regime has stated that it will be necessary to "compress expenditures", a necessity long since recognized. The new government has, as yet, however, given no specifics as to how it will go about compressing expenditures if indeed it decides to translate the necessity into action.

Assuming no startling changes in present policies regarding government personnel, public works, railroad rates, and assuming that the budget in general will continue to be executed along the same lines as in the first half year, the prospects are that second half expenditures will exceed those made in the first half. Obligations of the Agriculture, Education and Health Ministries in the first half year comprised less than one fourth (1/4) the amount allotted to these ministries in the Quadros/Mariani Economy Plan and less than one fifth (1/5) the total designated for them in the budget law. Higher costs due to inflation and certain unavoidable extra budgetary expenditures (pay raises, for example) will also tend to increase second semester outlays.

On the other hand, receipts are also expected to increase in the second semester as explained in Section III above. Considering the factors therein described, receipts in the budgetary sector could very well exceed the most optimistic government forecast. (Cr$270 billion).

The cash deficit of the National Treasury is harder to forecast since it involves operations in the non-budgetary sector (in connection with which only fragmentary information is available) as well as the timing of the actual liquidation of the obligations undertaken. It can be expected, however, that expenditures in the non-budgetary sector will increase due primarily to the coffee stockpiling program. In the past, 80-85% of annual coffee stockpiling costs have been incurred in the period July to December. There are, nonetheless, certain factors which may tend to reduce the rate of increase in the Treasury cash deficit in the second half year, however, assuming no drastic change in expenditures patterns. Among these factors are: 1) the fact that a large part of the cruzeiro cost of liquidating foreign exchange commitments appears to have already been incurred; 2) revenues from foreign exchange operations will increase in the second half due to elimination of the custo de cambio (preferential rate for imports of petroleum, wheat, newsprint and certain machinery) and due to the fact that more foreign exchange is traditionally generated



0437

from exports of coffee in the second semester.(9); 3) revenues from the single tax on fuels (a non-budgetary tax source) will be greater in the second half due to substantial increases in the cost of petroleum products. In addition, revenues from budgetary sources will increase as indicated above. These factors combined should substantially offset the increase in expenditures which is anticipated.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

(9) The exporter "contributes" to the Government $22.00 per bag of coffee exported.



0438

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 268
From Rio de Janeiro

## Composition of Financial and Cash Deficits and Source of Financing - 1961

| | | January-March (Cr$ Billion) | | January-June (Cr$Billion) |
|---|---|---|---|---|
| OBLIGATIONS: | | | | |
| Revenue | | 47.3 | | 117.2 |
| Budgetary and Supplementary Credits | | 50.7 | | 130.4 |
| "Budgetary" Deficit | | 3.4 | | 13.2 |
| Plus Other Amounts Approved for Payment: | | | | |
| Restos a Pager, registered and Special Funds and Deposits | | 2.4 | | 9.9 |
| Plus Expenditures Approved from Previous Budgets | | 3.6 | | 5.8 |
| Plus Expenditures Approved "Sem Credito" | | 12.3 | | 26.8 |
| TOTAL FINANCIAL DEFICIT | | 21.7 | | 55.8 |
| EXPENDITURES: | | | | |
| Budgetary Operations | | | | |
| Revenue | | 47.3 | | 117.2 |
| Budgetary Cash Expenditures | | 48.3 | | 120.5 |
| Budgetary Cash Deficit (I) | | 1.0 | | 3.3 |
| Extra-Budgetary Expenditures | | | | |
| Expenditures "Sem Credito" | | 12.2 | | 26.8 |
| Liquidation of "Restos a Pagar" | | 3.6 | | 5.8 |
| Extra-budgetary cash deficit (II) | | 15.8 | | 32.6 |
| TOTAL CASH DEFICIT (I + II) | | 16.8 | | 36.0 |
| Financing of Cash Deficit | | | | |
| Bank of Brazil loans to Treasury | | 20.4 | | 37.0 |
| Treasury Letters | | .9 | | 5.0 |
| Cash carried forward | less | 4.5 | less | 6.0 |
| Financing of Cash Deficit | | 16.8 | | 36.0 |

OFFICIAL USE ONLY

0439

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 268
From Rio de Janeiro

## Breakdown of Obligations and Appropriations by Major Activity (Cr$ Billion)

| AGENCY | Budget Law | Economy Plan | Jan-June Obligations Budget | Plus Sem Crédito | Total Jan-June |
|---|---|---|---|---|---|
| Legislative | 1,906 | | 1,218 | | 1,218 |
| Tribunal of Acct., etc. | 236 | | 260 | | 260 |
| Executive Power | | | | | |
| Presidency | 2,781 | | 828 | | 828 |
| DASP | 14,249 | | 8,024 | | 8,024 |
| Ministries | | | | | |
| Aeronautics | 14,608 | 12,602 | 4,955 | | 4,955 |
| Agriculture | 14,647 | 11,308 | 2,727 | | 2,727 |
| Education and Culture | 27,964 | 21,911 | 5,592 | | 5,592 |
| Finance | 55,268 | 52,518 | 52,085 | 3,147 | 55,232 |
| War | 31,914 | 30,518 | 20,332 | | 20,332 |
| Justice & Internal Affrs. | 6,029 | 5,382 | 1,910 | | 1,910 |
| Navy | 12,954 | 12,554 | 5,486 | | 5,486 |
| Foreign Affrs. | 2,540 | 2,239 | 1,133 | 227 | 1,360 |
| Health | 13,834 | 9,683 | 2,193 | | 2,193 |
| Labor & Social Security | 10,870 | 10,574 | 759 | 1,868 | 2,627 |
| Transportation & Public Works | 83,470 | 67,970 | 21,572 | 15,111 | 36,683 |
| Industry and Commerce | -,- | -,- | 1 | | 1 |
| Judiciary | 1,533 | | 1,335 | 85 | 1,420 |
| TOTAL | 302,289 | | 130,410 | 20,439 | 150,849 |
| Other Expenditures Approved for Payment | | | | | |
| Extrabudgetary Expenditures, Novacap, roads, etc. | | | | | 6,393 |
| Expenditures from previous budgets | | | | | 5,843 |
| Other amounts approved for payment | | | | | 9,885 |
| TOTAL OBLIGATIONS | | | | | 172,970 |

OFFICIAL USE ONLY

0440

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 3
Desp. No. 268
From Rio de Janeiro

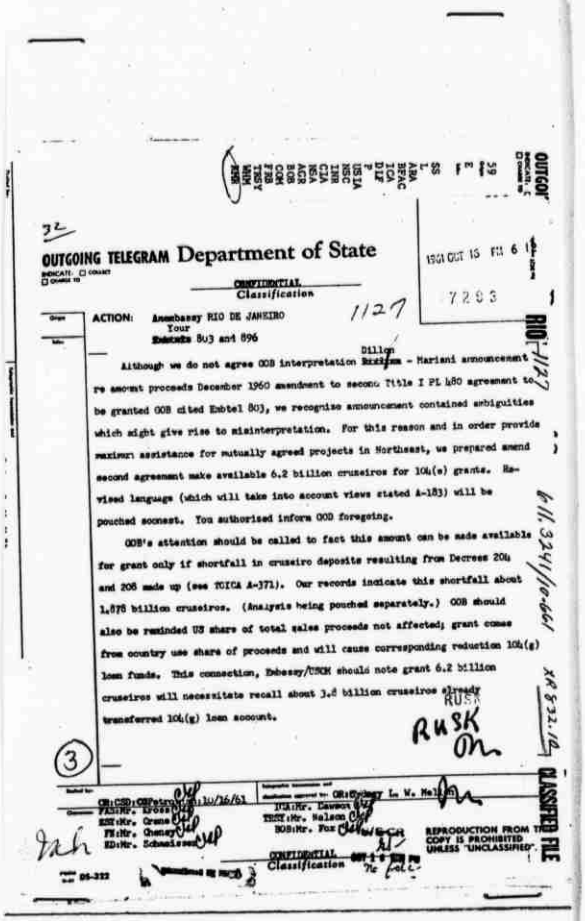
## Breakdown of Major Sources of Revenue and Revenue Estimates
(Cr$ Billion)

| Taxes: | Actual 1960 | DASP Estimate 1961 | Collection to June |
|---|---|---|---|
| Income | 62,229 | 70,000 ?) | 24,660 |
| Consumption | 83,515 | 100,000 | 48,747 |
| Stamp | 25,469 | 30,000 | 15,019 |
| Imports | 22,032 | 20,000 | 14,950 |
| Fees | 1,914 | 8,000 | 1,104 |
| Other | 24,622 | 21,900 | 12,698 |
| | 219,781 | 249,900 | 117,178 |

?) Revised to Cr$64,500 per new tax law.

OFFICIAL USE ONLY

0441



OUTGOING TELEGRAM Department of State

CONFIDENTIAL
Classification

1961 OCT 13 PM 6 1

7203

ACTION: Ambassy RIO DE JANEIRO
Your
Embtels 803 and 896

1127

Although we do not agree GOB interpretation Dillon-Briggs - Mariani announcement re amount proceeds December 1960 amendment to second Title I PL 480 agreement to be granted GOB cited Embtel 803), we recognize announcement contained ambiguities which might give rise to misinterpretation. For this reason and in order provide maximum assistance for mutually agreed projects in Northeast, we prepared amend second agreement make available 6.2 billion cruzeiros for 104(e) grants. Revised language (which will take into account views stated A-183) will be pouched soonest. You authorized inform GOB foregoing.

GOB's attention should be called to fact this amount can be made available for grant only if shortfall in cruzeiro deposits resulting from Decrees 204 and 208 made up (see TOICA A-371). Our records indicate this shortfall about 1,876 billion cruzeiros. (Analysis being pouched separately.) GOB should also be reminded US share of total sales proceeds not affected; grant comes from country use share of proceeds and will cause corresponding reduction 104(g) loan funds. This connection, Embassy/USOM should note grant 6.2 billion cruzeiros will necessitate recall about 3.6 billion cruzeiros already transferred 104(g) loan account.

RUSK

(3)

CONFIDENTIAL
Classification

RIO A-1127

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

0442

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.10/10-961
XR 832.131

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

290
NO.

October 9, 1961
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

Info Hqtrs: FST/B: Jwilkinson - Lwm
10-19-61.

OCT 12 1961

REF :

SCS

| For Dept. Use Only | ACTION / INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 | ARA-4 | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | 2 | | 11 |
| | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 2 | INT 7 | LAB | TAR 2 | TR 3 | XMB 4 | DLC 7 | | | | |
| | REC'D 10-14 | | AIR | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD 5 | OCB | USIA | FRB 4 | | | | | |

SUBJECT: Possible Return to Preferential Import Rate for Certain Products

Though the Government's program recently submitted to Congress calls for unification of exchange rates, there are mounting indications that the Administration may, temporarily at least, actually reverse certain measures already taken toward that goal in SUMOC Instructions 204 and 208.

Casimiro Ribeiro, Director of the Department of Economics of SUMOC, recently confirmed to the reporting officer that there were already mounting pressures on the government to re-establish preferential exchange rates in certain sectors. He indicated that he would not be surprised if the government took steps to accommodate these pressures particularly if the cruzeiro continued to weaken on the free market. In this respect, he was most pessimistic. He doubted that the present government could "satisfy" the International Monetary Fund, which not only meant that Brazil would not be able to draw on standby credits from the Fund itself but an additional $110 million in credits from Europeans and one-half of the Treasury Stabilization Loan, all of which were tied to drawings at the Fund (about $200 million in total). Without these funds, Ribeiro said, Brazil could not balance its payments this year without suspending certain payments or drastically curtailing some imports. The result would be a further depreciation of the cruzeiro which would induce the Government to yield to pressures to provide preferential import rates to keep down costs of "essential" imports.

The latest indication is that the Administration may proceed along these lines with respect to petroleum imports.

JKrizay|dh

CONFIDENTIAL

REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 16 1961

Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED
NOV 3 12 02 PM '61

832.10/10-961

HAJ CLASSIFIED FILE

0443

very soon. In the Government release announcing a new 40 percent increase in the minimum wage, is the outline of a program designed to keep down prices. This program includes plans for Government distribution and marketing of foodstuffs to hold down retail prices and plans for stimulation of production in the agricultural sector through price supports at the producers' level and expansion of credit available to the farmer. The program also calls for the "adoption of measures to stabilize the price of petroleum and derivatives".

"Stabilization of petroleum prices" would not necessarily mean a return to preferential import rates. However, as the Jornal do Brasil pointed out in an editorial, the alternative measures the Government could adopt to achieve this objective are limited and not very practicable. In fact, it would appear that any alternative measures would have to include either Government subsidies or a squeeze on distributors' profits, neither of which would be desirable, nor feasible should a substantial cruzeiro depreciation take place. On the other hand, a preferential import rate of sorts for petroleum products could be established simply and without much publicity through the quarterly adjustment of the petroleum import rate pursuant to SUMOC Instruction 208. Theoretically, this rate is supposed to be readjusted every three months on the basis of the free market rate prevailing at the beginning of that quarter. The rate currently in effect (Cr$263.80 to $1.00) was established July 1, and a new rate should have been established already for the three-month period beginning October 1. That a new rate has not been yet established is due to the fact that the Government has not decided whether to apply this same criteria which would result in an oil import rate of something like Cr$300 per dollar for the next quarter. It appears likely that what may emerge will be a rate, perhaps based on the average free market rate over the past three months, i.e., a rate which would be substantially lower than the free market rate at present. In this way, petroleum imports for the next three months would in fact be made at a favored rate without the letter of SUMOC Instruction 208 having been violated.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Coordinated:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

CONFIDENTIAL

0444

Air Pouch
PRIORITY

UNCLASSIFIED
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/10-1061

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsulate PÔRTO ALEGRE
DESP. NO. 19

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.
DATE October 10, 1961

REF : CERP D-12

File Purpose
EST/B: Jul Miller

OCT 10 1961

| 19 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | INR-2 REA/INR-7 ICA-11 |
| | REC'D 10-17 | OTHER Com-8 TR-3 FRB-3 XMB-1 CIA-10 DLF-7 Army 4 |

SUBJECT: Finance and Related Matters: 1962 Budget for Rio Grande do Sul

Navy-4 NSA-1
INT-7 USIA-5
AID-10

On September 30, 1961 the State Legislative Assembly received the budget proposed by Governor Brizola for fiscal (calendar) year 1962. The revenue has been estimated at Cr$35,929,355,000, and the expenditure at Cr$40,332,355,000, leaving a deficit of Cr$4,403,000,000.

The following revenue items are included in the 1962 budget:

| | |
|---|---|
| Tributary Income | Cr$30,496,094,000 |
| Patrimonial Income | 112,750,000 |
| Industrial Income | 594,411,000 |
| Miscellaneous Income | 1,300,000,000 |
| Extraordinary Income | 3,426,100,000 |
| Total | Cr$35,929,355,000 |

The above revenue compares with the Cr$25,500,000,000 estimated for 1961 (See Consulate's despatch No. 29, December 23, 1960.)

The planned expenditures for 1962, by departments, is itemized as follows:

| | |
|---|---|
| **Legislative Power** | |
| Legislative Assembly | Cr$311,131,440 |
| **Auxiliary Agency** | |
| Tribunal of Accounts | 92,529,600 |
| **Execution Power** | |
| The Governorship | 132,862,880 |
| **Secretariats** | |
| Internal Affairs | 769,287,470 |
| Finance | 1,435,651,410 |
| Public Works | 528,676,900 |
| Agriculture | 1,050,310,820 |

832.10/10-1061

FILED
NOV 22 11 47 AM '61

HAJ

AJKirchhof/PWarner/heb
REPORTER

UNCLASSIFIED

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

0445

| | |
|---|---|
| Education & Culture | Cr$6,088,372,987 |
| Public Security | 2,789,248,373 |
| Administration | 112,898,400 |
| Health | 1,459,888,556 |
| Economy | 134,050,600 |
| Transportation | 92,412,660 |
| Labor & Housing | 236,526,140 |
| Electric Power & Communications | 24,557,380 |
| **Judiciary Power** | |
| Court of Justice, tribunals, penitentiary, and military court | 617,414,552 |
| **General Commitments** | |
| Public debt, inactive personnel, pensions for retired & other commitments | 13,348,740,832 |
| State Works Plan | 11,107,794,000 |
| Total | Cr$40,332,355,000 |

The above expenditure compares with Cr$29,871,646,040 budgeted for 1961 (See Consulate's despatch No. 29, December 23, 1960.) The allotment of Cr$2,300,000,000 has been included in the 1962 budget for an increase in salary to civil servants. This adjustment is made by the State government to compensate the rise in living costs.

The larger 1962 budget also reflects the present inflationary trend. It appears from the revenue distribution that some departments will not have sufficient funds allotted for adequate operations.

P. Warner

Percy Warner
American Consul

cc: Amembassy RIO



0446

HANDLING INDICATOR CONFIDENTIAL

For Department Use Only
832.10/10-1161
832.00

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

300
No.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

October 11, 1961
DATE

REF :

File, hoaston
ESTIB:JWLaulion
Inits 11-1-61

OCT 14 1961

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | [illegible] 5 | NEA | CU | INR 7 | E 7 | S/S 2 | IO | ICA 11 |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 12 | FRB 2 | INT 7 | LAB 8 | TAB 2 | TR 3 | XMB 4 | DLF 7 | | | | |
| | | REC'D 10-17 | | | AIR 6 | ARMY 4 | CIA 10 | NAVY 4 | OSD 5 | OCB | USIA | NSC 4 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE

SUBJECT: Plans for Implementation of the Government's Financial and Economic Program

BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
Nov 9 1961
RGA/TRS 11/2/61

## Introduction

The reporting officer had a long talk this morning with Minister João Pinheiro, Director of the Economic Development Bank of Brazil (BNDE). Pinheiro described in considerable detail his feelings about the government's economic and financial program and his hopes about its implementation. He conveyed the general impression that the "financial group" which is trying to bend the government's policy toward acceptance of stabilization measures and sound economic development is gaining in influence. He believes that in Prime Minister Tancredo Neves the group has found a man with whom it can work with considerably greater effectiveness than had been the case with President Quadros. Pinheiro admitted that policy was in a state of flux, but he had considerable hope that within a relatively short time the direction of government policy would become clearly identifiable as one in line with the principles of the Alliance for Progress. He particularly mentioned revenue increases through taxation as one of the keys to the program. In general, without predicting that the asperations of the "financial group" would definitely materialize, Pinheiro painted a more encouraging picture than we have had in recent days. Some additional information of a more optimistic nature, particularly on the budget, has also been received by the reporting officer in conversations at the Bank of Brazil and SUMOC, which will be reported in a separate despatch. (See Despatch No. 301, dated October 11, 1961).

832.10/10-1161

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FILED
Nov 16 4 12 PM '61
CLASSIFIED FILE

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

| For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY | |
|---|---|
| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION |
| | DIRECTIONS TO RM/R |

0447

Background on Preparation of the Government's Program Presented to Congress at the end of September

According to Minister Pinheiro, the "financial group" was largely responsible for the shaping of the program which was presented to the Congress. This group feels that while some of its original recommendations were watered-down in the final report, the over-all result showed a generally friendly attitude by the Prime Minister toward the recommendations of the "financial group". In some instances, where compromises were made in order to minimize controversy, Pinheiro feels that the Prime Minister will support stronger recommendations at a more propitious time. Pinheiro attached particular significance to the endorsement of the program by virtually the whole Cabinet and the concurrence of the Minister of War, Lt. General João de Segadas Vianna.

Pinheiro believes that the government's program is very much on the right direction and that if the "financial group" has its way the program will be implemented along lines that the United States would feel to be fully compatible with the principles of the Alliance for Progress. He admitted that there had been some back-sliding (e.g., the 40 percent minimum wage increase came too quickly and was perhaps larger than necessary) but on the whole he had some hopes for reasonable progress in the months ahead.

National Planning Commission

Minister Pinheiro reported that the National Planning Commission is being revitalized and reorganized. The top level of the Commission consisting of the Cabinet will be chaired by the Prime Minister. The executive Secretary of the Commission "who has already assumed his duties" will be Dr. José Luiz Bulhões Pedreira, who was formerly Technical Counselor in President Quadros' office. Pinheiro considers Dr. Bulhões Pedreira as a staunch member of the "financial group". According to Pinheiro, Bulhões Pedreira, as his first task, is concentrating on studying what can be done in the immediate future in the field of fiscal reform and increasing of government revenues through increased taxes and better tax administration.

The main subsidiary bodies of the Planning Commission are to be a Public Finance Section and a Planning Section. In addition, there would be an organ concerned with statistics and another with responsibility for administrative and management matters.



0448

The concept of the Planning Commission is to serve mainly as a coordinating forum for work that would basically be done in the existing agencies, such as the Finance Ministry, SUMOC, BNDE, etc. It would not in itself have much of a staff but would use staffs of other agencies.

Role of the BNDE

In Pinheiro's thinking, a key role in the implementation of economic development would be played by the BNDE. Within the next few days he expects to be named Managing Director of the Development Bank with wide executive powers. He claims that Prime Minister Tancredo Neves wants him to assume this position and has strongly resisted claims of the Rio Grande do Sul political group to this job. If his appointment goes through, Pinheiro will consider this as a definite indication that Prime Minister Tancredo Neves means business in implementing a sound development program. Pinheiro told the reporting officer that if he is not appointed Managing Director of the BNDE, he would resign his present connection with the Bank and would go back into the Foreign Service.

Pinheiro said that while the incumbent President of the BNDE (Leocadio Antunes) represents the Rio Grande do Sul political faction, the Presidency of the Bank is virtually a figurehead position.

In another interesting remark, Pinheiro mentioned that Cleantho de Paiva Leite has been trying to under-cut his, Pinheiro's, position in the BNDE. Therefore, if he becomes Managing Director of the Bank he will immediately raise the question of the legality of Cleantho de Paiva Leite's holding both an Executive Directorship of the IDB and a Directorship of the BNDE, both of which are full-time positions.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Ralph V. Korp
Financial Attaché



0449

CONFIDENTIAL

For Department Use Only

832.10/10-1161

XR832.10

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro NO. 301

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
OCT 1 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. October 11, 1961

REF : Embassy Despatch 300, October 11, 1961

OCT 1 1961

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | SOS | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | | 2 | 1 | | | | | 5 | | 7 | 9 | 2 | | 11 |
| | INFO | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | 10 | 8 | 2 | 7 | 8 | | 3 | 4 | 7 | | | | |
| | REC'D | 10-17 | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | | | | 6 | 4 | 10 | 4 | 5 | | | | | | | | |

SUBJECT: Brazil's Foreign Exchange Budget and Credit Policies

The effectiveness with which the new Brazilian Government intends to implement its avowed financial policies, which imply a continuation of efforts toward the stabilization objectives announced by the Quadros Government, cannot yet be assessed with any reasonable certainty. In the last few days, the reporting officer has had an opportunity to discuss the governments policies with officials in the Bank of Brazil and in SUMOC. There seems to be a consensus among these officials that the next few weeks will be critical in determining the direction of the government's financial policies. They were particularly encouraged by the cash budget picture, which appears more favorable than had been feared after the August crisis. While some lean toward pessimism and some toward optimism, all expressed great determination to do what is in their power to help shape and implement policy in a sound direction. What none of them know, of course, is the extent to which political considerations will nullify their efforts.

A few items on Brazil's financial situation, based mostly on the above mentioned conversations, appear worth reporting:

Foreign Exchange Policy

Werther de Azevedo, Director of the Exchange Department of the Bank of Brazil, indicated to the reporting officer, with some warmth, that the Bank of Brazil would not support the cruzeiro exchange rate as long as he was in office. He asserted that he has not been "spending a penny" in the exchange market.

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED
1961 OCT 30 2 38 PM

HAJ

CLASSIFIED FILE

0450

Dr. Azevedo's exchange policy has recently been discussed in the press in which he has been quoted as declaring that the Bank of Brazil will not intervene in the free exchange market. This statement was the subject of a favorable editorial in the Correio da Manhã of October 10, 1961. The same issue of this paper also reported a meeting between Dr. Werther de Azevedo and Finance Minister Moreira Salles. The report stated that while no official communiqué was issued after the meeting, it was "made known" that the Finance Minister had confirmed his opposition to intervention by the Bank of Brazil in the exchange market.

Sr. Casimiro Ribeiro, Director of the Department of Economics in SUMOC, also referred to the exchange market policy of the Bank of Brazil. He expressed the opinion that Dr. Werther de Azevedo was being overly doctrinaire in his hands-off policy vis-a-vis the exchange market. While stating his complete agreement with a policy of not countering fundamental trends in the exchange market, Ribeiro believes that it may be useful for the Bank of Brazil to engage in modest stabilizing operations. He feels that the kind of daily fluctuations which have been characteristic of the exchange market over the past few weeks is very disturbing to foreign trade and tends to encourage speculators. He also believes that the hands-off policy may be counter-productive politically, in that the disruptive influences of the incessant fluctuations of the rate reinforces the arguments of those who wish to return to the old system of exchange controls and multiple rates.

In Ribeiro's thinking, the Bank of Brazil would not need to spend very large amounts in stabilizing the market and its operations should be of such nature as to cancel-out purchases and sales over a longer run.

Ribeiro stated that aside from the theoretical argument the Bank of Brazil does not, at present, have the resources with which to finance market stabilizing operations. The Bank is presently using its exchange resources to liquidate its foreign arrears. While the Bank of Brazil's U. S. commercial bank credit lines are untouched, these would not be available in the immediate future for exchange market operations since the agreements with the oil companies on the payment of arrears on petroleum account involve a repayment in the first instance, with a subsequent reflow of the foreign exchange through "swap" operations. In the transition, however, the Bank of Brazil would have to tie-up, perhaps as much as $60 million of its funds.



0451

Ribeiro argues that it would be very helpful to Brazil to have access soon to additional drawings against the foreign credits negotiated in May, 1961. He believes that such new resources should be used by the Bank of Brazil to stabilize the exchange market. Ribeiro feels this would have beneficial effects, both from the political and economic point of view. He appears to believe that if additional resources would be made available to the Bank of Brazil, Werther de Azevedo could be persuaded to undertake limited stabilizing operations in the exchange market.

On the question of the exchange rate for petroleum imports (discussed in Embassy Despatch 290 of October 9, 1961) SUMOC is advocating a rate for the three months beginning October 1, based on the Bank of Brazil's selling rate of Cr$295 per dollar on October 1, plus a charge to cover exchange depreciation. This would bring the effective rate to slightly above Cr$300 per dollar. It is clear that SUMOC is encountering opposition from elements attempting to hold down the price of petroleum products. These groups are interested in a lower effective exchange rate and a longer interval between adjustments in the rate. (There is considerable sentiment for freezing petroleum prices for the next twelve months). The issue has not been resolved.

The Arrears Problem

Werther de Azevedo reports that he has been able to liquidate arrears through the end of June, 1961. He hopes that within a week or so he may be current on arrears through July 30.

The Budgetary Situation

The budgetary picture looks more manageable, seen from here, than information available when the reporting officer left Washington (last week) indicated. In conversations held with IMF staff officers at the beginning of October, the reporting officer was told that the IMF believed it would be very difficult for Brazil to avoid a cash budget deficit for 1961 of less than Cr$125-Cr$150 billion, compared with the ceiling of Cr$50 billion agreed with the IMF in May. /This expectation of a huge budgetary deficit was one of the reasons given by the IMF staff for a reluctance to enter into any early discussions with Brazil on a readjustment of ceilings for 1961/. The reporting officer now understands from Dr. Octávio de Gouvea Bulhões, Executive



0452

Director of SUMOC, that the cash budget deficit is at present estimated at about Cr$49 billion, thus slightly below the ceiling agreed with the IMF. The cash deficit has fallen from an estimated Cr$59 billion on August 19 (see former Finance Minister Mariani's statement reported in Embassy Despatch 223 of September 21, 1961) and the previous SUMOC estimate of a deficit of Cr$57 billion at the end of August (see Embassy Despatch 196 of September 14, 1961). The cash budget deficit thus stands at present at roughly its level at the end of July. The improved cash position is mainly attributable to an increase in revenues, although there has apparently been a holding of the line on expenditures. The elements in the improved revenue picture were reported in Embassy Despatch 268 of October 3, 1961.

While SUMOC does not expect that the cash budgetary deficit can be held below Cr$50 billion for very long, they do have some hope that the deficit may be held within a range of, say, Cr$60-Cr$80 billion for the year as a whole. However, one important factor, the repercussions of which have not yet been fully taken into account is the recent increase in the minimum wage.

Credit Policies

Even in the face of the minimum wage decree, the SUMOC officials expressed a strong determination to try to prevent further credit expansion. They admit, however, that some increase in credit may be unavoidable to permit private firms to finance rising costs. In efforts to try to keep the credit situation under control, SUMOC is relying on tools such as SUMOC Instruction 212 (August 28, 1961) which required commercial banks to deposit with SUMOC 80 percent of any increase in deposits over the balance outstanding at the end of July and the recently issued Instruction No. 218 (October 9, 1961) 1/ which increases the requirement for the purchase of 150-day Bank of Brazil notes by importers from 100 to 150 percent.

For the Chargé d'Affaires, a.i.:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

1/ Will be reported separately.



0453

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/10-1361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Rio de Janeiro — NO. 305

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE October 13, 1961

REF : CERP D-12

S/S S/P C OCT 17 1961

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | [illegible] | [illegible] | [illegible] | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-4 | | | 2 | 1 | 3 | 1 | 1 | 2 | 1 | 7 | 7 | 3 | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | DLF | | | |
| | REC'D 10-19 | | | 10 | 8 | 3 | 7 | | | 3 | 4 | 1 | | | |
| | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | |
| | | | | 6 | 4 | 11 | 4 | 5 | | 10 | 1 | | | | |

SUBJECT: MONETARY AND FISCAL POLICY SET FORTH BY NEW GOVERNMENT

The Monetary and Fiscal policy outlined by Prime Minister Tancredo Neves in submitting the Government's Program to the Congress on September 29, stresses financial stability as a central requirement for sound economic development but does not promise to achieve it. It does promise to limit credit expansion to the needs of economic growth "insofar as possible" and to take steps to reduce the Federal cash deficit though few specific measures toward these ends are listed and no forecasts are made in terms of amounts or percentages. Particularly lacking are programs or even stated objectives regarding federal personnel costs or reduction of coffee production.

The Program calls for a number of institutional changes in banking structure, tax laws and laws governing the capital market. These proposals for institutional reforms are spelled out in greater detail and consist, for the most part, of desirable projects many of which have been under consideration for a long time.

The various aspects of the fiscal and monetary program as presented to the Congress were discussed by the reporting officer with Casimiro Ribeiro, Chief of the Economic Department of SUMOC, who drafted this section of the Government Program. Ribeiro, incidentally, professed to be surprised to see the financial and monetary sections printed virtually as he had written them, since he considered his draft to be rather rough consisting of a list of suggestions more or less thrown together. The fact that Ribeiro's draft was accepted without change could either indicate that the Government has unabiding faith in and is in complete accord with the views of SUMOC; or, alternatively,

832.10/10-1361

LWS

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
FILED
NOV 3 12 21 PM '61

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | | |

0454

that it does not consider the document important enough to worry about. There are those who lean toward the latter hypothesis.

A translation of the entire program will be transmitted at a later date. The principal features of the program and a general analysis are outlined below:

I - Monetary and Banking Policy

The objectives of money and banking policy are stated as: (a) banking liquidity and solvency; (b) maintenance of supply of means of payment at level required by "real economic necessities"; (c) distribution of credit on the basis of economic needs with emphasis on the rural sector.

To accomplish these objectives, the Government plans a two-part program; one part called the emergency plan and the other, institutional reforms. The emergency program consists principally of a promise to carry out those sections of SUMOC Instructions 207, 212 and 214 pertaining to liquidation of rediscounts and re-building of compulsory reserves (see Emdes 247, September 28, 1961) plus the promise of selective credit controls. According to Ribeiro, selective controls will not be spelled out but will be executed on a case-by-case, day-to-day basis. Since no directives are to be issued, it would appear that this policy will only apply to the credit operations of the Bank of Brazil. In addition, under the emergency plan, quantitative control of total money supply is to be undertaken through a monetary budget now being worked up in the Monetary and Financial Studies Division of SUMOC. (The monetary budget will be reported on as soon as it is completed and made available to the Embassy).

As to institutional reforms, the program calls for the creation of a central bank and an agricultural bank, a scheme for financing of exports, adoption of a general bank law and adoption of certain measures designed to encourage development of a capital market.

Most of these measures have been proposed before and some, such as bank reform, have been pending before the Congress for some years. The export financing scheme, a program whereby the Foreign Credit Department of the Bank of Brazil will finance exports, has already been put into effect by SUMOC Instruction 215 (to be reported on separately). The general bank law would define more clearly the different types of banking establishments and provide for cash/deposit and capital/deposit ratios with authority given to the monetary authorities to adjust these ratios.

One interesting aspect concerning the central bank proposal is the suggestion that the Congress would have to expressly authorize new currency issuances. According to Casimiro Ribeiro,



0455

this was an old proposal which is no longer pertinent in light of the change to a parliamentary form of government. After including it in a draft, he suggested that it be stricken out and the editorial board agreed. That it was not stricken out is another indication of the hastiness with which the document was approved.

Legislative measures proposed affecting the capital market are designed to make shares more secure, more easily transferable and more accessible to the rank and file. An audit system, to include a corps of government auditors, requirements that corporations submit and make public more complete information concerning their operations and penalties for failure to supply such information are some of the specific steps suggested.

According to Ribeiro, with the change to a parliamentary form of government there is a good chance that some of these institutional forms will be adopted since in many cases only a legislative delegation will be required rather than specific legislation. A legislative delegation would spell out the plan in general terms and avoid congressional wrangles over specific provisions. Ribeiro claims that Prime Minister Tancredo Neves is confident that the establishment of a central bank and a rural bank can be achieved in this way.

II - Public Financial Policy

In its program, the government extols the virtues of balancing government expenditures and revenues but doubts its ability to do so either this year or next. It does promise to take steps to reduce the deficits as much as possible in both years and in 1962 the stated objective is to limit the deficit to a size which can be financed by non-inflationary means. It also says that financial policy should do more than simply facilitate the administrative functions of the state but also act as an influence on the economy. To this end certain changes in the tax structure are proposed.

The financial program outlined also contains a plan for emergency action consisting mainly of a promise to continue with the Quadros "Economy Plan" which lopped some Cr$40 billion off of appropriated amounts (but placed no limitations on extra-budgetary spending). It is stated in the program that the Economy Plan will be complemented by other expenditure-reducing measures.

The prospects for eliminating the Federal deficit in 1962 are admitted to be gloomy and it is stated that reduction of expenditures, reduction of the deficits of government enterprises and the consideration of tax revision this year (?) will be necessary

(?) New taxes must be passed before the budget law in order to be effective that fiscal year.



0456

to cut the size of the dificit. How the Government will go about cutting expenditures or reducing deficits of government enterprises, however, is not explained and, except for the suggestion that taxes on income from bearer shares be withheld at the source (9), the changes in the tax structure outlined in the program are not designed to increase expenditures but to encourage savings and direct investment into more useful channels.

As in the case of monetary policy, proposals for institutional reform in the financial field are more specific. Among these, one of the more interesting is the promise of a single federal budget under which all Federal spending and revenues would fall. This would be an important development should the government be able to pull it off and ~~axxid~~ one which would greatly simplify and enhance control of federal spending.

Most of the institutional changes regarding financial policy concern the tax structure and are designed to encourage savings in one way or another as well as the re-investment of profits. For example, it is suggested that a tax payer be permitted to deduct from gross income, all or part of money invested in new shares of enterprises designated "priority" enterprises. Also a series of modifications are suggested to encourage the formation of depreciation reserves. Among these are: (a) a proposal to permit the calculation of depreciation on the basis of current values rather than historic values and (b) a proposal to permit the deduction from gross profits, an amount representing inflationary effects on working ~~xxxxxx~~ capital.

An additional change in the tax structure which has been proposed is one which would transfer from the individual states to the federal government, the right to levy export taxes. Proceeds from the export tax would be re-distributed among the states ("in an equitable manner") so that presumably the measure would result in no increase in federal revenues. However, it would provide the central government with a weapon for influencing exports and export cycles.

Some of these tax measures will require constitutional amendments.

III - Summary

The prospect that the Government, because of the recent change to a parliamentary system, may be able to push through some of the institutional reforms suggested is one of the bright spots of the

(9) Ownership of bearer shares is one of the most notorious ways of evading income taxes since no one knows who ownes the shares. Dividends are collected merely by presenting a coupon.

0457

government's program. These reforms are, by and large, much needed and, if adopted, will provide the central government with better instruments for the execution of sound monetary and fiscal policies. More important, of course, is whether the instruments would be used or used properly.

Aside from the question of what instruments the government would use in executing its monetary and fiscal policies, there is the question of the substance of the policy itself. In this respect, the government's program, particularly in terms of fiscal policy, offers far less of a basis for optimism. It does offer to strive for certain objectives in the quest of financial stability; e.g. increase revenues, reduce expenditures and reduce deficits of government enterprises. But in the absence of specific plans or statement of specific goals in terms of amounts, one may wonder how meaningful these statements of good intentions may be. Moreover, with respect to two of the largest areas of federal spending - coffee stock piling program and personnel costs - the government program offers no promise of corrective action. Personnel costs, which this year are expected to account for perhaps 40% of budgetary expenditures, are in fact accepted as something the government is stuck with, and which, unfortunately, make budget balancing all the more difficult. As to coffee (which is covered in the "Basic Industries" Section of the Program rather than in the section on Financial Policy) there is no indication that the government intends to encourage converting from coffee to other crops or otherwise discourage coffee output. On the contrary, one of the points of the coffee policy as stated in the program is the "taking of a further step toward the liberation of foreign exchange through increasing the price of higher grade coffees". Other points call for support of coffee prices and sufficient financing to stabilize prices and the correction of short and long term "cyclical extorsions" with a view to "greater productivity and better quality". The outlook with respect to coffee, therefore, would appear to be one of greater surpluses with further inflationary stockpiling expenses.

Financial stability could, of course, be achieved notwithstanding large expenditures for personnel and coffee stockpiling, if the Government otherwise carries out the sound monetary policy it suggests, increases revenues and reduces deficits of government enterprises as it promises. A more definite judgement in this respect, however, must await amplification of certain policies only vaguely outlined in the Program.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

Coordinated:

Ralph V. Korp

Ralph Korp,
Treasury Representative

John Krikay
Second Secretary of Embassy.



0458

32

INCOMING TELEGRAM *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

45 Action
TRSY
Info
ARA
RMR

Control: 9219
Rec'd: October 15, 1961
1:12 AM

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 969, October 14, 3 p.m.

RIO 969

FOR TREASURY AND SOUTHARD.

Reference Embassy despatch 236, transmit for our information if possible copy Cochran letter August 14 to Bulhoes.

GORDON

MRJ

398.13/10-1461
XR 832.10

CLASSIFIED FILE

(2)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

* This copy must be returned to RMR/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO (NAME OR OFFICER & OFFICE SYMBOL) | ACTION TAKEN | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RMR |
|---|---|---|---|

0459

OUTGOING AIRGRAM

# Department of State

OFFICIAL USE ONLY
Classification

NO. A- 70,

Embassy
SENT TO: RIO DE JANEIRO

OCT 18 7 36 PM '61

Page 1 of 2 Pages

RIO 70

Reference 969. For Embassy information only.

Cochran letter of August 14 to Bulhoes reads as follows:

"In Mr. Jacobsson's absence I am replying to your kind letter of July 31, evaluating the development of the financial program of the Brazilian Government in the first half of 1961.

"I share your satisfaction with the progress made in removing subsidies on imports and in controlling Bank of Brazil credit to the private sector during the first semester. Your hope that the financial burden caused by the federal autonomous agencies will be lightened in the second half of the year is also encouraging.

"It may be useful if I explain the present situation with respect to Brazil's stand-by arrangement with the Fund and make certain suggestions as to future procedure. As you are aware, under paragraph 6(b) of the stand-by arrangement, if certain policies and intentions as set out in the Brazilian Government Memorandum on Economic Policy which is annexed to the stand-by arrangement are not fully observed, Brazil and the Fund consult in order to see what terms should be agreed for further drawings. I know that you are familiar with this provision and the fact that, under Fund practice, a recommendation would have to be made to the Executive Directors and a decision adopted by them as a prelimbary to further drawings.

"According to the latest data available to us, there have been certain departures in the observance of three of the policies and intentions referred to in paragraph 6(b): (1) The cash deficit of the Government has exceeded the target of Cr$50 billion. (2) Treasury financing at the Bank of Brazil has not been completely offset by the counterpart of F.x. 480 and the proceeds from the special tax on the revaluation of wheat and petroleum stocks after the exchange reform. (3) While the coffee exchange profits account has covered domestic coffee purchases and the net increment subsequent to April 30, 1961 in the outstanding credit of the Rediscount Department to the banking system, exclusive of the Bank of Brazil, it has not accumulated the additional Cr$20 billion surplus which was a part of the original government plan. I should

(2)

OFFICIAL USE ONLY
Classification

Treasury: HJKoenig:ebb 10/17/61

Treasury: HFGray CHHarley
FN - Mr. Weissmann

EST - Mr. A. C. Hamlin

EST/B - Mr. Rolph

S/S-CR

OCT 18 7 36 PM

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

84
TR-5
RMR-7
RRA-14
OPR-1
E-11
ICA-20
INR-12
CIA-15
AGR-20
Com-6

396.13/10-1961

0460

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

47-41

CONFIDENTIAL

Action

Control: 10056
Rec'd: Oct. 17, 1961
1:46 AM

ARA
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
G
SP
L
E
BFAC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
TRSY

TO: Secretary of State

NO: 977, October 16, 7 p.m.

Draft reply tel by EST/B:RHCrane:EST:AWHemba:dhh 10/17/61.

NIACT

1. Paulo Barbosa, Executive Vice President of ESSO Brazil, called this afternoon to report two hour talk Sunday with Finance Minister Moreira Salles at latter's request. Finance Minister showed extreme anxiety short-term financial situation. Said foreign exchange resources near exhaustion, and rate continuously weakening as result speculation against cruzeiro. He might have to give up post as hopeless within 15 days if no improvement. This would mean loss symbol financial soundness and pro-Americanism.

RMR

2. Finance Minister said he had received communication earlier this week indicating IMF, Treasury and Export-Import Bank intended hold up further implementation last May's financial package pending review of situation, which would imply new negotiations of uncertain duration. Barbosa understood him to say that from Export-Import Bank he did receive 63 out of first 84 million, and that second half of 168 total would be held up.

3. Finance Minister than went on to report his talk Goulart Brasilia last Friday in which he had explained to President his grave anxieties. To his surprise Goulart had said that he knew President Kennedy thought he might be Communist, but this was not so and Goulart would prove that it not so. Finance Minister told Goulart he himself concerned, and also sure US concerned, at certain statements Foreign Minister Dantas and Labor Minister Montoro, and Goulart replied that statements and, if

(4)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

RIO 977

832.10/10-1661

XR 103-XMB
XR 832.131

DECLASSIFIED
E.O. 12356, Sec. 3.3
NLN 92-92
By NARA, Date 1992

CLASSIFIED FILE

0461

CONFIDENTIAL

-2- 977, October 16, 7 p.m. from Rio de Janeiro

and, if necessary, persons would be changed to demonstrate the Brazilian position. Goulart said this position not popular with entire PTB and other forces, and could not be maintained if US went back on public commitments pledged in writing.

4. Goulart urged Salles if necessary to appoint deputy and go to Washington to explain policies at first-hand with President Kennedy and others. Salles indicated to Barbosa that he was appointing Daniel Farraco as Deputy Finance Minister, and Salles might go Washington if necessary.

5. Salles also said policy of SUMOC instructions 204 and 208 would continue intact despite pressures and some newspaper speculation to contrary. In this connection he and petroleum council decided last Friday raise effective rate petroleum dollar, including forward exchange premium, to 305, thus keeping it close to free rate.

6. I am meeting Salles informally late tomorrow (Tuesday) afternoon. Would appreciate confirmation our understanding $35 million from Treasury and $63 million from Export-Import Bank made available to date and information any payments in prospect. Also appreciate advice any recent Export-Import Bank or Treasury communications to Salles or Campos, and any further guidance current USG policy concerning May financial package to help me in talk.

CORDON

JVC/9

CONFIDENTIAL

0462

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

1961 OCT 17 PM 8 15

08061

Origin

Info

ACTION: Amembassy, RIO DE JANEIRO PRIORITY 1145

RIO 1145

Your 977

Ambassador Campos called at Eximbank last week and requested a further drawing under $168 million credit. Exim replied it reluctant release additional money pending receipt Brazil's QUOTE debt liquidation plan. UNQUOTE However, view Campos' urgent appeal, Exim released additional $21 million bringing to $63 million total funds released to date. (Deptel 906).

Eximbank told Campos it would not repeat not release funds beyond $63 million until liquidation plan received. Exim implied that Brazil will be eligible to draw an additional $21 million, thus reaching $84 million of credit, upon submission satisfactory liquidation plan. Exim also explained to Campos that once $84 million released, will wish review Brazil's compliance with commitments IMF and effectiveness Brazil's stabilization program.

Exim position based on sound financial practices, not political considerations.

Treasury released $35 million September 22 (Deptel 891). Brazil paid $20 million to IMF and used $15 million to liquidate other debts. Treasury agreement with GOB provides for remaining $35 million to become available with drawing of last $35 million of IMF standby.

Department

Drafted by: ARA:RST:RCrane:AMHembaichh 10/17/61 | Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Milton Barall

Clearances:
E - Mr. Kerr
EXIMBANK - Mr. Bollack (in substance)
IGA - Mr. Ward, Mr. Dawson
Treasury - Mr. Koenig

CONFIDENTIAL
Classification

FORM 6-61 DS-322

REPRODUCTION FROM COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

832.10/10-1761

XR 832.131

0463

CONFIDENTIAL
*Classification*

Department and interested agencies reviewing policy problems respecting additional drawings under financial arrangement of last May. [redacted]

In meantime, Deptel 570 reflects position.

Embassy should cable Department soonest:

1. Present intentions GOB re next approach to IMF.

2. Embassy's analysis of GOB's efforts and intentions to improve its internal stabilization measures to permit our aid to be effective.

3. Embassy's comments on desirability proposing issuance joint press release in US and Brazil publicizing Treasury and Exim drawings to date as well as GOB intentions re its efforts to cope with its financial problems.

Rusk
mlo

RUSK



0464

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/10-1661

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy, RIO DE JANEIRO 313 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. October 16, 1961 DATE

REF : CERP Publications.

OCT 21 1961

| | | | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | ~~TSA~~ | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 For Dept. Use Only | ACTION REP-3 | INFO DEPT | | | | | | | 1. | | 7 | | | | 11 |
| | | OTHER | AGR | COM 6 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR | XMB 9 | | | | | |
| | REC'D 10-24 | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Temporary Change of Frequency: Revista de Finanças Publicas.

Effective with the January-March 1961 (No. 217) issue, CERP Publication No. 112, entitled "Revista de Finanças Publicas", became temporarily available on a quarterly, instead of bi-monthly basis.

For the Ambassador

Edward J. Bash
Commercial Attaché

832.10/10-1661

FILED
DEPARTMENT OF STATE
NOV 15 1961
REP MESSAGE CENTER

ECON:SJEmiliano/BAGoldstein/lsc UNCLASSIFIED
REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

832.10/10-1661 LWS

0465

33

CSD/MELLEN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

58

Action

E

Info

SS
L
ARA
BFAC
ICA
DLF
P
USIA
INR
CIA
NSA
AGR
COM
FRB
TRSY
MDH

R,R

CONFIDENTIAL

Control: 12348
Rec'd: October 19, 1961
10:50 p.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1002, October 19, 3 p.m.

JOINT EMBASSY/USOM MESSAGE

Reference: Department telegram 1127

Approach suggested reference telegram not responsive GOB request which was that we forego our 15% of proceeds last 500,000 tons. Switch of portion loan funds to grant may have some appeal GOB but would undoubtedly lead to internal dispute with BNDE probably reluctant surrender control loan funds already in its possession. Substantial delay could be expected in concluding agreement these terms even if certain elements GOB inclined accept.

Since GOB has already informally indicated willingness accept our first position, request we be permitted go ahead along lines EMBTEL 896 rather than muddy waters at this stage with entirely new approach. To do this, clearance language our dispatch 183, particularly paragraph (E) needed soonest.

Should GOB change position given us informally, we could fall back on reference telegram approach as second position.

Shortfall 1.8 billion cruzeiros should be no problem in any case. According GOB, this amount will automatically be deposited when notes amending second agreement exchanged, thus providing Bank of Brazil legal basis retroactively convert disbursements between last 204 and date of sales agreement at 200-1 rate.

GORDON

RIO 1002

611.3241/10-1961

CLASSIFIED

(3)

OCT 20 MESSAGE CENTER CONTROL

CDM 18

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

* This copy must be returned to RMC/R central files with notation of action taken *

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RMC/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: F.A.R.:CSD L.D. Peter | DATE OF ACTION: 10/23/61 | Feb |

0466

ARA:EST/B:LTBriggs/mb
(Drafting Office and Officer)
(33)

OFFICIAL USE ONLY

832.10/10-1761

DEPARTMENT OF STATE

## Memorandum of Conversation

DATE: October 17, 1961

SUBJECT: Financial Situation in Brazil

PARTICIPANTS: Mr. Peter Brennan, New York Chemical Bank

ARA - Mr. Milton Barall
ARA:EST/B - Miss Lucy T. Briggs

COPIES TO: ARA - Mr. Barall - 1
ARA:EST - Mr. Hemba - 1
ARA:EST/B - Miss Briggs - 2
ARA:REA - Mr. Sinn - 1
Amembassy - Rio de Janeiro

(9) NOV 14 1961

(2)

Mr. Brennan said that he had seen Ambassador Roberto Campos of Brazil on October 16, 1961. At that time he had discussed the amount which the Brazilian Government owes to the New York Chemical Bank: $40 to $50 million dollars. The independent American banks would like assurances that continued disbursements to Brazil will be repaid, Mr. Brennan said. Mr. Barall suggested that the independent banks make a unified approach through the Treasury. He specifically suggested that Mr. Brennan call on Herbert May.

Mr. Brennan said that the Banco do Brasil had paid off acceptance holdings between May and August 1961. The Bank had now asked for $50 to $70 million with which to pay money owed to American oil companies. The oil companies would use this money for "swaps." Brazil would then go to the International Monetary Fund and the Export-Import Bank for further drawings. The IMF and Eximbank would accept repayment from the private U.S. bank (in this case, New York Chemical Bank).

Mr. Barall said that the Department of State would of course like to see Brazil's creditors paid off. U.S. Government agencies made money available to Brazil on the understanding that a sound stabilization program would be undertaken. We are not sure that the new Finance Minister, Moreira Salles, can control the situation. Mr. Brennan and Mr. Barall agreed that it was possible that Mr. Salles might resign if he were unable to accomplish his objectives.

Mr. Barall explained that under the Alliance for Progress $100 million

FORM DS-1254
3-61

OFFICIAL USE ONLY

no

microfilmed by RM/R

GPO 908982

0467

in AID funds is earmarked for development lending in the law. to Brazil, although that country has not been mentioned by name. We are committed to lend that amount without projects (that is, for balance of payments ~~loans~~ purposes) to serve as money in the bank for imports from the United States (in order to help our own balance of payments situation).

Mr. Brennan and Mr. Barall discussed the fact that there had been stability in coffee prices until recently, but that the price was off 4 to 5% due to African and Brazilian surpluses. The price drop results in a loss of $70 million to Brazil.

After a general discussion of economic and political developments in other Latin American countries, Mr. Brennan took his leave.

During the discussion Mr. Brennan indicated that he had been Naval Attache in a Latin American country at one time.



0468

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

43-41
Action
ARA

Info
SS
G
SP
L
H
E
BFAC
ICA
P
USIA
INR
XMB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 13836
Rec'd: OCTOBER 23 1961
4:30 a.m.

Action transferred to E:FN - Mr. Moser by EST/B:RHCrane:lms 10/26/61.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1023, October 22, 2 P.M. (Section one of three)

PASS SECRETARY DILLON, FOWLER HAMILTON, LINDER AND SOUTHARD.

LIMIT DISTRIBUTION

832.10
XR 103-XMB
832.131

E MESSAGE CENTER CONTROL

OCT 26 1961 CUT

Reference Department telegram 1145.

Urge you complete soonest review implementation major 1961 financial understandings with Brazil as per reference telegram. Believe timing great importance. Embassy analysis and recommendations follow:

I saw Modeira Salles October 18. He made strong plea further drawings near future EXIM credit and release AID $100 million. (Memo conversation being despatched.) Said situation critical and new drawings needed both political and economic reasons, in effect to permit maintenance stabilization program. GOB feelings on problems and progress stabilization program further reviewed October [illegible] in Korp conversation with Modeira Salles, Bulhoes and Casimiro Ribeiro.

In both talks, Minister Finance emphasized importance prompt US action release further funds. Said realized remaining treasury $35 million specifically tied IMF agreement, but felt delay implementation remainder EXIM Bank $168 million and AID $100 million contrary to agreements he negotiated last May, particularly if Brazil continues maintain general program agreed with IMF. New drawings needed to reduce pressure on exchange market and further mop up excess CR funds from public. This would strengthen Ministry Finance against

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

RIO 1023 Copy 11/2/61 OFD/EN-DRO-FILE 832.10/10-2261 XR 103-XMB CLASSIFIED FILE

Copy + 2 additional OFD 10/26
1-8-62 ACE 13
13-dec 2, 73 dec 13

0469

against growing criticism his policies, due continued depreciation exchange rate and allegations US not implementing its financial commitments. Minister Finance in agreement Bulhoes and Ribeiro, repeatedly stressed great danger that will be necessary reverse exchange reform and generally abandon stabilization program, unless early strategic US support forthcoming. Minister Finance indicated he requesting soonest consultations with IMF, but if these take considerable time, further US releases should not await outcome consultations.

Financial problem also figured heavily in my talks Brasilia Foreign Minister Dantas October 19 and Prime Minister Neves October 20. Both were reassured by my statements that any delay on our part in completing implementation financial package not due political dislike new regime but only result natural uncertainty whether new regime continues to pursue stabilization objective. As evidence I pointed to provision $98 million (35 treasury plus 63 Export Import) since regime change. They were surprised at magnitude figure, and Neves agreed importance publicize this to help reduce market speculation. He issued official press release October 20 "expressing appreciation US financial assistance $98 million since September 7 under May stabilization program which had not suffered any discontinuity as result August crisis".

Both Foreign Minister and Prime Minister vigorously affirmed their interest in pursuing stabilization, stating that current inflation stimulates social disorders and is major threat to policial stability, Prime Minister stating if could not control inflation government would fall with consequences unpredictable. Neither showed any inhibition concerning further IMF consultations. Foreign Minister also

indicated



0470

indicated some thought given to legislation increasing reserve requirements if necessary to absorb additional bank liquidity resulting from currency issued during August crisis. Financial problem also briefly mentioned informal talk Goulart October 21, he taking same general line. All emphasized need additional dollar releases soonest.

For present at least, GOB appears genuinely persuaded desirability stabilization, and not following Kubitschek tradition.

GORDON

BHH



0471

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

43-41
Action
ARA
Info
SS
G
SP
L
H
E
BFAC
ICA
P
USIA
INR
XMB
TRSY
RMR

Action transferred to E:FN - Mr. Moser by EST/B:RHCrane:lms 10/26/61.

Control: 13837
Rec'd: OCTOBER 23, 1961
4:30 a.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1023, October 22, 2 p.m. (SECTION TWO OF THREE)

PASS SECRETARY DILLON, FOWLER HAMILTON, LINDER AND SOUTHARD.

LIMIT DISTRIBUTION

Embassy given copy data transmitted October 20 telegram to IMF through Campos. (See Embassy despatch 339, copies pouched Hemba and Willis.) This information and data given Korp in summary include: GOB asserts continuing maintain general program agreed with IMF. Credit expansion during Quadros administration and monetary issue during August crisis made impossible contain Bank Brazil credit and re-discount positions with ceilings, but steps being taken which should result approximate compliance these ceilings by end year. Cash budget position much better than recently anticipated. Revenues 1961 estimated reach CR $300 billion or more, compared CR $272 billion original estimate. October 7 effective cash deficit position CR $47.3 billion, compared CR $50 billion ceiling. Prospects good deficit can be held within ceiling for year as whole. Monetary and credit analysis essentially as Bulhoes September 12 letter to IMF (Embassy despatch 236). Plan is reverse monetary expansion and envisages return monetary and credit situation roughly to that at end July. Expected accumulation by end year CR $50 billion in Bank Brazil import bills, compared original CR $30 billion estimate important factor not taken into account in IMF analysis. Taking steps sterilize in separate SUMOC controlled "trust accounts" in Bank Brazil reflow from monetary expansion during crisis, new additions to bank reserves deposits and any proceeds from sales in exchange market of funds available from May 1961 arrangements.

GOB does

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0472

CONFIDENTIAL

-2- 1023, October 22, 2 p.m. (SECTION TWO OF THREE) from Rio de Janeiro

GOB does not promise specific new tax measures for 1962 but in general indicates trying move fast as possible under prevailing political conditions toward objectives (A) increase in revenues, including tax adjustments, (B) establishing control over operations Bank Brazil (perhaps through ceiling its loans) and (C) reduction deficits government corporations, particularly railroads (although Ministry Finance doubts whether much can be done immediately on raising suburban rail fares). Throughout discussion, they emphasized need for flexibility and sympathetic understanding problems confronting Ministry Finance and advisers. Frequent reference time necessary consolidate stabilization program in Argentina and "frequent" readjustment IMF ceilings that country. Also argue recognition should be given GOB achievements in face August crisis and absence substantial part contemplated availability external resources which intended stabilize exchange rate and have contractionary monetary effect.

Recommendations

Considering all factors, Embassy believes situation justifies early release part remaining May agreement funds, even prior conclusion IMF consultations. While measures taken and promised Moreira Salles clearly less vigorous and less specific than could be hoped, difficulties more stringent program present political framework not to be underestimated. Absence further support runs real risk losing ground gained since February particularly in exchange reform and attitudes toward stabilization as important policy objective. With growing awareness business community that GOB access May financial package restricted, free market exchange rate depreciation continues, selling rate reaching 317 October 17, before banks closed due current strike.

Daily

CONFIDENTIAL

0473

CONFIDENTIAL

-3- 1023, October 22, 2 p.m. (SECTION TWO OF THREE) from Rio de Janeiro

Daily fluctuations in rate and steady depreciation CR becoming source increasing extremist attack on financial group in GOB and dangerous to maintenance present exchange system and even to stability government. (GOB officials stress wish stabilize exchange market but not counter fundamental market trends.)

GORDON

BHH

CONFIDENTIAL

0474

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

43-41
Action
ARA

Info
SS
G
SP
L
H
E
BFAC
ICA
P
USIA
INR
XMB
TRSY

RMR

Action transferred to E:FN - Mr. Moser by EST/B:RHCrane:lms 10/26/61.

Control: 13838
Rec'd: OCTOBER 23, 1961
4:30 a.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1023, October 22, 2 p.m. (SECTION THREE OF THREE)

PASS SECRETARY DILLON, FOWLER HAMILTON, LINDER AND SOUTHARD.

LIMIT DISTRIBUTION

On other hand, believe highly important maintain continual pressure on GOB maintain and strengthen stabilization program. Therefore, Embassy team recommends consideration following plan:

1. Release soon as possible $25 million AID funds, balance to be spaced out over time depending further developments and tenor IMF discussions. (When pressed Bulhoes and Ribeiro stated $25-$30 million usable stabilizing exchange market would be sufficient immediate needs.) Further EXIM Bank drawings would not meet need since not usuable market operation. Embassy realizes AID procedures require purchases US market, but believe requirement can be met through internal transfers other GOB funds. If drawing on AID requires some time for implementation, believe if firm commitment can be given Moreira Salles that funds forthcoming, he may risk using commercial bank credit lines for market operations in interim. (At present $50 million of credit lines used pay petroleum arrears, pending reflow dollars through swaps).

2. After requested documentation received, EXIM Bank should continue release funds from remaining $168 million, at appropriate intervals. Release expected by business community, would help clean up arrears problem and remove increasing irritant US-Brazil relations.

3. US should

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FW 8-32, 10/10-22 61

0475

CONFIDENTIAL

-2- 1023, October 22, 2 p.m. (SECTION THREE OF THREE) from Rio de Janeiro

3. US should continue urge new Brazil-IMF accommodation. In interest all parties, financial and moral leverage IMF stand-by should be continued long as possible. Basis our conversations here believe, if US assistance outlined 1 and 2 above forthcoming, GOB would re receptive if IMF suggested stretch-out existing stand-by or new stand-by for longer period, incorporating resources not yet drawn under existing stand-by. Desirable arrange promptly new IMF consultation, reviewing prospects and policies for 1962 as well as remainder 1961.

4. When decisions made, arrangements full publicity should be suggested to GOB.

GORDON

BHH

CONFIDENTIAL

0476

HANDLING INDICATOR CONFIDENTIAL

For Department Use Only
832.10/10-2361

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — NO. 340 — XR 732.5-MSP

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE October 23, 1961

REF :

File location
E 8/1 B: Jurisdiction - Inter
11-3-49

OCT 26 19

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA 4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA 11 |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 2 | INT 7 | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | 044 7 | DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS | | | |
| | REC'D 10/27 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | OCT 31 1961 | | | |

SUBJECT: Conversation with Finance Minister Moreira Salles

I am transmitting herewith a memorandum of my conversation with Finance Minister Walther Moreira Salles on October 18, 1961. The conversation delt with the current Brazilian financial situation and the Finance Minister's request for additional drawings under the financial arrangements announced in May, 1961.

Lincoln Gordon

832.10/10-2361

Encl: As stated

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FILED
NOV 16 4 12 PM '61

CLASSIFIED FILE

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0477

MEMORANDUM OF CONVERSATION

October 18, 1961

SUBJECT: Current Brazilian Financial Situation and Needs

PLACE: Embassy Residence

PARTICIPANTS: Walther Moreira Salles, Minister of Finance
Lincoln Gordon, American Ambassador

---

The central problem raised by the Finance Minister had to do with his need for further dollar drawings within the terms of last May's financial agreements, in order to permit him to maintain the stabilization program, to relieve pressure on the foreign exchange market, and to relieve political pressures on him because of the continued worsening of the cruzeiro/dollar exchange rate and allegations that the United States was not fully carrying through on its commitments.

He stated that Cr$52 billion of currency had been issued during the political crisis. Steps had been taken to freeze as much of this amount as possible, but there was a continuing need to withdraw more from circulation. The only feasible way to do this would be by sales of dollars; hence the urgent need for further dollar availabilities. As a by-product, such sales would improve the foreign exchange rate position.

The Minister understood that the $21 million remaining undrawn from the first half of the Export-Import Bank's $168 million credit required only the receipt of the necessary documentation by the Export-Import Bank. He said this had been dispatched within the last few days. He was, however, very concerned by a report from Ambassador Campos concerning the second $84 million to be provided by the Export-Import Bank, which he understood might be subject to a long delay pending a general review and revaluation of the stabilization program. He stated several times that the program would be undermined by this delay.



0478

Minister Moreira Salles expressed great interest in possible early receipt of some portion of the $100 million in AID funds, now that Congressional action had been completed on the AID appropriations. I told him that the precise mechanics and conditions for the application of these funds still had to be worked out, but that we would have information for him on this subject very promptly. He at one point toyed with the notion of using this commitment as the basis for some further borrowing from private banks abroad.

With respect to the IMF, the Finance Minister said there had been no response to the Bulhões letter of September 12. The Minister was preparing a telegram, which he intended to send to Ambassador Campos today, bringing up-to-date the information in the September letter and requesting some sort of reaction from the IMF. On the question of the budget deficit, he now guessed that it would be about Cr$80 billion for the full year. (In a telephone conversation later in the day, he said that the prospect was somewhat more favorable than this.)

The Finance Minister seemed disposed to consider any practicable plan for consultations with the IMF, but was most anxious that further dollar releases not await such consultations if they would take any substantial time.

He also emphasized that the general lines of the stabilization program were being maintained fully, as evidenced by the retention of key personnel such as Bulhões and Casimiro Ribeiro, no retreat from SUMOC Instructions 204 to 208 and certain supplements thereto, the recent petroleum pricing decision, etc. On coffee, he said that no funds had been spent so far to support coffee this year, that the $22 tax should amply cover support expenditures to be made from next March on, and that the protracted drought in São Paulo should help keep the crop down to manageable dimensions.

In order to put us in a position to give Washington an appraisal of the present situation and prospects, he agreed to an early meeting with Ralph Korp for a discussion of all relevant details. (This was subsequently arranged for 4:00 P.M., October 19.)



0479

In response to the question as to how far the continued stabilization program was supported by the Prime Minister, the President, and others in the new government, the Finance Minister said that so far it is being fully supported, but that the depreciation of the cruzeiro and some questions about United States commitments were undermining that support. He was pleased with my assurances that Washington's current concern had to do with the effectiveness of the stabilization program, and did not reflect general political hostility to the new regime. He stated that it was most important that the President and Prime Minister be similarly assured.

The conversation concluded with agreement to take the following steps:

(a) the Brazilian cable to IMF

(b) a detailed review with Mr. Korp

(c) exploration by us of the timing and mechanics of the $100 million AID program.

LGordon:hb/dh



0480

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

39-H Action
ARA
Info
SS
L
E
BFAC
ICA
PC
DLF
P
US LA
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

Action transferred to E 10/30/61 by EST/B:RHCrane.

Control: 17545
Rec'd: OCTOBER 27, 1961
3:38 PM

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1068, October 27, 2 p.m.

NIACT

DEPTEL 1236

RIO 1068

ACTION:
INFO:
RM/R FILES

Morning papers reported issuance last night SUMOC instruction 219 coinciding end nine-day bank strike. Instruction provides (1) Export proceeds to be sold only for imports (including freight), and (2) Purchases exchange for invisibles must be accompanied deposit with Bank of Brazil for 180 days cruzeiro equivalent 50 percent exchange purchased. Thus, in effect, two markets established, one for trade transactions, other for invisibles. Special invisibles through Bank of Brazil, e.g., registered debt, remain at rate applicable trade.

Despite recent close contact with GOB financial officials in connection talks reported EMBTEL 1023, Embassy not officially informed of new measure. In Korp conversation Casimiro Ribeiro yesterday latter admitted, when pressed, some talks had taken place about possibility emergency measures to stem expected dollar demand when bank strike over, but said nothing definite decided and news from Campos that new US release $30 million forthcoming had "positive effect" on these discussions. Finance Minister Moreira Salles in Brasilia most of yesterday.

Immediately this morning I went with Korp to see Finance Minister who had called in Bulhoes and Ribeiro. I expressed disappointment that we had not been informed of instruction particularly in view our previous conversations, and concern about effect of new instruction on phi[illegible]phy and implementation of exchange reform which we were try[illegible]elp GOB to preserve. Finance Minister acknowledged "should [illegible]ve let you know" bu[illegible]

(2)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTION TO RM/R |

Copy 11/2/61 - 03 DEN-DRR file

E MESSAGE CENTER CONTROL

OCT 30 1961 CUT

CLASSIFIED FILE

0481

CONFIDENTIAL

-2- 1068, October 27, 2 p.m., from Rio De Janeiro

but pleaded lack of time due hurried action after his return from Brasilia late last evening. Said had, however, informed Ambassador Campos late last night. Said measure made necessary by Congressional concern depreciation cruzeiro and effect financial speculation and profit remittances were having on cost imports. SUMOC action which administratively revokable much preferable to threatened Congressional action in exchange field. With speculative pressures, new resources $30 million would not have been enough to control market. Indicated temporary nature of measure and firm intention cancel instruction 219 when exchange market has settled and the $100 million from aid is available. Cited instructions 212 and 213 issued after political crisis and cancelled by instruction 214 at end September.

Finance Minister and Bulhoes continue recognize importance effective measures reduce over-all internal demand. Finance Minister said result his conversations Brasilia hopeful new tax measures, including income-tax would be passed in Congress before end November.

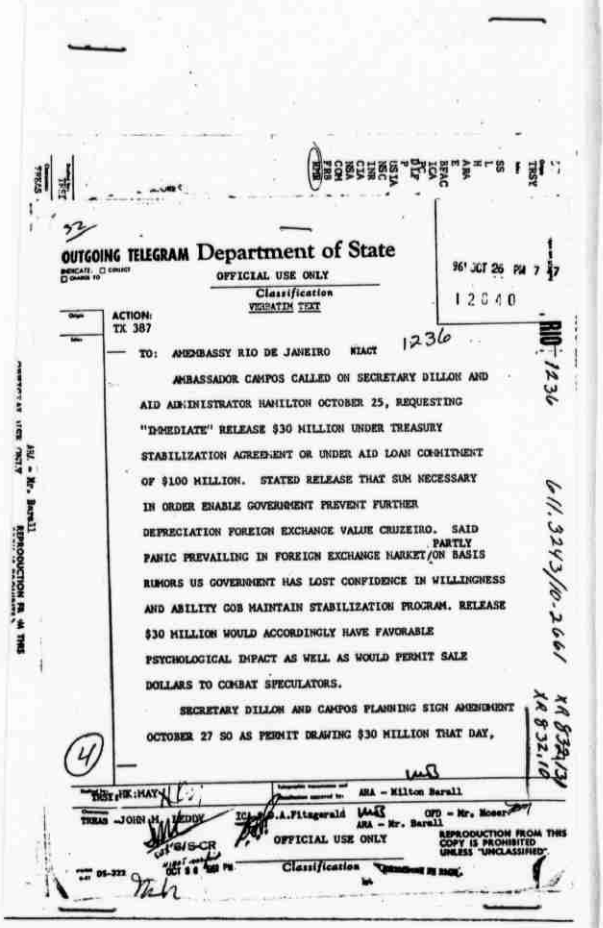
Not much information yet on exchange market. Banks probably cautious and still confused on how to implement new instruction. Exchange houses this morning quoting CR $330 selling and CR $320 buying. GOB financial officials said had not decided whether there would be any official intergention in invisibles market.

GORDON

MDF

CONFIDENTIAL

0482



OUTGOING TELEGRAM Department of State

OFFICIAL USE ONLY

Classification

VERBATIM TEXT

'61 OCT 26 PM 7

12040

RIO 1236

ACTION:
TX 387

TO: AMEMBASSY RIO DE JANEIRO NIACT 1236

AMBASSADOR CAMPOS CALLED ON SECRETARY DILLON AND AID ADMINISTRATOR HAMILTON OCTOBER 25, REQUESTING "IMMEDIATE" RELEASE $30 MILLION UNDER TREASURY STABILIZATION AGREEMENT OR UNDER AID LOAN COMMITMENT OF $100 MILLION. STATED RELEASE THAT SUM NECESSARY IN ORDER ENABLE GOVERNMENT PREVENT FURTHER DEPRECIATION FOREIGN EXCHANGE VALUE CRUZEIRO. SAID PANIC PREVAILING IN FOREIGN EXCHANGE MARKET PARTLY ON BASIS RUMORS US GOVERNMENT HAS LOST CONFIDENCE IN WILLINGNESS AND ABILITY GOB MAINTAIN STABILIZATION PROGRAM. RELEASE $30 MILLION WOULD ACCORDINGLY HAVE FAVORABLE PSYCHOLOGICAL IMPACT AS WELL AS WOULD PERMIT SALE DOLLARS TO COMBAT SPECULATORS.

SECRETARY DILLON AND CAMPOS PLANNING SIGN AMENDMENT OCTOBER 27 SO AS PERMIT DRAWING $30 MILLION THAT DAY,

611.3243/10-2661

XR 832.10

(4)

ARA - Milton Barall

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

Classification

ARA - Mr. Barall
REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED

0483

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

1961 NOV 2 PM 8 13

01095

CONFIDENTIAL
*Classification*

ACTION

Origin

Info:

Amembassy RIO DE JANEIRO 1282

RIO-1282

Embtel 1023, Deptel 1236, Embtel 1068.

(1) Washington agencies share your concern that GOB will not follow through with necessary actions to support stabilization objectives. Moves towards return to multiple rate system (Embtel 1068) suggests GOB may rely on financial expedients to avoid more difficult decisions. Major problem areas continue to be size budget deficit and inflationary operations of banking system.

(2) GOB statement prospects good that 1961 deficit can be held within Cr$50 billion ceiling not convincing when compared with report (Emb Desp 301) that SUMOC "hope" is to contain it within range Cr$60-80 billion although minimum wage increase not yet taken into account. Key test will be 1962 budget which we assume almost ready for final Congressional action. Failure introduce at least some measures (various tax changes, reduction government corporations' deficits) envisaged now and in past by GOB would be generally discouraging as well as very harmful from monetary standpoint. We fear that unless action taken now by GOB to introduce more realistic budget, 1962 will be still another year of heavy inflationary pressures and resulting pleas for external financial assistance.

(2)

(3) GOB has again referred to possibility increasing bank reserve

832.10/10-2761 XR832.131

Drafted by: OFD:FN:DKPalmer:mah 11/2/61 DKP

Telegraphic transmission and classification approved by:

Microfilmed by RMD

Clearances: ICA - Mr. Dawson (draft)
Treasury - Mr. [illegible] (draft)

ARA - Mr. Berall
FN - Mr. Wellmann
Mr. Gilmstein
EST - Mr. Crane DKP
Mr. Wellman

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
*Classification*

0484

requirements and establishing limits on Bank Brazil operations. We would hope these or similar restrictive measures will not be further delayed.

(4) Washington agencies agree your estimate GOB's difficulties undertaking more vigorous program under present political framework, but believe you should continue present case for strong pursuit of stabilization objectives. Timing and scope these efforts left your discretion, but believe action would be most useful before GOB completes 1962 budget. We hope that Dias Carneiro will be prepared have serious discussions with IMF and will bring list of specific measures which GOB will introduce.

BOWLES (Acting)

BOWLES



0485

Air Priority — LIMITED OFFICIAL USE

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/10-2861
NOV 5 1961
re 371.814

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amcongen, RECIFE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

NO. 89

DATE: October 28, 1961

REF :

file no section
ARA/EST/B
JW Wilson
12-6-61

| | | | DEP | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | 2 | 1 | | | 5 | 5 | | | 7 | 7 | | | 18 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | REC'D | 11-10-61 | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | | | | | 8 | 2 | | | | 3 | 4 | | | | | |
| | | | | | | 11 | | | | | | | | | | |

B/FAC

Aid

SUBJECT: Governor Cid Sampaio Requests Authority to Borrow NCr. 10 Billion

In a message transmitted during the week of October 6, Governor Cid Sampaio requested the Pernambuco legislature to grant him authority to float development loans from foreign lending agencies. Specifically, Sampaio asked authorization to borrow NCR 10 billion or its dollar equivalent from the Inter-American Development Bank or the deutschmark equivalent of NCR 10 billion from an unnamed lending agency of the Bonn Republic.

Sampaio's message, noteworthy for its vagueness, proposes that the NCR 10 billion be utilized for social development projects to be undertaken by state-owned autonomous enterprises or by mixed economic societies (semi-public enterprises utilizing both state and private capital) in which the state would invest at least 80 % of the total capital. Avoiding the mention of specific projects, Sampaio listed in order of priority the fields in which the state enterprises and mixed economic societies would undertake development work: Education, public health, maternal and infant assistance, electrification, agricultural irrigation, mechanization and colonization, waterworks, industrialization, and public housing.

Initial reaction in the legislature to Sampaio's request was mixed. State Deputy Nivaldo Machado praised the Governor's proposal and asked that it be approved urgently. Felipe Coelho, the Governor's legislative leader, suggested that the measure deserved detailed study and requested that the tag of "urgency" be removed. Miguel Santos, political opponent of Sampaio, while not opposing the measure on its face, called attention to the great number of vague generalities it contained and insisted that Sampaio make certain amplifications before the measure received full consideration.

COMMENT: Governor Sampaio is making strenuous efforts to obtain financing for development projects in Pernambuco, and is investigating actively various sources including German and French. During his current trip to Brasilia and Rio de Janeiro he has been trying to get federal assistance from PL-480 and other sources. At present the Commercial Counselor of the West German Embassy is visiting

DEC 7 1961 FILED

cc Amembassy, Rio (2)

~~LCMILDeL/ARA:DTDeL/lek~~ ~~LIMITED OFFICIAL USE~~

REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
NOV 15 1961

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION |

DIRECTIONS

CLASSIFIED FILE

0486

Recife to discuss with state officials the possibilities of German aid. A representative of the French Embassy also has visited Recife but in view of the French Consul's active influence against Governor Sampaio, is unlikely to take any action sympathetic to Sampaio's interests. It is possible, however, that the Germans may reveal interest in considering capital loans to state enterprises in Pernambuco. The Governor has just indicated a desire to nationalize the Portela paper company, he is prosecuting plans to develop a synthetic rubber company, he is facing increasing financial demands for agrarian reform purposes, and he is frantically seeking funds for these and other purposes to try to reduce leftist chances of success in the 1962 elections.

Albert A. Rabida
American Consul



0487

32

INCOMING TELEGRAM *Department of State*

PERMANENT RECORD COPY

RIO 1104

CONFIDENTIAL

34-39
Action

Control: 860
Rec'd: NOVEMBER 2, 1961
11:45 a.m.

ARA
Info

SS
G
SP
L
H
E
RFAC
ICAD
FN
IOP
INR
BOB
TRSY

RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1104, November 1, 5 p.m.

ACTION
INFO:
RM/R FILES

I met informally with Prime Minister Neves and Finance Minister Moreira Salles Sunday night (October 29) at latter's home. Meeting arranged my initiative. Bond, Saccio and Korp participated.

I said wished take opportunity soon after arrival and before imminent Saccio trip Washington, explore with PM and Finance Minister task ahead in implementing alliance for progress in Brazil. Indicated realized GOB facing most difficult political and economic problems. This made all the more important effective action for economic and social progress. Cited government program issued September 28 as fine document setting forth general objectives. Thirty days having passed, have observed considerable questioning governments determination put words into action, in view lack specific administrative measures or legislative proposals. Explained on US part alliance for progress meant possibility more money, technical assistance combined with contributions of capital, ability enter into long-term commitments up to five years and ability finance social as well as economic development. Regarding Brazilian contribution described self-help philosophy of alliance and discussed our opinion specific desirable measures as follows:

1. Expressed hope progress could be made effective financial stabilization quickly as possible, including reduction budget deficit, removal SUMOC instruction 219 and contribution consultations IMF. Stressed importance stabilization for future possibility receive long-term loans. Neves and Moreira Salles said expect within next few days propose to Congress increase income, consumption and stamp taxes designed yield cruzeiros

(4)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO (NAME OR OFFICER & OFFICE SYMBOL) | ACTION TAKEN | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|---|

no action
ESP/D
JWW:hvn
11/6

611.00/11-161 XR 832.00
XR 832.10 INT 33.00

0488

32

INCOMING TELEGRAM **Department of State**

PERMANENT RECORD COPY

RIO 1104

CONFIDENTIAL

34-39
Action

Control: 860
Rec'd: NOVEMBER 2, 1961
11:45 a.m.

ARA
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
G
SF
L
H
E
BFAC
ICAD
PN
IOP
INR
BOB
TRSY

TO: Secretary of State

NO: 1104, November 1, 5 p.m.

RMR

ACTION
INFO:
RM/R FILES

I met informally with Prime Minister Neves and Finance Minister Moreira Salles Sunday night (October 29) at latter's home. Meeting arranged my initiative. Bond, Saccio and Korp participated.

I said wished take opportunity soon after arrival and before imminent Saccio trip Washington, explore with PM and Finance Minister task ahead in implementing alliance for progress in Brazil. Indicated realized GOB facing most difficult political and economic problems. This made all the more important effective action for economic and social progress. Cited government program issued September 28 as fine document setting forth general objectives. Thirty days having passed, have observed considerable questioning governments determination put words into action, in view lack specific administrative measures or legislative proposals. Explained on US part alliance for progress meant possibility more money, technical assistance combined with contributions of capital, ability enter into long-term commitments up to five years and ability finance social as well as economic development. Regarding Brazilian contribution described self-help philosophy of alliance and discussed our opinion specific desirable measures as follows:

1. Expressed hope progress could be made effective financial stabilization quickly as possible, including reduction budget deficit, removal SUMOC instruction 219 and contribution consultations IMF. Stressed importance stabilization for future possibility receive long-term loans. Neves and Moreira Salles said expect within next few days propose to Congress increase income, consumption and stamp taxes designed yield cruzeiros

(4)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

CLASSIFIED FILE

XR 632.00 1961

* This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO (NAME OR OFFICE) | ACTION TAKEN | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|---|
| | | | |

0489

32

INCOMING TELEGRAM **Department of State** ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CORRECTION ISSUED: 11/8/61, 10 a.m. JAK

55
Action
E
Info
SS
H
ARA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 2753
Rec'd: NOV 5, 1961 7:24 PM

FROM: Rio de Janeiro - CORRECTED COPY

TO: Secretary of State

NO: 1129, November 4, 1 p.m.

RIO 1129

No Action Required
Treas wished discuss last point
-ICasimiro, 11/9/61

DEPTEL 1282 and EMBTEL 1104.

Embassy has taken every opportunity persuade GOB importance unqualified pursuit stabilization objectives, and will continue do so, in line paragraph 4 DEPTEL 1282. This connection note coversation with Neves and Moreira Salles reported EMBTEL 1104.

Our indications are GOB may move soon three fronts in anti-inflationary effort: (1) Presentation Congress probably next week revenue measures involving increases income, consumption and stamp taxes and imposition withholding at source tax on income from bearer shares. (2) According Casimiro Ribeiro, SUMOC Council may meet next week to discuss problem setting limit Bank of Brazil loans so that other activities would be curtailed in face of rise in loans and rediscounts for coffee financing. (3) Measures to follow-up concretely Cabinet's October 26 announcement on curtailing Government expenditures. Will report developments above.

According Wertherbe Azevedo, GOB now current on arrears. This purpose has used $52 million New York commercial banks credit lines, $50 million it now receiving oil company swaps and part of recent $30 million from US Treasury. He in effect gone out on limb and hoping repay New York credit lines and Treasury when receives additional funds EXIM Bank. Expects in few days Brazil send documentation requested by EXIM Bank.

Implementation Instruction 219 resulting in confused market with four rates reported A-223. Financial officers GOB continue declare measure temporary. Recommend Washington agencies

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | microfilmed by RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

832.10/11-461

0490

CONFIDENTIAL

-2- 1129, November 4, 1 p.m. From Rio de Janeiro

stress with Campos and Dias Carneiro US assumption Instruction 219 will be removed as soon as possible. Dias Carneiro told Embassy Officer he personally argued against Instruction 219 and continues feel it not necessary. He will have further data for consideration State and Treasury. We not clear his plans for IMF contacts, which probably depend consultation Campos.

GORDON

FH/14

CONFIDENTIAL

0491

FN/WEISMAN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

55

CONFIDENTIAL

Action E

Control: 2753
Rec'd: NOV 5, 1961 7:24 PM

Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
H
ARA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
FRB
TRSY

TO: Secretary of State

NO: 1129, November 4, 1 p.m.

DEPTEL 1282 and EMBTEL 1104.

Embassy has taken every opportunity persuade GOB importance unqualified pursuit stabilization objectives, and will continue do so, in line paragraph 4 DEPTEL 1282. This connection note coversation with Neves and Moreira Salles reported EMBTEL 1104.

RMR

Our indications are GOB may move soon three fronts in anti-inflationary effort: (1) Presentation Congress probably next week revenue measures involving increases income, consumption and stamp taxes and imposition ~~winawjeding~~* at source tax on income from bearer shares. (2) According Casimiro Ribeiro, SUMOC Council may meet next week to discuss problem setting limit Bank of Brazil loans so that other activities would be curtailed in face of rise in loans and rediscounts for coffee financing. (3) Measures to follow-up concretely Cabinet's October 26 announcement on curtailing Government expenditures. Will report developments above.

According Wertherbe Azevedo, GOB now current on arrears. This purpose has used $52 million New York commercial banks credit lines, $50 million it now receiving oil company swaps and part of recent $30 million from US Treasury. He in effect gone out on limb and hoping repay New York credit lines and Treasury when receives additional funds EXIM Bank. Expects in few days Brazil send documentation requested by EXIM Bank.

Implementation Instruction 219 resulting in confused market with four rates reported A-223. Financial officers GOB continue declare measure temporary. Recommend Washington agencies

Rec'd: 11-6

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

microfilmed

E MESSAGE CENTER CONTROL NOV 6 1961 CIA

CLASSIFIED FILE

0492

CONFIDENTIAL

-2- 1129, November 4, 1 p.m. From Rio de Janeiro

stress with Campos and Dias Carneiro US assumption Instruction 219 will be removed as soon as possible. Dias Carneiro told Embassy Officer he personally argued against Instruction 219 and continues feel it not necessary. He will have further jqop* for consideration State and Treasury. We not clear his plans for IMF contacts, ta nth* probably depend consultation Campos.

GORDON

FH/14

*As received. Correction to follow.

CONFIDENTIAL

0493

832.10/11-661 FNWeisman

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

COPIES REC'D ARA

45
Action
ARA

Info
SS
L
E
INR
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

CORRECTION

CORRECTION ISSUED
11/22/61 jaa

Control: 3911
Rec'd: November 6, 1961

Transfer action to E. By EST/B: JWWilson 11/22/61.

ACTION: EST
INFO:
RM/R FILES

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1146, November 6, 7 p.m.

832.10/11-661

Action to E

The classification of this message, received as LIMITED OFFICIAL USE should be corrected to read CONFIDENTIAL.

832.10/11-661

File 11/29/61

(3642)

~~Conf 3/3-361~~

832.10/11-661

FILED

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0494

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

CORRECTION ISSUED
11/22/61 jaa

45
Action
ARA

CORRECTION
Control: 3911
Rec'd: November 6, 1961

Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
L
E
INR
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

TO: Secretary of State

NO: 1146, November 6, 7 p.m.

RMR

The classification of this message, received as LIMITED OFFICIAL USE should be corrected to read CONFIDENTIAL.

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

0495

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

1961 NOV 8 PM 7 47

03814

CONFIDENTIAL
Classification

ACTION
~~SECDEF~~, Amembassy RIO DE JANEIRO 1341

Origin

Info:

RIO 1341

Embtel 1146. 832.10/11-661

1. Dias Carneiro has seen Linder, Woodward, and Barall and will be seeing Hamilton, Leddy, Trezise, and Blumenthal. Thus far his presentation contained very little beyond that already reported by Embassy. In US Government conversations, Carneiro did not suggest any specific measures which Brazilians might introduce to remedy basic economic difficulties. Carneiro said had not repeat not been able convince IMF that Brazilian performance relatively good one, even considering political difficulties and slow drawing foreign credits.

2. Linder restated Exim willingness make further $21 million release provided Brazilians submitted long-awaited documentation. Said Exim participation financing consortium was based on understanding all financing elements would move ahead at more or less same speed. Expressed doubt that simply releasing second half $168 million would by itself contribute substantially to solution Brazilian problem. Linder promised re-examine Brazilian situation but gave no basis expect remaining Exim funds would be released on more accelerated basis than other financing sources.

3. After Linder meeting, Campos who accompanied Carneiro pressed Exim officials on reftel query. He was told Brazilians should not move ahead on liquidation arrears on

(2)

832.10/11-661

XR 103-1498

Drafted by: OFD:FN:DKPalmer:meh 11/8/61 DKP

Telegraphic transmission and classification approved by: OFD/FN - M. D. Goldstein

Clearances:
FN - Mr. Weismann (draft)
Exim - Mr. Sauer
EST - Mr. Crane
ARA - Mr. Barall
AID - Mr. Dawson
Treasury - Mr. Harley

S/S-CR
NOV 8 1961 PM

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

Microfilmed by RMDR

0496

assumption Exim funds would follow quickly.

4. Campos told Barall Moreira Salles stated in telephone call yesterday that if given assurances Exim balance would be forthcoming without restrictions and if IMF would immediately release $40 million SUMOC 219 could be revoked.

5. Dias Carneiro meeting with IMF again today. Washington agencies hope be in better position appraise Brazilian situation after completion Dias Carneiro talks and will advise you promptly. For present, believe your response Finance Minister specific query re liquidation US arrears should be along lines para 3, which presumably already reported by Campos.

Rusk
(mbl)

RUSK



0497

ARA:EST/B:RHCrane:lms
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/11-761
xR 611.3241
411.326
394.41

**DEPARTMENT OF STATE**

## *Memorandum of Conversation*

**DATE:** November 7, 1961

NOV 17 1961

**SUBJECT:** Brazil's Financial Problems

**PARTICIPANTS:** Ambassador Dias Carneiro, Head of Economic Section of Brazilian Foreign Office
Mr. Marcilio Moreira, Third Secretary, Brazilian Embassy

ARA - Mr. Woodward
EST/B - Mr. Wilson
EST/B - Mr. Crane
AID/OLA - Mr. Dawson

**COPIES TO:**

ARA - Mr. Woodward - 2
EST - Mr. Wellman
EST/B - Mr. Wilson - 2
REA - Mrs. Mulliken
AID/OLA - Mr. Dawson
OF - Mr. Palmer
CSD - Mr. Gabbert
RA - Mr. Fessenden
OT - Mr. Weiss
Amembassy Rio de Janeiro

DECLASSIFIED

832.10/11-761

Ambassador Dias Carneiro stated that his purpose in visiting Washington was to discuss the following three subjects: 1) Brazilian problems in GATT, especially the effects of the European Common Market on Brazil's exports; 2) difficulties caused by the delay in drawings against the credits established during the April-May financial negotiations; and 3) Brazil's interests in a long-term PL 480 wheat agreement and Brazil's interest in obtaining a permanent sugar quota.

Ambassador Dias Carneiro stated that Brazil was deeply concerned over the possibility of losing a substantial part of her traditional market in Europe, owing to the high tariffs being imposed, as well as competition from African suppliers. He said that coffee, cocoa, Brazil nuts and sugar would be affected. Brazil's preliminary estimates are that the loss in foreign exchange earnings could range from $150 to $230 million annually. Carneiro said he hoped the United States would be able to support Brazil's position in the next round of GATT negotiations.

Ambassador Dias Carneiro then stated he hoped the United States would be able to speed up the release of funds, expecially from the Export-Import Bank and AID.

The Ambassador discussed at some length Brazil's interest in a long-term wheat agreement.

He said it was essential that Brazil be assured of a continuation of



None of this material to be destroyed — microfilmed by RMIR
GPO 908892

DECLASSIFIED

0498

PL 480 wheat supplies for political and social reasons as well as for purposes of long-range economic planning. He added that he agreed the best solution to the present urgent need for wheat would be an interim agreement which would give adequate time for both Governments to negotiate a satisfactory long-term agreement. The Ambassador then inquired whether it would be feasible to negotiate the "interim agreement" at Washington. He said that he, Barbosa da Silva and other Brazilian officials familiar with PL 480 negotiations would be absent from Brazil for the next several weeks, and that he therefore believed it would be quicker to have Ambassador Campos negotiate the new agreement at Washington.

Mr. Woodward indicated he saw no objection to this procedure, but it would, of course, be necessary to discuss the matter with those officers directly concerned with PL 480 negotiations.

Carneiro next said there had been some talk in the past of Brazil's interest in a barter deal involving sugar for wheat. He said that he is opposed to this view and believes discussion on wheat and sugar should be kept separate. He stated Brazil is interested in obtaining a permanent sugar quota. His major argument supporting this position was that an assured market in the United States would be of considerable assistance to the sugar workers in the Northeast since the GOB planned to use the difference between the world sugar price and the U.S. preferential price for social and economic development projects in the sugar-producing areas. He added that the proposal to distribute the funds accumulated would be designed so as to benefit the workers in the depressed Northeast rather than in the more economically advanced sugar-producing areas of São Paulo and Rio de Janeiro. The Ambassador dwelt at some length on the deplorable conditions in the Northeast and the Government's determination to take steps to improve them.

Mr. Woodward stated he was pleased to know of Brazil's plans to improve social conditions in the Northeast and added we are prepared to assist this effort, as evidenced by the Bohan mission.

With regard to the possibility of Brazil's obtaining a permanent sugar quota, Mr. Woodward pointed out that sugar quotas are controlled by Congress. He added that a number of proposals have been presented to Congress but at this time it is not possible to predict what action will be taken.



0499

OFD:FN:DKPalmer 11/9/61 DKP
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/11-761

Clearance: Eximbank-Mr. Pollack (draft)

1331

**DEPARTMENT OF STATE**

***Memorandum of Conversation***

DATE: November 7, 1961

**SUBJECT:** Brazil's Stabilization Program: Eximbank Financing

**PARTICIPANTS:** Mr. Dias Carneiro, Head of Economic Section, Brazilian Foreign Office
Ambassador Roberto de Oliveira Campos, Brazilian Ambassador
Mr. Marcilio Marques Moreira, Third Secretary, Brazilian Embassy
Export-Import Bank: Mr. Linder, President
Mr. Killefer, Vice-President
Mr. Sauer, Executive Vice-President
Mr. Pollack, Economic Officer
Mr. O'Connor, Loan Officer

**COPIES TO:** Department of State: FN - Mr. Palmer

NOV 14 1961

E - Mr. Trezise
OFD - Mr. Frank
FN - Mr. Goldstein
EST - Mr. Wilson
FN - Mr. Palmer - 2(loc)
AID - Mr. Dawson
Eximbank - Mr. Pollack
Treasury - Mr. May
US/IMF - Mr. Southard
Amembassy, RIO DE JANEIRO - 2(loc)

1. Mr. Dias Carneiro talked at length about the Brazilian performance under its various commitments in the IMF standby arrangement. His presentation contained very little that had not already been reported by the Embassy or included in Brazilian Government communications to the IMF. While admitting shortcomings on excess bank lending, he maintained that the budget performance was better than some thought. However, both he and Ambassador Campos said that thus far they had been unsuccessful in convincing the IMF of the validity of their points regarding Brazilian performance.

2. Ambassador Campos made a strong plea for acceptance of the Brazilian view that any shortcomings were the result of factors beyond the control of the monetary authorities. He said that the stabilization program had been based on two fundamental assumptions:

a. The advent of the Quadros government would bring political stability. Unfortunately, this had not been the case.

b. Foreign credits would be drawn rapidly, thus relieving much of the monetary pressure. The slow rate of drawings had been only in small part the fault of the Brazilians, e.g. their own delays in preparing documentation for submission to the Eximbank.

3. Ambassador Campos claimed that the slow rate of utilization of foreign credits had caused an "excess" of monetary outlays of about Cr$50 billion. He said that the gross increase in monetary expansion thus far had been Cr$82 billion

CONFIDENTIAL

FILED
NOV 10 1961

microfilmed by RM/R

but part of this sum was set aside in SUMOC deposits, with the result that the net increase was only Cr$56 billion. On several occasions, Campos described the "vicious circle" in which Brazil found itself. There had been initial difficulties in drawing foreign credits which had led to an unexpected high rate of monetary expansion. This in turn had caused foreign lenders to be hesitant about releasing more of their funds. The Brazilians referred to the recent change in exchange policy with the statement that this was only "a minor retrogression" which had been necessary as a sop to Brazilian Congressmen who wanted to reimpose quantitative import restrictions and restrict profit remittances.

4. Mr. Linder said that while he appreciated the influences of political difficulties on the Brazilian financial situation, he could not accept all of the points made by Ambassador Campos. For example, he did not think that the delay in the utilization of foreign credits had been of a magnitude sufficient to explain the degree of monetary expansion. Referring to his conversations with former Ambassador Moreira Salles last April, Mr. Linder said that if Exim should decide to release the entire balance of the $168 million the basic situation would not really have progressed beyond the position of last spring. While the judgment of the IMF on Brazil's performance was not the sole arbiter of Exim thinking on this subject, it certainly could not be ignored. He reminded the Brazilians that the original understanding, worked out after long negotiations, was that a consortium was to be formed to finance the stabilization program and that all elements were to move ahead at more or less the same speed. He confirmed that Exim was still prepared to release an additional $21 million to bring its total up to the 50 per cent mark upon receipt of the requested documentation. However, he did not think that simply releasing the remaining $84 million would substantially contribute to a solution of the basic Brazilian problem.

5. Ambassador Campos stated his understanding of the rationale behind the financing arrangements worked out last spring: Eximbank was not to finance the current account balance of payments but rather to cover past arrears; IMF and AID funds were to be used to cover the current account deficit; Treasury funds were to be used for internal stabilization purposes.

6. Mr. Linder disagreed with these statements. He said that it was true that Exim had agreed to waive the requirement that the release of its funds be tied explicitly to the IMF standby arrangement. However, Exim had clearly understood that all elements in the financing package were to move ahead together. After the basic balance-of-payments appraisal had been made last spring and the total financing agreed, the Eximbank had decided that it would be best if its new money contribution took the form of covering arrears. It was assumed, however, that this would be only one element in assisting Brazil to achieve internal and external balance. He also reminded the Brazilians that not only was Exim the largest new money element in the aid package but Exim had also agreed to refund over a 20-year period some $330 million of principal payments due from Brazil. Mr. Linder rejected the implication that Exim's main interest in the stabilization program was in protecting the immediate position of U.S. exporters. He said that Exim had a larger interest because of its substantial capital investment in Brazil and that it had been and continued to



0501

be very interested in seeing a major improvement in the basic position of the Brazilian economy.

7. At the close of the meeting, the Brazilians asked for sympathetic consideration of their problems and expressed the hope that release of the second half of the Eximbank commitment would not be long delayed. Mr. Linder promised that the Eximbank would take a "good hard look" at the Brazilian situation.

* * *

Note: At no time during the conversation did the Brazilian representatives speak of any future action which might be contemplated by the Brazilian Government to deal with its problems.



0502

FW/WEISMAN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

COMES REC'D ANA

NUMBERED

CONFIDENTIAL

Control: 5254

Action transferred to E:OF:PSPalmer by EST/B:JWWilson: 11/9/61.

Rec'd: Nov 8 1961 11:16 pm

ACTION:
INFO:
RM/R FILES

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1156, November 8, 7 p. m.

Action: 53
ARA
Info
SS
H
E
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

PASS TREASURY AND EXIM BANK

EMBTELS 1129 and 1146

Werther de Azevedo clarified his statement that GOB current on arrears, reported Embassy telegram 1129. Says included $46 million of payment orders he had been ready to send to New York at end last week. However, he reports that, as result conversations with Campos and Moreira Salles, has held up these payment orders in view uncertainty EXIM Bank policy on further releases under $168 million credit.

GORDON

MGG

E MESSAGE CENTER CONTROL NOV 9 1961 IN OUT

RIO 1156 F 1350 Ca Rio - 11/8 - Oil & Gas - Desc 11/28/61 - Loc 532.10/11-861

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

FILE Copy

• This copy must be returned to RM/R Central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0503

(6)

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

39-L
Action
ARA

Info
SS
L
E
INR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

LIMITED OFFICIAL USE

COPIES REC'D ARA

NUMBERED

Control: 3911
Rec'd: November 7, 1961 10:50 a.m.

Action transferred to E By EST/B:RHCrane:lms 11/7/61.

EST/B

INFO

RM/R FILES

FROM: Rio De Janeiro
TO: Secretary of State
NO: 1146, November 6, 7 p.m.

PASS TREASURY AND EXIMBANK

Finance Minister telephoned me this afternoon saying Brazil continuing advance funds for payment US commerical arrears. Out of 168 million, he states 120 paid. Against this, 63 covered by EXIM previously, and 21 more in course. This leaves Brazil still short 36 against payments so far, and their remain 45 to 50 still unpaid.

Finance Minister asked my advice whether to continue liquidation arrears or to stop until firm decision on release reminder EXIM commitment, using available dollars instead for other current purposes. He repeated plea that second half EXIM release not be made contingent on new definition stabilization program and IMF consultations, stressing that May agreement contained no such condition.

He will call tomorrow, and I will then reply that Washington has been awaiting discussion Dias Carneiro, and; pending these I am not in position advise on above question. Please advise urgently reactions Carneiro talks and your recommendations Finance Minister question.

GORDON

SGC

Rio de Janeiro - 1146 to State 11/6/61 - OFD/FEN-DRP file

832.10/11-661

XR 103-XMB
XR 398.13

FILED

Microfilmed by RM/R

CLASSIFIED FILE

(4)

LIMITED OFFICIAL USE

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0504

32

FIN WEISMAN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

53 H
Action ARA
Info SS G S/S E AID PX IOP INR AGR COM XMB FRB TRSY RMR

CONFIDENTIAL

COPIES REC'D ARA

NUMBERED

Action transferred to E:OF: Control: 5272
PSPalmer by EST/B:JWWilson 11/9/61. Rec'd: Nov 8 1961 10:46 PM

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

ACTION: EST/B
INFO:
RM/R FILES

NO: 1167, NOVEMBER 8, 7 PM

PRIORITY

E MESSAGE CENTER CONTROL NOV 8 1961 IN CUT

PASS TREASURY AND EXIM BANK

EMBTELS 1146, 1156.

IN GIVING FINMIN REACTION HIS QUESTION CONTINUED PAYMENTS DOLLARS ARREARS MENTIONED REFTEL, I ALSO ASKED WHY GOB APPEARED SO RELUCTANT PROCEED IMF CONSULTATION. HE REPLIED THAT NO SUCH RELUCTANCE ON HIS PART, BUT POLITICAL HISTORY IMF RELATIONS MAKES IT ESSENTIAL THAT CONSULTATIONS TAKE PLACE AGAINS BACKGROUND MORE COMFORTABLE FOREIGN EXCHANGE POSITION AND AVOIDANCE APPEARANCE NEGOTIATION UNDER PRESSURE. COMMENT: IT IS TRUE THAT NATIONALISTIC PRESS AGAIN AGITATING IMF ACTIVELY, INCLUDING CHARGES MARIANI SUBORDINATED NATIONAL INTEREST TO IMF DEMANDS.

FINMIN STATED DEFINITION MORE COMFORTABLE POSITION AS INCLUDING LIQUIDATION COMMERCIAL ARREARS AND SOME DOLLARS INTERVENE IN MARKET, WHEREUPON HE WOULD INVITE CONSULTATION AND SIMULTANEOUSLY REVOKE SUMOC 219. HE EMPHASIZED AGAIN THAT 1961 BUDGET NOT INCREASING DEFICIT, COFFEE POLICY UNCHANGED, CREDIT EXPANSION BEING LIMITED GREATEST EXTENT FEASIBLE. I REMARKED AS PERSONAL OPINION THAT WASHINGTON DOUBTLESS ALSO INTERESTED PLANS FOR 1962, INCLUDING WAGES POLICY.

FOR OUR NEXT TALK FOLLOWING HIS RETURN FROM BRASILIA AT WEEKEND, I WOULD APPRECIATE ANY INDICATIONS YOUR REACTIONS DIAS CARNEIRO PRESENTATION.

(3)

GORDON

ELP/22

FILED FEB 1962

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

RIO 1167 Dept 1856 to Rio ... Nov ... Outgoing Dept 11/3/61 - file

832.10/11-861

XR 832.131

XR 103-1913

CLASSIFIED FILE

0505

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 NOV 9 PM 8 50

04645

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

Origin

Info:

ACTION [redacted]: Amembassy RIO DE JANEIRO

832.10 1356 832.10/11-861

DEPTEL 1341, EMBTEL 1167.

1. Dias Carneiro, accompanied by Campos, told Trezise and Blumenthal that IMF discussions had reached difficult stage. Jacobsson had said any further drawings against Fund must be preceded by Fund mission. Brazilians said no objection mission but announcement must be accompanied by announcement $40 million drawing. Jacobsson replying to Brazilians later today, but Campos feared Fund would refuse authorize drawing.

2. Brazilians distressed about Exim discussions and repeated arguments presented Linder. (Memcon pouched.) Campos expressed fear that new clash with IMF and leakage of news that Exim holding up releases would be very harmful Brazilian exchange position.

3. Trezise noted stabilization program shortcomings, indicated concern over recent exchange rate retrogression and expressed hope Brazilians could see way to request Fund mission without tying this to new drawing. Said that while fully recognizing Government's difficulties, felt that further measures by Brazilians were essential to make effective use of various foreign assistance funds. Trezise said would be most helpful if visible steps could be taken by Brazil at earliest moment and repeated suggestion

(1)

[redacted] confirmed by RM/R

Drafted by: OFD:FN:DKPalmer:mah 11/9/61 DKP

Telegraphic transmission and classification approved by: E - P. H. Trezise PHT

Clearances:
FN - Mr. Weissmann (draft) DKP
Treasury - Mr. May (informed) DKP
AID [redacted] - Mr. Dawson [redacted] (informed) DKP
EST - Mr. Crane (draft) DKP
Eximbank - Mr. Pollack (informed) DKP

FORM DS-322 2-58

CONFIDENTIAL
Classification

NOV 9 [redacted] PM

(no file)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

BNC 1356

832.10/11-861

0506

CONFIDENTIAL
*Classification*

Campos recommend acceptance Fund mission without pre-condition.

4. Campos said he could not recommend such a course of action to his Government.

Rusk
(H)

RUSK



0507

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY with Unclassified Sections

For Department Use Only
832.10/11-961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

395
NO.

NOV 18 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

November 9, 1961
DATE

REF : CERP D-12; Emdes 250, September 29, 1961

Enclosure AED-18

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TN | XMB | | | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | | 3 | 4 | | | | | |
| | REC'D 11/21 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | | | | | | 11 | | | | | | | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU; SEPTEMBER 1961

(Begin Unclassified)
The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on September 30 (see enclosure) amounted to Cr$168,765 million, reflecting an increase of Cr$4,943 million during the month. This includes an amount of Cr$235 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy. (End Unclassified)

(Begin Official Use Only)
Not included in the above amount is the sum of Cr$15 billion shown on the balance sheet (see enclosure) under the account of SUMOC. This amount represents part of the short term paper rediscounted during the crisis and which has already been redeemed. The money, however, was not remitted to the Caixa de Amortização, which is the usual procedure for withdrawing money from circulation, but was deposited to a special "sterilized" account in the name of SUMOC.

So long as these funds remain in this SUMOC account they are effectively kept out of circulation. In the reports of the Caixa de Amortização, however, they are included in the total amount of currency in circulation. The significance of this is that the real money supply could be increased, should the government need additional funds for its own operations, by drawing down this account, thereby avoiding the notoriety and criticism that usually accompanies new currency issues.
(End Official Use Only)

The liability account, National Treasury increased by Cr$5 billion during September indicating that a net issue of

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
NOV 24 1961

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY with Unclassified Sections

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | DIRECTIONS |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | TO RM/R |

FILED

0508

paper currency in that amount was made during the month on behalf of the Rediscount Bureau.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:

Robert H. S. Eakens,
Counselor of Embassy
for Economic Affairs



0509

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 395
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S.A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on September 30, 1961

| A s s e t s | Cr$ |
|---|---|
| Superintendency of Money and Credit..... | 15,000,000,000.00 |
| Rediscounts of Commercial paper ..... | 154,355,110,166.70 |
| Rediscounts of Agricultural paper..Law.3,253.. | 1,871,427,497.20 |
| Rediscounts of Export paper..Decree 29,536.... | 12,304,466,757.30 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 235,321,842.30 |
| Accounts receivable ..... | 262,933,493.80 |
| Capital holdings ..... | 47,131,997.60 |
| Current account with Bank of Brazil ..... | 4,095,297.10 |
| Sundry debtors and Creditors ..... | 4,308,031.10 |
| Expenses with printing of notes ..... | 218,740,836.50 |
| General expenses ..... | 24,946,977.90 |
| Collection account with Bank of Brazil ..... | 18,480,167.00 |
| Securities in Guarantee ..... | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities ..... | 9,274,538.50 |
| | 184,446,237,605.10 |

| L i a b i l i t y | | |
|---|---|---|
| National Treasury | | |
| To the account of Carteira de Rediscontos... | 164,700,840,000.00 | |
| To the account of SUMOC.. | 15,000,000,000.00 | 179,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit ..... | | 27,481,546.50 |
| Reserve fund ..... | | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing ... | | 961,314,309.70 |
| Rediscounts ..... | | 1,261,198,299.90 |
| Interest ..... | | 73,067,281.70 |
| Receivable receipts ..... | | 59,504,279.60 |
| Refund of counter-account credits ..... | | 639,327.60 |
| Bills under collection ..... | | 18,480,167.10 |
| Depositors of securities in guaranty ..... | | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties. | | 9,274,538.50 |
| | | 184,446,237,605.10 |

UNCLASSIFIED

0510

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

55
Action
E
Info
SS
L
ARA
AID
P
USIA
INR
CIA
COM
FRB
TRSY
NSA
RMR

Control: 6785
Rec'd: NOV 11, 1961
6:24 PM

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1179, November 10, 4 p.m. (SECTION ONE OF TWO)

EMBTEL 1129.

GOB has recently taken following positive actions relating stabilization effort. These measures not spectacular but in right direction and are evidence activity on part financial elements GOB to put into effect types of measures previously indicated to Embassy by FINMIN Moreira Salles and SUMOC officials. Neves scheduled make statement in chamber next Tuesday which publicized in advance as important exposition government policy including request specific tax measures.

E MESSAGE CENTER CONTROL
NOV 13 1961
IN OUT

Credit policy.

SUMOC council November 8 issued "recommendations" to Bank Brazil as follows: 1) A portion Bank Brazil cash holdings September 17 to be transferred to SUMOC, 2) Bank Brazil loan to be held within a global limit to be approved quarterly by SUMOC, 3) Rediscount Department to limit normal rediscounts to commercial banks to amounts that would compensate for any future decrease in deposits and its special rediscounts for exports should not be used by commercial banks to expand total credit.

According Bulhoes, purpose (1) above to effect transfer approximately Cruzeiro dollars 20 billion from cash holdings bank Brazil to SUMOC. Re (2) above he states will be implemented in 1962 through procedure Bank Brazil preparation operations budget which will be examined and approved SUMOC. For rest 1961 Bank Brazil not to expand credit operations beyond September 17 level (Bulhoes did not supply figures, but said this implied some contraction current level Bank Brazil loans) and [illegible] above purpose

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED
• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •
microfilmed by RM/R

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

RIO/1179 NO Copy-file- 033 FW-DATE 11/3/61 E 32, 10/11-1261
XR 832.131
CLASSIFIED FILE
FEB 1962

CONFIDENTIAL

-2- 1179, November 10, 4 p.m. (SECTION ONE OF TWO) from Rio De Janeiro

cease all normal rediscounts to commercial banks except in cases where deposits drop. Bulhoes admitted language regarding extraordinary rediscounts for export type commodities (including coffee) vague but says intends use "moral suasion" induce banks not expand lending operations on basis increase in deposits attributable to such extraordinary rediscounts, i.e., induce banks hold excess reserves. This connection commercial banks may also be asked finance from their own resources commodities such as sugar and rice normally financed directly by Bank Brazil. In general, Bulhoes happy with this SUMOC action. Says implementation will be test since SUMOC attempting exert unprecedented control over Bank Brazil. However reports decision taken unanimously by SUMOC council, including President Bank Brazil, so that bank committed.

GORDON

DMB

CONFIDENTIAL

0512

FW/WEISMAN

INCOMING TELEGRAM · Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

55

CONFIDENTIAL

Action E

Control: 6801
Rec'd: NOV 11, 1961
9:05 PM

Info SS L ARA AID P USIA INR CIA NSA COM FRB TRSY RMR

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1179, November 10, 4 p.m. (SECTION TWO OF TWO)

Exchange policy.

In same SUMOC "recommendations" Exchange Department Bank Brazil requested engage exchange operations designed achieve more orderly exchange rate pattern. According Bulhoes, this means Bank Brazil will be willing sell foreign exchange to commercial banks at least for trade transactions. This should have effect bringing trade exchange rates of commercial banks and Bank Brazil closer together. Up to now following SUMOC instruction 219 trade exchange rate of banks more depreciated than Bank Brazil rate, since latter would only buy, not sell, exchange to banks. In effect measure appears reflect decision that Bank Brazil will engage in modest operations on exchange market. Not known whether bank will be willing move its rate somewhat from 300 buying 307 selling in order meet trade exchange rate commercial banks which November 8 quoted 310 buying 322 selling. Bulhoes says up to now in 1961 Bank Brazil has purchased more foreign exchange than sold. Between now and end of year expects contrary position with attendant anti-inflationary benefits.

Coffee policy.

Council of Ministers has vetoed recommendation Brazilian coffee institute that support prices low grade coffees be raised, in most cases, about 20 percent.

Budget policy.

According Bulhoes, Moreira Salles recently instituted system whereby all expenditures, except routine personnel expenses,

FW 8 32.10/11-1061

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | microfilmed by RM/R |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0513

CONFIDENTIAL

-2- 1179, November 10, 4 p.m. from Rio De Janeiro (SECTION TWO OF TWO)

of government agencies must be approved special group his office. This designed particularly avoid usual expansion government expenditures at year end. Will probably mean some elimination expenditures and some carry-over unpaid bills into 1962. Bulhoes reports cash deficit position currently fluctuating at around Cruzeiro dollars 50 billion with likelihood year can be closed with cash deficit maximum Cruzeiro dollars 55 billion.

Next week Embassy expects send its recommendations on current US - Brazil - IMF financial relationships.

GORDON

DMB

CONFIDENTIAL

05 14

OFD:FN:DKPalmer 11/15/61 CONFIDENTIAL

(Drafting Office and Officer)

RM/R

DEPARTMENT OF STATE

## Memorandum of Conversation

DATE: November 14, 1961

SUBJECT: Brazilian-IMF Talks

PARTICIPANTS: Mr. Jack Guenther, Brazilian Desk Officer, IMF

FN - Donald K. Palmer
Benjamin R. Moser

COPIES TO: E - Mr. Kerr
FN - Mr. Goldstein
EST - Mr. Crane

832.10/11-1461

XR 39613

1. During the course of a discussion of the Brazilian financial situation, Mr. Guenther provided the following information on the November 9 meeting of Mr. Jacobsson with Ambassador Campos and Dias Carneiro. He asked that this information be considered "very confidential." Mr. Jacobsson handed the Brazilians an aide memoire outlining the Fund position, including the following points:

a. Because Brazil had broken its stabilization commitments to the Fund, Mr. Jacobsson had no authority to take favorable action on the Brazilian request for a $40 million drawing. This request would have to be considered in a formal way by the Executive Board and he was very doubtful that the Board would approve such a drawing.

b. An Article XIV consultation could take place in Rio, at which time the Fund staff could examine the Brazilian situation and gain a better understanding of the prospects for next year.

c. Following this visit, and assuming favorable results, it might then be possible for the Brazilians to come to Washington to negotiate a new standby agreement.

2. Reportedly, Ambassador Campos showed little, if any, interest in having a Fund mission visit Brazil. He said that there were three possibilities for Brazil:

RM/R
Anal 32
Rev
Cat

(4)

CONFIDENTIAL

FILED

CLASSIFIED

microfilmed by RM/R

GPO 865971

0515

a. Brazil could produce an open break with the Fund, featured by a public announcement of their differences.

b. Brazil could send its own documents directly to the Executive Board supporting its request for a $40 million drawing. (He apparently implied that the Fund staff would not present a fair appraisal of the Brazilian situation.)

c. Brazil could let things "rock along," drawing on the balance of U.S. and whatever other foreign assistance might be made available.

Mr. Jacobsson advised Ambassador Campos that pursuit of the first two alternatives would be against Brazil's best interests. Direct appeal to the Board by Brazil would be unprecedented and would only stimulate further questioning by the Board which would almost certainly ask for independent staff judgment. Apparently, Mr. Jacobsson acquiesced in the third alternative and said that the Fund would be asking some factual questions. He made it clear that there was no question of attempting to examine whether or not the ceilings had been broken since the Fund position was clear that this had been the case. However, in order to accommodate a "rocking along" situation, the Fund would be asking for certain additional information which would allow time to past by while the Brazilians gave further thought to the need for a new stabilization effort. (Mr. Guenther said that a telegram would probably be going to Rio today asking such questions as the extent to which the budget results were made to appear more favorable by the facility given the Government agencies to delay cruzeiro payments for imports by up to 180 days.)

3. As a sidelight on the conversation, Mr. Guenther said that apart from Mr. Jacobsson's personal convictions, which were very strong about the Brazilian situation, there was the additional factor that Mr. Jacobsson was under pressure from the Europeans to follow very correct policies in dealing with Fund borrowers. He was going to Europe for the very purpose of soliciting additional funds from the European countries, many of whom feared that such funds would only be squandered in some countries. Since Brazil was the biggest problem in Latin America, questions would naturally arise about Fund policy in this regard.

We discussed the Brazilian foreign exchange situation with Mr. Guenther. He is of the opinion (which we share on the basis of the limited available information) that the current foreign exchange position is a relatively easy one. Brazil probably does not need any more than $15 million per month to take care of its current needs, assuming that there is no spectacular capital outflow. Mr. Guenther said that, speaking very personally, he hoped that the rate of release of U.S. funds would not be at a faster rate than say $15 million per month. A faster rate would only make the Brazilian position easier for them and would alleviate whatever pressure there might be on the Government to take remedial steps.

OFD:FN:DKPalmer:meh
11/15/61



0516

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/11-1461
TR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO file Section
ARA/EST/B
NO. 401

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. gw Wilson
DATE November 14, 1961

REF : CERP, D-12; Emdes 239, September 26, 1961
Rec'd 11-16-61

NOV 15 1961 AM 11

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | Arr A-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 2 | P | IO | ICA |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 11-18 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET, AUGUST 31, 1961

The August Bank of Brazil balance sheet, publication of which was delayed due to the bank strike as well as the usual printing difficulties, indicates that credit was expanding at an accelerated pace even before the Quadros resignation. It will be recalled that the volume of outstanding Bank of Brazil loans as well as rediscounts on behalf of commercial banks increased substantially in June and July but that, in these months, there were comparable offsetting factors such as increases in the coffee account, substantial increases in outstanding Bank of Brazil letters and increases in the short-term deposits of mixed economies and autarquias. 9) (See ref. despatch).

In the month of August, however, the Bank's volume of outstanding loans increased substantially more while the offsetting accounts either decreased or increased by considerably less significant amounts. Outstanding loans to the private sector increased by approximately Cr$11 billion in August and outstanding loans to autarquias increased by Cr$1.3 billion - the first increase in loans to autarquias of any consequence this year. Outstanding loans to States and Municipalities were maintained at roughly their previous level indicating continued adherence to an earlier Quadros decree suspending all except emergency loans to these entities for a period of one year.

In addition, in August short-term deposits of mixed econo-

9)-Increases in the short-term deposits of Government corporations and autarquias are considered credit restricting since their release is subject to the Government's control.

JKrizay/jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0517

mies and autarquias decreased slightly (Cr$1 billion) and the coffee account decreased from Cr$9 billion to Cr$3.3 billion, thereby adding to the credit expansion forces. Outstanding treasury letters continued to increase but at a much slower pace (Cr$3 billion compared with an increase of Cr$8 billion from June to July) reflecting the phasing out of export letters pursuant to SUMOC Instruction 208.

The net debtor position of the Treasury (as estimated by SUMOC) likewise increased substantially - from Cr$45 billion to Cr$53 billion - the increase due largely to a seasonal decline in revenue collections. (The net debtor position of the Treasury has since declined somewhat as income tax collections, always heaviest in September and October, have been stepped up with results reportedly far beyond the most optimistic estimates).

Rediscounts on behalf of commercial banks again increased in August by about Cr$3.2 billion (compared with Cr$4.7 billion increase in July). Some of this increase may have consisted of short-term paper re-discounted during the one day in August that the banks were open following the Quadros resignation. The huge increase in rediscounts on behalf of the Bank of Brazil (Cr$35 billion) was almost entirely related to the crisis, having been used to increase the Bank's own cash position (increased by approximately Cr$5 billion), for discounting paper on its own account for commercial banks (Cr$10 billion) and to cover drawings against short-term deposits of private entities (Cr$10 billion).

Details are as follows:

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury:
(millions of Cr$)

| | July 31, 1960 | August 31 1960 | July 31, 1961 | August 31 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector ..... | 153,513 | 162,647 | 200,087 | 211,125 |
| Loans to states & municipal govt's | 12,624 | 13,627 | 14,843 | 14,943 |
| Loans to autarchias | 5,607 | 6,113 | 8,529?) | 9,819 |
| TOTAL ..... | 171,744 | 182,387 | 223,459??) | 235,887 |

?) Erroneously reported as 6,911 in ref. despatch

??) Erroneously reported as 221,841 in ref. despatch



05 18

2 - Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(millions of Cr$)

| | July 1960 | Aug. 1960 | Incr. Decr. | July 1961 | Aug. 1961 | Incr. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 45,923 | 48,916 | /2,993 | 107,592 | 142,621 | /35,029 |
| For Commercial Banks ..... | 13,280 | 12,698 | - 582 | 17,980 | 21,202 | / 3,222 |
| TOTAL .... | 59,203 | 61,614 | /2,411 | 125,572 | 163,823 | /38,251 |

3 - Short Term Deposits of:

| | April 1961 | May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies ... | 7,766 | 8,170 | 7,822 | 11,666 | 12,151 |
| Autarchias (other than SUMOC) | 44,273 | 44,873 | 50,703 | 56,707 | 56,118 |
| TOTAL ..... | 52,039 | 53,043 | 58,525 | 68,373 | 68,269 |

4 - Outstanding Treasury Letters:

| | April 1961 | May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 .. | 17,733 | 32,050 | 46,842 | 58,362 | 64,777 |
| SUMOC Instruction 192 .. | 16,855 | 15,084 | 12,493 | 9,352 | 5,935 |
| TOTAL ..... | 34,588 | 47,134 | 59,335 | 67,714 | 70,712 |

5. Coffee Differential Account (SUMOC Instruction 205)

| May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 |
|---|---|---|---|
| 2,020 | 5,491 | 9,028 | 3,279 |

6. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory reserves of Commercial Banks)

| May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 |
|---|---|---|---|
| 43,679 | 39,424 | 34,007 | 35,258 |





OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 4 of
Encl. No.
Desp. No. 401
From Rio de Janeiro

Six copies of the Bank of Brazil BalanceSheet for August will be sent under separate cover.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

APPROVED:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

OFFICIAL USE ONLY

716

0520

DEPARTMENT OF STATE INSTRUCTION

CONFIDENTIAL
OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

FOR DC USE ONLY

NO. A-29 November 28, 1961

COPY

SUBJECT: Haitian Indebtedness to U.S. Citizens

Ref: Embassy Telegram 107 of November 1, 1961
Despatch No. 192 of November 15, 1961

TO: The American Embassy, Port-au-Prince

JOINT STATE-AID

As the Embassy is aware, Section 620(c) of the Foreign Assistance Act of 1961 (PL 87-195) provides that "no assistance shall be provided under this Act to the government of any country which is indebted to any United States citizen for goods or services furnished, where such citizen has exhausted available legal remedies and the debt is not denied or contested by such government."

A procedure for implementing this section was approved November 3, 1961, the first step of which is identification of relevant claims. A circular instruction is now being prepared for transmission to all posts directing their attention to this provision and requesting that they forward to Washington information concerning such claims.

In the particular case of Haiti, Washington agencies are already familiar with the claims of U.S. creditors against the Haitian Government. It is, therefore, possible to proceed with the implementation of the second and third steps of the approved procedure, viz., to request creditors to submit detailed and documented statements of their claims, and to seek to obtain a written statement from the Haitian Government of its position and intentions respecting such claims, as a basis for determining the applicability of Section 620(c) to Haiti.

Regarding the latter step, it is essential that the Haitian Government provide assurances that it intends to make every effort that can be reasonably demanded of it to repay its debts to U.S. citizens in the shortest possible time. FYI Minimum performance on the part of the GOH would appear to be: a) increasing the amount indicated for this purpose during the current year, and b) issuing short-term bonds covering the balance as further evidence of its good faith. END FYI. It would be highly desirable, of course, if the GOH were able to reach some kind of mutually satisfactory settlement with its U.S. creditors which would permit a possible determination that the intent of the Congress and the statutory requirement had been met.

CONFIDENTIAL
OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DRAFTED BY: ARA:CMA:FEAbbuhl:jr 11-28-61

APPROVED BY: ARA:CMA:John Hugh Crimmins

CLEARANCES: L/AR-Mr.Walmsley (in draft)
L/C-Mr.Kwiatek (in draft)
AID:S/GH-Mr.Aikeson (in draft)
AID:O/LA-Mr.Harrison (in draft)

0521

To initiate action on step three of the approved procedure, a note along the lines of the draft set forth below should be presented to the GOH at an appropriate level, unless the Embassy perceives objection. The Embassy is also authorized to make such additional oral representations as it deems appropriate and necessary to obtain the best possible statement from the GOH of its position and intentions (or preferably actions) respecting known claims of U.S. creditors. In this connection, the Haitian Ambassador has already been advised (see Memorandum of Conversation dated November 15, 1961) that, "while it might be possible to continue present aid programs pending a determination of the applicability of this provision, it probably would not be possible to approve any new loans or to undertake new projects."

Text of Draft Note

"The Embassy of the United States of America has been requested by its Government to bring to the attention of the Government of Haiti that Section 620(c) of the Foreign Assistance Act of 1961 (Public Law 87-195) provides as follows:

> 'No assistance shall be provided under this Act to the government of any country which is indebted to any United States citizen for goods or services furnished, where such citizen has exhausted available legal remedies and the debt is not denied or contested by such government.'

"To assist the Government of the United States in arriving at a determination as to the applicability of Section 620(c) to Haiti, the Embassy has been instructed to request the Government of Haiti to provide a written statement of its position and intentions respecting claims of U.S. citizens against it. To the extent possible, this statement should indicate whether the Government of Haiti questions the validity of any of the claims and, if so, its basis for doing so. It should also include as much information as possible on the steps the Government of Haiti has taken or intends to take to settle each of the claims.

"With respect to claims the validity of which is not questioned, the Government of Haiti is urged to reach a mutually satisfactory settlement with the claimants, and thereby make it possible for the U.S. Government to determine that Section 620(c) is not applicable to Haiti."

RUSK



0522

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45-L
Action
E

CONFIDENTIAL

Control: 9368
Rec'd: NOV. 16, 1961
1:45 a.m.

Info
SS
L
ARA
AID
PX
IOP
INR
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1213, November 15, 5 p.m. (SECTION I OF III)

NIACT

PASS TREASURY EXIMBANK AND SOUTHARD.

Re DEPTEL 1356 EMBTEL 1179.

1. As foreseen EMBTEL 1167 I met Sunday with Moreira Salles. Regret delay reporting due pressure other business and desire take account in overall Embassy analysis including yesterday's speech PM. FINMINs position, which believe honest is that government firmly devoted stabilization objective, has worked so far more effectively than Quadros and has still better plans for 1962. He perplexed at what further evidence Washington wants on good faith stabilization efforts.

2. Agrees budget deficit end 1961 will exceed 50 billion ceiling agreed in May but attributes to Quadros and subsequent political crisis. For 1962 clarified distinction between budget as Congress will vote this month and his own appraisal. Apparent budget will show deficit 40 to 50 billion cruzeiros before taking account proposed new revenue measures or external aid financing.. Since new tax proposals expected produce 60 billion nominal budget would show surplus. His "realistic" forecast overall deficit 150, less new revenue 60 leaves deficit 90 before crediting foreign aid. Investment projects in budget substantially exceed 90. FINMIN expects very large part, or even all, might be offset foreign assistance, including PL 480, new US and European development loans, IDB et cetera.

(4)

MESSAGE CENTER CONTROL NOV 16 1961

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTION TO RM/R |

RIO 1213

CLASSIFIED FILE

0523

CONFIDENTIAL

-2- 1213, November 15, 5 p.m. (SECTION I OF III), from: Rio de Janeiro

3. On credit, FINMIN states SUMOC recommendations reported EMBTEL 1179 being implemented and should bring Bank Brazil under effective control for first time. FINMIN stated this major political feat, which his predecessors had unsuccessfully tried accomplish in 51, 54, 57 and 59. Also stressed importance anti-inflationary effects use further foreign assistance. On coffee again stressed no change in policy despite pressures for support price increase. On wages, stated incoming government September clearly compelled increase minimum wage. He had argued for 25 to 30 percent and others as much as 45 to 50 percent. Agreed 40 percent compromise figure on high side but felt necessary political compromise new regime in initial phase. Gave emphatic negative my question whether further 20 percent next March in bank strike settlement would automatically generalize to other workers, since previous annual bank settlements often contained second increase in March without spreading.

4. On foreign exchange position, stated world-wide commercial appears October 31 only $47 million compared 260 million when took office. Contingent assets including remaining EXIM commitment, New York banks credit lines, $100 million AID, remaining 70 percent German and French credits, and entire Italian credit (which still awaiting Martinelli law passage), balances US Treasury and IMF make short-term position potentially stronger than for several years. Exports doing much better than anticipated. Oil Company swap negotiations proceeding smoothly, with arrangements completed Shell and ESSO.

5. We discussed question IMF mission exhaustively. FINMIN gravely disturbed at what feels unreasonable rigidity IMF and also at dangers IMF again becoming political football here with grave repercussion Brazilian-US relations and

CONFIDENTIAL

0524

possibly undermining present governments whole stabilization effort. First Kubitschek public statement on returning Brazil included attack on SUMOC 204. FINMIN reiterated 204 unshakeable policy and 219 purely temporary measure, which would revoke on receipt remainder EXIM commitment and beginning implementation AID $100 million. Very pleased prospect early announcement on latter. Said told Campos he personally would recommend to Prime Minister and President acceptance IMF mission if IMF released $40 million, but would do so reluctantly feeling IMF mission politically explosive present moment. After further discussion said would recommend acceptance IMF mission (although point not wholly clear) either on release IMF 40 million or on release remainder EXIM commitment. In present situation would prefer not draw on IMF now anyway. At close conversation stated that if IMF mission indispensable best time would be December 15 when Congress starts Christmas recess and likelihood violent nationalistic political attacks at minimum.

6. On EXIM FINMIN reiterated in strongest language feeling that tying second $84 million to IMF unjustified by terms understanding and approached reneging on clear commitment by US recognized EXIM part package related general stabilization effort, but stressed unequivocal character continuation and stengthening such efforts as indicated above.

GORDON

MRJ





FN-Weisman

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

45-L
Action
E

Control: 9398
Rec'd: NOV. 16, 1961
1:45 a.m.

Info
SS
L
ARA
AID
PX
IOP
INR
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1213, November 15, 5 p.m. (SECTION TWO OF THREE)

NIACT

PASS TREASURY EXIMBANK AND SOUTHARD.

7. Events moving quickly in general field GOB stabilization effort. Timing US and IMF actions related this effort continues of greatest importance. Embassy's latest assessment and recommendations follow:

8. Overall picture continues composite positive and negative factors. On positive side Neves Government expressions, in general terms, its intentions pursue stabilization program, finally being translated into some action: A) Measures reported EMBTEL 1179, particularly SUMOC credit policy vis-a-vis Bank of Brazil and screening budget expenditures. On credit policy, Moreira Salles has assured me SUMOC "recommendations", in reality instructions and will be carried out. B) Major policy declaration by Tancredo Neves before Chamber yesterday most encouraging. Speech optimistic on possibilities stabilization and vigorous on need action. On external side puts Government squarely behind philosophy exchange reform begun by SUMOC 204; indicates SUMOC 219 backward step, but only temporary. Speaks of IMF arrangements and cooperation in most favorable tone. Does not mention current problems with IMF and indicates financing from abroad continues available constituting exceptional demonstration confidence abroad in Brazil despite political-military crisis. Asks passage legislation permit Brazil join IDA. On internal side indicates need banking reform, including legislation to permit greater control over monetary and banking systems and said hopes shortly submit draft

FW 032.10/11-1561

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0526

draft Legislation. (Our reports are GOB contemplating asking authority double bank reserve requirements.) Neves submitted tax measure to raise revenue affecting income tax, tax real estate, sales and consumption tax, et cetera (will be reported separately when details available), promised other proposals on agrarian reform, anti-trust legislation and measures dealing with reduction budget deficit. Affirmed necessity harmonize wage policy with requirements stabilization effort. C) General mood among government officials and articulate opinion makers appears receptive positive motions by government to fight inflation. Perhaps principal criticism this government has been directed at its inactivity thus far in this field.

9. Among negative factors is continued uncertainty political equilibrium of present government structure. However, lack alternative on which sufficient agreement could be reached and evidence recent show of vigor reported above now seems likely result continuation present arrangement for indefinite time.

10. There is danger discouragement on part financial officials trying push forward stabilization program. Recently rumors several sources regarding imminent resignation Moreira Salles. I asked him about these rumors last Sunday. He replied true he has been thinking about resignation in view all pressures he facing. Nevertheless gave impression he will stay on if can show some positive results. Implied that unreasonable pressures from IMF and apparent equivocal attitude US in completing commitments might be factor in resignation.

11. While sentiment now in favor fighting inflation, we cannot predict reactions if squeeze on credit and government expenditures, elimination of subsidies and other "austerity measures" take hold on economy. Also no assurance Congress will approve all the measures Neves requests from it. Some set-backs must be expected. For example legislation in Congress now pending reallocating revenue between federal government and states and municipalities would mean some loss revenue federal



0527

government. Perhaps most that can be realistically expected is progressive reduction in rate inflation along experience Chile and Argentina. Nevertheless professed goal GOB financial officials is do better than that.

12. Future course and repercussions wage developments perhaps most obscure element in economic scene. Difficult see government with Goulart as President taking strong stand in final analysis resist wage increases. Yet Neves in speech stresses necessity wage increases be kept within limits justified increases productivity. Mentioned wage increases as part of problem of "galloping inflation".

GORDON

DMJ/1



0528

FN-Weismann

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

45-L
Action
E

Control: 9424
Rec'd: NOV. 16, 1961
1:50 a.m.

Info
SS
L
ARA
AID
PX
IOP
INR
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1213, November 15, 5 P.M. (SECTION 3 OF 3)

NIACT

PASS TREASURY, EXIMBANK, AND SOUTHARD

13. Neves speech gives figures drawings on May package funds. Clearly implies balance Export Import Bank money and $100 million AID will be available soon as necessary documentation completed. Press announcement by Moreira Salles this morning reports agreement with AID "relating to $100 million loan" to be signed today with first tranche $30 million available immediately.

14. Embassy believes developments have reinforced recommendation in Embassy telegram 1023. US releases funds since this government came into power have undoubtedly had effect strengthen GOB stabilization effort. Neves Cabinet now committed strong program and has publicly pointed to international support. He continues need our support and encouragement. Nationalists and other advocates direct controls on economy ready take advantage any weakness. Goulart continues refer desirability price control items popular consumption which Cabinet continues resist.

15. In view favorable Neves reference in speech to re-establishment in May useful IMF-Brazil relations (which new element subsequent Moreiro Salles talk reported paragraph 5 above) GOB should be in better position describe IMP mission as routine part relations with IMF (e.g. Article XIV consultations). View this statement all the more desirable avoid new difficulties Brazil-IMF relations along lines reported Department telegram 1356. Timing mission earlier than December 15 mentioned Moreira Salles

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0529

Salles would seem desirable and perhaps atmosphere after Neves speech makes this date less important.

16. On assumption IMF rejects release and funds prior to sending mission, believe US role should be promote GOB acceptance IMF mission on latters terms. We feel this not feasible now without further substantial demonstration US continuing implement May financial package. Recommend early approach to GOB affirming availability more than now promised $21 million Export Import Bank balance and substantial portion AID funds. While not tying such release directly to IMF mission, US should try use its leverage accomplish this end, pointing out US not in position for long be out of step with international financial community which looks to IMF as standard. AID offer raise initial tranche to $50 million (reported May-Korp TELECON today) will be helpful but believe we must also be prepared show further movement under Export Import Bank loan. Believe this course justified GOB posture and actions and by terms Export Import Agreement even though there has not yet been time have results reflected in economic indicators.

17. Documentation requested Export Import Bank for next $21 million ready yesterday and being forwarded by Bank of Brazil by first available plane. Bank holding up payment remaining $47 million arrears until Export Import Bank action.

18. Our best rough estimate Bank of Brazil foreign exchange position for November and December, at end October as follows (in millions dollars): Assets and receivables: Dollar balances 29.6, petroleum swaps in process about 47, receipts coffee and cocoa about 110, total about 200. Liabilities: Remaining arrears 46.7, repayment treasury 30, reconstitution New York credit lines 51.8, exchange contracts and PUC comming due 12 maturing swaps 57, miscellaneous 80 (including petroleum imports 50), total liabilities about 280. Above takes no account further US drawings or new swaps other than petroleum or possible export improvement. To extend drawings against US credits would increase

receipts



0530

receipts above liabilities, believe Bank of Brazil would plan sell good part such surplus in exchange market to achieve anti-inflationary effect (and avoid further depreciation exchange rate).

GORDON

MJA-6



0531

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State** 1961 NOV 15 PM 8 19

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

07630

CONFIDENTIAL
Classification

ACTION
Origin
Info: Amembassy RIO DE JANEIRO 1425

1425

1. Review Brazilian data with Dias Carneiro and Campos has raised certain questions on which would appreciate benefit Embassy comments after discussing with financial officials. Other questions stimulated by EMBTEL 1213 just received.

2. Brazilians say budget deficit currently within Cr$50 billion ceiling. However, real deficit may be understated because of accounting adjustments. Campos admitted government autarchies permitted six months delay in making cruzeiro payments for imports but did not know amount involved. Second adjustment may be attribution of PL-480 receipts and revaluation tax proceeds to government revenues before calculating budget deficit instead of treating as financing offset as originally contemplated. What is Embassy's best present estimate 1961 budget deficit on two bases: (a) budget deficit *per se* and (b) cash financial deficit including net drawings of autarchies and *despesas sem credito*?

832.10/11-1561

3. Re 1962 budget deficit, para. 9 of May 10 Brazilian Govt. Memorandum Economic Policy set objective of limiting 1962 deficit to amount which could be financed from available domestic noninflationary sources, thus ending reliance on Bank of Brazil and foreign assistance financing. However,

(1)

Microfilmed by RMB

Drafted by: OFD:FN:DKPalmer:mah 11/16/61 DKP
Telegraphic transmission and classification approved by: E - Mr. Kerr DK

Clearances:
FN - Mr. Weissmann
EST - Mr. Wilson (draft) DKP
AID - Mr. Dawson DKP
Exim - Mr. Pollack (draft) DKP
Treasury - Mr. May DKP

CONFIDENTIAL
Classification

FORM 2-58 DS-322 NOV 17 PM

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0532

CONFIDENTIAL
Classification

para. 2, EMBTEL 1213 reports Moreira Salles says deficit will be greater than for 1961 but he appears justify increase on grounds might be covered by new foreign assistance. How does this reconcile with original stabilization objective? Is the Cr$90 billion deficit (assuming tax proposals enacted) an estimate of cash financial deficit including autarchies and despesas sem credito? Does it take account of government wage increases, which Dias Carneiro estimated might add 30% to wage bill? How do other main expenditure categories for 1962 compare with estimated 1961 results? What is contemplated re increasing tariffs for railroads and shipping lines?

4. Re EMBTEL 1179, what is current Brazilian thinking re ceiling to be placed on Bank Brazil lending in first quarter 1962?

5. Brazilians not very forthcoming about current balance-of-payments trends, probably because did not bring data this subject. Said only that QUOTE because of expansion of smaller exports, import contraction and postponement contractual obligations, 1961 balance-of-payments deficit now estimated at $230 million.UNQUOTE. Would appreciate recent data on trends in exports, imports, etc. as well as Embassy's analysis prospects next six months. Does QUOTE miscellaneous $80 million UNQUOTE include interest payments about $14 million due Eximbank before end 1961? What are practical possibilities deferring payment some items listed para. 18, EMBTEL 1213 and especially what is urgent necessity for liquidating $57 million swaps.

6. Would be most helpful have Embassy's comments soonest.

RUSK RUSK

Pak

CONFIDENTIAL
Classification

0533

AIR PRIORITY — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
838.10/11-1561
YR 838.05111
XR 238.1141

FROM : Amembassy Port-au-Prince — 192 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — November 15, 1961

REF : CERP, D-12, 13

OUT NOV 15 1961

| ACTION | INFO | RM/R | REP | AF | SCS | L | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ARA-4 | 2 | 1 | | 2 | 2 | | | | 7 | 7 | | |
| | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | |
| | | | 8 | 3 | | | | 3 | 4 | | | | |
| REC'D 11-17-61 | OTHER | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | |
| | | | | 11 | | | | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
NOV 20 1961

SUBJECT: Commercial Debts of the Haitian Government to American Firms

(2) air pouch

PASS AID

Begin Unclassified

Any claimant listed in the enclosure may be advised, if he inquires, that on November 8, 1961 an Embassy officer mentioned his claim once again to Dr. Hervé Boyer, Haitian Minister of Finance and Economic Affairs.

Dr. Boyer stated that he had under active study all commercial claims of American firms against agencies of the Haitian Government. He confirmed that, under the new budget for Haitian Fiscal Year 1961/62, the Haitian Government now had at least some limited budgetary authority to settle some past-due commercial claims. He hoped to make some payments at a fairly early date. Dr. Boyer made it clear, however, that he was referring only to commercial claims about whose validity no further question was outstanding. (END UNCLASSIFIED)

BEGIN OFFICIAL USE ONLY

The Embassy officer's call on Dr. Boyer was prompted by receipt of renewed inquiries from interested American firms. Since instructions have not yet been received on implementation of Section 620(c) of the Act for International Development, the Embassy officer made no attempt to relate the matter to AID assistance, but simply asked the Finance Minister what the claimants might be told at this time. As he had done on the occasion of several previous representations, the Embassy representative left with the Finance Minister an up-to-date, informal, and carefully qualified list of unsatisfied American commercial claimants who do not have regular representation in Haiti (see Enclosure).

838.10/11-1561

DRThomson/bb (REPORTER) — OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0534

Dr. Boyer referred to his recent discussions in Washington on the subject of commercial claims, and assured the reporting officer that he hoped to clear up most of the cases on the list "within the next few weeks". He said that there was still some question about the validity of "a few of these claims", but did not specify which ones.

Other than such claims as might be further adjudicated, Dr. Boyer thought he already had sufficient budgetary authority to take care of most claims in the category under discussion. He pointed out that the new budget (CERP copies submitted by Transmittal Slip on October 10, 1961) contains two items which, if necessary, he could use entirely for this purpose: under the chapter on Public Debt, Item 0101-C (Miscellaneous), G. 1,000,000; and under the chapter on the Ministry of Finance, Item 0301-8 (Special Reserve), G. 800,469.

Thus, he pointed out, without further budgetary revision he could dispose of a maximum of $360,094 toward settling this type of claim. Dr. Boyer said it was his present intention to use Item 0101-c to settle the claim of Lankton, Ziegele, Marhoefer International, and to use Item 0301-8 for other claims.

As for the much larger debts on current account which the Haitian Government owes to certain American-owned firms established in Haiti, such as the Electric Light Company and the petroleum companies, Dr. Boyer said the Haitian Government would shortly propose to make a special issue of bonds, since the total amounts were beyond the Haitian Government's ability to settle immediately in cash under the current operating budget. The Embassy understands from local representatives of American creditor firms with establishments in Haiti that the petroleum companies may be disposed to accept bonds, but that the Electric Light Company (the largest single creditor) might reject them in an attempt to obtain cash settlement.

On a personal basis, the Embassy officer expressed the hope that Dr. Boyer was not contemplating settlement of any of the accounts on the enclosed list by means of bonds. He pointed out that, in the cases of American firms without branch establishments in Haiti, any attempts to get the firms to accept bonds might lead to protracted difficulties before final settlement. Dr. Boyer replied that he was considering only cash settlements in the cases at hand.

Dr. Boyer introduced Mr. Leon Perodin, an Inspector General with the Haitian High Court of Accounts, who is working on these cases. The Finance Minister said that Mr. Perodin could keep the Embassy currently informed of payments made toward settlement of these cases, which he expected to begin at an early date.

The Embassy representative emphasized that the enclosed list is undoubtedly incomplete, and is submitted only as an informal and partial aid to the Haitian government in dealing with the problem. Mr. Perodin said that, with regard to debts to American firms established in Haiti, he felt that the High Court of Accounts had adequate records.



0535

Subsequently, the reporting officer called on Mr. Julio E. Gonzalez, Resident Representative of the International Monetary Fund, who confirmed that the Haitian Government was taking active steps toward issuance of checks to settle uncontested claims on this list.

The Embassy officer referred to the improved fiscal controls of the IMF-sponsored stabilization program for FY 1961/62, under which actual disbursements for public debt must be limited each month to 1/12th of the total annual amount budgeted for debt service. He asked Mr. Gonzalez whether this arrangement would inhibit cash settlements of some $360,000 in claims during the current quarter, assuming the GOH intended to go through with them. After studying the matter, Mr. Gonzalez expressed his opinion that this should pose no problem.

Mr. Gonzalez (who should not be cited as the source for the following information) disclosed two items of interest on particular claims:

(1) Lankton, Ziegele, Marhoefer. According to Mr. Gonzalez, certain local creditors of this firm have filed legal actions against it in Haitian courts. Consequently, the GOH intends to pay the firm $100,000 during the current month of November and will offer to pay the balance of $90,000 in December, but may make the latter conditional on settlement of these local claims. As for Lankton's claim for interest on the GOH's past-due payments, according to Mr. Gonzalez, the GOH will disallow it on the grounds that there was no contractual provision for such interest.

(2) Caribbean Construction Company. This firm furnished architectural designs for a shopping center which has not been built. According to Mr. Gonzalez, the GOH will contest the amount of this claim, and try to negotiate a substantial reduction. (This and other proposed adjudications could reduce the total uncontested amount in this category of claims to the vicinity of $360,000.)

COMMENT: The foregoing discussions are by far the most concrete indication which the Embassy has received in the past few years of serious GOH interest in settling this problem.

The Embassy will report on a current basis any information which it may obtain on actual payments.

FOR THE AMBASSADOR:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

cc: USOM/Haiti

Enclosure:
1. Copy of list of certain American commercial creditors.



0536

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 192
From Port-au-Prince

November 1961

The following is a list of United States private creditors with commercial claims against the Government of Haiti who have recently made known to us their unpaid accounts for goods delivered or services rendered. This list does not include accounts of firms with United States affiliations which are currently engaged in commercial activities on Haitian territory. Furthermore, the list is undoubtedly incomplete, since other unsatisfied claimants, for one reason or another, may not have made their cases known to us. The order in which the claims are listed is not intended to imply any relative priority, and we urge that equal consideration and equitable treatment be afforded to all United States commercial creditors with valid claims against the Government of Haiti.

The figures listed are unpaid balances of principal amounts due, as represented by the claimants themselves. In addition to these amounts, most of these firms are understood to be claiming interest in view of delays in payments.

Debts incurred by:

A. Department of Public Works:

Lankton, Ziegele, Marhoefer International S.A.
2424 N. 25th Avenue,
Franklin Park, Illinois..... $ 190,000.00

Freeman H. Horton and Associates,
230 Royal Palm Way,
Palm Beach, Florida..... $ 45,932.00

Haitian Industries, S.A.
230 Royal Palm Way,
Palm Beach, Florida..... $ 66,882.84

B. Department of Public Health:

Dunlab Chemicals, Ltd.
82 Beaver Street,
New York 5, New York..... $ 5,502.50

Popper and Sons, Inc.
380 Fourth Avenue,
New York 10, New York..... $ 2,848.84

Bernco Western, Inc.
30 Wall Street,
New York 5, New York..... $ 2,430.00

OFFICIAL USE ONLY

0537

B. Department of Public Health (continued):

| | | |
|---|---|---|
| Orbit Shipping Corp.<br>24 Stone Street,<br>New York 4, New York | $ | 200.91 |

C. Coast Guard:

| | | |
|---|---|---|
| Aurora House,<br>473 Broadway,<br>New York 13, New York | $ | 4,203.51 |
| Henry Isaacs, Inc.,<br>473 Broadway,<br>New York 13, New York | $ | 2,062.05 |

D. Department of Tourism:

| | | |
|---|---|---|
| Herbert W. Frank Advertising Agency | $ | 7,000.00 |

E. Department of Labor:

| | | |
|---|---|---|
| Amsterdam Specialty Company,<br>122 East 25th Street,<br>New York 10, New York | $ | 619.34 |

F. Miscellaneous:

| | | |
|---|---|---|
| General average contribution, S.S. "Fred Morris",<br>Insurance adjustors:<br>C. A. Sporl and Company,<br>New Orleans, Louisiana | $ | 4,016.36 |
| Bechhofer Brothers, Inc.,<br>44 Beaver Street,<br>New York 4, New York | $ | 3,162.12 |
| Freada Nichols,<br>9572 Carlyle Avenue,<br>Miami Beach, Florida | $ | 38,000.00 |
| Caribbean Construction Company,<br>203 North Wabash Avenue, Suite 1718,<br>Chicago 1, Illinois | $ | 163,892.61 |
| | $ | 536,753.08 |



0538

VIA AIR POUCH
PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/11-1761
XR 371.314
XR 811.0032

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy Rio de Janeiro

455
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

November 17, 1961
DATE

REF :

DEC 5 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 AID-18 B/FAC-5 |
| | REC'D 12-8-61 | INFO OTHER CIA-11 Com-8 IR-3 FRB-3 XMB-4 AGR-10 |

SUBJECT: Meeting of CEAPA

Attached herewith is Memorandum of Conversation of a meeting of CEAPA in the office of Ambassador Edmundo Barbosa da Silva on November 11, 1961, 10:00 a.m. to 12:30 p.m. Present were Ambassador Barbosa da Silva, Sr. Ernane Galveaz and João Bosco, Representatives of the Finance Minister, and Leonard J. Saccio, Minister-Director.

For The Ambassador:

Leonard J. Saccio
Minister-Director

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JAN 10 03 PM '62
FILED

Both
No action
EST/13
J W Wilson
1/9/62

Leonard J. Saccio/ab
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0539

OFFICIAL USE ONLY

MEMORANDUM OF CONVERSATION

DATE: November 11, 1961

PARTICIPANTS: Ambassador Edmundo Barbosa da Silva
Sr. Ernane Galveaz, Representative of Finance Minister
Sr. João Bosco, Representative of Finance Minister
Leonard J. Saccio, Minister-Director

PLACE : Office of Ambassador Barbosa da Silva

1) I reported to the Committee that GOB's request that U.S. agree to a formula which would give the Government of Brazil the total of local proceeds from the 500,000 ton amendment of the Second Agreement had in effect been turned down by Washington, unless the Government of Brazil is willing to transfer the needed local currency to cover the Quadros grant allocations from the loan portion alloted to the BNDE to the grant portion. Both Ambassador da Silva and Sr. Galveaz said that the Development Bank would never consent to this. Both officials stated that there was no point in discussing the matter further and the so-called third alternative which had been proposed by the Embassy as acceptable to the U.S. should immediately be adopted. We now await instructions from Washington for the exchange of notes amending the Second Agreement accordingly.

2) With reference to the release of 20 million cruzeiros to the Point IV Coordinator, I stated that in order to save time I would respond in writing to the oral request made by CEAPA for this allocation setting down the conditions under which the release would be made. Ambassador da Silva stated that such conditions should not bar the possibility of further contributions from the Brazil-US Wheat Fund even after the regular budget of the Point IV Coordinator had been set up. Such contributions would most likely be in the form of "fees" for special jobs done on behalf of CEAPA. Reference was made to charges that would be allocated to Foundation SESP, where SESP undertook an operational function in connection with a local currency project. Sr. Furtado at a previous discussion had suggested an allocation of 8% to the Foundation to cover its costs in connection with water supply projects.

I noted that the analogy was not apt since the Point IV Coordinator would not be carrying out an operational role as in the case of SESP. The Coordinator's job would pretty much be limited to review of proposals and projects only.

OFFICIAL USE ONLY

0540

OFFICIAL USE ONLY

Ambassador da Silva asked whether I would not leave the question open and leave the decision for some future date, near the end of the term of the agreement allocating the 20 million cruzeiros to the Coordinator. This was agreed.

3) Sr. Galveaz raised the question of procedures to be followed on the release of local currency by the U.S. It was suggested that we attempt something as simple as possible, keeping in mind that the actual consideration of a project on technical and political bases would be pretty much completed before CEAPA made a formal decision to request an allocation. It was agreed that the Embassy would be notified of the CEAPA decisions by delivery of a copy of the CEAPA minutes, and that we would respond by a letter to the Finance Minister as Chairman of CEAPA, attached to which would be a letter to the Bank of Brazil releasing funds if the decision of the U.S. was favorable. (There was no decision as to either advance of funds or phasing of payments to a particular project. In previous meetings it had been agreed that some form of installment payments would be attempted either by GOB or by the U.S., dependent on the performance of the project.)

4) Sr. Galveaz informed us that the Governor of Rio Grande do Sul, Brizzola, was to see the Finance Minister on Thursday, the 16th, in order to request release of approximately 300 million cruzeiros to the Development Bank for the three Southern states. (The name of the bank was not accurately known to Sr. Galveaz. In previous correspondence from the Embassy to Washington it has been referred to as BANSUL. It now appears that its initials are BADESUL.) The Bank will cover the three states of Paraná, Santa Caterina and Rio Grande do Sul with an initial investment by the three states of 120 million cruzeiros to which will be added 1% of the revenue of the three states respectively. In addition to these amounts, President Janio Quadros by letter of June 21, 1961 to the Ministerio da Fazenda allocated "10% of the proceeds from the recent Wheat Agreement of the total volume of resources not committed by said agreement, that is, 10% of that part which is available to us." (Attached is copy of letter.) Though the language is unclear, it is taken to mean that Quadros allocated 10% of the grant portion of the Third Agreement.

Sr. Galveaz stated that it was intended to use the 10% allocation as a loan fund for small and medium businesses.

I raised various questions: (a) It seems that there are not sufficient resources to satisfy this request, if the other allocations made by Quadros are to be honored; (b) What is going to happen to



0541

OFFICIAL USE ONLY

allocation made to ABCAR which, according to Quadros, was to be about 1 billion cruzeiros? (The table made by the Foreign Office of the Quadros' allocation refers to only 150 cruzeiros for ABCAR); (c) WHy should this allocation be taken from grant funds when it was intended to be put out as loans? (d) Why isn't the allocation made to BNDE adequate to take care of the requirements of the southern states? (In some form of agreement previously reached it was determined the South would receive a proportional part of the local currency loaned to the Development Bank. It was also noted that provision had been made in the Third Agreement for the Development Bank to allocate funds to regional development banks for such banks to administer directly.)

No satisfactory answers were given to any of these questions, though Sr. Galveaz quoted the Furtado request for 500 million cruzeiros to small business in the Northeast as a precedent for BANDESUL. It was suggested that the Northeast "precedent" was hardly persuasive since it has not yet been agreed to by the U.S., that we were awaiting advice of Ambassador Bohan, and that allocating grant funds for lending was still an open question.

It was suggested to the Brazilian officials that the situation was getting more and more confused and that some brake should be put on the indiscriminate allocation of funds without regard to limitation of resources and without regard to concentrating available funds to high-priority projects. It was further indicated that the ABCAR program was a lot more important and that we had failed to do anything on this allocation; that agriculture was important to the South; and that requests for assistance by the Southern states could be better satisfied by allocating local currency to agricultural development. The Wheat Agreements are being severely criticized in the South as a consequence of the deterioration of agriculture in that area. I was asked whether we could allocate currency for research in wheat production. I stated that I would be in favor of it and would so recommend it to Washington. (My recollection is that the policy established in 1959 allows the use of local currency proceeds for financing agriculture projects where the produce involved is not for export and is one of the food requirements of the country involved. A separate message will have been sent to Washington before this report is received - TOAID-13, dated 11/11/61)

5) Sr. Galveaz reported that the Governor of Rio Grande do Norte had requested an allocation of 150 million cruzeiros for hospitals and education. (Throughout the meeting there was much discussion about the sanctity of the Quadros allocations. I reported the statements of the Prime Minister and the Finance Minister made at a meeting with the Ambassador on October 29th at the home of the Finance Minister, at which time the Prime Minister stated that we should ignore the Quadros allocations and follow the USOM proposal to concentrate local currency on worthwhile projects.) It turned out that the Finance Minister had



0542

OFFICIAL USE ONLY

to the request for the 150 million cruzeiros for Rio Grande do Norte on the same basis that a similar commitment had been made to the Governor of Guanabara, namely, that the projects be subject to approval by CEAPA and the U.S., and if this approval was not forthcoming the Government of Brazil would furnish the funds from other sources. The projects had been sent to Dr. Simões Lopes for review and I assume that we will be requested in the near future to review them. In this regard, Sr. Galveaz asked me whether I would consent to repay the GOB for advances made on the Rio Grande do Norte and State of Guanabara projects if the U.S. eventually approved the projects for release of local currency.

My response was that I was not sure that I had this authority; that the previous ICA legislation prohibited giving of funds for the repayment of debts and that I was not sure whether this policy was still in effect with regard to the new AID regulations, or as to its applicability to local currency proceeds.

6) Sr. Galveaz asked me whether I would release the 1.5 billion cruzeiros requested by Sr. Furtado in connection with the Northeast program. (This is separate and apart from the request for release of 350 million cruzeiros for Maranhão colonization.)

I stated that the release of these funds would depend on recommendations made by Ambassador Bohan.

7) Sr. Galveaz raised the question of the allocation to ABCAR. Sr. Napoleão de Andrade is anxious to move on the ABCAR five-year program. Quadros allocated a billion cruzeiros to the plan. As noted above, only 150 million cruzeiros were listed in the Foreign Ministry's table of Quadros allocations.

Ambassador da Silva made a very strong statement that we should take immediate action with respect to this request. If this project is in a position to proceed we should allocate the funds immediately. He stated very forcibly that we could not afford to wait to review other projects, and it would just be too bad if it turned out that there were not sufficient funds to respond to all claims. He stated that it did his heart good to know that the U.S. showed such a strong interest in providing assistance for agriculture and he meant to push this project as fast as possible. Sr. Galveaz wanted to commit the proceeds of the proposed Fourth Agreement to those other projects that were not ready to move but had received allocations. Ambassador da Silva said no guarantees would be made, though obviously such projects would be considered, as any other good project would.

Leonard J. Saccio
Reporter



0543

AIR [illegible]SCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/11-2061

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

149
NO.

FROM : Amcongen São Paulo

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

November 20, 1961
DATE

REF : CERP, D-12

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | * ARA 4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | AID 18 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8* | FRB 3* | INT | LAB | TAR 2 | TR 3* | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 11/28 | | | | AIR | ARMY 4 | CIA 11 | NAVY 4 | OSD | OCB | USIA 4 | NSA 4 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
NOV 30 1961

SUBJECT: Budget of the State of São Paulo - Fiscal Year 1962

Enclosed in quintuplicate is state law No. 6484 of November 13, 1961, establishing the budget of the State of São Paulo for the year 1962.

Revenue is estimated at Cr$160,646,250,000 1/ and expenditures are placed at Cr$161,749,678,000, reflecting a deficit of Cr$1,103,428,000 to be covered by credit operations. This deficit is expected to be increased by an additional Cr$26.1 billion when the Legislative Assembly approves the 30 percent increase in government salaries proposed by the State Governor, to go into effect January 1, 1962.

Estimated revenue for 1962 is 50.23 percent higher than provided for in the 1961 budget. As in previous years, the bulk of the revenue (77.81 percent in 1962) will come from the sales and consignment tax. Receipts from that tax have been estimated at Cr$125 billion, but will probably be close to Cr$150 billion. This compares with Cr$82 billion estimated for 1961, and real collections from that tax, which will be about Cr$100 billion.

Salaries account for 44 percent of budgeted expenditures. This proportion will be increased considerably when salary increases referred to above are approved. The additional deficit will probably be covered by increased collections of the sales and consignment tax and the postponement of some public works.

FILED

Comment: According to a recent statement of the State Governor the 1962 budget includes allocations of Cr$18,170 million

Ventura
ADVentura/cz
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0544

for expenditures in connection with the Government Plan of Action. Total Plan of Action expenditures of Cr$35,689 million were originally envisaged for 1962, including Cr$8,200 million of a financing nature that would not be included in the state budget. However, in order to keep the 1962 budget in balance, it became necessary to trim Plan expenditures down by approximately Cr$9,319 million.

Scott C Lyon

Scott C. Lyon
Consul

Enclosures:
As stated.

1/ Approximate rate of exchange is currently: Cr$346 equal US$1.00.



0545

DIARIO OFICIAL
Estado de São Paulo (Estados Unidos do Brasil)

ANO LXXI — N.º 257 — TERÇA-FEIRA, 14 DE NOVEMBRO DE 1961

# DIÁRIO DO EXECUTIVO
## GOVÊRNO DO ESTADO

### LEI N.º 6.484, DE 13 DE NOVEMBRO DE 1961

***Orça a Receita e Fixa a Despesa do Estado para o exercício de 1962.***

O GOVERNADOR DO ESTADO DE SÃO PAULO:

Faço saber que a Assembléia Legislativa decreta e eu promulgo a seguinte lei:

Artigo 1.o — O Orçamento Geral do Estado, para o exercício financeiro de 1962, discriminado nos Quadros integrantes desta lei, orça a Receita em Cr$ ..... 160.646.250.000,00 (cento e sessenta bilhões, seiscentos e quarenta e seis milhões e duzentos e cinquenta mil cruzeiros) e fixa a Despesa em Cr$ 161.749.678.000,00 (cento e sessenta e um bilhões, setecentos e quarenta e nove milhões e seiscentos e setenta e oito mil cruzeiros).

Artigo 2.o — A Receita arrecadar-se-á de conformidade com a legislação em vigor e das especificações constantes do Quadro n. 1, obedecendo ao seguinte desdobramento:

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| 1 — RECEITA ORDINÁRIA | | |
| 1.1 Tributária ..... | 137.089.757.350,00 | |
| 1.2 Patrimonial ..... | 1.152.316.631,60 | |
| 1.3 Industrial ..... | 14.850.944.640,00 | |
| 1.4 Receitas Diversas ..... | 4.622.400.000,00 | 157.715.418.621,60 |
| 2 — RECEITA EXTRAORDINÁRIA | | 2.930.831.378,40 |
| Total da Receita ..... | | 160.646.250.000,00 |

Artigo 3.o — A Despesa será realizada na forma constante do Quadro n. 2, conforme os seguintes parágrafos:

| | Cr$ |
|---|---|
| 1.o — PODER LEGISLATIVO ..... | 965.740.000,00 |
| 2.o — TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO ..... | 386.951.000,00 |
| 3.o — GOVÊRNO DO ESTADO ..... | 292.437.000,00 |
| 4.o — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DO GOVÊRNO ..... | 804.208.000,00 |
| 5.o — SECRETARIA DE ESTADO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS DO INTERIOR | 5.115.745.000,00 |
| 6.o — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SEGURANÇA PÚBLICA ..... | 12.851.662.200,00 |
| 7.o — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA EDUCAÇÃO ..... | 21.197.547.000,00 |
| 8.o — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SAÚDE PÚBLICA E DA ASSISTÊNCIA SOCIAL ..... | 14.407.663.000,00 |
| 9.o — SECRETARIA DO TRABALHO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO ..... | 382.029.000,00 |
| 10 — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA AGRICULTURA ..... | 12.048.296.000,00 |
| 11 — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA VIAÇÃO E OBRAS PÚBLICAS ..... | 35.239.382.000,00 |
| 12 — SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA FAZENDA ..... | 53.252.921.000,00 |
| 13 — PODER JUDICIÁRIO ..... | 2.805.096.800,00 |
| Total da Despesa ..... | 161.749.678.000,00 |

Artigo 4.o — A realização de despesa não obrigatória, que não tenha caráter urgente, dependerá da arrecadação de receita suficiente para custeá-la, nos têrmos do regulamento que fôr expedido.

Artigo 5.o — As dotações correspondentes a rubricas próprias da receita, sòmente serão utilizadas à medida que se realizar a respectiva arrecadação.

Artigo 6.o — Consideram-se suplementadas, até o limite correspondente ao excesso que se verificar sôbre a receita prevista, as dotações às quais correspondam rubricas próprias no orçamento da receita.

Artigo 7.o — Os auxílios de que trata a verba n. 158, destinados a estabelecimentos de ensino superior, sòmente serão pagos desde que os beneficiários se obriguem a conceder, em 1962, graciosamente, tantas matrículas quantas corresponderem a 10% (dez por cento) do limite estabelecido para a 1.a série de cada um de seus cursos e a apresentar, até um ano após o recebimento do auxílio, a prova de sua aplicação.

Artigo 8.o — Fica o Poder Executivo, autorizado a abrir, na Secretaria da Fazenda, às diversas Secretarias e Órgãos do Estado, créditos suplementares até o limite de Cr$ 180.000.000,00 (cento e oitenta milhões de cruzeiros) às verbas próprias do orçamento vigente, destinados a suprir deficiências que se constatarem nas despesas de diárias e correspondência taxada.

Parágrafo único — O valor dos créditos de que trata êste artigo será coberto mediante reduções nos recursos orçamentários consignados na verba n. 315 — 8.93.4 — 491 — incisos 4 e 5.

Artigo 9.o — O "deficit" previsto será coberto com recursos provenientes de excesso de arrecadação, supridos, na sua deficiência, com o produto de operações de crédito que o Poder Executivo fica autorizado a realizar, nos têrmos da legislação em vigor.

Artigo 10 — Fica o Poder Executivo autorizado a realizar operações de crédito, como antecipação da receita, nos têrmos do artigo 55 da Lei n. 3.330, de 30 de dezembro de 1955.

Artigo 11 — Esta lei entrará em vigor em 1.o de janeiro de 1962.

Artigo 12 — Revogam-se as disposições em contrário.

Palácio do Govêrno do Estado de São Paulo, aos 13 de novembro de 1961.

CARLOS ALBERTO A. DE CARVALHO PINTO
**Antônio Queiroz Filho**
**Gastão Eduardo de Bueno Vidigal**
**José Bonifácio Coutinho Nogueira**
**Francisco de Paula Machado de Campos**
**Luciano Vasconcellos de Carvalho**
**Virgílio Lopes da Silva**
**Márcio Ribeiro Pôrto**
**Paulo Marzagão**
**Fauze Carlos**

Publicada na Diretoria Geral da Secretaria de Estado dos Negócios do Govêrno, em 13 de novembro de 1961.

**João de Siqueira Campos**
Diretor Geral, Substituto

# QUADRO N.º 1 - RECEITA GERAL

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA RECEITA | SOMAS PARCIAIS Cr$ | SOMAS PARCIAIS Cr$ | EFETIVAS Cr$ | Mutações Patrimoniais Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **RECEITA ORDINARIA** | | | | | |
| | | **I — TRIBUTARIA** | | | | | |
| | | **a) — Impostos** | | | | | |
| 1 | 0.11.1 | IMPÔSTO TERRITORIAL | | | | | |
| | | Impôsto Territorial Rural, de conformidade com o artigo 15 da Lei n 5.994, de 30-12-60 e artigo 17 do Decreto n. 38.328, de 14-4-61 .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 750.000.000,00 | | |
| | 0.13.1 | IMPÔSTO SÔBRE TRANSMISSÃO DE PROPRIEDADE "CAUSA MORTIS" | | | | | |
| 2 | | 1) — Impôsto sôbre Transmissão de Propriedade "Causa Mortis" .. .. .. .. .. .. | | 967.590.000,00 | | | |
| | | 2) — Majoração nos têrmos do Decreto-lei n. 17.235 de 21/5/47, com as modificações introduzidas pelas Leis ns. 1.470 de 26/12/51; 3.093 de 31/12/56; 3.738, de 18/1/57; 4.507 de 31/12/57 e 6.057, de 24/3/61: | | | | | |
| | | 1 — A Caixa Estadual de Casas para o Povo (CECAP) .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 1.625.000,00 | | | | |
| | | 2 — A Santa Casa de Misericórdia de São Paulo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 17.875.000,00 | | | | |
| | | 3 — Ao "Fundo de Assistência ao Menor" — (FAM) .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 6.500.000,00 | | | | |
| | | 4 — Para construção e equipamento de leitos e hospitais para doentes crônicos, de conformidade com o artigo 2.o da Lei n. 5.442 de 6/11/59 .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 6.500.000,00 | 32.500.000,00 | 1.000.000.000,00 | | |
| | 0.14.1 | IMPÔSTO SÔBRE TRANSMISSÃO DE PROPRIEDADE "INTER VIVOS" .. .. .. .. | | | | | |
| 3 | | 1 — Impôsto sôbre Transmissão de Propriedade Imobiliária "Inter Vivos" .. .. .. | | 3.700.000.000,00 | | | |
| | | 2 — Majoração nos têrmos do Decreto-lei n. 17.235, de 21/5/47 com as modificações introduzidas pelas Leis ns. 1.470, de 26-12-51; 3.093, de 31-12-56; 3.738, de 18-1-57; 4.507, de 31-12-57 e 6.057, de 24-3-61: | | | | | |
| | | 1 — A Caixa Estadual de Casas para o Povo (CECAP) .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 15.000.000,00 | | | | |
| | | 2 — A Santa Casa de Misericórdia de São Paulo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 165.000.000,00 | | | | |
| | | 3 — Ao "Fundo de Assistência ao Menor" — (FAM) .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 60.000.000,00 | | | | |
| | | 4 — Para construção e equipamento de leitos e hospitais para doentes crônicos, de conformidade com o artigo 2.o da Lei n. 5.442 de 6/11/59 .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 60.000.000,00 | 300.000.000,00 | 4.000.000.000,00 | | |
| | 0.15.2 | IMPÔSTO SÔBRE VENDAS E CONSIGNAÇÕES | | | | | |
| 4 | | Impôsto sôbre Vendas e Consignações | | 120.481.937.500,00 | | | |
| | | 1) — Parte pertencente ao Estado .. .. .. .. | | | | | |
| | | 2) — Parte pertencente ao D.A.E.E., compensada na Despesa, nos têrmos do artigo 3.o § 1.o da Lei n 3.329, de 30/12/55, com a modificação introduzida pelo artigo 9.o da Lei n. 5.444, de 17/11/59 .. | | 4.518.962.500,00 | 125.000.000.000,00 | | |
| | 0.19.7 | IMPÔSTO DO SELO | | | | | |
| 5 | | 1) — Impôsto do Sêlo sôbre atos emanados dos Poderes do Estado e Negócios de sua economia, ou regulados por lei estadual: | | 1.499.000.000,00 | | | |
| | | 1 — Parte pertencente ao Estado .. .. .. .. | | | | | |
| | | 2 — Parte pertencente ao D.A.E.E., compensada na Despesa, nos têrmos do artigo 3.o § 1.o da Lei n. 3.329, de 30/12/55, com a modificação introduzida pelo artigo 9.o da Lei n. 5.444, de 17/11/59 .. | | 1.000.000,00 | 1.500.000.000,00 | | |
| | 0.20.2 | IMPÔSTO SÔBRE TRANSAÇÃO E INVERSÃO DE CAPITAIS | | | | | |
| 6 | | Impôsto sôbre Transações | | 963.855.500,00 | | | |
| | | 1 — Quota do Estado .. .. .. .. .. .. .. .. | | 500.000.000,00 | | | |
| | | 2 — Quota da União .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.000.000.000,00 | | | |
| | | 3 — Quotas dos Municípios .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | | 4 — Parte pertencente ao D.A.E.E., compensada na Despesa, nos têrmos do artigo 3.o, § 1.o da Lei n. 3.329, de 30/12/55, com a modificação introduzida pelo artigo 9.o da Lei n. 5.444, de 17/11/59 .. .. .. | | 36.144.500,00 | 2.500.000.000,00 | | |
| | 0.29.7 | IMPÔSTO ADICIONAL | | | | | |
| 7 | | 1) — Adicional de 20% ao Impôsto de Transmissão Imobiliária "Inter Vivos", nos têrmos do artigo 7.o da Lei n 3.738, de 18/1/57 (pertencente ao "Fundo de Assistência ao Menor" — FAM) .. .. .. .. | | 52.000.000,00 | | | |
| | | 2) — Adicional de 5% ao Impôsto de Transmissão de Propriedade "Causa Mortis" .. | | 100.000,00 | | | |
| | | 3) — Adicional de 10% de conformidade com o artigo 1.o da Lei n. 2.412, de 15-12-53 .. .. .. .. .. .. .. .. | | 649.900.000,00 | | | |
| | | 4) — Adicional de 3,75% de conformidade com o artigo 3.o da Lei n. 3.329, de 30-12-55 (pertencente ao D.A.E.E., e compensado na Despesa) .. .. .. .. .. | | 243.713.000,00 | 945.713.000,00 | | |
| | | | | | 50.000,00 | | |
| 8 | 0.31.2 | IMPÔSTO SÔBRE MINÉRIOS | | | | | |
| | | Impôsto de mineração .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 135.695.763.000,00 | | 135.695.763.000,00 |
| | | SOMA DA RENDA DOS IMPOSTOS .. .. | | | | | |
| | | **b) — Taxas** | | | | | |
| 9 | 1.11.2 | TAXAS RODOVIARIAS | | | | | |
| | | 1) — Taxa de Conservação de Estradas de Rodagem (pertencente ao D.E.R., nos têrmos dos artigos 17, letra "c" e 18 do Decreto-lei n. 16.546, de 26-12-46) .. .. | | 383.000.000,00 | | | |
| | | 2) — Taxa Rodoviária (pertencente ao D.E.R., nos têrmos dos artigos 17, letra "c" e 18 do Decreto-lei n. 16.546, de 26-12-46) | | 500.000,00 | 383.500.000,00 | | |
| | 1.12.4 | TAXAS DE SERVIÇO DE TRANSITO | | | | | |
| 10 | | Taxa de Registro e Fiscalização de Veículos | | | | | |
| | | 1) — Parte pertencente ao D.E.R., artigos 17, letra "c" e 18 do Decreto-lei n. 16.546, de 26-12-46) .. .. .. .. .. | | 185.000.000,00 | 204.394.350,00 | | |
| 11 | | Diretoria do Serviço de Trânsito .. .. .. .. | | 79.394.350,00 | | | |



0547

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA RECEITA | SOMAS PARCIAIS | | EFETIVAS | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | 1.15.4 | TAXAS DE ASSISTENCIA E SEGURANÇA SOCIAL | | | | | |
| 12 | | Taxa de Assistência aos Médicos (Lei n. 610, de 2-1-50) | | 10 000 000,00 | | | |
| 13 | | Taxa de Aposentadoria de Servidores de Justiça, (Leis ns. 405 e 507, de 28-9-49 e 17-11-49) | | 100 000 000,00 | | | |
| 14 | | Taxas e Custas que constituem receita da Carteira de Previdência dos Advogados de São Paulo (Lei n. 5.174, de 7-1-59) | | 50 000 000,00 | 160 000 000,00 | | |
| | 1.22.4 | TAXAS E CUSTAS JUDICIARIAS E EMOLUMENTOS | | | | | |
| 15 | | Custas e Emolumentos | | | 10 000,00 | | |
| | 1.23.4 | TAXAS DE FISCALIZAÇÃO E SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| 16 | | Taxa de fiscalização de usinas de beneficiamento de algodão | | 35 000 000,00 | | | |
| 17 | | Taxa de fiscalização e classificação de produtos agrícolas diversos | | 18 [illegible] 000,00 | | | |
| 18 | | Taxa de fiscalização de Armazens Gerais | | 500 000,00 | | | |
| 19 | | Taxa de inscrição nos Salões Paulista de Belas Artes e Paulista de Arte Moderna (artigo 13 da Lei n. 978, de 12-2-51) | | 15 000,00 | | | |
| 20 | | Taxa de velório (Instituto Médico Legal do Estado | | 260 000,00 | | | |
| 21 | | Taxa de inscrição e expedição de certificados (Escola de Polícia do Estado) | | 400 000,00 | | | |
| 22 | | Taxa de vistoria de ônibus intermunicipais (pertencente ao D.E.R. nos têrmos dos artigos 17, letra "c" e 18 do Decreto-lei n. 16.546, de 26-12-46) | | 500 000,00 | | | |
| 23 | | Taxa de análises diversas | | 90 000,00 | 55 560 000,00 | | |
| | 1.26.1 | TAXAS DE MELHORAMENTOS | | | | | |
| 24 | | Contribuição de Melhoria | | | | | |
| | | 1 — Arrecadada pelo Estado | 10 000,00 | | | | |
| | | 2 — Arrecadada pelo D.E.R. | 500 000,00 | | | | |
| | | 3 — Arrecadada pelo D.A.E.E. | 10 000,00 | | | | |
| | | 4 — Arrecadada pelo D.A.E. | 10 000,00 | 530 000,00 | | | |
| 25 | | Taxa de Pedágio (pertencente ao D.E.R., nos têrmos dos artigos 17, letra "c" e 18 do Decreto-lei n. 16.546 de 26-12-46) | | 550 000 000,00 | 550 530 000,00 | | |
| | | SOMA DA RENDA DAS TAXAS | | | 1.393 994 350,00 | | 1.393 994 350,00 |
| | | SOMA DA RECEITA TRIBUTARIA | | | 137.089 757 350,00 | | 137.089 757 350,00 |
| | | II — PATRIMONIAL | | | | | |
| | 2.01.0 | RENDA IMOBILIARIA | | | | | |
| 26 | | Departamento Jurídico do Estado Procuradoria do Patrimônio Imobiliário 1 — Taxa de legitimação de terras devolutas (artigo 53 do Decreto n. 14.916, de 6-8-45) | | 1.393 000,00 | | | |
| 27 | | Diretoria de Aeroportos | | | | | |
| | | 1 — Arrecadação proveniente de tarifas aeroportuárias, devidas pela utilização do Aeroporto de São Paulo — (Congonhas) | | 18 000 000,00 | | | |
| 28 | | Aluguéis de Próprios do Estado | | 7 906 800,00 | 27 299 800,00 | | |
| | 2.02.0 | RENDAS DE CAPITAIS | | | | | |
| 29 | | Juros | | 1 039 216 831,60 | 1.125 016 831,60 | | |
| 30 | | Dividendos | | 85 800 000,00 | | | |
| | | SOMA DA RECEITA PATRIMONIAL | | | 1.152 316 631,60 | | 1.152 316 631,60 |
| | | III — INDUSTRIAL | | | | | |
| | 3.01.0 | Transportes | | | | | |
| 31 | | Estradas de Ferro | | | | | |
| | | 1 — Receita do exercício ferroviário | 6 238 850 000,00 | | | | |
| | | 2 — Receita de gestão | 137 500 000,00 | | | | |
| | | 3 — Fundos Especiais | 895 870 000,00 | 7.273 170 000,00 | | | |
| 32 | | Departamento de Obras Sanitárias | | 11 000 000,00 | | | |
| 33 | | Diretoria de Viação (Pôrto de São Sebastião) | | 8 592 000,00 | 7.292 762 000,00 | | |
| | 3.03.0 | SERVIÇOS URBANOS | | | | | |
| 34 | | Departamento de Águas e Esgotos | | 3 090 200 000,00 | | | |
| 35 | | Departamento de Obras Sanitárias | | 325 467 000,00 | | | |
| 36 | | Departamento de Águas e Energia Elétrica | | 136 145 000,00 | 3.551 812 000,00 | | |
| | 3.05.0 | ESTABELECIMENTOS E SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DO GOVERNO | | | | | |
| 37 | | Serviço Estadual de Assistência aos Inventores | | | | | |
| | | 1) — Renda do "Fundo para Inventos e Pesquisas do S.E.D.A.I." (Lei n. 4.894, de 4-11-58) | 3 000 000,00 | | | | |
| 38 | | Departamento de Educação Física e Esportes | 10 000 000,00 | 13 000 000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DO TRABALHO, INDUSTRIA E COMERCIO | | | | | |
| 39 | | Departamento de Administração | 10 000,00 | | | | |
| 40 | | Departamento Estadual do Trabalho | 10 000,00 | 20 000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SEGURANÇA PÚBLICA | | | | | |
| 41 | | Diretoria do Serviço de Trânsito | 40 750 000,00 | | | | |
| 42 | | Instituto de Polícia Técnica | 1 190 000,00 | | | | |
| 43 | | Fôrça Pública do Estado | 117 000,00 | | | | |
| 44 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Segurança Pública | 10 000,00 | 41 977 000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS DO INTERIOR | | | | | |
| 45 | | Diretoria do Serviço Social de Menores 1 — Fundo de Assistência ao Menor "FAM" (Lei n. 3.738, de 18-1-57) | 3 000 000,00 | | | | |
| 46 | | Departamento dos Institutos Penais do Estado | | | | | |



0548

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA RECEITA | SOMAS PARCIAIS | | EFETIVAS | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | 1 — Fundo de Trabalho Penitenciário (Decreto n. 37.921, de 3-1-61) | 6.000.000,00 | | | | |
| 47 | | Instituto Modêlo de Menores de São Paulo | 10.000,00 | | | | |
| 48 | | Imprensa Oficial do Estado | 563.150.000,00 | | | | |
| 49 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado da Justiça e Negócios do Interior | 10.000,00 | 570.170.000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA EDUCAÇÃO | | | | | |
| 50 | | Gabinete do Secretário<br>1 — Renda do "Fundo Estadual de Construções Escolares" (Decreto n. 36.799, de 21-6-60 e Lei n. 5.444, de 17-11-59) | 50.000,00 | | | | |
| 51 | | Departamento de Ensino Profissional<br>1 — Renda do "Fundo do Ensino Profissional" (Decreto n. 26.311, de 24-8-56) | 8.000.000,00 | | | | |
| 52 | | Museu Paulista | 1.000,00 | | | | |
| 53 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Educação | 10.000,00 | 8.061.000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SAÚDE PÚBLICA E DA ASSISTÊNCIA SOCIAL | | | | | |
| 54 | | Gabinete do Secretário<br>1 — Renda do "Fundo de Proteção à Maternidade e à Infância" (Decr. 27.498, de 19-2-57) | 500.000,00 | | | | |
| 55 | | Instituto "Adolfo Lutz" da Capital<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) | 3.000.000,00 | | | | |
| 56 | | Instituto Butantã<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) 3.000.000,00<br>2 — Outras Rendas 500.000,00 | 3.500.000,00 | | | | |
| 57 | | Serviço de Erradicação da Malária e Profilaxia da Doença de Chagas<br>1 — Renda do "Fundo de Erradicação da Malária e Profilaxia da Doença de Chagas (Lei n. 5.593, de 2-2-60) | 876.000,00 | | | | |
| 58 | | Instituto de Cardiologia<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) | 6.000.000,00 | | | | |
| 59 | | Instituto Pasteur<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) | 2.500.000,00 | | | | |
| 60 | | Divisão do Serviço de Tuberculose<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas do Instituto de Pesquisas Clemente Ferreira" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) | 3.000.000,00 | | | | |
| 61 | | Departamento Estadual da Criança<br>1 — Renda do "Fundo de Puericultura" (Decreto n. 30.287, de 3-12-57) | 50.000,00 | | | | |
| 62 | | Departamento de Profilaxia da Lepra<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas Científicas" (Decreto n. 27.346, de 5-2-57 e Lei n. 6.042, de 16-1-61) | 1.000.000,00 | | | | |
| 63 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Saúde Pública e da Assistência Social | 10.000,00 | 20.436.000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA AGRICULTURA | | | | | |
| 64 | | Gabinete do Secretário<br>1 — Carteira de Seguro contra o Granizo para a Lavoura Algodoeira (Lei n. 4.066, de 23-8-57) 83.000.000,00<br>2 — Carteira de Seguro contra o Granizo para os viticultores (Lei n. 111, de 19-7-48 e Decreto n. 19.483, de 9-6-50) 9.600.000,00 | 97.600.000,00 | | | | |
| 65 | | Departamento de Engenharia e Mecânica da Agricultura<br>1 — Renda do "Fundo de Mecanização e Conservação do Solo" (Decreto n. 25.579 de 7-3-56, alterado pelo Decreto n. 30.105, de 12-11-57) | 186.500.000,00 | | | | |
| 66 | | Departamento da Produção Vegetal<br>1) Rendas Diversas 2.896.566.640,00<br>2) Renda do "Fundo da Produção Vegetal" (Decreto n. 30.638, de 8-1-58) 50.000.000,00 | 2.946.566.640,00 | | | | |
| 67 | | Instituto Agronômico<br>1 — Renda do "Fundo de Pesquisas" (criado pela Lei n. 3.232, de 27-10-55, e regulamentado pela Lei n. 5.224, de 13-1-59) | 12.000.000,00 | | | | |
| 68 | | Departamento da Produção Animal — Sede<br>1) Rendas Diversas 115.000,00<br>2) Renda do "Fundo de Pesquisas e Fomento Zootecnico" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) 5.000.000,00 | 5.115.000,00 | | | | |
| 69 | | Departamento da Produção Animal — Dependências | 85.000,00 | | | | |
| 70 | | Serviço de Sericicultura<br>1) Rendas Diversas 980.000,00<br>2) Renda do "Fundo Sericícola" (Decreto n. 24.484, de 27-9-56, modificado pelo Decreto n. 28.978, de 10-7-57) de 13-1-59) 970.000,00 | 1.950.000,00 | | | | |



0549

| CODIGOS | | DESIGNAÇÃO DA RECEITA | SOMAS PARCIAIS | | EFETIVAS | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 71 | | Instituto Biológico<br>1) Rendas Diversas .. .. .. 12.000,00 | | | | | |
| | | 2) Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, 13-1-59) .. .. .. .. .. 20.000.000,00 | 20.012.000,00 | | | | |
| 72 | | Serviço Florestal<br>1) Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) .. .. .. .. .. .. .. .. | 15.000.000,00 | | | | |
| 73 | | Instituto de Botânica<br>1) Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) .. .. .. .. .. .. .. .. | 500.000,00 | | | | |
| 74 | | Departamento de Imigração e Colonização<br>1) — Rendas Diversas .. .. .. .. .. 10.000,00<br>2) — Renda do "Fundo de Imigração e Colonização" (Decreto n. 26.920, de 4-12-56) .. .. .. .. 500.000,00 | 510.000,00 | | | | |
| 75 | | Instituto Geográfico e Geológico<br>1) — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) .. .. .. .. .. .. .. .. | 8.000.000,00 | | | | |
| 76 | | Diretoria do Ensino Agrícola<br>1) — Renda do "Fundo de Ensino Agrícola" — (Decreto n. 26.060, de 28-6-56) .. .. .. | 1.000.000,00 | | | | |
| 77 | | Diretoria de Publicidade Agrícola<br>1) — Renda do "Fundo de Divulgação Agrícola" — (Decreto n. 34.628, de 28-1-59) | 20.000,00 | | | | |
| 78 | | Departamento de Zoologia<br>1) — Renda do "Fundo de Pesquisas" (Lei n. 5.224, de 13-1-59) .. .. .. .. .. .. .. .. | 100.000,00 | | | | |
| 79 | | Departamento de Assistência ao Cooperativismo<br>1) — Renda do "Fundo de Fomento e Propaganda ao Cooperativismo" (Decreto n. 29.636, de 11-9-57) .. .. .. .. .. .. .. .. | 1.000.000,00 | | | | |
| 80 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Agricultura .. .. | 10.000,00 | 3.295.968.640,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA VIAÇÃO E OBRAS PUBLICAS | | | | | |
| 81 | | Departamento de Obras Sanitárias .. .. .. .. | 53.870.000,00 | | | | |
| 82 | | Diretoria de Aeroportos .. .. .. .. .. .. .. .. | 2.000.000,00 | | | | |
| 83 | | Departamento de Águas e Energia Elétrica<br>1) — Contribuição da São Paulo Light S/A — Serviço de Eletricidade, para fiscalização de suas obras (Decretos ns. 4.056, de 27-5-26 e 4.487, de 9-11-28) — pertencente ao D.A.E.E. .. .. .. .. .. .. .. .. | 48.000,00 | | | | |
| 84 | | Rendas de outras dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Viação e Obras Públicas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 10.000,00 | 56.728.000,00 | | | |
| | | SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA FAZENDA | | | | | |
| 85 | | Rendas diversas das dependências da Secretaria de Estado dos Negócios da Fazenda .. .. .. | | 10.000,00 | 4.006.370.640,00 | | |
| | | SOMA DA RECEITA INDUSTRIAL .. .. .. | | | 14.850.944.640,00 | | 14.850.944.640,00 |
| | | IV — RECEITAS DIVERSAS | | | | | |
| 86 | 4.13.0 | Quota do Estado no Fundo Rodoviário Nacional (pertencente ao D.E.R., Decreto-lei n. ..... 16.946, de 26-12-46) .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 3.750.000.000,00 | | |
| 87 | 4.18.0 | Quota do Estado na arrecadação do Impôsto único sôbre energia elétrica (pertencente ao D.A.E.E., nos têrmos do artigo 3.o da Lei n. 1.350, de 12-12-51) .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 340.000.000,00 | | |
| 88 | 4.19.0 | Quota do Estado no Fundo Nacional de Pavimentação (sobretaxas cambiais) pertencente ao D.E.R., nos têrmos do artigo 9.o do Decreto Federal n. 38.963, de 4-4-56 .. .. .. .. .. | | | 532.400.000,00 | | |
| | | SOMAS DAS RECEITAS DIVERSAS .. .. .. | | | 4.622.400.000,00 | | 4.622.400.000,00 |
| | | TOTAL DA RECEITA ORDINARIA .. .. .. .. | | | 157.715.418.621,60 | | 157.715.418.621,60 |
| | | RECEITA EXTRAORDINARIA | | | | | |
| | 6.11.0 | ALIENAÇÃO DE BENS PATRIMONIAIS | | | | | |
| 89 | | Venda de Próprios do Estado .. .. .. .. .. .. | | 25.680.000,00 | | | |
| 90 | | Venda de material usado .. .. .. .. .. .. .. | | 5.000.000,00 | | 30.680.000,00 | 30.680.000,00 |
| 91 | | Venda de outros Bens do Estado .. .. .. .. | | 10.000,00 | | | |
| | 6.12.0 | COBRANÇA DA DIVIDA ATIVA | | | | 15.571.208,40 | 15.571.208,40 |
| 92 | | Amortização da Dívida Ativa .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | 6.13.0 | RECEITA DE EXERCICIOS ANTERIORES | | | | | |
| 93 | | Impostos e Taxas em Atraso<br>1) — Dívida Amigável .. .. .. .. .. .. .. .. 12.250.000,00<br>2) — Dívida Executiva .. .. .. .. .. .. .. .. 143.250.000,00 | 155.500.000,00 | | | | |
| 94 | | Outras Receitas de Exercícios Anteriores<br>1 — Arrecadadas pelo Estado .. .. .. .. .. 31.186.430,00<br>2 — Arrecadadas pelo D.E.R. .. .. .. .. .. 500.000,00<br>3 — Arrecadadas pelo D.A.E.E. .. .. .. .. 100.000,00<br>4 — Arrecadadas pelo D.A.E. .. .. .. .. .. 200.000.000,00 | 231.786.430,00 | | 387.286.430,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00<br>387.286.430,00 |
| | 6.14.0 | RECEITA DE INDENIZAÇÕES E RESTITUIÇÕES | | 930.000,00 | | | |
| 95 | | Restituições .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 350.000.000,00 | 350.930.000,00 | | 350.930.000,00 |
| 96 | | Indenizações .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | 6.17.0 | CONTRIBUIÇÕES DA UNIÃO | | | | | |
| 97 | | Contribuição do Govêrno Federal, para atender às despesas decorrentes da execução do acôrdo, para fomento da produção animal, firmado com o Ministério da Agricultura, nos têrmos do artigo 1.o, § 3.o da Lei n. 188, de 28-1-36 .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 6.000.000,00 | | | |



0550

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA RECEITA | SOMAS PARCIAIS | | EFETIVAS | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 98 | | Contribuição do Govêrno Federal, para as despesas decorrentes da execução do Código de Caça e Pesca, no território do Estado na conformidade do acôrdo celebrado com aquêle Govêrno .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 4.000.000,00 | | | |
| 99 | | Contribuição do Govêrno Federal ao Instituto Butantã, decorrente da Lei Federal n. 2.003, de 2-10-53, e destinada à produção de sulfonas e derivados, bem como ao estudo, pesquisas e fabrico de novas substâncias empregadas no tratamento da Lepra .. .. .. | | 1.900.000,00 | | | |
| 100 | | Contribuição do Govêrno Federal, para os serviços de defesa sanitaria vegetal, na conformidade do acôrdo celebrado com aquêle Govêrno .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 4.000.000,00 | | | |
| 101 | | Contribuição do Govêrno Federal, para os serviços de expansão cooperativista, na conformidade do acôrdo celebrado com aquêle Govêrno .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 100.000,00 | | | |
| 102 | | Contribuição do Govêrno Federal, para o "Fundo de Pesquisas" da Divisão do Serviço de Tuberculose — criado pelo Decreto n. 27.203, de 9-1-37 .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 2.000.000,00 | | | |
| 103 | | Contribuição do Escritório Técnico de Agricultura (ETA) do Ministério da Agricultura, para a execução do programa de trabalho relacionado com a conservação do solo e da água no Estado de São Paulo, na conformidade de contrato celebrado com aquêle Ministério .. .. .. .. .. .. | | 500.000,00 | 18.500.000,00 | | 18.500.000,00 |
| | 6.19.0 | CONTRIBUIÇÕES DOS MUNICIPIOS | | | | | |
| 104 | | Contribuições dos Municipios para a execução do Convênio Estadual do Ensino Primário, consarante dos Decretos-leis ns. 13.732, de 14 12-43 e 13.787, de 31-12-43 .. .. .. .. .. .. .. | | 1.200.000,000 | | | |
| 105 | | Contribuições dos Municipios para a execução dos serviços de extinção de incêndios e salvamentos, contratados com o Corpo de Bombeiros da Fôrça Pública (Indenização de Pessoal) .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 10.773.300,00 | | | |
| 106 | | Contribuições dos Municipios para a execução dos serviços de extinção de incêndios e salvamentos, contratados com o Corpo de Bombeiros da Fôrça Pública (Aquisição de Material) .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.946.800,00 | 13.920.100,00 | | 13.920.100,00 |
| | 6.20.0 | CONTRIBUIÇÕES DIVERSAS | | | | | |
| 107 | | Quota-parte do Estado na arrecadação da taxa criada pela Lei Federal n. 1.779, de 22-12-52 em virtude de convênio celebrado entre o Estado de São Paulo e o Instituto Brasileiro do Café .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 3.000.000,00 | | | |
| 108 | | Contribuição da Estrada de Ferro Sorocabana, para o serviço de amortização e juros de "Apólices Ferroviárias", nos têrmos do parágrafo único do artigo 4.o e artigo 5.o do Decreto-lei n. 17.203, de 3-5-47: | | | | | |
| | | 1 — Amortização .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 70.453.000,00 | |
| | | 2 — Juros .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 49.736.210,00 | | | |
| 109 | | Contribuição da Irmandade da Santa Casa de Misericórdia de Santos, para manutenção e desenvolvimento do Instituto Dona Escolástica Rosa (contrato celebrado em 19-12-33) .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 70.000,00 | | | |
| 110 | | Contribuição do Departamento de Estradas de Rodagem, para o serviço de amortização e juros do empréstimo autorizado pelo Decreto-lei n. 12.580, de 5-3-42 (Apólices Rodoviárias): | | | | | |
| | | 1 — Amortização .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 9.283.000,00 | 79.736.000,00 |
| | | 2 — Juros .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 14.207.130,00 | | | |
| 111 | | Contribuição do Departamento de Estradas de Rodagem, para o serviço de amortização, juros e outros encargos relativos aos Créditos Especiais a que se refere a Lei n. 4507, de 31-12-57 (artigos 57 a 60) .. .. .. .. | | 350.000.000,00 | | | |
| 112 | | Contribuição da Superintendência dos Serviços do Café, para pagamento do seu pessoal .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 71.674.300,00 | 488.707.640,00 | | 488.707.640,00 |
| | 6.21.0 | MULTAS | | | | | |
| 113 | | Multas de Mora sôbre Impostos e Taxas .. | | 65.000.000,00 | | | |
| 114 | | Multas por Infração de Regulamentos | | | | | |
| | | 1 — Arrecadadas pelo Estado .. .. .. .. .. | 245.990.000,00 | | | | |
| | | 2 — Arrecadadas pelo D.E.R. .. .. .. .. .. | 5.500.000,00 | | | | |
| | | 3 — Arrecadadas pelo D.A.E.E. .. .. .. .. | 10.000,00 | | | | 320.500.000,00 |
| | | 4 — Arrecadadas pelo D.A.E. .. .. .. .. .. | 1.000.000,00 | 255.500.000,00 | 320.500.000,00 | | |
| | 6.22.0 | OPERAÇÕES DE CRÉDITO | | | | | |
| 115 | | Receita proveniente da colocação de Apólices da Dívida Interna Fundada, nos têrmos do artigo 44, parágrafo único da Lei n. 3.087, de 24-3-41, combinado com o § 2.o, do artigo 6.o da Lei n. 5.444, de 17-11-59) .. .. .. | | | | 1.000.000.000,00 | 1.000.000.000,00 |
| | 6.23.0 | EVENTUAIS | | | | | |
| 116 | | Eventuais .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 175.000.000,00 | | 175.000.000,00 |
| | | TOTAL DA RECEITA EXTRAORDINÁRIA .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 1.754.834.170,00 | 1.175.997.308,40 | 2.930.831.378,40 |
| | | TOTAL GERAL DA RECEITA DO ESTADO .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | 159.470.252.791,60 | 1.175.997.308,40 | 160.646.250.000,00 |



0551

# QUADRO N.º 2
## PARTE II
## DESPESA GERAL
## PODER LEGISLATIVO
### PARÁGRAFO 1.º

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | | **ASSEMBLEIA LEGISLATIVA DO ESTADO** | | | | | |
| | | **VERBA N. 1** | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.00.0 | Pessoal Fixo .. .. | 160.020.000,00 | | | | |
| | | Soma | 160.020.000,00 | | | | 160.020.000,00 |
| 2 | | VERBA N. 2 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.00.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 2.590.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 334.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 366.590.000,00 | | | 366.590.000,00 |
| | | Soma da despesa da Assembléia Legislativa do Estado .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 160.020.000,00 | 366.590.000,00 | | | 526.610.000,00 |
| | | **SECRETARIA DA ASSEMBLEIA LEGISLATIVA** | | | | | |
| 3 | | VERBA N. 3 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.00.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 176.840.479,20 | 66.161.291,60 | | | |
| | 8.00.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 33.285.280,00 | | | |
| | | Soma | 176.840.479,20 | 99.446.571,60 | | | 276.287.050,80 |
| 4 | | VERBA N. 4 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 117.650.000,00 | |
| | 8.00.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 15.210.000,00 | | | |
| | 8.00.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 28.880.000,00 | | | |
| | 8.00.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 100.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 42.949,20 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 960.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | | Soma | | 45.192.949,20 | | 117.650.000,00 | 162.842.949,20 |
| | | Soma da despesa da Secretaria da Assembléia Legislativa .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 176.840.479,20 | 144.639.520,80 | | 117.650.000,00 | 439.130.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DO PODER LEGISLATIVO .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 336.860.479,20 | 511.229.520,80 | | 117.650.000,00 | 965.740.000,00 |

### PARÁGRAFO 2.º
### TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 | | VERBA N. 5 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 115.725.260,00 | 36.040.000,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 30.085.780,00 | | | |
| | | Soma | 115.725.260,00 | 66.125.780,00 | | | 181.851.040,00 |
| 6 | | VERBA N. 6 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 164.795.000,00 | |
| | 8.07.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 7.275.000,00 | | | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 6.929.960,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 26.000.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 100.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | | Soma | | 40.304.960,00 | | 164.795.000,00 | 205.099.960,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DO TRIBUNAL DE CONTAS DO ESTADO .. .. .. .. .. .. .. .. | 115.725.260,00 | 106.430.740,00 | | 164.795.000,00 | 386.951.000,00 |

## PODER EXECUTIVO
### PARÁGRAFO 3.º
### GOVÊRNO DO ESTADO

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **GOVERNADOR DO ESTADO** | | | | | |
| 7 | | **VERBA N.º 7** | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.02.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 5.661.780,00 | 1.941.220,00 | | | |
| | 8.02.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.440.000,00 | | | |
| | | Soma | 5.661.780,00 | 3.381.220,00 | | | 9.043.000,00 |



0552

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 8 | | VERBA N.o 8 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.02.4 | Despesas Diversas | | 21.000.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 15.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 46.000.000,00 | | | 46.000.000,00 |
| | | Soma da despesa do Governador do Estado | 5.681.280,00 | 49.281.220,00 | | | 54.962.500,00 |
| | | **VICE-GOVERNADOR DO ESTADO** | | | | | |
| 9 | | VERBA N.o 9 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.02.0 | Pessoal Fixo | 480.000,00 | | | | |
| | | Soma | 480.000,00 | | | | 480.000,00 |
| | | Soma da despesa do Vice-Governador do Estado | 480.000,00 | | | | 480.000,00 |
| | | **ASSESSORIA TÉCNICO-LEGISLATIVA** | | | | | |
| 10 | | VERBA N.o 10 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 16.416.380,00 | 4.647.500,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 3.394.120,00 | | | |
| | | Soma | 16.416.380,00 | 8.041.620,00 | | | 24.458.000,00 |
| 11 | | VERBA N.o 11 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | 2.071.230,00 | | 630.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 2.729.770,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 2.600.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 7.401.000,00 | | 630.000,00 | 8.031.000,00 |
| | | Soma da despesa da Assessoria Técnico-Legislativa | 16.416.380,00 | 15.442.620,00 | | 630.000,00 | 32.489.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ESTATÍSTICA DO ESTADO** | | | | | |
| 12 | | VERBA N.o 12 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 46.231.140,00 | 12.754.510,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 27.387.050,00 | | | |
| | | Soma | 46.231.140,00 | 40.141.560,00 | | | 86.372.700,00 |
| 13 | | VERBA N.o 13 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | 5.965.600,00 | | 200.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 10.913.700,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 16.879.300,00 | | 200.000,00 | 16.779.300,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Estatística do Estado | 46.231.140,00 | 56.720.860,00 | | 200.000,00 | 103.152.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO ESTADUAL DE ADMINISTRAÇÃO** | | | | | |
| 14 | | VERBA N. 14 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.09.0 | Pessoal Fixo | 23.416.998,00 | 8.117.424,00 | | | |
| | 8.09.1 | Pessoal Variável | | 29.346.180,00 | | | |
| | | Soma | 23.416.998,00 | 37.463.604,00 | | | 60.880.602,00 |
| 15 | | VERBA N. 15 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.09.2 | Material Permanente | | 3.487.400,00 | | 1.234.998,00 | |
| | 8.09.3 | Material de Consumo | | 13.947.900,00 | | | |
| | 8.09.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 17.435.300,00 | | 1.234.998,00 | 18.640.398,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento Estadual de Administração | 23.416.998,00 | 54.878.904,00 | | 1.234.998,00 | 79.530.000,00 |
| | | **SERVIÇOS DIVERSOS** | | | | | |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 16 | | VERBA N. 16 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 21.743.000,00 | | | |
| | | Soma | | 21.743.000,00 | | | 21.743.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 21.743.000,00 | | | 21.743.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DO GOVERNO DO ESTADO | 93.306.298,00 | 198.166.604,00 | | 2.064.998,00 | 293.437.900,00 |



0553

PARÁGRAFO 4.º

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DO GOVÉRNO

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **GABINETE DO SECRETÁRIO** | | | | | |
| 17 | | VERBA N. 17 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.02.0 | Pessoal Fixo | 2.547.080,00 | 1.315.920,00 | | | |
| | 8.02.0 | Pessoal Fixo | | 540.000,00 | | | 4.403.000,00 |
| | | Soma | 2.547.080,00 | 1.855.920,00 | | | |
| 18 | | VERBA N. 18 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | | | | 51.500.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 3.050.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | | | | 54.550.000,00 |
| | | Soma | | 54.550.000,00 | | | 58.953.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretário | 2.547.080,00 | 56.405.920,00 | | | |
| | | **DIRETORIA GERAL — SEDE** | | | | | |
| 19 | | VERBA N. 19 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 56.878.020,00 | 19.017.804,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | 13.865.540,00 | | | 89.761.364,00 |
| | | Soma | 56.878.020,00 | 32.883.344,00 | | | |
| 20 | | VERBA N. 20 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 2.010.000,00 | |
| | 8.04.2 | Material Permanente | | 4.860.000,00 | | | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo | | 6.659.636,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | 70.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 2.010.000,00 | 13.599.636,00 |
| | | Soma | | 11.589.636,00 | | 2.010.000,00 | 103.361.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria Geral — Sede | 56.878.020,00 | 44.472.980,00 | | | |
| | | **DIRETORIA GERAL — MORDOMIA** | | | | | |
| 21 | | VERBA N. 21 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 6.382.680,00 | 3.279.720,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | 4.927.988,00 | | | 14.590.388,00 |
| | | Soma | 6.382.680,00 | 8.207.708,00 | | | |
| 22 | | VERBA N. 22 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 10.440.000,00 | |
| | 8.04.2 | Material Permanente | | 12.676.000,00 | | | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo | | 3.503.612,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | 150.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 10.440.000,00 | 26.769.612,00 |
| | | Soma | | 16.329.612,00 | | 10.440.000,00 | 41.360.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria Geral — Mordomia | 6.382.680,00 | 24.537.320,00 | | | |
| | | **DEPARTAMENTO DE EDUCAÇÃO FÍSICA E ESPORTES** | | | | | |
| 23 | | VERBA N. 23 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 49.483.020,00 | 16.515.284,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 19.509.990,00 | | | 85.508.294,00 |
| | | Soma | 49.483.020,00 | 36.025.274,00 | | | |
| 24 | | VERBA N. 24 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 3.330.000,00 | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | 13.630.000,00 | | | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 41.303.706,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 400.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 78.235.000,00 | | 3.330.000,00 | 136.898.706,00 |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 133.568.706,00 | | 3.330.000,00 | 222.407.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Educação Física e Esportes | 49.483.020,00 | 169.593.980,00 | | | |
| | | **SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO ARTÍSTICA** | | | | | |
| 25 | | VERBA N. 25 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.36.0 | Pessoal Fixo | 11.426.700,00 | 3.953.032,00 | | | |
| | 8.36.1 | Pessoal Variável | | 8.035.768,00 | | | 23.415.500,00 |
| | | Soma | 11.426.700,00 | 11.988.800,00 | | | |
| 26 | | VERBA N. 26 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 1.260.000,00 | |
| | 8.36.2 | Material Permanente | | 426.000,00 | | | |
| | 8.36.3 | Material de Consumo | | 3.615.000,00 | | | |
| | 8.36.4 | Despesas Diversas | | 90.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 3.290.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | 6.440.000,00 | | 1.260.000,00 | 15.121.500,00 |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 13.771.000,00 | | 1.260.000,00 | 38.437.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Fiscalização Artística | 11.426.700,00 | 25.760.300,00 | | | |



0554

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **PINACOTECA DO ESTADO** | | | | | |
| 27 | | VERBA N. 27 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.34.0 | Pessoal Fixo | 2.288.952,00 | 156.000,00 | | | |
| | 8.34.1 | Pessoal Variável | | 1.251.068,00 | | | |
| | | Soma | 2.288.952,00 | 1.407.118,00 | | | 3.696.070,00 |
| 28 | | VERBA N. 28 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.34.2 | Material Permanente | | | | 920.000,00 | |
| | 8.34.3 | Material de Consumo | | 409.000,00 | | | |
| | 8.34.4 | Despesas Diversas | | 693.930,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 250.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.352.930,00 | | 920.000,00 | 2.272.930,00 |
| | | Soma da despesa da Pinacoteca do Estado | 2.288.952,00 | 2.760.048,00 | | 920.000,00 | 5.969.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO MÉDICO DO SERVIÇO CIVIL DO ESTADO** | | | | | |
| 29 | | VERBA N. 29 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 71.085.420,00 | 24.060.000,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 21.407.720,00 | | | |
| | | Soma | 71.085.420,00 | 45.467.720,00 | | | 116.553.140,00 |
| 30 | | VERBA N. 30 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 7.723.500,00 | | 3.960.000,00 | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 9.937.678,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 17.791.178,00 | | 3.960.000,00 | 21.751.178,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento Médico do Serviço Civil do Estado | 71.085.420,00 | 63.258.898,00 | | 3.960.000,00 | 138.304.318,00 |
| | | **CONSERVATORIO DRAMATICO E MUSICAL "DR. CARLOS DE CAMPOS", DE TATUI** | | | | | |
| 31 | | VERBA N. 31 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.39.0 | Pessoal Fixo | 14.827.800,00 | 2.057.860,00 | | | |
| | 8.39.1 | Pessoal Variável | | 858.340,00 | | | |
| | | Soma | 14.827.800,00 | 2.916.200,00 | | | 17.744.000,00 |
| 32 | | VERBA N. 32 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.39.2 | Material Permanente | | | | 930.000,00 | |
| | 8.39.3 | Material de Consumo | | 747.000,00 | | | |
| | 8.39.4 | Despesas Diversas | | 538.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 5.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.340.000,00 | | 930.000,00 | 2.270.000,00 |
| | | Soma da despesa do Conservatório Dramático e Musical "Dr. Carlos de Campos", de Tatuí | 14.827.800,00 | 4.256.200,00 | | 930.000,00 | 20.014.000,00 |
| | | **SERVIÇO ESTADUAL DE ASSISTÊNCIA AOS INVENTORES** | | | | | |
| 33 | | VERBA N. 33 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 3.894.480,00 | 1.351.880,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 5.609.640,00 | | | |
| | | Soma | 3.894.480,00 | 6.961.520,00 | | | 10.856.700,00 |
| 34 | | VERBA N. 34 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 1.650.682,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 1.977.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 4.992.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 15.000,00 | | | |
| | 8.96.4 | Despesas Diversas | | 1.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 7.984.000,00 | | 1.650.682,00 | 9.934.682,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço Estadual de Assistência aos Inventores | 3.894.480,00 | 14.945.520,00 | | 1.650.682,00 | 19.790.682,00 |
| | | **SERVIÇOS DIVERSOS** Encargos Ordinários | | | | | |
| 35 | | VERBA N. 35 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 18.612.000,00 | | | |
| | | Soma | | 18.612.000,00 | | | 18.612.000,00 |



0555

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | Ampliação de Serviços Públicos | | | | | |
| 36 | | VERBA N. 36 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 3.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 95.0000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 95.0000.000,00 | | | 95.000.000,00 |
| | | Investimentos nos Serviços Públicos | | | | | |
| 37 | | VERBA N. 37 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 3.09.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 42.000.000,00 | |
| | | Soma | | | | 42.000.000,00 | 42.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos .. .. | | 113.612.000,00 | | 42.000.000,00 | 155.612.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DO GOVERNO .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 218.814.152,00 | 518.903.196,00 | | 66.490.652,00 | 804.208.000,00 |

PARÁGRAFO 5.º

## SECRETARIA DE ESTADO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS DO INTERIOR

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **SECRETARIA DE ESTADO — SEDE** | | | | | |
| 38 | | VERBA N. 38 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 3.04.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 32.299.040,00 | 13.736.760,00 | | | |
| | 3.04.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 15.514.900,00 | | | |
| | | Soma | 32.299.040,00 | 29.253.660,00 | | | 61.552.700,00 |
| 39 | | VERBA N. 39 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 3.04.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 12.139.500,00 | |
| | 3.04.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 5.862.600,00 | | | |
| | 3.04.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 16.485.650,00 | | | |
| | 3.94.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 25.150,00 | | | |
| | 3.99.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 800.000,00 | | | |
| | | Soma | | 23.173.400,00 | | 12.139.500,00 | 35.312.900,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria de Estado — Sede .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 32.299.040,00 | 52.427.060,00 | | 12.139.500,00 | 96.865.600,00 |
| | | **PROCURADORIA GERAL DA JUSTIÇA** | | | | | |
| 40 | | VERBA N. 40 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 3.07.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 22.493.160,00 | 14.747.940,00 | | | |
| | | Soma | 22.493.160,00 | 14.747.940,00 | | | 37.241.100,00 |
| | | Soma da despesa da Procuradoria Geral da Justiça .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 22.493.160,00 | 14.747.940,00 | | | 37.241.100,00 |
| | | **PROMOTORIAS E CURADORIAS** | | | | | |
| 41 | | VERBA N. 41 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 3.07.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 286.205.100,00 | 101.309.900,00 | | | |
| | | Soma | 286.205.100,00 | 101.309.900,00 | | | 387.515.000,00 |
| 42 | | VERBA N. 42 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 3.07.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 200.000,00 | | | 200.000,00 |
| | | Soma da despesa de Promotorias e Curadorias .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 286.205.100,00 | 101.509.900,00 | | | 387.715.000,00 |
| | | **SECRETARIA DO MINISTÉRIO PÚBLICO** | | | | | |
| 43 | | VERBA N. 43 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 3.07.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 7.638.600,00 | 2.398.800,00 | | | |
| | 3.07.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 3.708.300,00 | | | |
| | | Soma .. .. .. .. .. .. .. .. | 7.638.600,00 | 6.108.100,00 | | | 13.747.700,00 |





| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 44 | | VERBA N. 44 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 1.800.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 3.725.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 2.425.800,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 150.000,00 | | | |
| | | Soma | | 6.300.800,00 | | 1.800.000,00 | 8.100.800,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria do Ministério Público | 7.638.800,00 | 12.409.900,00 | | 1.800.000,00 | 21.848.500,00 |
| | | **DEPARTAMENTO JURIDICO DO ESTADO** | | | | | |
| 45 | | VERBA N. 45 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 311.318.240,00 | 83.938.000,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 12.177.160,00 | | | |
| | | Soma | 311.318.240,00 | 96.115.160,00 | | | 407.433.400,00 |
| 46 | | VERBA N. 46 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 4.550.700,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 6.052.400,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 30.396.200,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.620.000,00 | | | |
| | | Soma | | 38.068.600,00 | | 4.550.700,00 | 42.619.300,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento Jurídico do Estado | 311.318.240,00 | 134.183.760,00 | | 4.550.700,00 | 450.052.700,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DOS INSTITUTOS PENAIS DO ESTADO** | | | | | |
| 47 | | VERBA N. 47 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 262.940.700,00 | 67.128.000,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 150.374.100,00 | | | |
| | | Soma | 262.940.700,00 | 217.502.100,00 | | | 480.442.800,00 |
| 48 | | VERBA N. 48 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | | | 18.035.000,00 | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 390.832.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 59.148.300,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 516.800,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 107.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 841.900,00 | | | |
| | 8.95.4 | Despesas Diversas | | 38.400.000,00 | | | |
| | | Soma | | 489.846.000,00 | | 18.035.000,00 | 507.881.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento dos Institutos Penais do Estado | 262.940.700,00 | 707.348.100,00 | | 18.035.000,00 | 988.323.800,00 |
| | | **CADEIAS PÚBLICAS** | | | | | |
| 49 | | VERBA N. 49 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 6.400.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 90.300.000,00 | | | |
| | | Soma | | 96.700.000,00 | | | 96.700.000,00 |
| | | Soma da despesa de Cadeias Públicas | | 96.700.000,00 | | | 96.700.000,00 |
| | | **DIRETORIA DO SERVIÇO SOCIAL DE MENORES** | | | | | |
| 50 | | VERBA N. 50 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 52.324.090,00 | 15.734.970,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 136.306.490,00 | | | |
| | | Soma | 52.324.090,00 | 152.231.360,00 | | | 204.555.450,00 |
| 51 | | VERBA N 51 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 9.804.350,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 167.798.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 539.493.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 500.000,00 | | | |
| | | Soma | | 707.791.000,00 | | 9.804.350,00 | 717.595.350,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria do Serviço Social de Menores | 52.324.090,00 | 860.022.360,00 | | 9.804.350,00 | 922.150.800,00 |
| | | **DIRETORIA DE VIGILANCIA** | | | | | |
| 52 | | VERBA N. 52 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 3.383.340,00 | 393.660,00 | | | |
| | | Soma | 3.383.340,00 | 393.660,00 | | | 3.777.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria de Vigilância | 3.383.340,00 | 393.660,00 | | | 3.777.000,00 |



0557

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **INSTITUTO MODELO DE MENORES DE SÃO PAULO** | | | | | |
| 53 | | VERBA N. 53 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 21.320.160,00 | 6.572.160,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 7.249.380,00 | | | |
| | | Soma | 21.320.160,00 | 13.821.540,00 | | | 35.141.700,00 |
| 54 | | VERBA N. 54 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 279.300,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 35.963.700,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 212.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 157.500,00 | | | |
| | 8.95.4 | Despesas Diversas | | 708.000,00 | | | |
| | | Soma | | 37.041.200,00 | | 279.300,00 | 37.420.500,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Modêlo de Menores de São Paulo | 21.320.160,00 | 50.862.740,00 | | 279.300,00 | 72.562.200,00 |
| | | **INSTITUTO MASCULINO DE MENORES DE MOGI-MIRIM** | | | | | |
| 55 | | VERBA N. 55 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 7.939.140,00 | 2.841.540,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 3.237.420,00 | | | |
| | | Soma | 7.939.140,00 | 6.078.960,00 | | | 14.017.900,00 |
| 56 | | VERBA N. 56 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 1.580.700,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 11.137.800,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 194.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 11.451.800,00 | | 1.580.700,00 | 13.032.500,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Masculino de Menores de Mogi-Mirim | 7.939.140,00 | 17.530.560,00 | | 1.580.700,00 | 27.050.400,00 |
| | | **INSTITUTO DE MENORES DE IARAS** | | | | | |
| 57 | | VERBA N. 57 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 747.480,00 | 371.520,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 7.164.000,00 | | | |
| | | Soma | 747.480,00 | 7.535.520,00 | | | 8.283.000,00 |
| 58 | | VERBA N. 58 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 4.752.000,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 17.637.900,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 679.200,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 18.437.100,00 | | 4.752.000,00 | 23.189.100,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto de Menores de Iaras | 474.480,00 | 25.972.620,00 | | 4.752.000,00 | 31.472.100,00 |
| | | **INSTITUTO AGRICOLA DE MENORES DE BATATAIS** | | | | | |
| 59 | | VERBA N. 59 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 4.153.020,00 | 1.090.780,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 22.340.300,00 | | | |
| | | Soma | 4.153.020,00 | 23.431.080,00 | | | 27.584.100,00 |
| 60 | | VERBA N. 60 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 5.632.200,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 35.226.100,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 2.482.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 265.000,00 | | | |
| | | Soma | | 37.973.100,00 | | 5.632.200,00 | 43.605.300,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Agrícola de Menores de Batatais | 4.153.020,00 | 61.404.180,00 | | 5.632.200,00 | 71.189.400,00 |
| | | **SERVIÇO DE ABRIGO E TRIAGEM DE SANTOS** | | | | | |
| 61 | | VERBA N. 61 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 244.260,00 | 134.552,50 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 5.598.187,50 | | | |
| | | Soma | 244.260,00 | 5.732.740,00 | | | 5.977.000,00 |
| 62 | | VERBA N. 62 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 2.460.000,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 9.005.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 293.600,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 9.418.600,00 | | 2.460.000,00 | 11.878.600,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Abrigo e Triagem de Santos | 244.260,00 | 15.151.340,00 | | 2.460.000,00 | 17.855.600,00 |



0558

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **JUNTA COMERCIAL DO ESTADO** | | | | | |
| 63 | | VERBA N. 63 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 22.649.800,00 | 5.669.200,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 17.654.000,00 | | | |
| | | Soma | 22.649.800,00 | 23.323.200,00 | | | 45.972.800,00 |
| 64 | | VERBA N. 64 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 2.200.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 5.881.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 9.019.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 20.000,00 | | | |
| | | Soma | | 14.900.000,00 | | 2.200.000,00 | 17.100.000,00 |
| | | Soma da despesa da Junta Comercial do Estado | 22.649.800,00 | 38.223.200,00 | | 2.200.000,00 | 63.072.800,00 |
| | | **IMPRENSA OFICIAL DO ESTADO** | | | | | |
| 65 | | VERBA N.o 65 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.69.1 | Pessoal Variável | 55.283.796,00 | 25.537.204,00 | | | |
| | 8.69.0 | Pessoal Fixo | | 118.887.800,00 | | | |
| | | Soma | 55.283.796,00 | 144.425.004,00 | | | 199.708.800,00 |
| 66 | | VERBA N.o 66 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.69.2 | Material Permanente | | | | 1.055.000,00 | |
| | 8.69.3 | Material de Consumo | | 293.355.000,0. | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas | | 14.873.800,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 309.428.800,00 | | 1.055.000,00 | 310.483.800,00 |
| | | Soma da despesa da Imprensa Oficial do Estado | 55.283.796,00 | 453.853.804,00 | | 1.055.000,00 | 510.192.600,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 67 | | VERBA N.o 67 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 144.724.600,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 18.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 162.724.600,00 | | | 162.724.600,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 68 | | VERBA N.o 68 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 411.950.000,00 | | | |
| | | Soma | | 411.950.000,00 | | | 411.950.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Públicos** | | | | | |
| 69 | | VERBA N.o 69 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | | | 743.000.000,00 | |
| | | Soma | | | | 743.000.000,00 | 743.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 574.674.600,00 | | 743.000.000,00 | 1.317.674.600,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DA JUSTIÇA E NEGÓCIOS DO INTERIOR | 1.090.629.726,00 | 3.217.716.524,00 | | 807.388.750,00 | 5.115.745.000,00 |

PARÁGRAFO 6.º

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SEGURANÇA PÚBLICA

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **GABINETE DO SECRETÁRIO** | | | | | |
| 70 | | VERBA N.o 70 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 2.326.620,00 | 322.000,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | 590.940,00 | | | |
| | | Soma | 2.326.620,00 | 912.940,00 | | | 3.238.560,00 |



0559

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 71 | | VERBA N. 71 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | 47.080.000,00 | | | |
| | | Soma | | 47.080.000,00 | | | 47.080.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretário | 2.326.620,00 | 47.992.040,00 | | | 50.318.660,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO** | | | | | |
| 72 | | VERBA N. 72 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.20.0 | Pessoal Fixo | 118.019.100,00 | 25.410.000,00 | | | |
| | 8.20.1 | Pessoal Variável | | 68.825.960,00 | | | |
| | | Soma | 118.019.100,00 | 94.235.960,00 | | | 212.255.060,00 |
| 73 | | VERBA N. 73 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.20.2 | Material Permanente | | 232.430.000,00 | | 5.375.000,00 | |
| | 8.20.3 | Material de Consumo | | 15.442.000,00 | | | |
| | 8.20.4 | Despesas Diversas | | 800.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | 8.02.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 248.822.000,00 | | 5.375.000,00 | 254.197.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração | 118.019.100,00 | 343.057.960,00 | | 5.375.000,00 | 466.452.060,00 |
| | | **TESOURARIA GERAL** | | | | | |
| 74 | | VERBA N. 74 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 6.198.900,00 | 2.036.630,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 1.223.040,00 | | | |
| | | Soma | 6.198.900,00 | 3.259.670,00 | | | 9.458.570,00 |
| 75 | | VERBA N. 75 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 250.000,00 | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | 50.000,00 | | | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 600.000,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 650.000,00 | | 250.000,00 | 900.000,00 |
| | | Soma da despesa da Tesouraria Geral | 6.198.900,00 | 3.909.670,00 | | 250.000,00 | 10.358.570,00 |
| | | **DELEGACIA AUXILIAR DA 1.a DIVISÃO POLICIAL** | | | | | |
| 76 | | VERBA N. 76 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 24.312.000,00 | 6.193.500,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 23.044.880,00 | | | |
| | | Soma | 24.312.000,00 | 29.237.380,00 | | | 53.549.380,00 |
| 77 | | VERBA N. 77 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 1.050.000,00 | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 12.300.000,00 | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 7.500.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 19.800.000,00 | | 1.050.000,00 | 20.850.000,00 |
| | | Soma da despesa da Delegacia Auxiliar da 1.a Divisão Policial | 24.312.000,00 | 49.037.380,00 | | 1.050.000,00 | 74.399.380,00 |
| | | **DELEGACIA AUXILIAR DA 2.a DIVISÃO POLICIAL** | | | | | |
| 78 | | VERBA N. 78 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 26.240.890,00 | 8.131.050,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 186.354.820,00 | | | |
| | | Soma | 26.240.890,00 | 194.485.870,00 | | | 220.726.760,00 |
| 79 | | VERBA N. 79 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 9.140.000,00 | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 113.020.000,00 | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 7.460.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | 8.24.6 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 120.680.000,00 | | 9.140.000,00 | 129.820.000,00 |
| | | Soma da despesa da Delegacia Auxiliar da 2.a Divisão Policial | 26.240.890,00 | 315.165.870,00 | | 9.140.000,00 | 350.546.760,00 |



0560

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **DELEGACIA AUXILIAR DA 3.a DIVISÃO POLICIAL (DELEGACIA DO INTERIOR)** | | | | | |
| 80 | | VERBA N. 80 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 23.628.480,00 | 5.670.700,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 16.517.240,00 | | | |
| | | Soma | 23.628.480,00 | 22.187.940,00 | | | 45.816.420,00 |
| 81 | | VERBA N. 81 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 19.500.000,00 | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 44.200.000,00 | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 22.580.400,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 66.780.400,00 | | 19.500.000,00 | 86.280.400,00 |
| | | Soma da despesa da Delegacia Auxiliar da 3.a Divisão Policial (Delegacia do Interior) | 23.628.480,00 | 88.968.340,00 | | 19.500.000,00 | 132.096.820,00 |
| | | **DELEGACIA AUXILIAR DA 8.a DIVISÃO POLICIAL** | | | | | |
| 82 | | VERBA N. 82 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 8.618.400,00 | 2.475.600,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 2.262.680,00 | | | |
| | | Soma | 8.318.400,00 | 4.738.280,00 | | | 13.356.680,00 |
| 83 | | VERBA N. 83 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 500.000,00 | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 1.030.000,00 | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 2.820.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 3.850.000,00 | | 500.000,00 | 4.350.000,00 |
| | | Soma da despesa da Delegacia Auxiliar da 8.a Divisão Policial | 8.618.400,00 | 8.588.280,00 | | 500.000,00 | 17.706.680,00 |
| | | **REPARTIÇÕES DIVERSAS** | | | | | |
| 84 | | VERBA N. 84 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 1.152.534.180,00 | 167.862.600,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 111.791.720,00 | | | |
| | | Soma | 1.152.534.180,00 | 279.654.380,00 | | | 1.432.188.560,00 |
| | | Soma da despesa de Reparticões Diversas | 1.152.534.180,00 | 279.654.380,00 | | | 1.432.188.560,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ORDEM POLITICA E SOCIAL** | | | | | |
| 85 | | VERBA N. 85 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.25.0 | Pessoal Fixo | 50.138.060,00 | 17.062.300,00 | | | |
| | 8.25.1 | Pessoal Variável | | 6.601.280,00 | | | |
| | | Soma | 50.138.060,00 | 23.603.580,00 | | | 73.741.460,00 |
| 86 | | VERBA N. 86 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 3.600.000,00 | |
| | 8.25.2 | Material Permanente | | 2.710.000,00 | | | |
| | 8.25.3 | Material de Consumo | | 19.649.000,00 | | | |
| | 8.25.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 22.359.000,00 | | 3.600.000,00 | 25.959.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Ordem Politica e Social | 50.138.060,00 | 45.962.580,00 | | 3.600.000,00 | 99.700.640,00 |
| | | **DELEGACIA AUXILIAR DA 7.a DIVISÃO POLICIAL DE SANTOS** | | | | | |
| 87 | | VERBA N. 87 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 10.760.960,00 | 3.508.000,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 7.598.440,00 | | | |
| | | Soma | 10.760.960,00 | 11.106.440,0 | | | 21.867.400,00 |
| 88 | | VERBA N. 88 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 11.150.000,00 | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 7.040.000,00 | | | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 500.000,00 | | | |
| | 8.89.3 | Material de Consumo | | 4.722.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 12.262.000,00 | | 11.150.000,00 | 23.412.000,00 |
| | | Soma da despesa da Delegacia Auxiliar da 7.a Divisão Policial de Santos | 10.760.960,00 | 23.368.440,00 | | 11.150.000,00 | 45.279.400,00 |



0561

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **SECÇÃO DE IDENTIFICAÇÃO DA DELEGACIA AUXILIAR DA 7ª DIVISÃO POLICIAL DE SANTOS** | | | | | |
| 89 | | VERBA N. 89 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 2.197.500,00 | 553.580,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 187.040,00 | | | |
| | | Soma | 2.197.500,00 | 740.620,00 | | | 2.938.120,00 |
| 90 | | VERBA N. 90 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 2.750.000,00 | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 850.000,00 | | | |
| | | Soma | | 850.000,00 | | 2.750.000,00 | 3.600.000,00 |
| | | Soma da despesa da Secção de Identificação da Delegacia Auxiliar da 7ª Divisão Policial de Santos | 2.197.500,00 | 1.590.620,00 | | 2.750.000,00 | 6.538.120,00 |
| | | **INSTITUTO DE POLICIA TECNICA** | | | | | |
| 91 | | VERBA N. 91 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 33.200.400,00 | 8.790.000,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 63.944.080,00 | | | |
| | | Soma | 33.200.400,00 | 72.734.080,00 | | | 105.934.480,00 |
| 92 | | VERBA N. 92 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 900.000,00 | |
| | 8.27.3 | Matrial de Consumo | | 8.170.000,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 3.350.000,0 | | | |
| | | Soma | | 11.520.000,00 | | 950.000,00 | 12.470.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto de Policia Técnica | 33.200.400,00 | 84.254.080,00 | | 950.000,00 | 118.404.480,00 |
| | | **SECÇÃO DE POLICIA TECNICA DE SANTOS** | | | | | |
| 93 | | VERBA N. 93 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 288.000,00 | | | |
| | | Soma | | 288.000,00 | | | 288.000,00 |
| | | Soma da despesa da Secção de Policia Técnica de Santos | | 288.000,00 | | | 288.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE INVESTIGAÇÕES** | | | | | |
| 94 | | VERBA N. 94 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 47.358.420,00 | 9.344.000,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 23.460.760,00 | | | |
| | | Soma | 47.358.420,00 | 32.804.760,00 | | | 80.163.180,00 |
| 95 | | VERBA N. 95 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 6.350.000,00 | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 10.470.000,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 21.900.000,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 150.000,00 | | | |
| | | Soma | | 32.620.000,00 | | 6.350.000,00 | 38.970.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Investigações | 47.358.420,00 | 65.424.760,00 | | 6.950.000,00 | 119.132.180,00 |
| | | **SERVIÇO DE IDENTIFICAÇÃO** | | | | | |
| 96 | | VERBA N. 96 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 42.700.800,00 | 11.900.550,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 21.067.600,00 | | | |
| | | Soma | 42.700.800,00 | 32.968.150,00 | | | 75.668.950,00 |
| 97 | | VERBA N. 97 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 7.758.050,00 | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 12.974.000,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 1.664.000,00 | | | |
| | | Soma | | 14.638.000,00 | | 7.758.050,00 | 22.396.050,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Identificação | 42.700.800,00 | 47.606.150,00 | | 7.758.050,00 | 98.065.000,00 |



0562

| CODIGOS Local | CODIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **DIVISÃO DE POLICIA MARITIMA E AEREA DOS PORTOS DO ESTADO DE SÃO PAULO** | | | | | |
| 98 | | VERBA N. 98 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.26.0 | Pessoal Fixo | 23.143.380,00 | 6.713.800,00 | | | |
| | 8.26.1 | Pessoal Variável | | 37.774.520,00 | | | |
| | | Soma | 23.143.380,00 | 44.488.320,00 | | | 67.631.700,00 |
| 99 | | VERBA N. 99 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.26.2 | Material Permanente | | | | 950.000,00 | |
| | 8.26.3 | Material de Consumo | | 2.938.000,00 | | | |
| | 8.26.4 | Despesas Diversas | | 516.000,00 | | | |
| | | Soma | | 3.454.000,00 | | 950.000,00 | 4.404.000,00 |
| | | Soma da despesa da Divisão de Polícia Marítima e Aérea dos Portos do Estado de São Paulo | 23.143.380,00 | 47.942.320,00 | | 950.000,00 | 72.035.700,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE COMUNICAÇÕES E SERVIÇO DE RADIO PATRULHA** | | | | | |
| 100 | | VERBA N. 100 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.25.0 | Pessoal Fixo | 69.754.500,00 | 20.150.000,00 | | | |
| | 8.25.1 | Pessoal Variável | | 4.495.740,00 | | | |
| | | Soma | 69.754.500,00 | 24.645.740,00 | | | 94.400.240,00 |
| 101 | | VERBA N. 101 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.25.2 | Material Permanente | | | | 1.230.000,00 | |
| | 8.25.3 | Material de Consumo | | 2.100.000,00 | | | |
| | 8.25.4 | Despesas Diversas | | 3.018.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.118.000,00 | | 1.230.000,00 | 6.348.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Comunicações e Serviço de Radio Patrulha | 69.754.500,00 | 29.763.740,00 | | 1.230.000,00 | 100.748.240,00 |
| | | **POLICIA FEMININA** | | | | | |
| 102 | | VERBA N. 102 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 40.771.380,00 | 1.313.340,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 2.595.900,00 | | | |
| | | Soma | 40.771.380,00 | 3.909.240,00 | | | 44.680.620,00 |
| 103 | | VERBA N. 103 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | | | 1.200.000,00 | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 4.950.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 674.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.624.000,00 | | 1.200.000,00 | 6.824.000,00 |
| | | Soma da despesa da Polícia Feminina | 40.771.380,00 | 9.533.240,00 | | 1.200.000,00 | 51.504.620,00 |
| | | **DIRETORIA DO SERVIÇO DE TRANSITO** | | | | | |
| 104 | | VERBA N. 104 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.26.0 | Pessoal Fixo | 70.909.320,00 | 26.012.100,00 | | | |
| | 8.26.1 | Pessoal Variável | | 11.999.720,00 | | | |
| | | Soma | 70.909.320,00 | 38.011.820,00 | | | 108.921.140,00 |
| 105 | | VERBA N. 105 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.26.2 | Material Permanente | | | | 4.200.000,00 | |
| | 8.26.3 | Material de Consumo | | 30.050.000,00 | | | |
| | 8.89.3 | Material de Consumo | | 35.000.000,00 | | | |
| | 8.26.4 | Despesas Diversas | | 6.643.290,00 | | | |
| | | Soma | | 71.693.290,00 | | 4.200.000,00 | 75.893.290,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria do Serviço de Trânsito | 70.909.320,00 | 109.705.110,00 | | 4.200.000,00 | 184.814.430,00 |
| | | **ESCOLA OFICIAL DE TRANSITO** | | | | | |
| 106 | | VERBA N. 106 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 6.110.160,00 | 2.525.000,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 961.170,00 | | | |
| | | Soma | 6.110.160,00 | 3.506.260,00 | | | 9.616.420,00 |
| 107 | | VERBA N. 107 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 100.000,00 | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 136.000,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 84.000,00 | | | |
| | | **Soma** | | 220.000,00 | | 100.000,00 | 320.000,00 |
| | | Soma da despesa da Escola Oficial de Trânsito | 6.110.160,00 | 3.726.260,00 | | 100.000,00 | 9.936.420,00 |



0563

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **INSTITUTO MEDICO LEGAL DO ESTADO** | | | | | |
| 108 | | VERBA N. 108 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.27.0 | Pessoal Fixo | 53.884.620,00 | 24.026.880,00 | | | |
| | 8.27.1 | Pessoal Variável | | 27.426.600,00 | | | |
| | | Soma | 53.884.620,00 | 51.453.480,00 | | | 105.338.100,00 |
| 109 | | VERBA N. 109 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.27.2 | Material Permanente | | | | 2.160.000,00 | |
| | 8.27.3 | Material de Consumo | | 4.118.500,00 | | | |
| | 8.27.4 | Despesas Diversas | | 1.835.800,00 | | | |
| | | Soma | | 5.954.300,00 | | 2.160.000,00 | 8.114.300,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Médico Legal do Estado | 53.884.620,00 | 57.407.780,00 | | 2.160.000,00 | 113.452.400,00 |
| | | **CASA DE DETENÇÃO DE SÃO PAULO** | | | | | |
| 110 | | VERBA N. 110 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 16.211.580,00 | 4.987.020,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 115.811.680,00 | | | |
| | | Soma | 16.211.580,00 | 120.798.700,00 | | | 137.010.280,00 |
| 111 | | VERBA N. 111 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | | | 5.725.000,00 | |
| | 8.24.3 | Material de Consumo | | 186.005.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 4.370.000,00 | | | |
| | 8.95.4 | Despesas Diversas | | 3.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 193.375.000,00 | | 5.725.000,00 | 199.100.000,00 |
| | | Soma da despesa da Casa de Detenção de São Paulo | 16.211.580,00 | 314.173.700,00 | | 5.725.000,00 | 336.110.280,00 |
| | | **COLÔNIA AGRICOLA DA ILHA ANCHIETA** | | | | | |
| 112 | | VERBA N. 112 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 4.486.560,00 | 1.100.000,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 1.090.800,00 | | | |
| | | Soma | 4.486.560,00 | 2.190.800,00 | | | 6.677.360,00 |
| | | Soma da despesa da Colônia Agrícola da Ilha Anchieta | 4.486.560,00 | 2.190.800,00 | | | 6.677.360,00 |
| | | **ESCOLA DE POLICIA DO ESTADO** | | | | | |
| 113 | | VERBA N. 113 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.32.0 | Pessoal Fixo | 7.282.260,00 | 12.253.970,00 | | | |
| | 8.32.1 | Pessoal Variável | | 8.251.580,00 | | | |
| | | Soma | 7.282.260,00 | 20.502.550,00 | | | 27.784.810,00 |
| 114 | | VERBA N. 114 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.32.2 | Material Permanente | | | | 9.520.000,00 | |
| | 8.32.3 | Material de Consumo | | 6.730.000,00 | | | |
| | 8.32.4 | Despesas Diversas | | 5.596.000,00 | | | |
| | | Soma | | 12.326.000,00 | | 9.520.000,00 | 21.846.000,00 |
| | | Soma da despesa da Escola de Polícia do Estado | 7.282.260,00 | 32.828.550,00 | | 9.520.000,00 | 49.630.810,00 |
| | | **CONSELHO REGIONAL DE TRANSITO** | | | | | |
| 115 | | VERBA N. 115 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.05.0 | Pessoal Fixo | 523.380,00 | 200.600,00 | | | |
| | | Soma | 523.380,00 | 200.600,00 | | | 723.980,00 |
| 116 | | VERBA N. 116 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.05.2 | Material Permanente | | | | 25.000,00 | |
| | 8.05.3 | Material de Consumo | | 30.600,00 | | | |
| | 8.05.4 | Despesas Diversas | | 114.240,00 | | | |
| | | Soma | | 144.840,00 | | 25.000,00 | 169.840,00 |
| | | Soma da despesa do Conselho Regional de Trânsito | 523.380,00 | 345.440,00 | | 25.000,00 | 893.820,00 |
| | | **GUARDA CIVIL** | | | | | |
| 117 | | VERBA N. 117 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.24.0 | Pessoal Fixo | 163.370.980,00 | 52.692.700,00 | | | |
| | 8.24.1 | Pessoal Variável | | 2.245.456.220,00 | | | |
| | | Soma | 163.370.980,00 | 2.298.148.920,00 | | | 2.460.519.900,00 |



0564

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 118 | | VERBA N. 118 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.24.2 | Material Permanente | | 188.987.200,00 | | 29.438.000,00 | |
| | 8.24.3 | Material Consumo | | 15 280.000,00 | | | |
| | 8.24.4 | Despesas Diversas | | 1.000.000,00 | | | |
| | 8 29.4 | Despesas Diversas | | 2.000 000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 80.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 207.387.200,00 | | 29.438.000,00 | 236.825.200,00 |
| | | Soma da despesa da Guarda Civil | 162.370.980,00 | 2.395.536.120,00 | | 29.438.000,00 | 2.697.345.100,00 |
| | | **FORÇA PUBLICA** | | | | | |
| 119 | | VERBA N. 119 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.21.0 | Pessoal Fixo (Militar) | 3.540.752.660,00 | 537.955.000,00 | | | |
| | 8.25.0 | Pessoal Fixo (Civil) | 4.216.900,00 | 2.648.000,00 | | | |
| | 8.25.1 | Pessoal Variável | | 2.266 340,00 | | | |
| | | Soma | 3.544.969.660,00 | 542.869.340,00 | | | 4.087.839.000,00 |
| 120 | | VERBA N. 120 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 128.165.000,00 | |
| | 8.21.2 | Material Permanente | | 264.000.000,00 | | | |
| | 8.21.3 | Material de Consumo | | 139.122.510,00 | | | |
| | 8.21.4 | Despesas Diversas | | 4.100 100,00 | | | |
| | 8.29 4 | Despesas Diversas | | 2.500.000,00 | | | |
| | 8.14.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 409.812.510,00 | | 128.165.000,00 | 537.977.510,00 |
| | | Soma da despesa da Fôrça Pública | 3.544.969.660,00 | 952.681.850,00 | | 128.165.000,00 | 4.625.816.510 00 |
| | | **SERVIÇOS DIVERSOS** | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 121 | | VERBA N. 121 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.25.4 | Despesas Diversas | | 207.867.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 1.500.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 407.873.200,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 4.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 621.220.200,00 | | | 621.220.200,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Publicos** | | | | | |
| 122 | | VERBA N.o 122 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 260.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 260.000.000,00 | | | 260.000.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Publicos** | | | | | |
| 123 | | VERBA N.o 123 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 700.000.000,00 | |
| | 8.25.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | | | 700.000.000,00 | 700.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 881.220.200,00 | | 700.000.000,00 | 1.581.220.200,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGOCIOS DA SEGURANÇA PUBLICA | 5 548.852.490,00 | 6.351.923.680,00 | | 951.686.050,00 | 12.851.662.200,00 |

PARÁGRAFO 7.º

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA EDUCAÇÃO

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **GABINETE DO SECRETARIO** | | | | | |
| 124 | | VERBA N.o 124 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | 252.000 00 | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 1 691.700,00 | 1.620.000,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | | | | |
| | | Soma | 1.691.700,00 | 1.872.000,00 | | | 3.563.700,00 |
| 125 | | VERBA N.o 125 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | 960.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 960.000,00 | | | 960.000 00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretario | 1.691.700,00 | 2.832.000,00 | | | 4.523.700 00 |
| | | **DIRETORIA GERAL** | | | | | |
| 126 | | VERBA N.o 126 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | 25.499.100,00 | | | |
| | 8.30.0 | Pessoal Fixo | 70 036.730,00 | 113.321.100,00 | | | |
| | 8.30.1 | Pessoal Variável | | | | | |
| | | Soma | 70.036.730,00 | 138.820.200,00 | | | 208 856.930,00 |

| CODIGOS Local | CODIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 127 | | VERBA N.o 127 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.30.2 | Material Permanente | | | | 11.350.000,00 | |
| | 8.30.3 | Material de Consumo | | 26.540.000,00 | | | |
| | 8.30.4 | Despesas Diversas | | 23.512.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 500.000,00 | | | |
| | | Soma | | 50.552.000,00 | | 11.350.000,00 | 61.902.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria Geral | 70.036 730,00 | 189.372.200,00 | | 11.350.000,00 | 270.758.930,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DO ARQUIVO DO ESTADO** | | | | | |
| 128 | | VERBA N.o 128 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 6.935.660,00 | 2.349.500,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 4.224.100,00 | | | |
| | | Soma | 6.935.660,00 | 6.573 600,00 | | | 13 509.260,00 |
| 129 | | VERBA N. [illegible] | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 4.290.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 2.538.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 4.112.000,00 | | | |
| | | Soma | | 6.650.000,00 | | 4.290.000,00 | 10.940.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento do Arquivo do Estado | 6.935.660,00 | 13.223.600,00 | | 4.290.000,00 | 24.449.260,00 |
| | | **COLEGIO ESTADUAL DE SAO PAULO** | | | | | |
| 130 | | VERBA N. 130 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 16.458.980,00 | 7.020.100,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 6.964.400,00 | | | |
| | | Soma | 16.458.980,00 | 13.984.500,00 | | | 30.443.480,00 |
| 131 | | VERBA N. 131 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 900.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 1.180.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 196.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.376.000,00 | | 900.000,00 | 2.276.000,00 |
| | | Soma da despesa do Colégio Estadual de São Paulo | 16.458.980,00 | 15.360 500,00 | | 900.000,00 | 32.719.480,00 |
| | | **Institutos de Educação** | | | | | |
| | | **INSTITUTO DE EDUCAÇÃO "CAETANO DE CAMPOS" - CAPITAL** | | | | | |
| 132 | | VERBA N. 132 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 35.914.380,00 | 15.788.000,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 17.371.100,00 | | | |
| | | Soma | 35.914.380,00 | 33.159.100,00 | | | 69.073.480,00 |
| 133 | | VEREA N. 133 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 2.000.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 1.140.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 236.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.376.900,00 | | 2.000.000,00 | 3.376.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto de Educação "Caetano de Campos" — Capital | 35.914.380,00 | 34.535.100,00 | | 2.000.000,00 | 72.449.480,00 |
| | | **INSTITUTO FEMININO DE EDUCAÇAO 'PADRE ANCHIETA" — CAPITAL** | | | | | |
| 134 | | VERBA N 134 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 13.027.080,00 | 6.664.600,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 6.451.000,00 | | | |
| | | Soma | 13.027.080,00 | 13.115.600,00 | | | 26.142.680,00 |
| 135 | | VERBA N. 135 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 1.022.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 520.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 640.000,00 | | 1.022.000,00 | 1.662.900,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Feminino de Educação "Padre Anchieta" — Capital | 13.027.080,00 | 13.75d.600,00 | | 1.022.000,00 | 27.804.680,00 |
| | | Soma de despesa dos Institutos de Educação | 48.941.460,00 | 48.290.700,00 | | 3.022.000,00 | 100.254.160,00 |
| | | **Departamento de Educação** | | | | | |
| | | **DIRETORIA GERAL** | | | | | |
| 136 | | VERBA N. 136 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.30.0 | Pessoal Fixo | 28.449.100,00 | 19.191.100,00 | | | |
| | 8.30.1 | Pessoal Variável | | 58.147.500,00 | | | |
| | | Soma | 28.449.100,00 | 77.338.600,00 | | | 105.787.700,00 |



0566

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 137 | | VERBA N. 137 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.30.2 | Material Permanente | | | | 1.950.000,00 | |
| | 8.30.3 | Material de Consumo | | 6.630.000,00 | | | |
| | 8.30.4 | Despesas Diversas | | 3.080.000,00 | | | |
| | | Soma | | 9.710.000,00 | | 1.950.000,00 | 11.660.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria Geral | 28.449.100,00 | 87.048.600,00 | | 1.950.000,00 | 117.447.700,00 |
| | | **DELEGACIAS REGIONAIS DE ENSINO** | | | | | |
| 138 | | VERBA N. 138 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.36.0 | Pessoal Fixo | 202.093.580,00 | 126.200.000,00 | | | |
| | 8.36.1 | Pessoal Variável | | 35.500.000,00 | | | |
| | | Soma | 202.093.580,00 | 161.700.000,00 | | | 363.793.580,00 |
| 139 | | VERBA N. 139 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.36.2 | Material Permanente | | | | 2.250.000,00 | |
| | 8.36.3 | Material de Consumo | | 8.760.000,00 | | | |
| | 8.36.4 | Despesas Diversas | | 53.008.000,00 | | | |
| | | Soma | | 61.768.000,00 | | 2.250.000,00 | 64.018.000,00 |
| | | Soma da despesa de Delegacias Regionais de Ensino | 202.093.580,00 | 223.468.000,00 | | 2.250.000,00 | 427.811.580,00 |
| | | **ENSINO PRIMARIO** | | | | | |
| 140 | | VERBA N. 140 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 8.866.355.080,00 | 2.920.520.000,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 532.500.000,00 | | | 12.319.375.080,00 |
| | | Soma | 8.866.355.080,00 | 3.453.020.000,00 | | | |
| 141 | | VERBA N. 141 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 37.810.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 92.916.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 153.800.000,00 | | | |
| | | Soma | | 246.716.000,00 | | 37.810.000,00 | 284.526.000,00 |
| | | Soma da despesa do Ensino Primário | 8.866.355.080,00 | 3.699.736.000,00 | | 37.810.000,00 | 12.603.901.080,00 |
| | | **SERVIÇO DE EDUCAÇÃO DE ADULTOS** | | | | | |
| 142 | | VERBA N. 142 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 360.000,00 | 5.195.000,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 6.721.000,00 | | | |
| | | Soma | 360.000,00 | 11.916.000,00 | | | 12.276.000,00 |
| 143 | | VERBA N. 143 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 2.100.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 7.618.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 524.000,00 | | | |
| | | Soma | | 8.142.000,00 | | 2.100.000,00 | 10.242.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Educação de Adultos | 360.000,00 | 20.058.000,00 | | 2.100.000,00 | 23.518.000,00 |
| | | **ENSINO SECUNDARIO E NORMAL** | | | | | |
| 144 | | VERBA N. 144 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.33.0 | Pessoal Fixo | 2.673.942.220,00 | 1.033.460.000,00 | | | |
| | 8.33.1 | Pessoal Variável | | 1.196.028.000,00 | | | |
| | | Soma | 2.673.942.220,00 | 2.229.488.000,00 | | | 4.903.430.220,00 |
| 145 | | VERBA N. 145 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 21.840.000,00 | |
| | 8.33.3 | Material de Consumo | | 66.200.000,00 | | | |
| | 8.33.4 | Despesas Diversas | | 121.400.000,00 | | | |
| | | Soma | | 187.600.000,00 | | 21.840.000,00 | 209.440.000,00 |
| | | Soma da despesa do Ensino Secundário e Normal | 2.673.942.220,00 | 2.417.088.000,00 | | 21.840.000,00 | 5.112.870.220,00 |
| | | **SERVIÇO DENTÁRIO ESCOLAR** | | | | | |
| 146 | | VERBA N. 146 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.46.0 | Pessoal Fixo | 42.565.800,00 | 10.075.800,00 | | | |
| | 8.46.1 | Pessoal Variável | | 462.752.700,00 | | | |
| | | Soma | 42.565.800,00 | 472.828.500,00 | | | 515.394.300,00 |
| 147 | | VERBA N. 147 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.46.2 | Material Permanente | | | | 5.550.000,00 | |
| | 8.46.3 | Material de Consumo | | 52.230.000,00 | | | |
| | 8.46.4 | Despesas Diversas | | 8.899.100,00 | | | |
| | | Soma | | 58.229.100,00 | | 5.550.000,00 | 63.779.100,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço Dentário Escolar | 42.565.800,00 | 531.057.600,00 | | 5.550.000,00 | 579.173.400,00 |



0567

| CODIGOS Local | CODIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **DIRETORIA DO SERVIÇO DE SAÚDE ESCOLAR** | | | | | |
| 148 | | VERBA N. 148 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.46.0 | Pessoal Fixo | 53.744.760,00 | 12.943.000,00 | | | |
| | 8.46.1 | Pessoal Variável | | 35.568.100,00 | | | |
| | | Soma | 53.744.760,00 | 48.512.000,00 | | | 102.256.760,00 |
| 149 | | VERBA N. 149 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.46.2 | Material Permanente | | 40.350.000,00 | | 2.365.000,00 | |
| | 8.46.3 | Material de Consumo | | 3.192.000,00 | | | |
| | 8.46.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 43.542.000,00 | | 2.365.000,00 | 45.907.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria do Serviço de Saúde Escolar | 53.744.760,00 | 92.054.000,00 | | 2.365.000,00 | 148.163.760,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Educação | 11.867.516.540,00 | 7.070.510.200,00 | | 73.865.000,00 | 19.011.885.740,00 |
| | | **Ensino Profissional** | | | | | |
| | | **DEPARTAMENTO DE ENSINO PROFISSIONAL** | | | | | |
| 150 | | VERBA N. 150 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.32.0 | Pessoal Fixo | 69.078.840,00 | 18.744.800,00 | | | |
| | 8.32.1 | Pessoal Variável | | 12.784.300,00 | | | |
| | | Soma | 69.078.840,00 | 31.529.300,00 | | | 100.608.140,00 |
| 151 | | VERBA N. 151 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.32.2 | Material Permanente | | | | 3.700.000,00 | |
| | 8.32.3 | Material de Consumo | | 3.269.000,00 | | | |
| | 8.32.4 | Despesas Diversas | | 11.842.200,00 | | | |
| | 8.38.4 | Despesas Diversas | | 210.000,00 | | | |
| | | Soma | | 15.321.200,00 | | 3.700.000,00 | 19.021.200,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Ensino Profissional | 69.078.840,00 | 46.848.500,00 | | 3.700.000,00 | 119.627.340,00 |
| | | **ESCOLAS TECNICAS INDUSTRIAIS E ARTESANAIS** | | | | | |
| 152 | | VERBA N. 152 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.32.0 | Pessoal Fixo | 360.391.410,00 | 179.050.400,00 | | | |
| | 8.32.1 | Pessoal Variável | | 151.891.900,00 | | | |
| | | Soma | 360.391.410,00 | 330.942.300,00 | | | 691.333.710,00 |
| 153 | | VERBA N. 153 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.32.2 | Material Permanente | | | | 38.200.000,00 | |
| | 8.32.3 | Material de Consumo | | 126.078.000,00 | | | |
| | 8.32.4 | Despesas Diversas | | 23.373.800,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 10.000.000,00 | | | |
| | 8.95.4 | Despesas Diversas | | 300.000,00 | | | |
| | | Soma | | 159.751.800,00 | | 38.200.000,00 | 197.951.800,00 |
| | | Soma da despesa de Escolas Técnicas Industriais e Artesanais | 360.391.410,00 | 490.694.100,00 | | 38.200.000,00 | 889.285.510,00 |
| | | **INSTITUTO PEDAGOGICO DO ENSINO INDUSTRIAL** | | | | | |
| 154 | | VERBA N 154 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.32.0 | Pessoal Fixo | 2.649.300,00 | 848.400,00 | | | |
| | 8.32.1 | Pessoal Variável | | 2.285.200,00 | | | |
| | | Soma | 2.649.300,00 | 3.134.600,00 | | | 5.783.900,00 |
| 155 | | VERBA N. 155 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.32.2 | Material Permanente | | | | 5.506.000,00 | |
| | 8.32.3 | Material de Consumo | | 585.000,00 | | | |
| | 8.32.4 | Despesas Diversas | | 3.993.000,00 | | | |
| | | Soma | | 4.578.000,00 | | 5.506.000,00 | 10.084.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Pedagógico do Ensino Industrial | 2.649.300,00 | 7.712.600,00 | | 5.506.000,00 | 15.867.900,00 |
| | | Soma da despesa do Ensino Profissional | 432.119.550,00 | 545.255.200,00 | | 47.406.000,00 | 1.024.780.750,00 |
| | | **MUSEU PAULISTA** | | | | | |
| 156 | | VERBA N. 156 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.34.0 | Pessoal Fixo | 10.183.890,00 | 2.258.000,00 | | | |
| | 8.34.1 | Pessoal Variável | | 5.917.500,00 | | | |
| | | Soma | 10.183.890,00 | 8.175.500,00 | | | 18.359.390,00 |



0568

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 157 | | VERBA N. 157 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 10 920 000,00 | |
| | 8.34.2 | Material Permanente, ... ... ... ... ... ... | | 6.083.000,00 | | | |
| | 8.34.3 | Material de Consumo, ... ... ... ... ... ... | | 2.018.000,00 | | | |
| | 8.34.4 | Despesas Diversas .. ... ... ... ... ... | | | | | |
| | | Soma | | 8 101.000,00 | | 10.920.000,00 | 19.021.000,00 |
| | | Soma da despesa do Museu Paulista .. .. .. | 10.183 880,00 | 16 276.500,00 | | 10.920.000,00 | 37.380.380,00 |
| | | **SERVIÇOS DIVERSOS** | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 158 | | VERBA N 158 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | 280 000,00 | | | |
| | 8.39.3 | Material de Consumo .. ... .. .. .. .. .. .. | | 15.535.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | 59.445.400,00 | | | |
| | 8.36.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | 211.534.600,00 | | | |
| | 8.39.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | 20.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | | | | 306.794.600,00 |
| | | Soma | | 306.794.600,00 | | | |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 159 | | VERBA N 159 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | 1.030.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.030.000.000,00 | | | 1.030.000.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Públicos** | | | | | |
| 160 | | VERBA N 160 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 1.354.000.000,00 | |
| | 8.39.4 | Despesas Diversas .. .. ... .. .. .. .. .. | | | | | |
| | | Soma | | | | 1.354.000.000,00 | 1.354.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos .. .. .. | | 1.336.794.600,00 | | 1.354.000.000,00 | 2.690.794.600,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGOCIOS DA EDUCAÇÃO .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 12 453 878.500,00 | 9.237.915.500,00 | | 1.505.753.000,00 | 23.197.547.000,00 |

PARAGRAFO 8.º

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SAÚDE PÚBLICA E DA ASSISTÊNCIA SOCIAL

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 161 | | **GABINETE DO SECRETARIO** VERBA N 161 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 1 691.700,00 | 1.364 340,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.480 000,00 | | | |
| | | Soma | 1.691.700,00 | 2.844.340,00 | | | 4 536.040,00 |
| 162 | | VERBA N 162 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 200.000,00 | |
| | 8.04.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. | | 120.000,00 | | | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. | | 824.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. | | 30.000.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | | Soma | | 30.944.000,00 | | 200.000,00 | 31.144.000,00 |
| | | Soma de despesa do Gabinete do Secretário . | 1 691.700,00 | 33.788.340,00 | | 200.000,00 | 35.680.040,00 |
| 163 | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO** VERBA N 163 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.40.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 75 442 760,00 | 30.986.872,00 | | | |
| | 8.40.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 100.125.572,00 | | | |
| | | Soma | 75.442.760,00 | 131.112.444,00 | | | 207.555.204,00 |
| 164 | | VERBA N 164 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 6.699.100,00 | |
| | 8.40.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | | |
| | 8.40.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. | | 75.617.500,00 | | | |
| | 8.40.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. | | 24.284.600,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. | | 20.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. | | 866.000,00 | | | |
| | | Soma | | 100.768.100,00 | | 6.699.100,00 | 107.467.200,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 75.442.760,00 | 231.880.544,00 | | 6.699.100,00 | 315.022.404,00 |
| | | **Departamento de Saúde** | | | | | |
| | | **DIRETORIA GERAL** | | | | | |
| 165 | | **VERBA N. 165** | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.40.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 2.686.040,00 | 1.464.038,00 | | | |
| | 8.40.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 435.006,00 | | | |
| | | Soma | 2.686.040,00 | 1.899.044,00 | | | 4.585.084,00 |



0569

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 166 | | VERBA N. 166 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.40.2 | Material Permanente | | | | 15.000,00 | |
| | 8.40.3 | Material de Consumo | | 400.000,00 | | | |
| | 8.40.4 | Despesas Diversas | | 67.000,00 | | | |
| | 8.40.4 | Despesas Diversas | | 4.200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 4.667.00,00 | | 15.000,00 | 4.682.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria Geral | 2.686.040,00 | 6.566.044,60 | | 15.000,00 | 9.267.084,00 |
| | | **DIVISÃO ADMINISTRATIVA** | | | | | |
| 167 | | VERBA N. 167 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.40.0 | Pessoal Fixo | 14.773.020,00 | 4.063.914,40 | | | |
| | 8.40.1 | Pessoal Variável | | 8.502.618,00 | | | |
| | | Soma | 14.773.020,00 | 12.566.532,40 | | | 27.339.552,40 |
| 168 | | VERBA N. 138 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.40.2 | Material Permanente | | | | 2.247.500,00 | |
| | 8.40.3 | Material de Consumo | | 19.080.000,00 | | | |
| | 8.40.4 | Despesas Diversas | | 900.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 20.780.000,00 | | 2.247.500,00 | 23.027.500 00 |
| | | Soma da despesa da Divisão Administrativa | 14.773.020,00 | 33.346.532,40 | | 2.247.500,00 | 50.367.052,40 |
| | | SECÇÃO DE EPIDEMIOLOGIA E PROFILAXIA GERAIS | | | | | |
| 169 | | VERBA N. 169 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 56.298.880 00 | 23.911.129 20 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 29.415.153,20 | | | |
| | | Soma | 56.298.880,00 | 53.326.282,40 | | | 109.625.142,40 |
| 170 | | VERBA N. 170 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | | | 184.600,00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 4.485.600,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 48.191.940,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 6.731.353,20 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.367.680,00 | | | |
| | | Soma | | 60.777.473,20 | | 184.600,00 | 60.962.073,20 |
| | | Soma da despesa da Secção de Epidemiologia e Profilaxia Gerais | 56.298.880,00 | 114.103.755,60 | | 184.600,00 | 170.587.215,60 |
| | | SECÇÃO DE ENGENHARIA SANITARIA | | | | | |
| 171 | | VERBA N. 171 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 6.880.920,00 | 2.678.053,90 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 8.387.134,00 | | | |
| | | Soma | 6.880.920,00 | 11.065.187,90 | | | 17.946.107,90 |
| 172 | | VERBA N 172 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | | | 280.000 00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 641.000 00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 1.357.150,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 3.000,00 | | | |
| | | Soma | | 2.001.150,00 | | 280.000,00 | 2.281.150,00 |
| | | Soma da despesa da Secção de Engenharia Sanitária | 6.880.920,00 | 13.066.337,90 | | 280.000,00 | 20 227.257,90 |
| | | **INSTITUTO DO TRACOMA E HIGIENE VISUAL** | | | | | |
| 173 | | VERBA N. 173 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 28.201.340,00 | 11.034.768,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 27.888.942,00 | | | |
| | | Soma | 28.201.340,00 | 38.923.710,00 | | | 67.125.050,00 |
| 174 | | VERBA N. 174 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | | | 483.000,00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 5.885.000 00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 2.540.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | | Soma | | 8.525.000,00 | | 483.000,00 | 9.008.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto do Tracoma e Higiene Visual | 28.201.340,00 | 47.448.710,00 | | 483.000,00 | 76.133.050,00 |
| | | **SECÇÃO DE PROPAGANDA E EDUCAÇÃO SANITARIA** | | | | | |
| 175 | | VERBA N. 175 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 3.647.160,00 | 1.767.272,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 14.480.568,00 | | | |
| | | Soma | 3.647.160,00 | 16.247.840,00 | | | 19.895.000,00 |



0570

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 176 | | VERBA N. 176 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 14.700.000,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 2.900.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 5.000,00 | | | |
| | | Soma | | 17.605.000,00 | | | 17.605.000,00 |
| | | Soma da despesa da Secção de Propaganda e Educação Sanitária | 3.647.160,00 | 33.852.840,00 | | | 37.500.000,00 |
| | | **DIVISÃO DO SERVIÇO DE TUBERCULOSE** | | | | | |
| 177 | | VERBA N. 177 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.43.0 | Pessoal Fixo | 142.834.840,00 | 78.017.925,60 | | | |
| | 8.43.1 | Pessoal Variável | | 811.436.418,00 | | | |
| | | Soma | 142.834.840,00 | 889.454.343,60 | | | 1.032.289.183,60 |
| 178 | | VERBA N. 178 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 21.356.000,00 | |
| | 8.43.2 | Material Permanente | | 799.700.000,00 | | | |
| | 8.43.3 | Material de Consumo | | 230.700.000,00 | | | |
| | 8.43.4 | Despesas Diversas | | 14.050.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.044.450.000,00 | | 21.356.000,00 | 1.065.806.000,00 |
| | | Soma | | | | | |
| | | Soma da despesa da Divisão do Serviço de Tuberculose | 142.834.840,00 | 1.933.904.343,60 | | 21.356.000,00 | 2.098.095.183,60 |
| | | **HOSPITAL DE ISOLAMENTO "EMILIO RIBAS"** | | | | | |
| 179 | | VERBA N. 179 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.41.0 | Pessoal Fixo | 16.460.640,00 | 11.184.057,60 | | | |
| | 8.41.1 | Pessoal Variável | | 80.314.265,00 | | | |
| | | Soma | 16.460.640,00 | 91.498.323,60 | | | 107.958.963,60 |
| 180 | | VERBA N. 180 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 9.403.680,00 | |
| | 8.41.2 | Material Permanente | | 31.183.800,00 | | | |
| | 8.41.3 | Material de Consumo | | 3.278.800,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 78.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 9.403.680,00 | 43.943.880,00 |
| | | Soma | | 34.540.200,00 | | | |
| | | Soma da despesa do Hospital de Isolamento "Emilio Ribas" | 16.460.640,00 | 126 038.523,60 | | 9.403.680,00 | 151.902.843 60 |
| | | **SERVIÇO DE CENTROS DE SAÚDE DA CAPITAL** | | | | | |
| 181 | | VERBA N. 181 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.42.0 | Pessoal Fixo | 134.789.100,00 | 23.993.663,60 | | | |
| | 8.42.1 | Pessoal Variável | | 150.545.220,00 | | | 309.327.983,60 |
| | | Soma | 134.789.100,00 | 174.538.883,60 | | | |
| 182 | | VERBA N. 182 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 8.600.000,00 | |
| | 8.42.2 | Material Permanente | | 81.728.901,60 | | | |
| | 8.42.3 | Material de Consumo | | 29.551.000,00 | | | |
| | 8.42.4 | Despesas Diversas | | 250.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 8.600.000,00 | 120.129.901,60 |
| | | Soma | | 111.529.901,60 | | | |
| | | Soma da despesa do Serviço de Centros de Saúde da Capital | 134.789.100,00 | 286.068.785,20 | | 8.600.000,00 | 429.457.885,20 |
| | | **DIVISÃO DO SERVIÇO DO INTERIOR** | | | | | |
| 183 | | VERBA N. 183 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.42.0 | Pessoal Fixo | 392.600.020,00 | 134.502.822,10 | | | |
| | 8.42.1 | Pessoal Variável | | 456.823.146,00 | | | 973.925.988,10 |
| | | Soma | 392.600.020,00 | 581.325.978,10 | | | |
| 184 | | VERBA N. 184 | | | | | |
| | | **Material e Serviço** | | | | 2.810.220,00 | |
| | 8.42.2 | Material Permanente | | 68.990.000,00 | | | |
| | 8.42.3 | Material de Consumo | | 45.534.360,00 | | | |
| | 8.42.4 | Despesas Diversas | | 150.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 2.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 2.810.220,00 | 120.474.580,00 |
| | | Soma | | 117.004.360,00 | | | |
| | | Soma da despesa da Divisão do Serviço do Interior | 392.600.020,00 | 698.990.338,10 | | 2.810.220,00 | 1.094.400.578,10 |



0571

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **SERVIÇO DE ERRADICAÇÃO DA MALARIA E PROFILAXIA DA DOENÇA DE CHAGAS** | | | | | |
| 185 | | VERBA N. 185 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 42.199.830,00 | 12.616.396,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 36.554.618,00 | | | |
| | | Soma | 42.199.830,00 | 49.171.014,00 | | | 91.370.844,00 |
| 186 | | VERBA N. 186 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 39.900.000,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 308.772.899,30 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 600.000,0 | | | |
| | | Soma | | 349.272.899,30 | | | 349.272.899,30 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Erradicação da Malária e Profilaxia da Doença de Chagas | 42.199.830,00 | 398.443.913,30 | | | 440.643.743,30 |
| | | **SERVIÇO DE POLICIAMENTO DA ALIMENTAÇÃO PUBLICA** | | | | | |
| 187 | | VERBA N. 187 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.46.0 | Pessoal Fixo | 27.499.800,00 | 9.907.800,00 | | | |
| | 8.46.1 | Pessoal Variável | | 13.233.440,00 | | | |
| | | Soma | 27.499.800,00 | 23.141.240,00 | | | 50.641.040,00 |
| 188 | | VERBA N. 188 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.46.2 | Material Permanente | | | | 900.000,00 | |
| | 8.46.3 | Material de Consumo | | 1.825.000,00 | | | |
| | 8.46.4 | Despesas Diversas | | 2.998.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 3.000,00 | | | |
| | | Soma | | 4.826.000,00 | | 900.000,00 | 5.726.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Policiamento da Alimentação Pública | 27.499.800,00 | 27.967.240,00 | | 900.000,00 | 56.367.040,00 |
| | | **SERVIÇO DE FISCALIZAÇÃO DO EXERCICIO PROFISSIONAL** | | | | | |
| 189 | | VERBA N. 189 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.46.0 | Pessoal Fixo | 48.588.140,00 | 15.027.380,00 | | | |
| | 8.46.1 | Pessoal Variável | | 41.941.504,00 | | | |
| | | Soma | 48.588.140,00 | 56.968.884,00 | | | 105.557.024,00 |
| 190 | | VERBA N. 190 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.46.2 | Material Permanente | | | | 950.000,00 | |
| | 8.46.3 | Material de Consumo | | 1.570.000,00 | | | |
| | 8.46.4 | Despesas Diversas | | 7.411.560,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.000,00 | | | |
| | | Soma | | 8.932.560,00 | | 950.000,00 | 9.882.560,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Fiscalização do Exercício Profissional | 48.588.140,00 | 65.901.444,00 | | 950.000,00 | 115.439.584,00 |
| | | **INSTITUTO "ADOLFO LUTZ"** | | | | | |
| 191 | | VERBA N. 191 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 128.424.890,00 | 39.750.000,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 107.303.480,00 | | | |
| | | Soma | 128.424.890,00 | 147.053.480,00 | | | 275.478.370,00 |
| 192 | | VERBA N. 192 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | | | 8.450.000,00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 21.990.950,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 29.024.900,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 796.825,00 | | | |
| | | Soma | | 51.812.675,00 | | 8.450.000,00 | 60.262.675,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto "Adolfo Lutz" | 128.424.890,00 | 198.866.155,00 | | 8.450.000,00 | 335.741.045,00 |
| | | **INSTITUTO PASTEUR** | | | | | |
| 193 | | VERBA N. 193 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 5.268.840,00 | 2.330.252,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 3.353.812,00 | | | |
| | | Soma | 5.268.840,00 | 5.684.064,00 | | | 10.952.904,00 |



0572

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 194 | | VERBA N. 194 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 84.000,00 | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | 538.406,00 | | | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 2.786.000,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 6.750,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 84.000,00 | 3.415.150,00 |
| | | Soma | | 3.331.150,00 | | 84.000,00 | 14.368.054,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto "Pasteur" | 5.268.840,00 | 9.015.214,00 | | | |
| | | **INSTITUTO DO CANCER** | | | | | |
| 195 | | VERBA N. 195 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.40.0 | Pessoal Fixo | 642.720,00 | 128.544,00 | | | 771.264,00 |
| | | Soma | 642.720,00 | 128.544,00 | | | 771.264,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto do Câncer | 642.720,00 | 128.544,00 | | 55.764.000,00 | 5.101.268.880,70 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Saúde | 1.951.798.160,00 | 3.993.706.720,70 | | | |
| | | **DEPARTAMENTO ESTADUAL DA CRIANÇA** | | | | | |
| 196 | | VERBA N. 196 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.43.0 | Pessoal Fixo | 167.968.620,00 | 44.323.903,70 | | | |
| | 8.43.1 | Pessoal Variável | | 705.132.120,00 | | | |
| | | Soma | 167.968.620,00 | 749.456.023,70 | | | 917.424.643,70 |
| 197 | | VERBA N. 197 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 3.980.000,00 | |
| | 8.43.2 | Material Permanente | | 623.558.000,00 | | | |
| | 8.43.3 | Material de Consumo | | 136.138.000,00 | | | |
| | 8.43.4 | Despesas Diversas | | 600.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 3.980.000,00 | 764.276.000,00 |
| | | Soma | | 760.296.000,00 | | | |
| | | Soma da despesa do Departamento Estadual da Criança | 167.968.620,00 | 1.509.752.023,70 | | 3.980.000,00 | 1.681.700.643,70 |
| | | **DEPARTAMENTO DE PROFILAXIA DA LEPRA** | | | | | |
| 198 | | VERBA N. 198 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.41.0 | Pessoal Fixo | 108.525.576,00 | 48.818.410,40 | | | |
| | 8.41.1 | Pessoal Variável | | 265.093.930,00 | | | |
| | | Soma | 108.525.576,00 | 314.612.340,40 | | | 422.537.916,40 |
| 199 | | VERBA N. 199 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 4.693.000,00 | |
| | 8.41.2 | Material Permanente | | 556.483.000,00 | | | |
| | 8.41.3 | Material de Consumo | | 120.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 171.826.096,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 1.000.000,00 | | 4.693.000,00 | 734.122.096,00 |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 729.429.096,00 | | 4.693.000,00 | 1.156.660.012,40 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Profilaxia da Lepra | 108.525.576,00 | 1.043.441.436,40 | | | |
| | | **DEPARTAMENTO DE ASSISTENCIA A PSICOPATAS** | | | | | |
| 200 | | VERBA N. 200 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.41.0 | Pessoal Fixo | 165.851.596,00 | 58.307.569,20 | | | |
| | 8.41.1 | Pessoal Variável | | 624.446.529,60 | | | 848.605.694,80 |
| | | Soma | 165.851.596,00 | 682.754.098,80 | | | |
| 201 | | VERBA N. 201 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 9.594.140,40 | |
| | 8.41.2 | Material Permanente | | 505.742.000,00 | | | |
| | 8.41.3 | Material de Consumo | | 308.526.363,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 9.594.140,40 | 824.062.503,40 |
| | | Soma | | 814.468.363,00 | | 9.594.140,40 | 1.672.668.198,20 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Assistência a Psicopatas | 165.851.596,00 | 1.497.222.461,80 | | | |
| | | **INSTITUTO BUTANTAN** | | | | | |
| 202 | | VERBA N. 202 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 55.184.140,00 | 20.449.466,00 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 101.943.800,00 | | | 177.476.166,00 |
| | | Soma | 55.184.140,00 | 122.393.436,00 | | | |



0573

| CODIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 203 | | VERBA N. 203 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | 64.850.000,00 | | 9.800.000,00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 9.790.000,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 300.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 500.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 75.440.000,00 | | 9.800.000,00 | 85.240.000,00 |
| | | Soma da despeca do Instituto Butantan | 55.184.140,00 | 197.732.026,00 | | 9.800.000,00 | 262.716.166,00 |
| | | **SERVIÇO DE MEDICINA SOCIAL** | | | | | |
| 204 | | VERBA N. 204 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.41.0 | Pessoal Fixo | 9.932.760, | 5.161.172,00 | | | |
| | 8.41.1 | Pessoal Variável | | 97.503.045,00 | | | |
| | | Soma | 9.932.760,00 | 102.664.217,00 | | | 112.596.977,00 |
| 205 | | VERBA N. 205 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.41.2 | Material Permanente | | | | 9.920.000,00 | |
| | 8.41.3 | Material de Consumo | | 64.100.000,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 56.530.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 850.000,00 | | | |
| | | Soma | | 121.480.000,00 | | 9.920.000,00 | 131.400.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Medicina Social | 9.932.760,00 | 224.144.217,00 | | 9.920.000,00 | 243.996.977,00 |
| | | **SERVIÇO SOCIAL DO ESTADO** | | | | | |
| 206 | | VERBA N. 206 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo | 25.373.440,00 | 7.651.016,40 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável | | 76.802.602,00 | | | |
| | | Soma | 25.373.440,00 | 84.453.618,40 | | | 109.827.058,40 |
| 207 | | VERBA N. 207 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente | | | | 1.430.000,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo | | 40.300.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 294.145.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 15.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 349.445.000,00 | | 1.430.000,00 | 350.875.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço Social do Estado | 25.373.440,00 | 433.898.618,40 | | 1.430.000,00 | 460.702.058,40 |
| | | **CONSELHO ESTADUAL DE ASSISTÊNCIA HOSPITALAR** | | | | | |
| 208 | | VERBA N. 208 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.41.0 | Pessoal Fixo | 3.080.940,00 | 1.411.598,00 | | | |
| | 8.41.1 | Pessoal Variável | | 3.988.744,00 | | | |
| | | Soma | 3.080.940,00 | 7.400.342,00 | | | 10.481.282,00 |
| 209 | | VERBA N. 209 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.41.2 | Material Permanente | | | | 660.000,00 | |
| | 8.41.3 | Material de Consumo | | 840.000,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 67.160.000,00 | | | |
| | 8.48.4 | Despesas Diversas | | 177.508.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 5.000,00 | | | |
| | | Soma | | 245.513.000,00 | | 660.000,00 | 246.173.000,00 |
| | | Soma da despesa do Conselho Estadual de Assistência Hospitalar | 3.080.940,00 | 252.913.342,00 | | 660.000,00 | 256.654.282,00 |
| | | **INSTITUTO DE CARDIOLOGIA** | | | | | |
| 210 | | VERBA N. 210 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.47.0 | Pessoal Fixo | 10.194.720,00 | 3.317.954,80 | | | |
| | 8.47.1 | Pessoal Variável | | 26.769.222,80 | | | |
| | | Soma | 10.194.720,00 | 30.087.177,60 | | | 40.281.897,60 |
| 211 | | VERBA N. 211 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.47.2 | Material Permanente | | | | 600.000,00 | |
| | 8.47.3 | Material de Consumo | | 6.597.000,00 | | | |
| | 8.47.4 | Despesas Diversas | | 20.593.440,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 400.000,00 | | | |
| | | Soma | | 27.590.440,00 | | 600.000,00 | 28.190.440,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto de Cardiologia | 10.194.720,00 | 57.677.617,60 | | 600.000,00 | 68.472.337,60 |



0574

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **CONSELHO ESTADUAL DE ASSISTÊNCIA AO TRABALHADOR RURAL** | | | | | |
| 212 | | VERBA N. 212 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.43.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.000.000,00 | | | 1.000.000,00 |
| | | Soma da despesa do Conselho Estadual de Assistência ao Trabalhador Rural .. .. .. .. | | 1.000.000,00 | | | 1.000.000,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 213 | | VERBA N. 213 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.49.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 51.121.000,00 | | | |
| | | Soma | | 51.121.000,00 | | | 51.121.000,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 214 | | VERBA N. 214 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 900.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 900.000.000,00 | | | 900.000.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Públicos** | | | | | |
| 215 | | VERBA N. 215 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.49.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 55.000.000,00 | | 2.145.000.000,00 | |
| | | Soma | | 55.000.000,00 | | 2.145.000.000,00 | 2.200.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos .. .. | | 1.006.121.000,00 | | 2.145.000.000,00 | 3.151.121.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA SAÚDE PÚBLICA E DA ASSISTÊNCIA SOCIAL .. .. | 1.676.042.412,00 | 10.483.280.347,60 | | 2.248.340.240,40 | 14.407.663.000,00 |

PARÁGRAFO 9.º

## SECRETARIA DO TRABALHO, INDÚSTRIA E COMÉRCIO

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **GABINETE DO SECRETÁRIO** | | | | | |
| 216 | | VERBA N. 216 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 1.732.200,00 | 1.169.440,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoa Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 10.245.260,00 | | | |
| | | Soma | 1.732.200,00 | 11.414.700,00 | | | 13.146.900,00 |
| 217 | | VERBA N. 217 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 2.159.500,00 | |
| | 8.04.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 3.996.400,00 | | | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 8.311.600,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 2.159.500,00 | 14.467.500,00 |
| | | Soma | | 12.308.000,00 | | 2.159.500,00 | 27.614.400,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretário .. | 1.732.200,00 | 23.722.700,00 | | | |
| | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO** | | | | | |
| 218 | | VERBA N. 218 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 51.448.740,00 | 13.918.000,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 10.345.060,00 | | | |
| | | Soma | 51.448.740,00 | 24.263.060,00 | | | 75.711.800,00 |
| 219 | | VERBA N. 219 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 1.630.300,00 | |
| | 8.04.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 2.250.500,00 | | | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 6.020.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 1.630.700,00 | |
| | | Soma | | 8.270.500,00 | | 1.630.700,00 | 9.900.500,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 51.448.740,00 | 32.533.560,00 | | 1.630.300,00 | 85.612.300,00 |



0575

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **DEPARTAMENTO DA PRODUÇÃO INDUSTRIAL** | | | | | |
| 220 | | VERBA N. 220 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.54.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 11.905.000,00 | 3.491.000,00 | | | |
| | 8.54.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 4.690.000,00 | | | |
| | | Soma | 11.905.000,00 | 8.181.000,00 | | | 20.086.000,00 |
| 221 | | VERBA N. 221 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.54.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 1.830.000,00 | |
| | 8.54.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.555.000,00 | | | |
| | 8.54.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 4.122.400,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 20.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.697.400,00 | | 1.830.000,00 | 7.527.400,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento da Produção Industrial .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 11.905.000,00 | 13.879.000,00 | | 1.830.000,00 | 27.614.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO ESTADUAL DO TRABALHO** | | | | | |
| 222 | | VERBA N. 222 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 110.524.420,00 | 27.107.840,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 14.448.440,00 | | | |
| | | Soma | 110.524.420,00 | 41.556.280,00 | | | 152.080.700,00 |
| 223 | | VERBA N. 223 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.000.000,00 | | | 1.000.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento Estadual do Trabalho .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 110.524.420,00 | 42.556.280,00 | | | 153.080.700,00 |
| | | **SERVIÇO DE HIGIENE E SEGURANÇA DO TRABALHO** | | | | | |
| 224 | | VERBA N. 224 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.29.0 | Pessoal Fixo .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 42.364.200,00 | 10.634.300,00 | | | |
| | 8.29.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 6.772.900,00 | | | |
| | | Soma | 42.364.200,00 | 17.407.200,00 | | | 59.771.400,00 |
| 225 | | VERBA N. 225 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.29.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 530.000,00 | |
| | 8.29.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 306.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 793.200,00 | | | |
| | | Soma | | 1.099.200,00 | | 530.000,00 | 1.629.200,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Higiene e Segurança do Trabalho .. .. .. .. .. .. .. .. .. | 42.364.200,00 | 18.506.400,00 | | 530.000,00 | 61.400.600,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 226 | | VERBA N. 226 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.707.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.707.000,00 | | | 1.707.000,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 227 | | VERBA N. 227 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 25.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 25.000.000,00 | | | 25.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos .. .. .. | | 26.707.000,00 | | | 26.707.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DO TRABALHO, INDUSTRIA E COMÉRCIO .. | 217.974.560,00 | 157.904.940,00 | | 6.149.500,00 | 382.029.000,00 |



0576

## PARÁGRAFO 10

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA AGRICULTURA

| CODIGOS Local | CODIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **GABINETE DO SECRETÁRIO** | | | | | |
| 228 | | VERBA N. 228 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 2.869.740,00 | 1.568.780,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | 1.446.480,00 | | | |
| | | Soma | 2.869.740,00 | 3.016.260,00 | | | 5.886.000,00 |
| 229 | | VERBA N. 229 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.04.2 | Material Permanente | | | | 175.000,00 | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo | | 1.340.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | 98.556.000,00 | | | |
| | | Soma | | 99.896.000,00 | | 175.000,00 | 100.071.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretário | 2.869.740,00 | 102.912.260,00 | | 175.000,00 | 105.957.000,00 |
| | | **CONSULTORIA JURIDICA** | | | | | |
| 230 | | VERBA N. 230 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 878.160,00 | 304.640,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 757.200,00 | | | |
| | | Soma | 878.160,00 | 1.061.840,00 | | | 1.940.000,00 |
| 231 | | VERBA N. 231 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 180.000,00 | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 30.000,00 | | | |
| | | Soma | | 30.000,00 | | 180.000,00 | 210.000,00 |
| | | Soma da despesa da Consultoria Jurídica | 878.160,00 | 1.091.840,00 | | 180.000,00 | 2.150.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO** | | | | | |
| 232 | | VERBA N 232 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.50.0 | Pessoal Fixo | 52.510.100,00 | 22.124.000,00 | | | |
| | 8.50.1 | Pessoal Variável | | 32.081.060,00 | | | |
| | | Soma | 52.510.100,00 | 54.205.060,00 | | | 106.715.160,00 |
| 233 | | VERBA N. 233 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.50.2 | Material Permanente | | | | 6.280.000,00 | |
| | 8.50.3 | Material de Consumo | | 37.700.000,00 | | | |
| | 8.50.4 | Despesas Diversas | | 21.956.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 2.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 61.856.000,00 | | 6.280.000,00 | 68.116.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração | 52.510.100,00 | 116.061.060,00 | | 6.280.000,00 | 174.831.160,00 |
| | | **DIRETORIA DE PUBLICIDADE AGRICOLA** | | | | | |
| 234 | | VERBA N. 234 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 17.798.820,00 | 6.275.000,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 4.395.180,00 | | | |
| | | Soma | 17.798.820,00 | 10.670.180,00 | | | 28.469.000,00 |
| 235 | | VERBA N. 235 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.2 | Material Permanente | | | | 100.000,00 | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 5.320.000,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 379.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.699.000,00 | | 100.000,00 | 5.799.000,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria de Publicidade Agrícola | 17.798.820,00 | 16.369.180,00 | | 100.000,00 | 34.268.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DA PRODUÇÃO VEGETAL** | | | | | |
| 236 | | VERBA N. 236 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.51.0 | Pessoal Fixo | 411.926.100,00 | 154.812.300,00 | | | |
| | 8.51.1 | Pessoal Variável | | 480.156.740,00 | | | |
| | | Soma | 411.926.100,00 | 634.968.040,00 | | | 1.046.894.140,00 |
| 237 | | VERBA N. 237 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.51.2 | Material Permanente | | | | 1.500.000,00 | |
| | 8.51.3 | Material de Consumo | | 2.826.795.000,00 | | | |
| | 8.51.4 | Despesas Diversas | | 332.583.370,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 1.279.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 1.500.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 12.900.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | 5.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 3.180.057.370,00 | | 1.500.000,00 | 3.181.557.370,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento da Produção Vegetal | 411.926.100,00 | 3.815.025.410,00 | | 1.500.000,00 | 4.228.451.510,00 |



0577

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **INSTITUTO AGRONÔMICO** | | | | | |
| 238 | | VERBA N. 238 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 250 635 180,00 | 94.036.200,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 239.995.490,00 | | | |
| | | Soma | 250.635.180,00 | 334.031.700,00 | | | 584.666.900,00 |
| 239 | | VERBA N. 239 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.2 | Material Permanente | | | | 3.000.000,00 | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 40.407.000,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 110.381.500,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 1.500.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.864.000,00 | | | |
| | | Soma | | 154.152.500,00 | | 3.000.000,00 | 157.152.500,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Agronômico | 250.635.180,00 | 488.184.220,00 | | 3.000.000,00 | 741.819.400,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ENGENHARIA E MECANICA DA AGRICULTURA** | | | | | |
| | | VERBA N. 240 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 80 299 900,00 | 26.616.900,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 186.882.600,00 | | | |
| | | Soma | 80.299.900,00 | 213.499.500,00 | | | 293.799.400,00 |
| 241 | | VERBA N. 241 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.2 | Material Permanente | | | | 15.867.200,00 | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 43.364.800,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 237.456.400,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 1.500.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 10.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | | Soma | | 297.421.200,00 | | 15.867.200,00 | 313.288.400,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Engenharia e Mecânica da Agricultura | 80.299.900,00 | 510.920.700,00 | | 15.867.200,00 | 607.087.800,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DA PRODUÇÃO ANIMAL** | | | | | |
| 242 | | VERBA N. 242 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.52.0 | Pessoal Fixo | 246 133 000,00 | 91 692.000,00 | | | |
| | 8.52.1 | Pessoal Variável | | 135.774.000,00 | | | |
| | | Soma | 246.133.000,00 | 227.466.000,00 | | | 473.599.000,00 |
| 243 | | VERBA N. 243 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.52.2 | Material Permanente | | | | 8 700.000,00 | |
| | 8.52.3 | Material de Consumo | | 47.690.000,00 | | | |
| | 8.52.4 | Despesas Diversas | | 66.741.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 500.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 62.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 250.000,00 | | | |
| | | Soma | | 177.181.000,00 | | 8.700.000,00 | 185.881.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento da Produção Animal | 246 133.000,00 | 404 647.000,00 | | 8.700.000,00 | 659.480.000,00 |
| | | **INSTITUTO BIOLÓGICO** | | | | | |
| 244 | | VERBA N. 244 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 223 443 000,00 | 63.830.700,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 92.081.000,00 | | | 379.354.000,00 |
| | | Soma | 223.443.000,00 | 155.911.000,00 | | | |
| 245 | | VERBA N. 245 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.2 | Material Permanente | | | | 2.000.000,00 | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 24.500.000,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 44.245.000,00 | | | |
| | 8.59.4 | Despesas Diversas | | 1.810.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 150.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 24.918.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 106.623.000,00 | | 2.000.000,00 | 108.623.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Biológico | 223.443.000,00 | 262.534.000,00 | | 2.000.000,00 | 487.977.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ZOOLOGIA** | | | | | |
| 246 | | VERBA N.o 246 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.52.0 | Pessoal Fixo | 24.996.000,00 | 4.981.000,00 | | | |
| | 8.52.1 | Pessoal Variável | | 17.628.720,00 | | | |
| | | Soma | 24.996.000,00 | 22.609.720,00 | | | 47.605.720,00 |



0578

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 247 | | VERBA N.o 247 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.52.2 | Material Permanente | | | | 2.360.000,00 | |
| | 8.52.3 | Material de Consumo | | 3.055.000,00 | | | |
| | 8.52.4 | Despesas Diversas | | 3.543.720,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 5.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 1.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 240.000,00 | | | |
| | | Soma | | 7.843.720,00 | | 2.360.000,00 | 10.203.720,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Zoologia | 24.996.000,00 | 30.453.440,00 | | 2.360.000,00 | 57.809.440,00 |
| | | INSTITUTO DE BOTANICA | | | | | |
| 248 | | VERBA N.o 248 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 35.895.400,00 | 9.904.200,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 54.913.880,00 | | | |
| | | Soma | 35.895.400,00 | 64.818.080,00 | | | 100.713.480,00 |
| 249 | | VERBA N.o 249 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 7.561.000,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 8.188.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 304.000,00 | | | |
| | | Soma | | 16.053.000,00 | | | 16.053.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto de Botânica | 35.895.400,00 | 80.871.080,00 | | | 116.766.480,00 |
| | | SERVIÇO DE SERICICULTURA | | | | | |
| 250 | | VERBA N.o 250 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.52.0 | Pessoal Fixo | 26.284.020,00 | 9.834.000,00 | | | |
| | 8.52.1 | Pessoal Variável | | 48.675.980,00 | | | |
| | | Soma | 26.284.020,00 | 58.509.980,00 | | | 84.794.000,00 |
| 251 | | VERBA N.o 251 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.52.2 | Material Permanente | | | | 2.080.000,00 | |
| | 8.52.3 | Material de Consumo | | 12.965.000,00 | | | |
| | 8.52.4 | Despesas Diversas | | 6.374.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 288.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | | Soma | | 19.657.000,00 | | 2.080.000,00 | 21.737.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço de Sericicultura | 26.284.020,00 | 78.166.980,00 | | 2.080.000,00 | 106.531.000,00 |
| | | SERVIÇO FLORESTAL | | | | | |
| 252 | | VERBA N.o 252 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.51.0 | Pessoal Fixo | 65.872.000,00 | 20.741.000,00 | | | |
| | 8.91.1 | Pessoal Variável | | 119.293.000,00 | | | |
| | | Soma | 65.872.000,00 | 140.034.000,00 | | | 195.906.000,00 |
| 253 | | VERBA N. 253 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.51.2 | Material Permanente | | | | 483.000,00 | |
| | 8.51.3 | Material de Consumo | | 21.325.000,00 | | | |
| | 8.51.4 | Despesas Diversas | | 154.893.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 10.822.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 440.000,00 | | | |
| | | Soma | | 187.580.000,00 | | 483.000,00 | 188.063.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço Florestal | 65.872.000,00 | 327.614.000,00 | | 483.000,00 | 383.969.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE IMIGRAÇÃO E COLONIZAÇÃO** | | | | | |
| 254 | | VERBA N. 254 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.55.0 | Pessoal Fixo | 49.546.760,00 | 18.001.340,00 | | | |
| | 8.55.1 | Pessoal Variável | | 59.952.900,00 | | | |
| | | Soma | 49.546.760,00 | 77.954.240,00 | | | 127.501.000,00 |
| 255 | | VERBA N. 255 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.55.2 | Material Permanente | | | | 2.300.000,00 | |
| | 8.55.3 | Material de Consumo | | 15.800.000,00 | | | |
| | 8.55.4 | Despesas Diversas | | 70.581.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 86.781.000,00 | | 2.300.000,00 | 89.081.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Imigração e Colonização | 49.546.760,00 | 164.735.240,00 | | 2.300.000,00 | 216.582.000,00 |



0579

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **DEPARTAMENTO DE ASSISTENCIA AO COOPERATIVISMO** | | | | | |
| 256 | | VERBA N. 256 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.59.0 | Pessoal Fixo | 18.647.100,00 | 7.811.400,00 | | | |
| | 8.59.1 | Pessoal Variável | | 6.338.500,00 | | | |
| | | Soma | 18.647.100,00 | 14.149.900,00 | | | 32.197.000,00 |
| 257 | | VERBA N. 257 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.59.2 | Material Permanente | | | | 1.100.000,00 | |
| | 8.59.3 | Material de Consumo | | 3.360.000,00 | | | |
| | 8.59.4 | Despesas Diversas | | 183.480.000,00 | | | |
| | | Soma | | 186.840.000,00 | | 1.100.000,00 | 187.940.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Assistência ao Cooperativismo | 18.647.100,00 | 200.989.900,00 | | 1.100.000,00 | 220.137.000,00 |
| | | **DIRETORIA DO ENSINO AGRICOLA** | | | | | |
| 258 | | VERBA N. 258 | | | | | — |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.32.0 | Pessoal Fixo | 50.921.340,00 | 31.294.700,00 | | | |
| | 8.32.1 | Pessoal Variável | | 102.055.880,00 | | | |
| | | Soma | 80.921.340,00 | 133.350.580,00 | | | 214.271.920,00 |
| 259 | | VERBA N. 259 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.32.3 | Material de Consumo | | 61.474.470,00 | | | |
| | 8.32.4 | Despesas Diversas | | 42.613.600,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 481.400,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 104.769.470,00 | | | 104.769.470,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria do Ensino Agrícola | 80.921.340,00 | 238.120.050,00 | | | 319.041.390,00 |
| | | **INSTITUTO GEOGRAFICO E GEOLÓGICO** | | | | | |
| 260 | | VERBA N. 260 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.57.0 | Pessoal Fixo | 46.007.000,00 | 17.577.000,00 | | | |
| | 8.57.1 | Pessoal Variável | | 23.987.820,00 | | | 87.571.820,01 |
| | | Soma | 46.007.000,00 | 41.564.820,00 | | | |
| 261 | | VERBA N. 261 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.57.2 | Material Permanente | | 7.875.000,00 | | 5.820.040,00 | |
| | 8.57.3 | Material de Consumo | | 51.499.000,00 | | | |
| | 8.57.4 | Despesas Diversas | | 20.960,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 2.500.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 61.894.960,00 | | 5.820.040,00 | 67.715.000,00 |
| | | Soma da despesa do Instituto Geográfico e Geológico | 46.007.000,00 | 103.459.780,00 | | 5.820.040,00 | 155.286.820,00 |
| | | **CONSELHO FLORESTAL DO ESTADO** | | | | | |
| 262 | | VERBA N. 262 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.55.0 | Pessoal Fixo | 656.760,00 | 282.240,00 | | | |
| | | Soma | 656.760,00 | 282.240,00 | | | 939.000,00 |
| 263 | | VERBA N. 263 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.55.3 | Material de Consumo | | 25.000,00 | | | |
| | 8.55.4 | Despesas Diversas | | 63.000,00 | | | |
| | | Soma | | 88.000,00 | | | 88.000,00 |
| | | Soma da despesa do Conselho Florestal do Estado | 656.760,00 | 370.240,00 | | | 1.027.000,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 334 | | VERBA N. 264 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.55.4 | Despesas Diversas | | 794.830.000,00 | | | |
| | 8.59.4 | Despesas Diversas | | 226.324.000,00 | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas | | 40.000.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 10.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.071.144.000,00 | | | 1.071.144.000,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 265 | | VERBA N. 265 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas | | 800.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 800.000.000,00 | | | 800.000.000,00 |



0580

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **Investimentos nos Serviços Públicos** | | | | | |
| 266 | | VERBA N. 266 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.59.4 | Despesas Diversas | | 150.000.000,00 | | 1.708.000.000,00 | |
| | | Soma | | 150.000.000,00 | | 1.708.000.000,00 | 1.858.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 1.721.144.000,00 | | 1.708.000.000,00 | 3.429.144.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGOCIOS DA AGRICULTURA | 1.624.720.380,00 | 8.663.650.380,00 | | 1.759.925.240,00 | 12.048.296.000,00 |

PARAGRAFO 11

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA VIAÇÃO E OBRAS PÚBLICAS

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **A — SECRETARIA DE ESTADO E REPARTIÇÕES SUBORDINADAS** | | | | | |
| | | **GABINETE DO SECRETARIO** | | | | | |
| 267 | | VERBA N. 267 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 5.390.040,00 | 2.911.108,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variável | | 3.135.700,00 | | | |
| | | Soma | 5.390.040,00 | 6.046.808,00 | | | 11.436.848,00 |
| 268 | | VERBA N. 268 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.04.2 | Material Permanente | | 8.375.000,00 | | 1.700.000,00 | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo | | 2.674.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 11.049.000,00 | | 1.700.000,00 | 12.749.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretário | 5.390.040,00 | 17.095.808,00 | | 1.700.000,00 | 24.185.848,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRAÇÃO** | | | | | |
| 269 | | VERBA N. 269 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.80.0 | Pessoal Fixo | 26.234.394,00 | 10.275.409,00 | | | |
| | 8.80.1 | Pessoal Variável | | 8.936.136,00 | | | |
| | | Soma | 26.234.394,00 | 19.211.545,00 | | | 45.445.939,00 |
| 270 | | VERBA N. 270 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.80.2 | Material Permanente | | 4.025.000,00 | | 2.159.000,00 | |
| | 8.80.3 | Material de Consumo | | 5.642.800,00 | | | |
| | 8.80.4 | Despesas Diversas | | 144.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 9.861.800,00 | | 2.159.000,00 | 12.020.800,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração | 26.234.394,00 | 29.073.345,00 | | 2.159.000,00 | 57.466.739,00 |
| | | **Diretoria de Viação** | | | | | |
| | | **ADMINISTRAÇÃO GERAL — SEDE** | | | | | |
| 271 | | VERBA N. 271 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.80.0 | Pessoal Fixo | 13.826.880,00 | 2.104.409,00 | | | |
| | 8.80.1 | Pessoal Variável | | 2.928.518,00 | | | |
| | | Soma | 13.826.880,00 | 5.032.927,00 | | | 18.859.807,00 |
| 272 | | VERBA N. 272 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.80.2 | Material Permanente | | 1.296.000,00 | | 1.379.000,00 | |
| | 8.80.3 | Material de Consumo | | 19.687.000,00 | | | |
| | 8.80.4 | Despesas Diversas | | 65.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 21.048.000,00 | | 1.379.000,00 | 22.427.000,00 |
| | | Soma da despesa da Administração Geral — Sede | 13.826.880,00 | 26.080.927,00 | | 1.379.000,00 | 41.286.807,00 |



0581

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Local | Geral | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| | | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **PORTO DE SÃO SEBASTIÃO** | | | | | |
| 273 | | VERBA N. 273 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.0 | Pessoal Fixo | 3.303.300,00 | 914.463,00 | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável | | 480.446,00 | | | |
| | | Soma | 3.303.300,00 | 1.394.909,00 | | | 4.698.209,00 |
| 274 | | VERBA N. 274 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente | | | | 400.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo | | 1.500.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas | | 6.945.872,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 370.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 860.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 1.058.000,00 | | | |
| | | Soma | | 9.933.872,00 | | 400.000,00 | 10.333.872,00 |
| | | Soma da despesa do Pôrto de São Sebastião | 3.303.300,00 | 11.328.781,00 | | 400.000,00 | 15.032.081,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria de Viação | 17.130.180,00 | 37.409.708,00 | | 1.779.000,00 | 56.318.888,00 |
| | | **DIRETORIA DE OBRAS PUBLICAS** | | | | | |
| 275 | | VERBA N. 275 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.80.0 | Pessoal Fixo | 79.628.120,00 | 31.445.304,00 | | | |
| | 8.80.1 | Pessoal Variável | | 34.630.490,00 | | | |
| | | Soma | 79.628.120,00 | 66.075.794,00 | | | 145.703.914,00 |
| 276 | | VERBA N. 276 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.33.2 | Material Permanente | | | | 100.000.000,00 | |
| | 8.80.2 | Material Permanente | | | | 106.950.000,00 | |
| | 8.80.3 | Material de Consumo | | 65.880.000,00 | | | |
| | 8.82.3 | Material de Consumo | | 20.000.000,00 | | | |
| | 8.80.4 | Despesas Diversas | | 560.949.290,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 17.176.555,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 1.290.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | 30.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 695.255.845,00 | | 206.950.000,00 | 902.205.845,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria de Obras Públicas | 79.628.120,00 | 761.331.639,00 | | 206.950.000,00 | 1.047.909.759,00 |
| | | **DIRETORIA DE AEROPORTOS** | | | | | |
| 277 | | VERBA N 277 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.80.0 | Pessoal Fixo | 36.021.420,00 | 11.635.104,00 | | | |
| | 8.80.1 | Pessoal Variável | | 32.136.005,00 | | | |
| | | Soma | 36.021.420,00 | 43.771.109,00 | | | 79.992.529,00 |
| 278 | | VERBA N. 278 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.80.2 | Material Permanente | | | | 4.100.500,00 | |
| | 8.80.3 | Material de Consumo | | 12.505.000,00 | | | |
| | 8.82.3 | Material de Consumo | | 23.700.000,00 | | | |
| | 8.87.3 | Material de Consumo | | 30.167.040,00 | | | |
| | 8.80.4 | Despesas Diversas | | 2.700.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 500.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 69.572.040,00 | | 4.100.500,00 | 73.672.540,00 |
| | | Soma da despesa da Diretoria de Aeroportos | 36.021.420,00 | 113.343.149,00 | | 4.100.500,00 | 153.665.069,00 |
| | | **Departamento de Obras Sanitarias** | | | | | |
| | | **ADMINISTRAÇÃO GERAL** | | | | | |
| 279 | | VERBA N. 279 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.89.0 | Pessoal Fixo | 57.541.676,00 | 24.263.640,00 | | | |
| | 8.89.1 | Pessoal Variável | | 41.843.582,00 | | | |
| | | Soma | 57.541.676,00 | 66.107.222,00 | | | 123.648.898,00 |
| 280 | | VERBA N. 280 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.89.2 | Material Permanente | | | | 6.947.500,00 | |
| | 8.89.3 | Material de Consumo | | 5.115.000,00 | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas | | 278.737.780,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 50.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | 92.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 375.952.780,00 | | 6.947.500,00 | 382.900.280,00 |
| | | Soma da despesa da Administração Geral | 57.541.676,00 | 442.060.002,00 | | 6.947.500,00 | 506.549.178,00 |
| | | **REPARTIÇÃO DE SANEAMENTO DE SANTOS** | | | | | |
| 281 | | VERBA N. 281 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.63.0 | Pessoal Fixo | 41.741.340,00 | 16.999.738,00 | | | |
| | 8.63.1 | Pessoal Variável | | 3.795.670,00 | | | |
| | | Soma | 41.741.340,00 | 20.795.408,00 | | | 62.536.748,00 |
| 282 | | VERBA N. 282 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.63.2 | Material Permanente | | | | 42.780.000,00 | |
| | 8.63.3 | Material de Consumo | | 29.140.000,00 | | | |
| | 8.82.3 | Material de Consumo | | 1.000.000,00 | | | |
| | 8.63.4 | Despesas Diversas | | 84.141.500,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 10.900.000,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 200.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 350.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 28.035.000,00 | | | |
| | | Soma | | 153.756.500,00 | | 42.780.000,00 | 196.536.500,00 |
| | | Soma da despesa da Repartição de Saneamento de Santos | 41.741.340,00 | 174.551.908,00 | | 42.780.000,0 | 259.073.248,00 |



0582

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **SERVIÇOS PÚBLICOS DO GUALUJA** | | | | | |
| 283 | | VERBA N. 283 | | | | | |
| | | Pes. 1 | | | | | |
| | 8.63.0 | Pessoal Fixo | 2.497.340,00 | 1.922.018,00 | | | |
| | 8.63.1 | Pessoal Variável | | 20.920.670,00 | | | 26.340.028,00 |
| | | Soma | 3.497.340,00 | 22.842.688,00 | | | |
| 284 | | VERBA N. 284 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | 7.363.284,00 | |
| | 8.63.2 | Material Permanente | | 45.230.000,00 | | | |
| | 8.63.3 | Material de Consumo | | 73.733.774,00 | | | |
| | 8.63.4 | Despesas Diversas | | | | 7.363.284,00 | 126.327.058,00 |
| | | Soma | | 118.963.774,00 | | | |
| | | Soma da despesa dos Serviços Públicos do Guarujá | 3.497.340,00 | 141.806.462,00 | | 7.363.284,00 | 102.667.086,00 |
| | | **SERVIÇOS DE AGUA DE SANTOS E CUBATÃO** | | | | | |
| 285 | | VERBA N. 285 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas | | 202.956.800,00 | | | 202.956.800,00 |
| | | Soma | | 202.956.800,00 | | | |
| | | Soma da despesa dos Serviços de Água de Santos e Cubatão | | 202.956.800,00 | | | 202.956.800,00 |
| | | **TERMAS DO ESTADO** | | | | | |
| | | **TERMAS DE LINDOIA** | | | | | |
| 286 | | VERBA N. 286 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.69.0 | Pessoal Fixo | 2.056.080,00 | 926.301,00 | | | |
| | 8.69.1 | Pessoal Variável | | 12.967.112,00 | | | 15.949.493,00 |
| | | Soma | 2.056.080,00 | 13.893.413,00 | | | |
| 287 | | VERBA N. 287 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | 9.870.000,00 | |
| | 8.69.2 | Material Permanente | | 15.000.000,00 | | | |
| | 8.69.3 | Material de Consumo | | 7.400.000,00 | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas | | | | 9.870.000,00 | 32.270.000,00 |
| | | Soma | | 22.400.000,00 | | | |
| | | Soma da despesa das Termas de Lindoia | 2.056.080,00 | 36.293.413,00 | | 9.870.000,00 | 48.219.493,00 |
| | | **TERMAS DE IBIRA** | | | | | |
| 288 | | VERBA N. 288 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável | | 1.936.640,00 | | | 1.936.640,00 |
| | | Soma | | 1.936.640,00 | | | |
| 289 | | VERBA N. 289 | | | | 2.422.700,00 | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.69.2 | Material Permanente | | 1.013.600,00 | | | |
| | 8.69.3 | Material de Consumo | | 137.400,00 | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas | | | | 2.422.700,00 | 3.573.700,00 |
| | | Soma | | 1.151.000,00 | | 2.422.700,00 | 5.510.340,00 |
| | | Soma da despesa das Termas de Ibirá | | 3.087.640,00 | | | |
| | | **TERMAS DE SANTA BARBARA DO RIO PARDO** | | | | | |
| 290 | | VERBA N. 290 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.69.1 | Pessoal Variável | | 6.145.458,00 | | | 6.145.458,00 |
| | | Soma | | 6.145.458,00 | | | |
| 291 | | VERBA N. 291 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | 4.380.000,00 | |
| | 8.69.2 | Material Permanente | | 2.620.000,00 | | | |
| | 8.69.3 | Material de Consumo | | 1.400.000,00 | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas | | | | 4.380.000,00 | 8.400.000,00 |
| | | Soma | | 4.020.000,00 | | | |
| | | Soma da despesa das Termas de Santa Bárbara do Rio Pardo | | 10.165.458,00 | | 4.380.000,00 | 14.545.458,00 |
| | | Soma da despesa das Termas do Estado | 2.056.080,00 | 49.546.511,00 | | 16.672.700,00 | 68.275.291,00 |
| | | **HOTEL GLORIA DE LINDOIA** | | | | | |
| 292 | | VERBA N. 292 | | | | 6.220.000,00 | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.69.2 | Material Permanente | | 13.000.000,00 | | | |
| | 8.69.3 | Material de Consumo | | 9.503.642,00 | | | |
| | 8.69.4 | Despesas Diversas | | | | 6.220.000,00 | 28.723.642,00 |
| | | Soma | | 22.503.642,00 | | 6.220.000,00 | 28.723.642,00 |
| | | Soma da despesa do Hotel Glória de Lindóia | | 22.503.642,00 | | | |
| | | Soma da despesa do Departamento de Obras Sanitárias | 104.836.434,00 | 1.033.425.335,00 | | 79.983.484,00 | 1.218.245.245,00 |



0583

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 293 | | VERBA N. 293 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 32.666.252,00 | | | |
| | | Soma | | 32.666.252,00 | | | 32.666.252,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 294 | | VERBA N. 294 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 260.423.000,00 | | 260.000.000,00 | |
| | | Soma | | 260.423.000,00 | | 260.000.000,00 | 520.423.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Públicos** | | | | | |
| 295 | | VERBA N. 295 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.87.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 2.423.000.000,00 | |
| | | Soma | | | | 2.423.000.000,00 | 2.423.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos .. .. | | 293.089.252,00 | | 2.683.000.000,00 | 2.976.089.252,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria de Estado e Repartições Subordinadas .. .. .. .. .. | 269.240.590,00 | 2.284.968.226,00 | | 2.980.271.984,00 | 5.534.480.800,00 |
| | | **B — ESTRADAS DE FERRO** | | | | | |
| | | **ESTRADA DE FERRO SOROCABANA** | | | | | |
| 296 | | VERBA N. 296 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 5.272.378.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.272.378.000,00 | | | 5.272.378.000,00 |
| 297 | | VERBA N. 297 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 874.000.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 2.364.000.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 530.209.210,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 372.200.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.713.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 4.979.409.210,00 | | 874.000.000,00 | 5.853.409.210,00 |
| | | Soma da despesa da Estrada de Ferro Sorocabana .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 10.251.787.210,00 | | 874.000.000,00 | 11.125.787.210,00 |
| | | **ESTRADA DE FERRO ARARAQUARA** | | | | | |
| 298 | | VERBA N. 298 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 688.000.000,00 | | | 688.000.000,00 |
| | | Soma | | 688.000.000,00 | | | |
| 299 | | VERBA N. 299 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 112.000.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 260.000.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 15.000.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 54.600.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 240.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 569.600.000,00 | | 112.000.000,00 | 681.600.000,00 |
| | | Soma da despesa da Estrada de Ferro Araraquara .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 1.197.600.000,00 | | 112.000.000,00 | 1.309.600.000,00 |
| | | **ESTRADA DE FERRO CAMPOS DO JORDÃO** | | | | | |
| 300 | | VERBA N. 300 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável .. .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 79.266.800,00 | | | |
| | | Soma | | 79.266.800,00 | | | 79.266.800,00 |
| 301 | | VERBA N. 301 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | | | 11.020.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 14.140.670,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 2.840.720,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 5.142.800,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 18.200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 40.324.190,00 | | 11.020.000,00 | 51.344.190,00 |
| | | Soma da despesa da Estrada de Ferro Campos do Jordão .. .. .. .. .. .. .. .. .. | | 219.590.990,00 | | 11.020.000,00 | 230.610.990,00 |



0584

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **ESTRADA DE FERRO SÃO PAULO E MINAS** | | | | | |
| 302 | | VERBA N. 302 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável | | 101.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 101.000.000,00 | | | 101.000.000,00 |
| 303 | | VERBA N. 303 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente | | 36.000.000,00 | | 20.150.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo | | 3.000.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas | | 5.770.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 16.080.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 60.850.000,00 | | 20.150.000,00 | 81.000.000,00 |
| | | Soma da despesa da Estrada de Ferro São Paulo e Minas | | 161.850.000,00 | | 20.150.000,00 | 182.000.000,00 |
| | | **ESTRADA DE FERRO BRAGANTINA** | | | | | |
| 304 | | VERBA N. 304 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.61.1 | Pessoal Variável | | 80.730.000,00 | | | |
| | | Soma | | 80.730.000,00 | | | 80.730.000,00 |
| 305 | | VERBA N. 305 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.61.2 | Material Permanente | | 17.400.000,00 | | 5.300.000,00 | |
| | 8.61.3 | Material de Consumo | | 1.920.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas | | 6.130.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 11.500.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 36.950.000,00 | | 5.300.000,00 | 42.250.000,00 |
| | | Soma da despesa da Estrada de Ferro Bragantina | | 117.730.000,00 | | 5.300.000,00 | 123.030.000,00 |
| | | Soma da despesa das Estradas de Ferro | | 11.848.558.200,00 | | 1.022.470.000,00 | 12.871.028.200,00 |
| | | **C — AUTONOMIAS ADMINISTRATIVAS** | | | | | |
| | | **DEPARTAMENTO DE ESTRADAS DE RODAGEM** | | | | | |
| 306 | | VERBA N. 306 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.82.4 | Despesas Diversas | | 6.893.900.000,00 | | | |
| | | Soma | | 6.893.900.000,00 | | | 6.893.900.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Estradas de Rodagem | | 6.893.900.000,00 | | | 6.893.900.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE AGUAS E ENERGIA ELETRICA** | | | | | |
| 307 | | VERBA N. 307 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.55.4 | Despesas Diversas | | 6.198.763.000,00 | | | |
| | | Soma | | 6.198.763.000,00 | | | 6.198.763.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Aguas e Energia Elétrica | | 6.198.763.000,00 | | | 6.198.763.000,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE AGUAS E ESGOTOS** | | | | | |
| 308 | | VERBA n. 258 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.63.4 | Despesas Diversas | | 3.741.210.000,00 | | | |
| | | Soma | | 3.741.210.000,00 | | | 3.741.210.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Aguas e Esgotos | | 3.741.210.000,00 | | | 3.741.210.000,00 |
| | | Soma da despesa das Autonomias Administrativas | | 16.833.873.000,00 | | | 16.833.873.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGOCIOS DA VIAÇÃO E OBRAS PUBLICAS | 269.240.590,00 | 30.967.399.426,00 | | 4.002.741.984,00 | 35.239.383.000,00 |



0585

## PARÁGRAFO 12

## SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGÓCIOS DA FAZENDA

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **A — ADMINISTRAÇÃO GERAL DO ESTADO** | | | | | |
| | | **Serviço da Dívida Pública** | | | | | |
| | | **SERVIÇO DA DIVIDA EXTERNA** | | | | | |
| 309 | | VERBA N. 309 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.70.4 | Despesas Diversas | | | 220.000.000,00 | | |
| | 8.71.4 | Despesas Diversas | | 38.360.000,00 | | | |
| | 8.72.4 | Despesas Diversas | | 20.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 58.360.000,00 | 220.000.000,00 | | 278.360.000,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço da Dívida Externa | | 58.360.000,00 | 220.000.000,00 | | 278.360.000,00 |
| | | **SERVIÇO DA DIVIDA INTERNA FUNDADA** | | | | | |
| 310 | | VERBA N. 310 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.73.4 | Despesas Diversas | | | 1.410.914.000,00 | | |
| | 8.74.4 | Despesas Diversas | | 1.017.946.712,00 | | | |
| | 8.75.4 | Despesas Diversas | | 50.481.000,00 | | | |
| | | Soma | | 1.068.427.712,00 | 1.410.914.000,00 | | 2.479.341.712,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço da Dívida Interna Fundada | | 1.068.427.712,00 | 1.410.914.000,00 | | 2.479.341.712,00 |
| | | **SERVIÇO DA DIVIDA FLUTUANTE** | | | | | |
| 311 | | VERBA N. 311 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.76.4 | Despesas Diversas | | | 665.178.000,00 | | |
| | 8.77.4 | Despesas Diversas | | 161.485.368,00 | | | |
| | 8.79.4 | Despesas Diversas | | 435.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 596.485.368,00 | 665.178.000,00 | | 1.261.663.368,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço da Dívida Flutuante | | 596.485.368,00 | 665.178.000,00 | | 1.261.663.368,00 |
| | | Soma da despesa do Serviço da Dívida Pública | | 1.723.273.080,00 | 2.296.092.000,00 | | 4.019.365.080,00 |
| | | **Encargos Gerais do Estado** | | | | | |
| | | **PESSOAL EM GERAL** | | | | | |
| 312 | | VERBA N. 312 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.09.0 | Pessoal Fixo | 300.000,00 | 109.000.000,00 | | | |
| | 8.93.0 | Pessoal Fixo | | 48.438.000,00 | | | |
| | | Soma | 300.000,00 | 157.438.000,00 | | | 157.738.000,00 |
| | | Soma da despesa de Pessoal em Geral | 300.000,00 | 157.438.000,00 | | | 157.738.000,00 |
| | | **INATIVOS EM GERAL** | | | | | |
| 313 | | VERBA N. 313 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.90.0 | Pessoal Fixo | | 9.458.956.000,00 | | | |
| | 8.90.1 | Pessoal Variável | | 7.056.000,00 | | | |
| | | Soma | | 9.466.012.000,00 | | | 9.466.012.000,00 |
| 314 | | VERBA N. 314 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 8.380.000,00 | | | |
| | | Soma | | 8.380.000,00 | | | 8.380.000,00 |
| | | Soma da despesa de Inativos em Geral | | 9.474.392.000,00 | | | 9.474.392.000,00 |
| | | **ENCARGOS EM GERAL** | | | | | |
| 315 | | VERBA N. 315 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.89.4 | Despesas Diversas | | 1.300.000.000,00 | | | |
| | 8.91.4 | Despesas Diversas | | 3.553.998.002,00 | | | |
| | 8.92.4 | Despesas Diversas | | 325.000.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 189.860.000,00 | | | |
| | 8.95.4 | Despesas Diversas | | 178.439.920,00 | | | |
| | 8.96.4 | Despesas Diversas | | 8.050.000.000,00 | | | |
| | 8.98.4 | Despesas Diversas | | 655.242.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 2.866.715.000,00 | | | |
| | | Soma | | 17.069.251.920,00 | | | 17.069.251.920,00 |
| | | Soma da despesa de Encargos em Geral | | 17.069.251.920,00 | | | 17.069.251.920,00 |
| | | Soma da despesa de Encargos Gerais do Estado | 300.000,00 | 26.701.081.920,00 | | | 26.701.381.920,00 |
| | | **AUTONOMIAS ADMINISTRATIVAS** | | | | | |
| 316 | | VERBA N. 316 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.09.4 | Despesas Diversas | | 6.000.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 240.000.000,00 | | | |
| | 8.31.4 | Despesas Diversas | | 3.404.400.000,00 | | | |
| | 8.41.4 | Despesas Diversas | | 1.915.000.000,00 | | | |
| | 8.87.4 | Despesas Diversas | | 171.800.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 16.625.000,00 | | | |
| | | Soma | | 5.753.825.000,00 | | | 5.753.825.000,00 |
| | | Soma da despesa das Autonomias Administrativas | | 5.753.825.000,00 | | | 5.753.825.000,00 |



0586

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Ampliação de Serviços Publicos** | | | | | |
| 317 | | VERBA N.o 317 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 360.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 360.000.000,00 | | | 360.000.000,00 |
| | | **Investimentos nos Serviços Publicos** | | | | | |
| 318 | | VERBA N.o 318 | | — | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.31.4 | Despesas Diversas | | 940.000.000,00 | | | |
| | 8.61.4 | Despesas Diversas | | 350.000.000,00 | | | |
| | 8.82.4 | Despesas Diversas | | 7.560.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 8.850.000.000,00 | | | 8.850.000.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 9.210.000.000,00 | | | 9.210.000.000,00 |
| | | Soma da despesa da Administração Geral do Estado | 300.000,00 | 43.387.980.000,00 | 2.296.092.000,00 | | 45.684.372.000,00 |
| | | **B — SECRETARIA DE ESTADO E REPARTIÇÕES SUBORDINADAS** | | | | | |
| | | **GABINETE DO SECRETARIO** | | | | | |
| 319 | | VERBA N.o 319 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.04.0 | Pessoal Fixo | 5.929.200,00 | 2.973.300,00 | | | |
| | 8.04.1 | Pessoal Variavel | | 4.960.800,00 | | | |
| | | Soma | 5.929.200,00 | 7.934.300,00 | | | 13.863.500,00 |
| 320 | | VERBA N.o 320 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.04.2 | Material Permanente | | | | 630.000,00 | |
| | 8.04.3 | Material de Consumo | | 320.000,00 | | | |
| | 8.04.4 | Despesas Diversas | | 490.000,00 | | | |
| | | Soma | | 810.000,00 | | 630.000,00 | 1.440.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Secretario | 5.929.200,00 | 8.744.300,00 | | 630.000,00 | 15.303.500,00 |
| | | **GABINETE DO DIRETOR GERAL** | | | | | |
| 321 | | VERBA N.o 321 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 7.730.640,00 | 12.803.000,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variavel | | 179.040,00 | | | |
| | | Soma | 7.730.640,00 | 12.982.040,00 | | | 20.712.680,00 |
| 322 | | VERBA N.o 322 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | | | 170.000,00 | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 400.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | 3.650.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 60.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 64.050.090,00 | | 170.000,00 | 64.220.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Diretor Geral | 7.730.640,00 | 77.032.040,00 | | 170.000,00 | 84.932.680,00 |
| | | **GABINETE DO COORDENADOR DA RECEITA** | | | | | |
| 323 | | VERBA N.o 323 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 1.914.660,00 | 496.800,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variavel | | 229.200,00 | | | |
| | | Soma | 1.914.660,00 | 726.000,00 | | | 2.640.660,1 |
| 324 | | VERBA N. 324 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | | | 200.000,00 | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 680.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | 118.000,00 | | | |
| | | Soma | | 798.000,00 | | 200.000,00 | 998.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Coordenador da Receita | 1.914.660,00 | 1.524.000,00 | | 200.000,00 | 3.638.660,00 |
| | | **GABINETE DO COORDENADOR DA DESPESA** | | | | | |
| 325 | | VERBA N. 325 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 3.462.180,00 | 818.000,00 | | | |
| | 8.19.1 | Pessoal Variavel | | 567.700,00 | | | |
| | | Soma | 3.462.180,00 | 1.385.700,00 | | | 4.847.940,00 |



0587

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 326 | | VERBA N. 326 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 5.000,00 | |
| | 8.10.3 | Material Permanente | | 60.000,00 | | | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 32.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 92.000,00 | | 5.000,00 | 97.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Coordenador da Despesa | 3.462.180,00 | 1.477.760,00 | | 5.000,00 | 4.944.940,00 |
| | | **DEPARTAMENTO DE ADMINISTRACAO** | | | | | |
| 327 | | VERBA N. 327 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 84.843.080,00 | 26.160.000,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variável | | 45.026.840,00 | | | |
| | | Soma | 84.843.080,00 | 71.186.840,00 | | | 156.029.920,00 |
| 328 | | VERBA N. 328 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 11.320.000,00 | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | 98.930.000,00 | | | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 42.252.020,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | 40.000.000,00 | | | |
| | 8.99.4 | Despesas Diversas | | 7.900.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 189.082.020,00 | | 11.320.000,00 | 200.402.020,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento de Administração | 84.843.080,00 | 260.268.860,00 | | 11.320.000,00 | 356.431.840,00 |
| | | **GABINETE DE ESTUDOS DE ORGANIZACAO** | | | | | |
| 329 | | VERBA N. 329 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 2.348.940,00 | 460.000,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variável | | 347.900,00 | | | |
| | | Soma | 2.348.940,00 | 807.900,00 | | | 3.156.840,00 |
| 330 | | VERBA N. 330 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 10.000,00 | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | 90.000,00 | | | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 24.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 114.000,00 | | 10.000,00 | 124.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete de Estudos de Organização | 2.348.940,00 | 921.900,00 | | 10.000,00 | 3.280.840,00 |
| | | **GABINETE DE ESTUDOS ECONOMICOS E FINANCEIROS** | | | | | |
| 331 | | VERBA N. 331 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 2.181.360,00 | 448.700,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variável | | 187.040,00 | | | |
| | | Soma | 2.181.360,00 | 635.740,00 | | | 2.817.100,00 |
| 332 | | VERBA N. 332 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 720.000,00 | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | 160.000,00 | | | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 328.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 488.000,00 | | 720.000,00 | 1.208.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete de Estudos Econômicos e Financeiros | 2.181.360,00 | 1.123.740,00 | | 720.000,00 | 4.025.100,00 |
| | | **COMISSAO CENTRAL DE COMPRAS** | | | | | |
| 333 | | VERBA N. 333 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 51.449.640,00 | 10.410.480,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 21.880.300,00 | | | |
| | | Soma | 51.449.640,00 | 32.290.790,00 | | | 83.740.430,00 |
| 334 | | VERBA N. 334 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 10.160.000,00 | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | 3.448.000,00 | | | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 13.604.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 17.152.000,00 | | 10.160.000,00 | 27.312.000,00 |
| | | Soma da despesa da Comissão Central de Compras | 51.449.640,00 | 49.443.790,00 | | 10.160.000,00 | 111.052.430,00 |



0588

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| | | **PROCURADORIA FISCAL DO ESTADO** | | | | | |
| 335 | | VERBA N. 335 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 34 433 260,00 | 12.580.000,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 9.135.440,00 | | | |
| | | Soma | 34 433.260,00 | 21.715.440,00 | | | 56.148.700,00 |
| 336 | | VERBA N. 336 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | 4.200.000,00 | | 5.370.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 20.003 800,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 24.263.800,00 | | 5.370.000,00 | 29 633.800,00 |
| | | Soma da despesa da Procuradoria Fiscal do Estado | 34.433.260,00 | 45.979.240,00 | | 5.370.000,00 | 85.782.500,00 |
| | | **Departamento da Receita** | | | | | |
| | | **GABINETE DO DIRETOR** | | | | | |
| 337 | | VERBA N. 337 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 3.395 450,00 | 1.450.000,00 | | | |
| | | Soma | 3.395.450,00 | 1.450.000,00 | | | 4.845 450,00 |
| 338 | | VERBA N. 338 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | | | 100.000,00 | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | 114.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 50.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 50.114.000,00 | | 100.000,00 | 50.214.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Diretor | 3.395.450,00 | 51.564.000,00 | | 100.000,00 | 55.059.450,00 |
| | | **ARRECADAÇÃO — CAPITAL** | | | | | |
| 339 | | VERBA N 339 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.11.0 | Pessoal Fixo | 140 866 740,00 | 39 447.000,00 | | | |
| | 8.11.1 | Pessoal Variável | | 55 541.900,00 | | | |
| | | Soma | 140.866.740,00 | 94.988.900,00 | | | 235 855.640,00 |
| 340 | | VERBA N 340 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.11.2 | Material Permanente | | 26.000.000,00 | | 7.070.000,00 | |
| | 8.11.3 | Material de Consumo | | 29.170.000,00 | | | |
| | 8.11.4 | Despesas Diversas | | 60.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 55.230.000,00 | | 7.070.000,00 | 62 300.000,00 |
| | | Soma da despesa da Arrecadação — Capital | 140.866.740,00 | 150.218.900,00 | | 7.070.000,00 | 298.155.640,00 |
| | | **FISCALIZAÇÃO** | | | | | |
| 341 | | VERBA N 341 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.12.0 | Pessoal Fixo | 260 723.200,00 | 3 019.860.000,00 | | | |
| | | Soma | 260.723.200,00 | 3.019.860.000,00 | | | 1.280.583 200,00 |
| 342 | | VERBA N 342 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.12.2 | Material Permanente | | 4.750.000,00 | | 9.650.000,00 | |
| | 8.12.3 | Material de Consumo | | 3.942.000,00 | | | |
| | 8.12.4 | Despesas Diversas | | | | | |
| | | Soma | | 8.692.000,00 | | 9.650.000,00 | 18.342.000,00 |
| | | Soma da despesa da Fiscalização | 260 723.200,00 | 3.028.552.000,00 | | 9.650.000,00 | 3 298.925 200,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento da Receita | 404.985.300,00 | 3 230 334.900,00 | | 16.830.000,00 | 3 652.140.290,00 |
| | | **Departamento dos Serviços do Interior** | | | | | |
| | | **GABINETE DO DIRETOR E ÓRGAOS DA SEDE** | | | | | |
| 343 | | VERBA N 343 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.10.0 | Pessoal Fixo | 9 568 000,00 | 3.684.000,00 | | | |
| | 8.10.1 | Pessoal Variável | | 4.384.400,00 | | | |
| | | Soma | 9.568.000,00 | 8.068.400,00 | | | 17.636.400,00 |
| 344 | | VERBA N 344 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.10.2 | Material Permanente | | | | 356.000,00 | |
| | 8.10.3 | Material de Consumo | | 782.000,00 | | | |
| | 8.10.4 | Despesas Diversas | | 830.000,00 | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 50.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 51.612.000,00 | | 356.000,00 | 51.968.000,00 |
| | | Soma da despesa do Gabinete do Diretor e Órgãos da Sede | 9 568 000,00 | 59.680.400,00 | | 356.000,00 | 69 604.400,00 |
| | | **DELEGACIAS REGIONAIS DE FAZENDA — ARRECADAÇÃO** | | | | | |
| 345 | | VERBA N 345 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.11.0 | Pessoal Fixo | 451.760.540,00 | 199.719.100,00 | | | |
| | 8.11.1 | Pessoal Variável | | 463.342.340,00 | | | |
| | | Soma | 451.760.540,00 | 663.061.340,00 | | | 1.114 821.880,00 |



0589

| CÓDIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 346 | | VERBA N. 346 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.11.2 | Material Permanente | | | | 17.280.000,00 | |
| | 8.11.3 | Material de Consumo | | 69.722.000,00 | | | |
| | 8.11.4 | Despesas Diversas | | 73.351.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 850.000,00 | | | |
| | | Soma | | 143.923.000,00 | | 17.280.000,00 | 161.203.000,00 |
| | | Soma da despesa de Delegacias Regionais de Fazenda — Arrecadação | 451.760.540,00 | 806.984.340,00 | | 17.280.000,00 | 1.276.324.880,00 |
| | | DELEGACIAS REGIONAIS DE FAZENDA — FISCALIZAÇÃO | | | | | |
| 347 | | VERBA N. 347 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.12.0 | Pessoal Fixo | 104.496.000,00 | 65.814.000,00 | | | |
| | 8.12.1 | Pessoal Variável | | 310.826.000,00 | | | |
| | | Soma | 104.496.000,00 | 376.640.000,00 | | | 481.136.000,00 |
| 348 | | VERBA N. 348 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.12.2 | Material Permanente | | | | 23.000.000,00 | |
| | 8.12.3 | Material de Consumo | | 96.476.000,00 | | | |
| | 8.12.4 | Despesas Diversas | | 67.905.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 2.945.000,00 | | | |
| | | Soma | | 167.116.000,00 | | 23.000.000,00 | 190.116.000,00 |
| | | Soma da despesa de Delegacias Regionais de Fazenda — Fiscalização | 104.496.000,00 | 543.756.000,00 | | 23.000.000,00 | 671.252.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento dos Serviços do Interior | 565.824.540,00 | 1.410.420.740,00 | | 40.630.000,00 | 2.016.881.280,00 |
| | | DEPARTAMENTO DA DESPESA | | | | | |
| 349 | | VERBA N. 349 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.09.0 | Pessoal Fixo | 80.649.920,00 | 30.943.000,00 | | | |
| | 8.09.1 | Pessoal Variável | | 33.517.460,00 | | | |
| | | Soma | 80.649.920,00 | 64.460.460,00 | | | 145.110.380,00 |
| 350 | | VERBA N. 350 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.09.2 | Material Permanente | | | | 3.320.000,00 | |
| | 8.09.3 | Material de Consumo | | 29.290.000,00 | | | |
| | 8.09.4 | Despesas Diversas | | 20.929.200,00 | | | |
| | | Soma | | 50.219.200,00 | | 3.320.000,00 | 53.539.200,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento da Despesa | 80.649.920,00 | 114.679.660,00 | | 3.320.000,00 | 198.649.580,00 |
| | | DEPARTAMENTO DO TESOURO | | | | | |
| 351 | | VERBA N. 351 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.13.0 | Pessoal Fixo | 39.537.600,00 | 14.588.000,00 | | | |
| | 8.13.1 | Pessoal Variável | | 6.550.740,00 | | | |
| | | Soma | 39.537.600,00 | 21.138.740,00 | | | 60.676.340,00 |
| 352 | | VERBA N. 352 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.13.2 | Material Permanente | | | | 1.630.000,00 | |
| | 8.13.3 | Material de Consumo | | 3.000.000,00 | | | |
| | 8.13.4 | Despesas Diversas | | 320.000,00 | | | |
| | | Soma | | 3.320.000,00 | | 1.630.000,00 | 4.950.000,00 |
| | | Soma da despesa do Departamento do Tesouro | 39.537.600,00 | 24.458.740,00 | | 1.630.000,00 | 65.626.340,00 |
| | | CONTADORIA GERAL DO ESTADO | | | | | |
| 353 | | VERBA N. 353 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.07.0 | Pessoal Fixo | 196.475.400,00 | 56.321.000,00 | | | |
| | 8.07.1 | Pessoal Variável | | 121.725.800,00 | | | |
| | | Soma | 196.475.400,00 | 178.046.800,00 | | | 374.522.200,00 |
| 354 | | VERBA N. 354 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.07.2 | Material Permanente | | | | 8.750.000,00 | |
| | 8.07.3 | Material de Consumo | | 18.390.000,00 | | | |
| | 8.07.4 | Despesas Diversas | | 3.142.740,00 | | | |
| | | Soma | | 21.532.740,00 | | 8.750.000,00 | 30.282.740,00 |
| | | Soma da despesa da Contadoria Geral do Estado | 196.475.400,00 | 199.579.540,00 | | 8.750.000,00 | 404.804.940,00 |
| | | TRIBUNAL DE IMPOSTOS E TAXAS | | | | | |
| 355 | | VERBA N. 355 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.13.0 | Pessoal Fixo | 18.341.680,00 | 6.353.000,00 | | | |
| | 8.13.1 | Pessoal Variável | | 2.093.000,00 | | | |
| | | Soma | 18.341.680,00 | 8.446.000,00 | | | 26.787.680,00 |



0590

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 356 | | VERBA N. 356 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.13.2 | Material Permanente | | | | 350.000,00 | |
| | 8.13.3 | Material de Consumo | | 600.000,00 | | | |
| | 8.13.4 | Despesas Diversas | | 86.000,00 | | | |
| | | Soma | | 686.000,00 | | 350.000,00 | 1.036.000,00 |
| | | Soma da despesa do Tribunal de Impostos e Taxas | 18.341.680,00 | 9.032.000,00 | | 350.000,00 | 27.723.680,00 |
| | | **SUPERINTENDENCIA DOS SERVIÇOS DO CAFÉ** | | | | | |
| 357 | | VERBA N. 357 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.99.0 | Pessoal Fixo | 36.066.800,00 | 19.637.000,00 | | | |
| | 8.99.1 | Pessoal Variável | | 12.086.800,00 | | | |
| | | Soma | 36.066.800,00 | 31.723.800,00 | | | 67.790.600,00 |
| | | Soma da despesa da Superintendência dos Serviços do Café | 36.066.800,00 | 31.723.800,00 | | | 67.790.600,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | **Encargos Ordinários** | | | | | |
| 358 | | VERBA N. 358 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.13.3 | Material de Consumo | | 3.720.000,00 | | | |
| | 8.13.4 | Despesas Diversas | | 35.400.000,00 | | | |
| | | Soma | | 39.120.000,00 | | | 39.120.000,00 |
| | | **Ampliação de Serviços Públicos** | | | | | |
| 359 | | VERBA N. 359 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.93.4 | Despesas Diversas | | 326.420.000,00 | | 100.000.000,00 | |
| | | Soma | | 326.420.000,00 | | 100.000.000,00 | 426.420.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 365.540.000,00 | | 100.000.000,00 | 465.540.000,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria de Estado e Repartições Subordinadas | 1.536.174.290,00 | 5.832.263.710,00 | | 200.091.000,00 | 7.568.549.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DA SECRETARIA DE ESTADO DOS NEGOCIOS DA FAZENDA | 1.536.474.290,00 | 49.220.263.710,00 | 2.296.092.000,00 | 200.091.000,00 | 53.252.921.000,00 |
| | | TOTAL DA DESPESA DO PODER EXECUTIVO | 24.728.643.398,00 | 119.017.124.257,60 | 2.296.092.000,00 | 11.550.030.544,40 | 157.591.890.200,00 |

PARAGRAFO 13

## *PODER JUDICIARIO*

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNACAO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1 — JUSTIÇA COMUM | | | | | |
| | | **A — Tribunal de Justiça** | | | | | |
| | | **DESEMBARGADORES** | | | | | |
| 360 | | VERBA N. 360 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 43.780.000,00 | 39.266.000,00 | | | |
| | | Soma | 43.780.000,00 | 39.266.000,00 | | | 83.046.000,00 |
| 361 | | VERBA N. 361 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 300.000,00 | | | |
| | | Soma | | 300.000,00 | | | 300.000,00 |
| | | Soma da despesa de Desembargadores | 43.780.000,00 | 39.566.000,00 | | | 83.346.000,00 |
| | | **JUIZES DE DIREITO** | | | | | |
| 362 | | VERBA N. 362 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 281.341.360,00 | 110.100.000,00 | | | |
| | | Soma | 281.341.360,00 | 110.100.000,00 | | | 391.441.360,00 |



0591

| CODIGOS | | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS | | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | Fixa | Variável | Fixa | Variável | |
| Local | Geral | | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
| 363 | | VERBA N. 363 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 2.104.000,00 | | | |
| | | Soma | | 2.104.000,00 | | | 2.104.000,00 |
| | | Soma da despesa do Juizes de Direito | 281.341.360,00 | 112.701.000,00 | | | 393.945.360,00 |
| | | SECRETARIA DO TRIBUNAL DE JUSTIÇA | | | | | |
| 364 | | VERBA N. 364 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 103.819.900,00 | 51.245.680,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 191.449.680,00 | | | |
| | | Soma | 103.819.900,00 | 242.695.360,00 | | | 346.515.260,00 |
| 365 | | VERBA N. 365 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | | | 30.623.200,00 | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 43.407.830,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 7.102.520,00 | | | |
| | | Soma | | 55.510.320,00 | | 30.623.200,00 | 86.133.520,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria do Tribunal de Justiça | 103.819.900,00 | 298.205.680,00 | | 30.623.200,00 | 432.948.780,00 |
| | | PALACIO DA JUSTIÇA | | | | | |
| 366 | | VERBA N. 366 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 373.203.020,00 | 98.911.200,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 108.212.400,00 | | | |
| | | Soma | 373.203.020,00 | 207.123.600,00 | | | 580.326.620,00 |
| 367 | | VERBA N. 367 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | | | 54.280.000,00 | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 2.954.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 24.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 1.950.000,00 | | | |
| | | Soma | | 28.904.000,00 | | 54.280.000,00 | 83.184.000,00 |
| | | Soma da despesa do Palácio da Justiça | 373.203.020,00 | 236.027.600,00 | | 54.280.000,00 | 663.510.620,00 |
| | | JUIZO PRIVATIVO DE MENORES | | | | | |
| 368 | | VERBA N. 368 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 20.528.940,00 | 7.487.000,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 113.473.840,00 | | | |
| | | Soma | 20.528.940,00 | 120.960.840,00 | | | 141.489.780,00 |
| 369 | | Verba n. 369 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | | | 13.150.000,00 | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 50.850.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 13.980.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 200.000.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | 120.000,00 | | | |
| | | Soma | | 264.950.000,00 | | 13.150.000,00 | 278.100.000,00 |
| | | Soma da despesa do Juizo Privativo de Menores | 20.528.940,00 | 385.910.840,00 | | 13.150.000,00 | 419.589.780,00 |
| | | FORUNS DO INTERIOR | | | | | |
| 370 | | VERBA N. 370 | | | | | |
| | | Pessoal | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 121.245.060,00 | 33.800.000,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 147.511.100,00 | | | |
| | | Soma | 121.245.060,00 | 181.311.100,00 | | | 302.556.160,00 |
| 371 | | VERBA N. 371 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | | | 39.578.000,00 | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 16.129.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 73.817.000,00 | | | |
| | 8.29.4 | Despesas Diversas | | 150.000.000,00 | | | |
| | | Soma | | 239.946.000,00 | | 39.578.000,00 | 279.524.000,00 |
| | | Soma da despesa de Foruns do Interior | 121.245.060,00 | 421.257.100,00 | | 39.578.000,00 | 582.080.160,00 |
| | | SERVIÇOS DIVERSOS | | | | | |
| | | Encargos Ordinários | | | | | |
| 372 | | VERBA N. 372 | | | | | |
| | | Material e Serviços | | | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 20.200.000,00 | | | |
| | | Soma | | 20.200.000,00 | | | 20.200.000,00 |
| | | Soma da despesa de Serviços Diversos | | 20.200.000,00 | | | 20.200.000,00 |
| | | Soma da despesa do Tribunal de Justiça | 943.918.360,00 | 1.513.371.320,00 | | 137.931.200,00 | 2.595.220.700,00 |



0592

| CÓDIGOS Local | CÓDIGOS Geral | DESIGNAÇÃO DA DESPESA | EFETIVAS Fixa Cr$ | EFETIVAS Variável Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Fixa Cr$ | MUTAÇÕES PATRIMONIAIS Variável Cr$ | TOTAL Cr$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | **B — Tribunal de Alçada** | | | | | |
| | | **JUIZES DO TRIBUNAL DE ALÇADA** | | | | | |
| 373 | | VERBA N. 373 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 29.436.000,00 | 24.688.100,00 | | | 54.124.100,00 |
| | | Soma | 29.436.000,00 | 24.688.100,00 | | | 54.124.100,00 |
| | | Soma da despesa de Juizes do Tribunal de Alçada | 29.436.000,00 | 24.688.100,00 | | | 54.124.100,00 |
| | | **SECRETARIA DO TRIBUNAL DE ALÇADA** | | | | | |
| 374 | | VERBA N. 374 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 61.512.060,00 | 19.439.840,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 12.387.400,00 | | | 93.339.300,00 |
| | | Soma | 61.512.060,00 | 31.827.240,00 | | | |
| 375 | | VERBA N. 375 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 8.150.000,00 | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | 10.531.000,00 | | | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 4.120.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 795.000,00 | | | |
| | 8.94.4 | Despesas Diversas | | | | 8.150.000,00 | 23.616.000,00 |
| | | Soma | | 15.466.000,00 | | 8.150.000,00 | 116.955.300,00 |
| | | Soma da despesa da Secretaria do Tribunal de Alçada | 61.512.060,00 | 47.293.240,00 | | 8.150.000,00 | 171.079.400,00 |
| | | Soma da despesa do Tribunal de Alçada | 90.948.060,00 | 71.981.340,00 | | 146.681.200,00 | 2.766.300.100,00 |
| | | Soma da despesa da Justiça Comum | 1.034.866.340,00 | 1.585.352.560,00 | | | |
| | | **II — JUSTIÇA MILITAR** | | | | | |
| | | **TRIBUNAL DE JUSTIÇA MILITAR DO ESTADO** | | | | | |
| 376 | | VERBA N. 376 | | | | | |
| | | **Pessoal** | | | | | |
| | 8.01.0 | Pessoal Fixo | 18.158.100,00 | 13.040.000,00 | | | |
| | 8.01.1 | Pessoal Variável | | 1.092.600,00 | | | 32.290.700,00 |
| | | Soma | 18.158.100,00 | 14.132.600,00 | | | |
| 377 | | VERBA N. 377 | | | | | |
| | | **Material e Serviços** | | | | 2.540.000,00 | |
| | 8.01.2 | Material Permanente | | 1.232.000,00 | | | |
| | 8.01.3 | Material de Consumo | | 2.634.000,00 | | | |
| | 8.01.4 | Despesas Diversas | | 100.000,00 | | | |
| | 8.94.1 | Despesas Diversas | | | | 2.540.000,00 | 6.506.000,00 |
| | | Soma | | 3.966.000,00 | | 2.540.000,00 | 38.796.700,00 |
| | | Soma da despesa do Tribunal de Justiça Militar do Estado | 18.158.100,00 | 18.098.600,00 | | 2.540.000,00 | 38.796.700,00 |
| | | Soma da despesa da Justiça Militar | 18.158.100,00 | 18.098.600,00 | | | |
| | | TOTAL DA DESPESA DO PODER JUDICIARIO | 1.053.024.440,00 | 1.603.451.160,00 | | 148.621.200,00 | 2.805.096.800,00 |
| | | TOTAL GERAL DA DESPESA DO ESTADO | 26.234.253.577,20 | 121.238.235.678,40 | 2.296.092.000,00 | 11.981.096.744,40 | 161.749.678.000,00 |

**LEI N. 6.485, DE 13 DE NOVEMBRO DE 1961**

**Declara de utilidade pública a Associação dos Professores de Educação Física de São Paulo, com sede nesta Capital.**

O GOVERNADOR DO ESTADO DE SÃO PAULO:
Faço saber que a Assembléia Legislativa decreta e eu promulgo a seguinte lei:

Artigo 1.o — E' declarada de utilidade pública a Associação dos Professores de Educação Física de São Paulo, com sede nesta Capital.

Artigo 2.o — Esta lei entrará em vigor na data de sua publicação.

Palácio do Govêrno do Estado de São Paulo, aos 13 de novembro de 1961.

CARLOS ALBERTO A. DE CARVALHO PINTO
**Antonio Queiroz Filho**

Publicada na Diretoria Geral da Secretaria de Estado dos Negócios do Govêrno, aos 13 de novembro de 1961.
**João de Siqueira Campos**
Diretor Geral, Substituto.

**Lei N. 6.486, DE 13 DE NOVEMBRO DE 1961**

**Reconhece sociedade civil como de utilidade pública**

O GOVERNADOR DO ESTADO DE SÃO PAULO:
Faço saber que a Assembléia Legislativa decreta e eu promulgo a seguinte lei:

Artigo 1.o — E' declarada de utilidade pública a Congregação das Filhas de Nossa Senhora da Misericórdia, com sede na cidade do Rio de Janeiro.

Artigo 2.o — Esta lei entrará em vigor na data de sua publicação.

Palácio do Govêrno do Estado de São Paulo, aos 13 de novembro de 1961.

CARLOS ALBERTO A. DE CARVALHO PINTO
**Antonio Queiroz Filho**

Publicada na Diretoria Geral da Secretaria de Estado dos Negócios do Govêrno, aos 13 de novembro de 1961.
**João de Siqueira Campos**
Diretor Geral, Substituto.

**LEI N. 6.487, DE 13 DE NOVEMBRO DE 1961**

**Reconhece sociedade civil como de utilidade pública.**

O GOVERNADOR DO ESTADO DE SÃO PAULO:
Faço saber que a Assembléia Legislativa decreta e eu promulgo a seguinte lei:

Artigo 1.o — E' declarada de utilidade pública a Associação das Mães de São José dos Campos.

Artigo 2.o — Esta lei entrará em vigor na data de sua publicação.

Palácio do Govêrno do Estado de São Paulo, aos 13 de novembro de 1961.

CARLOS ALBERTO A. DE CARVALHO PINTO
**Antonio Queiroz Filho**

Publicada na Diretoria Geral da Secretaria de Estado dos Negócios do Govêrno, aos 13 de novembro de 1961.
**João de Siqueira Campos**
Diretor Geral, Substituto.

**LEI N. 6.488, DE 13 DE NOVEMBRO DE 196**

**Declara de utilidade pública entidade que especifica**

O GOVERNADOR DO ESTADO DE SÃO PAULO:
Faço saber que a Assembléia Legislativa decreta e eu promulgo a seguinte lei:



0593

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

Control: 14764
Rec'd: Nov 24 1961 4:50 pm

SS Action
E Info
SS
H
ARA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
INT
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1263, November 23, 11 am (SECTION ONE OF TWO)

DEPTEL 1425

Embassy has submitted list questions based those reference telegram to SUMOC, which discussing with other agencies. About same time, GOB also received technical questions, some similar, from CAMPOS. Thus, officials stimulated into more refined assessment financial situation and prospects, which we believe very useful. Preliminary comments as follows:

E MESSAGE CENTER CONTROL NOV 25 1961

1. 1961 budget problems.

Current SUMOC data on cash deficit based movement Bank Brazil credit to Treasury and Treasury letters in circulation. Combined figure these two items is equivalent cash deficit actually financed. This figure, less any increase Treasury cash holdings, equals cash budgetary deficit actually financed. According Casimiro Ribeiro, this definition of cash deficit accepted by IMF and is same as used establish CR dollars 50 billion ceiling in GOB May memorandum to IMF.

Main problem in measuring this deficit is that while figures for increase Bank Brazil credit and for Treasury letters available currently, estimates of Treasury cash holdings available only with considerable lag. Last complete figures available for August 31 which showed for first eight months increase Bank Brazil credit 55.1 and increase Treasury letters 1.0. From addition these two items 10.2 deducted for increased Treasury cash, since showing

CONFIDENTIAL

Microfilmed by RMR
REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

CLASSIFIED FILE
FEB 26 1962
FILED

0594

showing cash deficit 56.4. November 11 Bank Brazil credit increase 61.9 and increase Treasury letters (#) 1. No data available Treasury cash holdings, but presumably increase this figuredin range (#) 10, thus cash deficit November 11 probably in order 58-63 billion. Size this deficit will reach December 31 will depend very importantly on success Finance Ministers present attempt hold down expenditures (EMBTEL 1179). Our best estimate present time cash deficit this year roughly 70, perhaps as much as 80.

Budgetary deficit in accounting sense includes actual receipts and authorized expenditures. Difference between accounting deficit and cash deficit best explained following example basis figures August 31. First eight months receipts 182.9 authorized budgetary expenditures recorded 193.6, showing accounting deficit of 10.7. From this deduct accumulated unpaid obligations 23.0 (comparable figure December 31, 31.2), add reduction unpaid obligations carried over from previous fiscal years 12.5 (comparable figure December 31, 16) and deduct DESPESAS SEM CHEDITO (i. e., special discretionary expenditures permitted by law, but not specifically appropriated) 32.8 (December 31 figure 60.4).

Since revenues have increased considerably more than originally estimated, budgetary accounting deficit may amount to no more than 15 billion for 1961. Operations of Autarquias included in case budget deficit only to extent operations these entities affect Treasury operations per se, such as railway and merchant marine deficits. SUMOC has no ready data on what may be size credit operations of Autarquias for imports, but believe these would be reflected in figures on over-all credit operations Bank Brazil.

2. 1962 budget outlook.

SUMOC has forwarded questions on 1962 budget to Finance Ministry Officials currently in Brasilia discussing 1962 budget



0595

FN/W

CONTROL 14764
CORRECTION ISSUED:
11/27/61 9:56 a.m.
LMS

INCOMING TELEGRAM

CONFIDENTIAL

38
ACTION -2- 1263, November 23, 11 am (SECTION ONE OF TWO), from Rio de Janeiro - CORRECTED PAGES 2 AND 3
E

INFO
SS
H
ARA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
INT
TRSY

RMR

showing cash deficit 56.4. November 11 Bank Brazil credit increase 61.9 and increase Treasury letters 6.1. No data available Treasury cash holdings, but presumably increase this figure in range 5 to 10, thus cash deficit November 11 probably in order 58-63 billion. Size this deficit will reach December 31 will depend very importantly on success Finance Minister's present attempt hold down expenditures (EMBTEL 1179). Our best estimate present time cash deficit this year roughly 70, perhaps as much as 80.

Budgetary deficit in accounting sense includes actual receipts and authorized expenditures. Difference between accounting deficit and cash deficit best explained following example basis figures August 31. First eight months receipts 182.9 authorized budgetary expenditures recorded 193.6, showing accounting deficit of 10.7. From this deduct accumulated unpaid obligations 23.0 (comparable figure December 31, 31.2), add reduction unpaid obligations carried over from previous fiscal years 12.5 (comparable figure December 31, 16) and deduct DESPESAS SEM CHEDITO (i.e., special discretionary expenditures permitted by law, but not specifically appropriated) 32.8 (December 31 figure 60.4).

Since revenues have increased considerably more than originally estimated, budgetary accounting deficit may amount to no more than 15 billion for 1961. Operations of Autarquias included in case budget deficit only to extent operations these entities affect Treasury operations per se, such as railway and merchant marine deficits. SUMOC has no ready data on what may be size credit operations of Autarquias for imports, but believe these would be reflected in figures on over-all credit operations Bank Brazil.

2. 1962 budget outlook.

SUMOC has forwarded questions on 1962 budget to Finance Ministry Officials currently in Brasilia discussing 1962 budget

CONFIDENTIAL

authenticated by RMR

NOV 27 1961
REPRODUCTION PROHIBITED
CLASSIFIED FILE

0596

budget with congressional committees. Believe raising these questions at this budget preparation time may be particularly constructive contribution to GOB planning.

3. SUMOC has not yet made any attempt at developing an operations budget for the Bank of Brazil for the first quarter of 1962. Various departments of Bank of Brazil supposed to be working on a proposal which would be submitted for SUMOC scrutiny and approval. Since first quarter of year is usually period of monetary reflow, SUMOC believes that it would be particularly opportune time to impose ceiling Bank Brazil operations since pressures for credit expansion would be weaker than other times of year.

GORDON

RGD



0597

budget with congressional committees. Believe raising these questions at this budget preparation time may be particularly constructive contribution to GOB planning.

3. SUMOC has not yet made any attempt at developing an operations budget for the Bank of Brazil for the first quarter of 1962. Various departments of Bank of Brazil supposed to be working on a proposal which would be submitted for SUMOC scrutiny and approval. Since first quarter of year is usually period of monetary reflow, SUMOC believes that it would be particularly opportune time to it* pose ceiling Bank Brazil operations since pressures for credit expansion would be weaker than other times of year.

GORDON

LRJ

(#) Omission. Correction to follow.

* As received. Will be serviced upon request.



0598

FW/Wi

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

53

CONFIDENTIAL

Action E

Control: 14757
Rec'd: Nov 24 1961
4:30 pm

Info SS L ARA AID P USIA NSC INR CIA NSA COM XMB FRB TRSY RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1263, November 23, 11 am (SECTION TWO OF TWO)

4. In response questions from Campos, Bank Brazil has made new estimate its foreign exchange transactions November - December, on basis outlook October 31. In millions dollars, total receipts for period 175.3, expenditures 263.9 (not including reconstitution NY Credit Lines). Estimate for liquidation swaps 51.7 included above expenditure figure. Bank Brazil officials state policy is no new swaps except recent petroleum and no extension swaps unless at express request of swap holders. Interest payments do not include about 8.5 due EXIM Bank on rescheduled 212 million loan (reason given that rescheduling operation not yet formally completed). Not much data of significance yet available current trend exports and imports. Embassy has not had chance analyze forecast for 1962 included in Bank Brazil letter to EXIM Bank dated November 13.

5. In millions dollars, November 18, dollar balances Bank of Brazil 90.0 and unutilized US commercial Bank credit lines 35.7, aggregate availabilities 125.7, increase 60.4 since October 31. Outstanding dollar swaps 324.6, increase 39.8. During November 1-November 18, Bank Brazil purchased dollar contracts 38.6 and closed dollar sales contracts 63.5. Other convertible currency contracts purchased 11.1 and sales contracts closed 11.4. Increase dollar availabilities explained mainly receipt 30.0 from US Treasury and 43.8 petroleum swaps.

GORDON

LRJ

E MESSAGE CENTER CONTROL NOV 25 1961

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

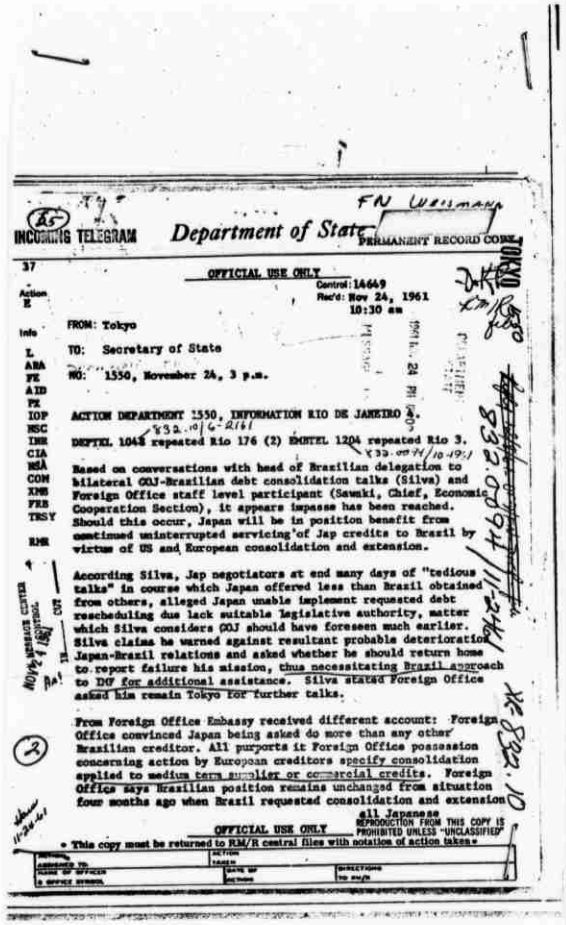
CLASSIFIED FILE

FW/ 832.10/11-2361

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R. |

0599



INCOMING TELEGRAM — Department of State — PERMANENT RECORD COPY

37

OFFICIAL USE ONLY

Control: 14649
Rec'd: Nov 24, 1961
10:30 am

Action: E

Info: L, ARA, FE, AID, PM, IOP, NSC, INR, CIA, NSA, CON, XMB, FRB, TRSY, RMR

FROM: Tokyo

TO: Secretary of State

NO: 1550, November 24, 3 p.m.

ACTION DEPARTMENT 1550, INFORMATION RIO DE JANEIRO 3.

DEPTEL 1043 repeated Rio 176 (2) EMBTEL 1204 repeated Rio 3.

Based on conversations with head of Brazilian delegation to bilateral GOJ-Brazilian debt consolidation talks (Silva) and Foreign Office staff level participant (Sawaki, Chief, Economic Cooperation Section), it appears impasse has been reached. Should this occur, Japan will be in position benefit from continued uninterrupted servicing of Jap credits to Brazil by virtue of US and European consolidation and extension.

According Silva, Jap negotiators at end many days of "tedious talks" in course which Japan offered less than Brazil obtained from others, alleged Japan unable implement requested debt rescheduling due lack suitable legislative authority, matter which Silva considers GOJ should have foreseen much earlier. Silva claims he warned against resultant probable deterioration Japan-Brazil relations and asked whether he should return home to report failure his mission, thus necessitating Brazil approach to IMF for additional assistance. Silva stated Foreign Office asked him remain Tokyo for further talks.

From Foreign Office Embassy received different account: Foreign Office convinced Japan being asked do more than any other Brazilian creditor. All purports it Foreign Office possession concerning action by European creditors specify consolidation applied to medium term supplier or commercial credits. Foreign Office says Brazilian position remains unchanged from situation four months ago when Brazil requested consolidation and extension.

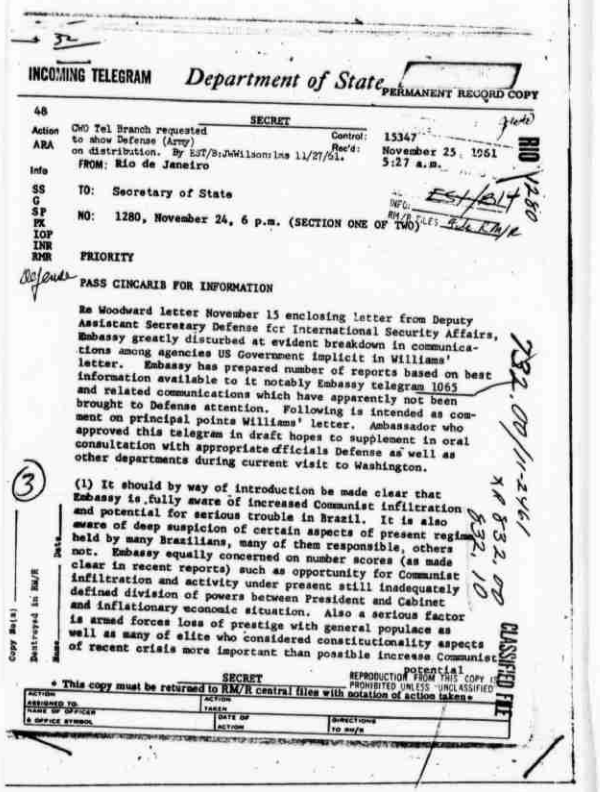
all Japanese

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

OFFICIAL USE ONLY

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| DRAFTED BY | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| CLEARED BY | | |
| TYPING BY OFFICER | DATE OF ACTION | DISTRIBUTION TO RM/R |
| & OFFICE SYMBOL | | |



INCOMING TELEGRAM *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

48

SECRET

Action ARA — CWO Tel Branch requested to show Defense (Army) on distribution. By EST/B:JWWilson:lms 11/27/61.

Control: 15347
Rec'd: November 25, 1961 5:27 a.m.

Info SS G SP PK IOF INR RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1280, November 24, 6 p.m. (SECTION ONE OF TWO)

PRIORITY

Defense

PASS CINCARIB FOR INFORMATION

Re Woodward letter November 15 enclosing letter from Deputy Assistant Secretary Defense for International Security Affairs, Embassy greatly disturbed at evident breakdown in communications among agencies US Government implicit in Williams' letter. Embassy has prepared number of reports based on best information available to it notably Embassy telegram 1065 and related communications which have apparently not been brought to Defense attention. Following is intended as comment on principal points Williams' letter. Ambassador who approved this telegram in draft hopes to supplement in oral consultation with appropriate officials Defense as well as other departments during current visit to Washington.

(3)

(1) It should by way of introduction be made clear that Embassy is fully aware of increased Communist infiltration and potential for serious trouble in Brazil. It is also aware of deep suspicion of certain aspects of present regime held by many Brazilians, many of them responsible, others not. Embassy equally concerned on number scores (as made clear in recent reports) such as opportunity for Communist infiltration and activity under present still inadequately defined division of powers between President and Cabinet and inflationary economic situation. Also a serious factor is armed forces loss of prestige with general populace as well as many of elite who considered constitutionality aspects of recent crisis more important than possible increase Communist potential

Copy No(s) ____ Destroyed in RM/R ____ Date ____ Name ____

SECRET

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

CLASSIFIED FILE

* This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

RIO 1280

ESTABLY

0607

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/11-2861
XR-832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

436
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

November 28, 1961
DATE

REF : CERP D-12; Emdes 401, November 14, 1961

DEC 1 1961

AID-18

| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA 4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 12/4 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET, SEPTEMBER 30, 1961

The Bank of Brazil balance sheet for September would tend to indicate that as crisis-issued currency continued to flow back into the hands of the monetary authorities, the Bank of Brazil was using a large part of such funds to expand its loans and rediscounts. In the meantime, Instruction 214 (see Emdes 247, September 28, 1961) was effectively curtailing loan operations of commercial banks, according to the latest SUMOC survey of 82 banks in Rio and São Paulo, which shows that outstanding bank loans had not measurably increased over their end of July levels.

Outstanding Bank of Brazil loans increased in September by approximately Cr$18 billion (compared with an increase of Cr$12.4 billion in August) and rediscounts at the Rediscount Department on behalf of commercial banks increased by over Cr$8 billion (compared with Cr$3.2 billion in August). Loans to the private sector accounted for the largest part of the total increase in outstanding loans, this category increasing by approximately Cr$16.5 billion in September. Outstanding loans to autarquias increased by Cr$1.3 billion, the same level of increase which took place in August. Outstanding loans to States and Municipalities continued to remain stable.

The net debtor position of the Treasury also increased by Cr$1.1 billion, an increase which can be accounted for principally by a Cr$1 billion excess of redemptions of Treasury Letters over new issuances. Also tending to expand credit in September was a decrease in outstanding Bank of Brazil Import and Export letters in an amount of approximately Cr$6 billion. This decrease in outstanding Bank of Brazil letters may be due in part to the fact that banks were closed during part of the

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: ARA | ACTION TAKEN: no action |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: EST/B - Jww | DATE OF ACTION: 5-24-62 |
| | DIRECTIONS TO RM/R: file |

0602

month and no foreign exchange for imports was being sold.

Part of the reflow of currency issued during the crisis (Cr$15 billion) has been sterilized in a special SUMOC account at the Rediscount Department (see Emdes 395, November 9, 1961).

The Bank of Brazil's cash holdings also increased by Cr$6 billion in September (following an increase of Cr$4 billion in August).

Other factors appearing in the Bank of Brazil balance sheet tending to counteract the credit expansion forces in September were: 1) a Cr$7 billion increase in the coffee fund; 2) a Cr$5 billion increase in the cocoa fund (a new account); 3) an increase of approximately Cr$1.1 billion in short term deposits of autarquias and mixed economies and 4) an increase of Cr$1.4 billion in the commercial banks compulsory reserve account in the name of SUMOC. The latter reflects the automatic increase in compulsory reserve requirements to the pre-SUMOC Instruction 207 levels of 14 and 7% for demand and time deposits respectively. (See Emdes 247, September 22, 1961).

Details are as follows:

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury
(millions of Cr$)

| | August 31 1960 | Sep. 30 1960 | August 31 1961 | Sep. 30 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector ..... | 162,647 | 170,278 | 211,125 | 227,571 |
| Loans to states & munic. govt's .. | 13,627 | 13,580 | 14,943 | 14,807 |
| Loans to Autarquias | 6,113 | 8,016 | 9,819 | 11,212 |
| TOTAL ..... | 182,387 | 191,874 | 235,887 | 253,590 |

2. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(millions of Cr$)

| | Aug. 1960 | Sep. 1960 | Incr. Decr. | Aug. 1961 | Sep. 1961 | Incr. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 48,916 | 58,831 | +9,915 | 142,621 | 139,201 | -3,420 |
| For Commercial Banks ..... | 12,698 | 12,762 | +0,064 | 21,202 | 29,564 | +8,362 |
| TOTAL .... | 61,614 | 71,593 | +9,979 | 163,823 | 168,765 | +4,942 |





3. Short Term Deposits of:

| | May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 | Sept. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies..... | 8,170 | 7,822 | 11,666 | 12.151 | 13,672 |
| Autarquias (other than SUMOC). | 44,873 | 50,703 | 56,707 | 56,118 | 55,486 |
| TOTAL ..... | 53,043 | 58,525 | 68,373 | 68,269 | 69,158 |

4. Outstanding Treasury Letters:

| | May 1961 | June 1961 | July 1961 | August 1961 | Dept. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 ... | 32,050 | 46,842 | 58,362 | 64,777 | 59,400 |
| SUMOC Instruction 192 ... | 15,084 | 12,493 | 9,352 | 5,935 | 5,580 |
| TOTAL ..... | 47,134 | 59,335 | 67,714 | 70,712 | 64,980 |

5. Coffee and Cocoa Differential Account:

| June 1961 | July 1961 | August 1961 | September 1961 |
|---|---|---|---|
| 5,491 | 9,028 | 3,279 | coffee: 10,572<br>cocoa: 548 |

6. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Com'l Banks)

| June 1961 | July 1961 | August 1961 | September 1961 |
|---|---|---|---|
| 39,424 | 34,007 | 35,258 | 36,593 |

Six copies of the Bank of Brazil will be transmitted under separate cover.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

APPROVED:

Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

Cleared with: Ralph V. Korp
Financial Attaché



0604

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/11-2961

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amcongen São Paulo — 154 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — November 29, 1961 (DATE)

REF : CERP, D-12

File
no action
ARA/EST/B-gw wilson 12-11-61
Aid

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | IAR 7 | E 7 | P | IO | AID 18 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 12-2-61 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Finance--FIESP Officer Concerned at Credit Restrictions.

Mr. Manoel da COSTA SANTOS, vice-president of the Federation of Industries of the State of São Paulo (FIESP), gave a press interview on November 20 at which he expressed views regarding the government's intent to implement a policy of quantitative and selective credit restriction. This intent was announced by the Prime Minister of Brazil in a speech to the Legislature on November 14.

Mr. da Costa Santos admitted that indiscriminate and irrational credit facilities to industry have contributed, in the past, toward aggravating the inflationary spiral, but claimed that other factors--often discounted by the authorities--have had an even more unfavorable influence on the economy. He said that a rational policy directed toward restriction of production credit must be accompanied by broad measures aiming at price stabilization and restriction of consumer credit, in order to avoid having inflation lead to economic depression.

According to the FIESP vice-president, there are signs that indicate a credit crisis in the making. On the one hand, the following factors are causing greater demand by manufacturers for increased financing:

a) the recent increase in minimum wage levels and the resulting general wage increases already negotiated or now being negotiated by industrial workers;

b) the rise in the cost of local and imported raw materials due to the rise in prices and the weakening of the cruzeiro on the free exchange market;

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
DEC 5 1961

FILED

Ventura
ADVentura/cz
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0605

c) increased seasonal retail buying which requires producers to build up larger stocks;

d) recent regulations which raised the requirement for the purchase of 150-day Bank of Brazil notes by importers from 100 to 150 percent of the cruzeiro equivalent of the foreign exchange purchased by them. This is expected to provide the Bank of Brazil with 25 billion cruzeiros 1/ within the next five months.

On the other hand, Mr. de Costa Santos cited factors which are currently tending to tighten credit operations by banking establishments, including:

a) the compulsory withdrawal to the Bank of Brazil of 80 percent of all new bank deposits over and above their July 31, 1961 levels, until demand and term deposits are raised from 1 to 14 percent and 5 to 17 percent respectively;

b) the recommendation, by SUMOC, that banks refrain from expanding their loan activities beyond their July 31 levels during the period of re-absorption of the paper currency issued during the political crisis.

Mr. da Costa Santos pointed out that the present government policy of credit stringency, if maintained, would provoke severe credit deflation, and a drop in investment and production growth without, however, achieving financial stability. He concluded that the government's credit policy should be an extremely cautious one in order to avoid the pitfalls which could lead the country toward an economic depression and its unpredictable consequences.

Comment: Mr. da Costa Santos' statements reflect the growing uneasiness of the local business community in the face of increasing credit stringency on the part of the Bank of Brazil and private banks. FIESP officers have been approached by a number of businessmen who feel that such a policy would, in the long run, be detrimental to manufacturing activities without prompting any positive economic improvement. Claiming that similar policies instituted during the Kubitschek administration were discarded because of unfavorable results, they advocate a government policy based on more extensive, if selective, credit to industry and agriculture.

Scott C. Lyon
Consul

1/ Approximate free market rate of exchange 345 cruzeiros equal U. S. $1.00.



GPO 802667

0606

Sources: O Estado de S. Paulo, November 21; Diário de São Paulo, November 1 and 19; conversations with Dr. Dilson Funaro, director, FIESP; Dr. Lauro Cardoso de Almeida, president, Companhia Paulista de Seguros; Dr. Helio Muniz de Souza, superintendent, Cassio Muniz S. A.



0607

832.10/11-2961
x R 832.05111
394.41

OT:CPT:RLPugh:lhh 12/1/61 OFFICIAL USE ONLY
(Drafting Office and Officer)

**DEPARTMENT OF STATE**

## *Memorandum of Conversation*

**DATE:** November 29, 1961

**SUBJECT:** SULEXCO and the Bank of Brazil Note Purchase Requirement

**PARTICIPANTS:** Mr. Herbert Miller, SULEXCO
Mr. Roger C. Dixon, CPT
Mr. Ray H. Crane, EST
Mr. Robert L. Pugh, CPT

**COPIES TO:** Mr. Dixon - CPT
Mr. Crane - EST
Mr. Propps - CPT
Mr. Pugh - CPT (3)
Department of Commerce
Embassy Rio de Janeiro

832.10/11-2961

The Department again received a visit, on November 29, from Mr. Miller of the Sulphur Export Company (SULEXCO). The salient points of his conversation follow.

Mr. Miller said that his current Washington visit was not prompted by any new idea on his part but was simply a desire to check with various government agencies to determine if they had achieved any success with previous initiatives and to enlist the aid of, or at least bring his problem to the attention of, additional agencies. In the latter category were AID and the Export-Import Bank. He felt that, as the EXIMBANK has been concerned with the Brazilian economy and the performance of the Brazilian government, it would have a general interest in the rather poor light which the "inconsistent application" of the Bank of Brazil note purchase requirement casts on the Brazilian government.

He went on to say that the notes which Brazilian importers of U.S. sulphur must buy are now discounted at 88% or 89% of their face value. This cost differential must, he feels, soon result in a dislocation of the historical trading pattern wherein his company has been the primary supplier for many years.

Mr. Miller further reported that a shipload of Mexican sulphur was to be shipped from the Mexican port of Coatzacoalcos for Brazil, probably between December 15 and December 30, 1961. The last sale from Mexico to Brazil, he

reported,

FORM DS-1254 3-61

OFFICIAL USE ONLY

None

GPO 805992

[illegible] destroyed

0608

reported, was in 1960 and involved two shiploads. The Mexican companies are dependent on chartering of vessels to move their product and, because of this requirement, they have to pay approximately $1.30 per ton more than SULEXCO for shipment to Brazil. Although both SULEXCO and the Mexican producers sell at the same basic price, this additional shipping cost to the Mexican producers is more than offset by the subject note purchase. This gives the Mexican companies a substantial advantage and, SULEXCO's position is seriously threatened.

At a recent board meeting of SULEXCO Mr. Miller reported these facts and was authorized temporarily to offer a discount to Brazilian importers equivalent to the net Mexican advantage discussed above in order to retain the market. He indicated, however, that the board's reaction was quite strong and that, despite their views in support of free trade and their desire to return to normal market conditions, they may consider requesting the imposition of duties on the considerable quantity of Mexican sulphur which enters the United States.

In response to Mr. Miller's question about the possibility of some action in response to approaches by Embassy Rio de Janeiro, Mr. Crane stated that the SUMOC decrees which established and modified the note purchase requirement were professedly of a temporary nature and that the Brazilian government intends to eliminate the requirement as soon as possible. Mr. Crane also reported that the Brazilian government has introduced legislation which will permit the early removal of SUMOC 219, the latest decree and one which represents a retreat from the avowed Brazilian tendency of making their currency convertible.

Mr. Miller asked if the question could be brought up before the GATT, perhaps at the current session. Mr. Dixon indicated that the first step in any potential GATT problem was that of consultation with the other government on a bilateral basis.

Mr. Miller next asked if he might have copies of, or at least be permitted to see, the communications which the Department has sent to Rio de Janeiro on this problem. Mr. Dixon said that this was not normally done and that we would find it difficult to do so for precedent reasons. Mr. Dixon did, however, outline the sense of what the Embassy had been sent.

Mr. Miller was asked what proportion of his company's sulphur is normally carried by U.S. flag ships, since invocation of controlled shipment in Brazilian bottoms is a possibility if sulphur is placed on the Brazilian free list. He replied that almost all of their material was carried by foreign flag vessels although infrequent smaller shipments sometimes went on U.S. vessels.

When queried as to whether the Brazilian representative of SULEXCO and his consumers had made the approach to the Brazilian government which Mr. Miller discussed in a previous visit, he indicated that he had received no report of such action.

Mr. Dixon told Mr. Miller that our next step depends upon the reply we receive from Embassy Rio de Janeiro and that he would be informed promptly when the Department receives such report.



0609

PRIORITY

OFFICIAL USE ONLY
with UNCLASSIFIED enclosure
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/11-3061
XR 832.131/RC

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 448 DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — November 30, 1961 DATE

REF : CERP D-12
Embassy Despatch 431, November 24, 1961

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| 55 | AAA-4 | RM/R-2 INR-7 REP-1 E-7 AID-18 1961 |
| | REC'D 12/5 | INFO OTHER CIA-11 COM-8 TR-3 FRB-3 XMB-4 AGR-10 |

TAR-2
file, no action
E 37/2 Jww 3-21-62

SUBJECT: SUMOC Communiqué on Credit and Exchange Policy

There is enclosed a translation of the communiqué issued by the Council of SUMOC on November 8, 1961. This document contains recommendations to the Bank of Brazil and to commercial banks on credit and foreign exchange measures.

In the credit field, the recommendations provide for: a) the transfer into SUMOC vaults of a substantial portion of the reflow into the Bank of Brazil of currency issued during the August crisis, b) the submission to, and approval by, SUMOC of a quarterly ceiling for the lending operations of the Bank of Brazil, and c) the limitation of rediscounts by the Rediscount Department of the Bank of Brazil in favor of commercial banks to cases when a considerable drop in deposits occurs, except for special rediscounts for exports. For the latter types of rediscount operations, the recommendations imply that care would be taken to avoid giving commercial banks through this process additional funds which would enable them to expand their other loans.

In the foreign exchange field, the Exchange Department of the Bank of Brazil is requested to conduct operations with authorized banks "for the coordination of exchange rates". This constitutes a recommendation for the Bank of Brazil to enter into the exchange market to the extent of offering to sell to commercial banks foreign exchange cover for their importer customers. This recommendation was subsequently implemented by Fiban Circular No. 418, reported in Embassy Despatch 431, November 24, 1961. The other recommendation affecting exchange operations was that commercial banks should not include their charges and other fees in the foreign exchange quotation. Such charges and fees are to be billed separately to the customer, thus avoiding depreciating the exchange rate quotation to this extent.

This SUMOC document was couched in the form of "recommendations" in order to avoid offending the sensibilities of those jealous of the independence of the Bank of Brazil.

FILED
MAY 24 1962

RVKorp|dh
REPORTER

with OFFICIAL USE ONLY
UNCLASSIFIED section

**ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE**

The action office must return this permanent record copy to RM/R files with an endorsement of action taken.

0610

Actually, the SUMOC Council which approved these recommendations consists of seven members (including the Minister of Finance, who is the President of the Council) of which the majority of four members are officials of the Bank of Brazil.

Obviously the most significant part of the document for domestic credit policy is the move the place a quarterly ceiling on the operations of the Bank of Brazil, which has been the primary instrument for excess credit expansion in the country. For foreign exchange policy, permitting sales of exchange cover for imports to commercial banks by the Bank of Brazil is also a significant development.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:

Robert Eakens
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure: As stated

TRANSLATION OF SUMOC COMMUNIQUÉ

At a meeting on November 8, 1961, the Council of SUMOC decided to recommend the following: 1) That the Bank of Brazil shall bring its cash up to the level of September 17, 1961, and shall transfer to the special cash fund of the SUMOC the sum already established; and from that time on shall maintain its loans within a global limit, to be examined and approved quarterly by the SUMOC Council. 2) That the Rediscount Department, except in the Regions cited in Art. 34 of Law 2,973 of November 26, 1956, shall grant normal rediscounts to banks to meet a considerable drop in deposits, and that special rediscounts in favor of exportable products shall not serve as a means of expansion for /banks/ in relation to other activities. 3) That the Exchange Department of the Bank of Brazil carry out operations with authorized banks for the coordination of exchange rates. 4) That banks avoid distorting the cruzeiro quotation by including charges in the exchange rate which have nothing to do with exchange operations; and that they collect separately from their clients the charges of eventual financial operations connected with deposits in the Bank of Brazil, either for imports or for financial transfers.



0612

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832-19/11-3061
XR 83214

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

449
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

November 30, 1961
DATE

REF : Emdes 436, November 28, 1961

DEC 2 1961

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | AARA | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | [illegible] | [illegible] | [illegible] | INR | E | P | IO | ICA |
| | | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | OTHER | | 8 | 3 | | | | 3 | 4 | | | | | |
| | | REC'D 12/5 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: TRANSMITTAL OF SIX COPIES OF SEPTEMBER BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET

There are transmitted herewith six copies of the Bank of Brazil Balance Sheet for September, 1961, referred to in Despatch 436,

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

FILED
13 2 52 PM '61

APPROVED:
Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

Enclosure: As stated.

JWiegerinck:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

| For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY | | |
|---|---|---|
| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0613

encl Rio D-449 IARA Bank of Brazil Balance Sheet, Sep. 30. 61



Açougue Flôr do Leme Ltda. — Rua Gustavo Sampaio nº 442-B, auto nº 31.774-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 41 da C.L.T., auto nº 31.775-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Condomínio do Edifício D'Oro! — Rua Gustavo Sampaio nº 760, auto nº 31.779-60, multa de Cr$ 1.500,00, arts. 58 e 71 da C.L.T.

Condomínio do Edifício (sem nome) — Rua Gomes Carneiro nº 116, auto nº 31.799-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 94 parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944, auto nº 31.800-60, multa de... Cr$ 1.500,00, art. 67, parágrafo único e art. 71 da C.L.T., auto nº 31.801, de 1960, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Farmácia Edith Ltda. — Rua Dias Ferreira nº 321-B, Leblon, auto número 31.804-60, multa de..... Cr$ 5.000,00, art. 74 da C.L.T.

Bandor Doukay — Avenida Bartolomeu Mitre nº 1.019, fundos, Leblon, auto nº 31.809-60, multa de... Cr$ 1.800,00, art. 94 do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Oficina Mecânica Ancora Ltda. — Av. Bartolomeu Mitre nº 770-B, Leblon, auto nº 31.812-60, multa de.... Cr$ 1.500,00, art. 94 do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944, auto nº 31.813-60, multa de..... Cr$ 2.000,00, art. 41 da C.L.T.

Raymundo Alvin — Escola Rocha Miranda — Rua Fernando Lobo número 879, Deodoro, auto nº 31.829, de 1960, multa de Cr$ 1.800,00, artigo 74 da C.L.T., auto nº 31.830, de 1960, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 324 da C.L.T.

Instaladora Hidráulica Rocha Limitada — Rua Vinte e Quatro de Maio nº 157, porta, Estação do Rocha, auto nº 31.834-60, multa de.... Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Condomínio do Edifício Normandie — Rua Washington Luiz nº 2, auto nº 31.845-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 58 da C.L.T.

Sioores Engenharia e Comércio Limitada — Avenida Presidente Vargas nº 417, 17º andar, sala 1.709, auto nº 31.892-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 629 da C.L.T., auto nº 31.893, de 1960, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 94, parágrafo único da C.L.T.

Oficina Mecânica Vera Cruz Ltda. — Av. Londres, 2-C, fundos (Bonsucesso) — Auto nº 31.901-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.039, de 10 de novembro de 1944.

Funerária Copacabana Ltda. — Rua Siqueira Campos, 43, sala 312 — Auto nº 31.907-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. § 3º do art. 586 da C.L.T. — Auto nº 31.908-60, multa de Cr$ ... 1.500,00, art. 94, parágrafo único do Dec. lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944 — Auto nº 31.909-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 41 da C.L.T. — Auto nº 31.910-60, multa de Cr$ .... 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Condomínio do Edifício Ibertioça — Praça Eugênio Jardim, 46 — Auto nº 31.917-60, multa de Cr$ 2.000,00 art. 41 da C.L.T. — Auto nº 31.918 de 1960, multa de Cr$ 2.000,00, art. 74 da C.L.T. — Auto nº 31.929-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 94, parágrafo único do Dec. lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

A. Pinto de Carujo Ltda. — Avenida Mem de Sá nº 125 — Auto número 31.926-60 — multa de Cr$ 2.000,00 — art. 74 da C.L.T.

Raimundo Alvin - Escola Rocha Miranda — Rua Fernando Lôbo, 879 — Deodoro — Auto nº 31.927-60 multa de Cr$ 1.000,00, arts. 46, 47, 57, 59 e 68 comb. c/o 94 do Dec. lei nº 7.036, de 10-11-944.

Auto nº 31.928-60, multa de Cr$ .. 1.500,00, arts. 464, 586, 587, c/c artigo 603 e 636 da C.L.T. — Auto número 31.930-60, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 317 da C.L.T. — Auto número 31.931-60, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 41, c/c art. 603 e 630 da C.L.T.

Irmãos Lopes da Cunha — Avenida N. S. da Penha nº 504-B — Auto nº 31.942-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 74 da C.L.T.

L. M. Bartolo — Rua General Ollegário, 402, apto. 401 — Auto número 31.950-60, multa de Cr$ 2.000,00, artigo 41 da C.L.T.

João F. Borges — Av. Treze de Maio nº 47, sala 1.802 — Auto número 31.932-60, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Armando Pereira — Rua Primeiro de Março, 64, terraço — Auto número 32.012-60, multa de Cr$ 2.000,00, artigo 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Condomínio do Edifício Guaraby — Rua Gomes Carneiro, 65 — Auto número 32.021-60, multa de Cr$ ..... 1.500,00, art. 94, parágrafo único do Dec. lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Condomínio do Edifício (sem nome) —Rua Gomes Carneiro nº 118 — Auto nº 32.023-60, multa de Cr$ 2.000,00 art. 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

J. M. da Rocha & Filhos Ltda. — Av. Nova York, 398 (Bonsucesso) — Auto nº 32.080-60, multa de Cr$ .... 1.500,00, art. 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944.

Fernando dos Santos — Rua Pereira da Rocha nº 1, Box 5, Mercado Nossa Senhora do Rosário — Auto número 32.094-60, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 74 da C.L.T.

Cerqueira Costa Conservadora — Rua Aleindo Guanabara nº 25 — Auto nº 32.109-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74, § 3º da C.L.T.

I.C.A.D. - Instaladora Conservadora Aparelhos Domésticos — Rua Ubaldino do Amaral, 20, Centro — Auto nº 32.110-60, multa de Cr$ .... 1.500,00, art. 74 da C.L.T. — Auto nº 32.111-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 41, parágrafo único da C.L.T.

M. Feijó Sampaio & Cia. Ltda. — Rua Washington Luiz nº 79-A — Auto nº 32.114-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Antônio Joaquim de Barros — Rua Voluntários da Pátria nº 364 — Auto nº 32.116-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 603 da C.L.T.

José Vieira de Pinho — Rua Voluntário da Pátria nº 180 — Auto número 32.117-60, multa de Cr$ 1.500,00 art. 360 da C.L.T.

José M. Figueiredo & Cia. — Avenida Almirante Barroso nº 6, salas 1.808 — Auto nº 32.132-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 360 da C.L.T.

Auto Recuperadora Mecânica Aureno Ltda. — Rua Baturité nº 18 — (Bonsucesso) — Auto nº 32.140-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 41 da C.L.T.

Manuel Ferreira de Oliveira — Rua São Clemente nº 239 — Auto número 32.156-60, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10-11-944.

Moisés Grinberg, sucessora de Gandelman & Grinberg — Rua Leopoldina Rêgo nº 368 — Auto nº 32.184-60, multa de Cr$ 1.500,0, art. 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.039, de 10-11-944.

Moisés Grinberg, sucessora de Gandelman & Grinberg — Rua Leopoldina Rêgo, 368 — Auto nº 32.185-60 — multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Buriti Café e Bar Ltda. — Rua Carolina Machado nº 1.846 — Bento Ribeiro. Auto nº 32.188-60, multa de ... Cr$ 2.000,00, art. 41 da C.L.T.; Auto nº 32.189-60, multa de Cr$ 1.500,00, arts. 601 e 602 parágrafo único da C.L.T.

Gráfica Coimbra Ltda. — Rua dos Invalidos nº 184, Auto nº 32.194-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Camisaria Plaza Ltda. — Avenida Prado Junior nº 120-A, Auto nº 32.206, de 1960, multa de Cr$ 1.800,00 artigo 74 da C.L.T.

Valberg & Filhos Ltda. — Avenida N. S. de Copacabana nº 112, Auto nº 32.211-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 94, parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944; Auto nº 32.212-60, multa de ... Cr$ 200,00, art. 433 "b" da C.L.T.

Importadora Copa Leme de Automóveis Ltda. — Avenida Atlântica nº 1.140, Auto nº 32.216-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 94 parágrafo único do Decreto-lei nº 7.036, de 10 de novembro de 1944; Auto nº 32.217-60, multa de Cr$ 1.800,00, art. 74 da C. L. T.

Pedro Reggio — Avenida Atlântica nº 1.186, Auto nº 32.218-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Condomínio do Edifício Acaraí — Avenida Atlântica nº 1.212, Auto número 32.272-60, multa de Cr$ 1.500,00, art. 71 da C.L.T.

Condomínio do Edifício Queen Mary — Avenida Atlântica nº 1.218, Auto nº 32.216-60, multa de Cr$ 2.000,00, arts. 41 da C.L.T.; Auto nº 32 221, de 1960, multa de Cr$ 1.500,00, art. 74 da C.L.T.

Menge & Terré Ltda. — Avenida Mem de Sá nº 288, Auto nº 32.230, de 1960, multa de Cr$ 2.000,00, artigo 94 parágrafo único de Decreto-lei número 7.036, de 10 de novembro de 1944; Auto nº 32.233-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 74 da C.L.T.

Clínica N. Senhora do Carmo S. A. — Rua Visconde Silva nº 102 — Botafogo. Auto nº 32.224-60, multa de ... Cr$ 1.500,00, art. 360 da C.L.T.

Anísal dos Santos — Rua Pereira da Rocha nº 1, Box 5 (Mercado N. S. do Rosário), Auto nº 32.237-60, multa de Cr$ 1.800,00, art. 360, § 1º, 2º e 3º da C.L.T.

Fernando dos Santos — Rua Pereira da Rocha nº 1, Box 5, (Mercado N. S. do Rosário). Auto nº 32.253-60, multa de Cr$ 2.000,00, art. 903 da C.L.T.

Fernando dos Santos — Rua Pereira da Rocha nº 1, Box 5, (Mercado N. S. do Rosário), Ricardo de Albuquerque, Auto nº 32.256-60, multa de .... Cr$ 1.500,00, art. 603 da C.L.T.

Francisco Arraes de Oliveira — Rua Pereira de Almeida nº 1, Box 7, (Mercado N. S. do Rosário), Auto nº 32.036, de 1960, multa de Cr$ 1.500,00, artigo 94 parágrafo único do Decreto-lei número 7.036, de 10-11-1944.

Fernando dos Santos — Rua Pereira da Rocha nº 1, Box 5, (Mercado N. S. do Rosário), Ricardo de Albuquerque, Auto nº 32.257-60, multa de .... Cr$ 1.000,00, art. 360, § 1º, 2º e 3º da C.L.T.

Seção de Multas, 14 de setembro de 1944. — *Marina de Carvalho Neto Proca*, Chefe da Seção de Multas substituta.


# NACIONALIDADE

LEI N.º 818 — DE 18-9-49

E

LEGISLAÇÃO POSTERIOR

DIVULGAÇÃO N.º 594

**Preço: Cr$ 20,00**

A VENDA:

Seção de Vendas: Av. Rodrigues Alves, 1

Agência I: Ministério da Fazenda

Atende-se a pedidos pelo Serviço de Reembôlso Postal


## CÂMARA DOS DEPUTADOS

### Diretoria do Patrimônio

CONCORRÊNCIA PÚBLICA Nº 2-61, PARA VENDA DE CARROS USADOS

Tendo a Mesa da Câmara dos Deputados homologado a Concorrência Pública nº 2-61, realizada em 18 de setembro de 1961, para venda de carros usados, comunico aos interessados serem os seguintes as proponentes vencedores, que poderão desde já tratar do assunto na Diretoria Geral, 3º andar do Edifício Anexo:

José Quintão — Item 1.
Ruth Guerra — Item 9.
Leércio Garcia Nogueira — Item 8.

Diretoria do Patrimônio, em 6 de novembro de 1961. — *Alberto de Oliveira*, Diretor.

Dias: 9, 10 e 13 de novembro de 1961.

# SOCIE

## BANCO DO

BALANCETE EM 30

— Compreendendo Direção Geral e Agências

## ATIVO

Cr$

### DISPONÍVEL

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Caixa: | | | | |
| Em moeda corrente | | | 19.398.109.132,20 | |
| Em outras espécies | | | 9.145.937,20 | 19.407.255.069,40 |
| Agências no exterior (total do disponível) | | | | 63.372.297,80 — 19.470.627.367,20 |

### REALIZÁVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior: | | | |
| Saldos em moeda nacional | 183.043.665,90 | | |
| Equivalência de saldos em moeda estrangeira | 3.525.520.131,10 | 3.713.563.797,30 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | 90.398.142.947,90 | 94.111.707.745,20 |

EMPRÉSTIMOS EM CONTA

Da Carteira de Crédito Geral

| | | | |
|---|---|---|---|
| Ao Tesouro Nacional: | | | |
| Saldo das contas encerradas e despesa do exercício fiscal corrente | 87.595.362.251,00 | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.584.920.442,50 | | |
| Outros débitos | 163.375.619.043,60 | 254.856.120.737,10 | |
| A governos estaduais | | 14.333.051.684,80 | |
| A governos municipais | | 237.278.128,00 | |
| A outras entidades públicas | | 29.226.093,50 | |
| A autarquias | | 8.186.654.081,90 | |
| A entidades de economia mista | | 1.136.063.097,60 | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 681.479.959,20 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 11.017.945.031,50 | |
| Ao Comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 2.453.679.443,40 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 8.227.690.993,90 | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 235.371.239,60 | |
| A indústria (outras operações) | | 21.126.029.492,00 | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e cêra de carnaúba) | | 1.733.124.886,50 | |
| A lavoura (outras operações) | | 27.911.490,60 | |
| A pecuária | | 110.111.575,30 | |
| A particulares | | 516.718.722,40 | |
| A diversos, em moratória | | 71.935.169,10 | 526.169.706.547,30 |

Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial

| | | | |
|---|---|---|---|
| Agrícolas | | 48.924.422.253,60 | |
| Agro-industriais | | 719.773.199,40 | |
| Agropecuários | | 2.643.626.831,70 | |
| Pecuários | | 14.692.515.843,60 | |
| Industriais | | 22.079.938.462,40 | |
| Em letras hipotecárias | | 441.049,20 | |
| Sôbre produtos agrícolas decorrentes de contratos com o Govêrno Federal (gêneros de produção nacional — Lei n.º 1.506, de 19-12-51) | | 1.184.143.638,50 | |
| A cooperativas | | 3.110.123.634,80 | |
| Fundiários e para investimentos | | 467.961.262,60 | |
| Diversos, em moratória | | 726.705.773,90 | 93.949.691.161,80 — 620.658.387.709,10 |

TÍTULOS DESCONTADOS

Da Carteira de Crédito Geral

| | |
|---|---|
| A governos estaduais | 100.000.000,00 |
| A governos municipais | 74.960.029,10 |
| A autarquias | 3.024.960.829,80 |
| A entidades de economia mista | 295.680.065,50 |

# DADES

## BRASIL S. A.

**DE SETEMBRO DE 1961**

no país (467) e no exterior (4) —

### PASSIVO

Cr$

**NÃO EXIGÍVEL**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | 492.828.672,40 | | |
| Fundo de previsão | 5.928.595.507,60 | | |
| Fundo de amortização de imóveis, móveis e utensílios | 6.162.419.400,20 | | |
| Fundo para prejuízos eventuais | 2.839.446.953,20 | 15.423.290.533,40 | |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | 116.077.961,36 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | 73.718.209,00 | 16.213.086.693,76 |

**EXIGÍVEL**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | |
| Correspondentes no exterior (Equivalência de saldos em moeda estrangeira) | 14.101.033.441,70 | 14.101.964.539,10 | |
| Obrigações em moedas estrangeiras por empréstimos contraídos | 1.081.053.441,70 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto n.º 24.038, de 26-3-34) | 28.412.202,10 | | |
| Depósitos especiais (Instrução 224, da SUMOC) | 16.508.015.030,80 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 41.280.392.006,00 | 73.009.317.220,90 | |
| DEPÓSITOS A VISTA E A CURTO PRAZO | | | |
| Do Tesouro Nacional: | | | |
| A disposição de entidades federais | 45.400.888.409,30 | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.360.103,20 | | |
| Fundo de renovação agrícola | 681.418.838,70 | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei n.º 2.698, de 27-12-55) | 3.216.706.396,90 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cafeeira | 1.000.000.000,00 | | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 890.249,40 | | |
| Fundo especial para concessão de subsídio a fabricantes no país (Lei n.º 3.244, de 14-8-57 — Art. 58) | 626.540.427,60 | | |
| Outros créditos | 7.375.845.196,00 | 58.327.575.623,10 | |
| De governos estaduais | | 851.655.935,40 | |
| De governos municipais | | 403.427.993,50 | |
| De outras entidades públicas | | 14.145.314.266,50 | |
| De autarquias: | | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | |
| Conta de fundos | 36.593.042.439,30 | | |
| Conta de juros | 1.328.788.347,50 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.584.114.087,10 | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 141.446.660,00 | | |
| Diferenciais de cambiais de exportação de cacau | 548.065.635,10 | | |
| Promessas de licenças de importação | 956.626.996,80 | | |
| Fundo de reserva de defesa do café | 10.571.932.986,10 | 57.724.017.131,90 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 3.096.999.431,90 | |
| Outras autarquias | | 55.456.000.992,30 | 118.307.017.695,90 |
| De entidades de economia mista | | | 13.671.393.819,50 |
| De bancos | | | 6.297.743.175,40 |
| Público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei n.º 2.677, de 26-2-41) | | 5.752.881.299,40 | |
| De emprêsas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei n.º 2.677, de 26-2-41) | | 934.830.596,30 | |
| Obrigatórios de lucros extraordinários (Decreto-lei n.º 9.189, de 10-4-46) | | 27.398.373,56 | |
| Depósitos para investimentos (Lei n.º 3.470, de 28-11-58) | | 775.597.816,50 | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 192, da SUMOC) | | 2.080.000,00 | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | | 1.573.658.000,00 | |
| Outros depósitos obrigatórios | | 121.896.123,00 | 8.788.342.209,76 |

A bancos:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Por conta Própria | | 91.006.067,40 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 194.011.004,10 | |
| A comércio (operações especificas sôbre café, têrço nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 10.629.358.067,10 | |
| A comércio (outras operações) | | 17.536.300.225,70 | |
| A indústria (operações especificas sôbre café, têrço nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 7.872.102.462,80 | |
| A indústria (outras operações) | | 42.780.641.550,90 | |
| A lavoura (operações especificas sôbre café, têrço nacional e estrangeiro, algodão, juta e cera de carnaúba) | | 5.605.026.867,30 | |
| A lavoura (outras operações) | | 5.883.378.679,73 | |
| A pecuária | | 3.161.869.501,60 | |
| A particulares | | 86.159.400,40 | 201.773.703.305,40 |

OUTROS CRÉDITOS E VALORES

Créditos

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos a receber de conta própria | | 4.676.767.034,30 | |
| Créditos em liquidação | | 2.763.851.004,40 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei nº 9.025, de 16-4-46) | | 27.481.546,80 | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósito obrigatório | | 7.054.213.451,10 | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | | 16.096.201.112,60 | |
| Compra e venda de produtos de importação | | 4.984.682.309,90 | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto nº 86.760, de 18-1-53) | | 196.283.779,10 | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto nº 39.997, de 29-2-57) | | 800.000.000,00 | |
| Correspondentes no país | | 196.568.380,80 | |
| Outras contas | | 5.206.427.200,40 | |

Valores

Títulos e valores mobiliários:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Apólices e outras obrigações federais | 276.272.667,00 | | |
| Apólices estaduais | 53.826,60 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.214.028.393,10 | 1.277.561.106,80 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 5.241.862.656,60 | 42.216.382.229,40 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 1.615.721.241.152,00 |
| Agências no exterior (total do realizável) | | | 1.742.053.749,20 1.660.000.426.260,30 |

IMOBILIZADO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | | 6.660.764.605,40 | |
| Móveis e utensílios | | 1.235.189.357,60 | |
| Material de Expediente | | 863.585.978,20 | 7.758.467.938,20 |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | | 125.596.105,00 7.888.564.043,20 |

DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Despesas de juros e comissões | | 1.454.059.560,60 | |
| Despesas de impostos | | 37.202.662,50 | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | | 6.574.784.801,60 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 1.189.094.692,80 | 9.261.741.717,90 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 56.467.221,70 9.317.208.939,60 |
| | | | 1.717.337.096.640,30 |

DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Valores em garantia | | 363.152.626.972,20 | |
| Valores depositados: | | | |
| Ouro do Tesouro Nacional (256.309.663,273 g) | 6.070.105.671,70 | | |
| Outros valores depositados | 115.847.207.038,50 | 121.917.312.710,20 | 485.070.950.682,40 |
| Efeitos a receber de conta alheia | | | 254.920.054.566,10 |
| Outras contas de compensação | | | 245.493.462.055,50 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.742.862.116,20 987.224.318.421,20 |
| | | | 2.704.561.415.061,50 |

Brasília, DF, 31 de

NEY NEVES GALVÃO
Presidente

| | | | |
|---|---|---|---|
| Do público (diversos): | | | |
| Sem limite | 23.046.073.303,40 | | |
| Limitados | 2.201.462.671,00 | | |
| Populares | 11.393.322.688,50 | | |
| Sem juros | 3.202.826.468,30 | | |
| Outros depósitos | 9.916.770.627,20 | 49.760.456.283,40 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 826.513.300,40 | 326.364.938.100,00 |
| DEPÓSITOS A PRAZO | | | |
| De autarquias | | 2.276.702.201,30 | |
| De entidades de economia mista | | 20.202.202,50 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei n.º 3.077, de 26-2-41) | | 21.760.908,90 | |
| Do público (diversos): | | | |
| De aviso prévio | 780.956.699,80 | | |
| A prazo fixo | 363.727.910,00 | 1.154.684.618,80 | 3.473.351.124,50 |
| OUTRAS RESPONSABILIDADES | | | |
| Títulos e contratos redescontados | | 139.990.963.489,90 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (suprimentos) | | 4.078.516.342,30 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 163.390.309,40 | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.229.960,00 | |
| Correspondentes no país | | 116.364.191,20 | |
| Ordens de pagamento | | 5.535.632.856,30 | |
| Cobrança efetuada, em trânsito | | 2.840.424.000,00 | |
| Clientes do país | | 2.328.668.002,60 | |
| Dividendos a pagar | | 13.020.027,60 | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | | 3.500.380.000,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 57.826.195.700,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 7.593.504.955,20 | 225.948.309.774,50 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 1.026.723.569.476,50 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.840.321.544,69 1.657.350.898.548,94 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 10.664.275.162,10 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 33.025.686.615,50 | 43.689.961.777,60 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | | 78.149.629,10 43.768.111.397,70 |
| | | | 1.717.337.096.640,30 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes de valores (SUMOC, c/reserva especial) | | 15.000.000.000,00 | |
| Outros depositantes de valores (em garantia e custódia) | | 470.069.939.683,40 | 485.069.939.683,40 |
| Depositantes de efeitos para cobrança | | | |
| Do país | | 248.577.044.182,70 | |
| Do exterior | | 6.352.010.383,40 | 254.929.054.566,10 |
| Outras contas de compensação | | | 245.482.462.055,50 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 1.742.862.116,20 987.224.318.421,30 |
| | | | 2.704.561.415.061,50 |

outubro de 1961

**OSWALDO ROBERTO COLIN**
**Chefe Interino do Departamento de Contabilidade**
Contador — C.R.C. — G.B. n.º 8.679 — C.R.C. — D.F. — I.S.

# ANÚNCIOS

CIENEL — CIA. ENGENHARIA, ESTRADAS E LAVOURAS

*Aviso aos Senhores Acionistas*

Comunicamos aos Senhores Acionistas que se acham à sua disposição na Sede Social, no Setor de Indústria e Abastecimento, Quadra 2-1475, os documentos a que se refere o art. 99 e seguintes do Decreto-lei nº 2.627 de 26-9-1940.

Brasília, 6 de novembro de 1961 — *Geraldo Quartim Barbosa*, Diretor Presidente.

(Nº 38.817 — Dias: 9, 10 e 13 de novembro de 1961 — 8-11-61 — Cr$ 183,00).

ASSOCIAÇÃO DOS AGENTES FISCAIS DO IMPÔSTO DE CONSUMO DO BRASIL

*Convocação*

Atendendo à solicitação feita por mais de trinta (30) sócios, no pleno gôzo de seus direitos estatários, de acôrdo com o disposto no art. 13, letra *g* e art. 23, letra *b*, do vigente Estatuto Social, ficam convocados os Senhores Associados a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, no dia 31 de outubro dêste ano, às 14 horas e 30 minutos, na sede social, a Rua Debret nº 23, 7º andar, grupos ns. 713 à 717, desta cidade do Rio de Janeiro (Estado da Guanabara) com a presença da maioria de seus Associados, em 1ª convocação, para deliberarem:

1º) Sôbre o Regimento Interno das Assembléias Gerais;

2º) Sôbre, novamente, a situação econômico-financeira da Associação; e

3º) Sôbre a Resolução da Diretoria de 25 de outubro findo (Art. 18, letra *d*, *in fine*, do Estatuto Social).

Não se verificando, naquela reunião o *quorum* exigível, deverão os Senhores Associados comparecer a outra reunião, que se efetuará no dia 13 de novembro próximo, às mesmas horas e no já mencionado local, a fim de deliberarem, com qualquer número de Sócios, sôbre a matéria constante da 1ª convocação.

E para que chegue ao conhecimento de todos os interessados, mandei publicar êste Edital, no *Diário Oficial* da União e do Estado da Guanabara, expedindo-se, a cada Sócio o competente Aviso por via postal.

Rio de Janeiro (GE), em 26 de outubro de 1961. — *Aristo Cezar de Azevêdo*, Presidente.

(Nº 39.367 — Dias: 6, 8 e 10 de novembro de 1961 — 26-10-61 — Cr$ 153,00).

HOPEM — COMERCIO, INDUSTRIA E IMPORTAÇÃO LIMITADA

AVISO A PRAÇA

Declaramos para todos os efeitos que a firma alegação da firma Importadora e Exportação Nilimex Ltda. desta praça o cheque n.º 76c.9[illegible] de ..... 120.000,00 (cento e vinte mil cruzeiros) ao portador e a cargo do Banco Crédito Real de Minas Gerais Sociedade Anônima — Belo Horizonte de nossa emissão, foi extraviado, motivo pelo qual concordamos em substitui-lo por numerário, para quitação da duplicata nº 617 de Cr$ 252.452,00.

Já comunicamos o fato ao Banco sacado, tomando-se o referido cheque nulo, do qual nos descobrigamos.

Rio de Janeiro, 1 de novembro de 1961. — Hopem S. A. Com.º Indº e Importação. — (assinatura ilegível).

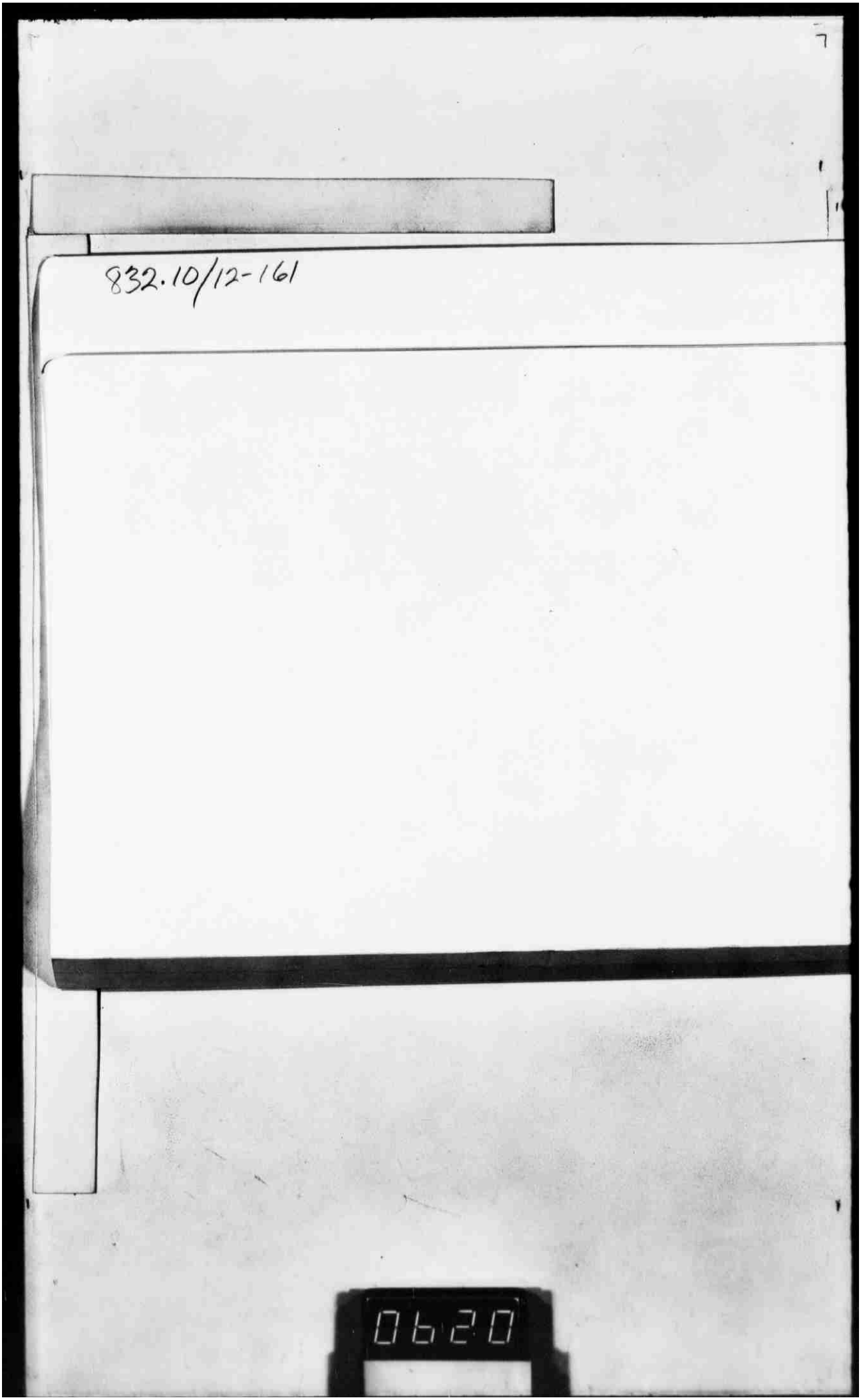
De acôrdo. — Importadora e Exportadora Nilimex Ltda. — (assinatura ilegível).

(Nº 40.083 — Dias 10, 13 e 14-11-61 — Cr$ 244,80).

SÃO PAULO — SERVIÇOS DE ELETRICIDADE S. A

*Ata da Assembléia Geral Extraordinária, realizada em 27 de janeiro de 1930.*

Aos vinte e sete dias do mês de janeiro de mil novecentos e sessenta, às 10 horas, na sede social, na rua Coronel Xavier de Toledo nº 23 desta Capital, reuniram-se em Assembléia Geral Extraordinária os Acionistas da São Paulo — Serviços de Eletricidade S.A., representando mais de dois terços do capital social, conforme consta do livro "Presença dos Acionistas". Na ausência do Diretor Presidente, assumiu a presidência dos trabalhos, nos têrmos dos Estatutos Sociais, o Dr. Antonio Gallotti, Diretor Vice-Presidente que, após convidar a mim, Charles Julius Dunlop para secretariar os trabalhos, declarou instalada a Assembléia, regularmente convocada por anúncios publicados no Diário Oficial do Estado de 15, 20 e 27 do corrente mês de janeiro e no jornal "A Gazeta" de 13, 20 e 25 dêsse mesmo mês do seguinte teor: "São Paulo — Serviços de Eletricidade S.A. — Assembléia Geral Extraordinária Convocação — Convidam-se os Senhores Acionistas da São Paulo — Serviços de Eletricidade S. A. a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, no dia 27 de janeiro de 1960, às 10 horas, na sede social, na Rua Coronel Xavier de Toledo número 23, a fim de deliberar sôbre: a) reforma dos Estatutos Sociais; b) assuntos de interêsse geral da Sociedade. São Paulo, 8 de janeiro de 1960. Pela Diretoria a) W. R. Marinho Luiz — Diretor". Dando início aos trabalhos, o Sr. Presidente solicitou ao Sr. Secretário que procedesse à leitura do edital de convocação, acima transcrito, finda a qual declarou que, como era do conhecimento dos Srs. Acionistas, a presente Assembléia fôra convocada para apreciar proposta de alteração dos Estatutos Sociais, que, nesse momento, fazia em nome da Diretoria tendo em vista uma melhor distribuição das atribuições dos Diretores e a maior eficiência da administração da emprêsa. Dessa forma, submetia aos Srs. Acionistas nova redação dos artigos 1º e 8º, ambos do Capítulo I; do artigo 7º, do artigo 8º, do artigo 11 e do parágrafo único do artigo 12, todos do Capítulo III; e o acréscimo de um novo artigo que seria o de nº 16, alterando-se em consequência, a numeração dos atuais artigos 16 e seguintes para 17 e seguintes. Estas alterações, se aprovadas, passariam a ser como se segue: "Artigo 1º — A São Paulo — Serviços de Eletricidade S.A., atual denominação da "São Paulo Electric Company Limited", nacionalizada pelo Decreto Federal nº 46.217, de 12 de junho de 1959, publicado no *Diário Oficial* da União de 13-6-59, e arquivado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de setembro de mesmo ano, sob nº 152.969, reger-se-á, para todos os efeitos, pelas presentes Estatutos e legislação aplicável." "Artigo 3º — A Sociedade tem sede na cidade de S. Paulo, Estado de São Paulo, podendo criar, mediante decisão da Diretoria, sucursais, filiais ou agências dentro ou fora do País e sua duração será por prazo indeterminado". "Art. 7º — A Sociedade será administrada por uma Diretoria constituída de 7 (sete) membros, residentes no País, acionistas ou não, eleitos pela Assembléia Geral que designará o Diretor-Presidente, o Diretor Vice-Presidente e o Diretor Superintendente Geral". "Art. 8º — O mandato dos Diretores será de 1 (um), ano podendo haver reeleição. Findo o mandato os Diretores permanecerão nos seus cargos até a eleição e posse da nova Diretoria". "Artigo 11 — A remuneração da Diretoria será fixada anualmente pela Assembléia Geral Ordinária e distribuída entre os seus membros por deliberação da própria Diretoria". Parágrafo único do art. 12: "A Sociedade só poderá assumir obrigações e constituir procuradores mediante a assinatura de dois Diretores. Os cheques e demais títulos de movimento normal da Sociedade serão assinados por dois Diretores ou por um Diretor juntamente com um funcionário designado pela Diretoria ou, ainda, por dois mandatários especialmente constituídos para êsse fim. "Artigo 16 — Ao Diretor Superintendente Geral compete a administração dos negócios sociais, cumprindo-lhe, para tanto, de acôrdo com a Diretoria, organizar, fiscalizar e supervisionar a execução das atividades da Sociedade e praticar, em geral, todos os atos necessários ao funcionamento regular da emprêsa e à eficiência dos serviços que desempenha". Seria, ainda, suprimido o atual artigo 23, e seus parágrafos, referente às "Disposições Transitórias". Submetida a proposta à discussão, e prestados pelo Sr. Presidente os esclarecimentos solicitados, foi ela objeto de deliberação da Assembléia, que a aprovou por unanimidade. A seguir, esclareceu o Sr. Presidente que, face à aprovação das alterações acima referidas, os Srs. Acionistas indicar, entre os atuais Diretores, o que passará a exercer as funções de Diretor-Superintendente Geral. Por proposta do acionista Dr. João da Silva Monteiro Filho foi indicado o nome do Dr. William Roberto Marinho Luiz, já qualificado por ocasião da sua eleição para Diretor, na Assembléia Geral Extraordinária de 26 de novembro de 1959. Submetida a proposta à consideração dos senhores Acionistas, foi ela aprovada por unanimidade. Em seguida, declarou o senhor Presidente que seria de tôda conveniência a consolidação das alterações estatutárias havidas o que não sòmente tornaria mais prático o manuseio dos Estatutos, como facilitaria, sobremaneira, os serviços para os quais sua apresentação fôsse necessária. Assim propunha aos senhores Acionistas fôssem os Estatutos Sociais, com suas alterações incorporadas, transcritos, na íntegra, na Ata da presente Assembléia, o que foi unânimemente aprovado, e é o que se segue: "Estatutos Sociais da São Paulo — Serviços de Eletricidade S.A. — Capítulo I — Denominação, objeto, sede e duração. Artigo 1º — A São Paulo — Serviços de Eletricidade S.A., atual denominação da "São Paulo Electric Company Limited", nacionalizada pelo Decreto Federal nº 46.217, de 12 de junho de 1959, publicado no *Diário Oficial* da União de 13-6-59 e arquivado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de setembro do mesmo ano, sob nº 152.969, reger-se-á, para todos os efeitos pelos presentes Estatutos e legislação aplicável. — Artigo 2º — A Sociedade tem por objeto principal a produção, transmissão, distribuição e comércio de energia elétrica, por si ou em conexão com outras emprêsas, especialmente no Estado de São Paulo. Poderá também, exercer atividades correlatas ou acessórias, quando necessárias ou convenientes aos interêsses sociais. Artigo 3º — A Sociedade tem sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, podendo criar, mediante decisão da Diretoria sucursais, filiais ou agências dentro ou fora do País, e sua duração será por prazo indeterminado. — Capítulo II — Capital social e ações. Art. 4º — O capital social, totalmente integralizado, é de Cr$ ... 466.272.250,00 (quatrocentos e sessenta e seis milhões, quinhentos e setenta e dois mil, duzentos e cinqüenta cruzeiros), dividido em 9.325.445 (nove milhões, trezentos e trinta e um mil, quatrocentos e quarenta e cinco) ações ordinárias, do valor nominal de Cr$ 50,00 (cinqüenta cruzeiros) cada uma, nominativas ou ao portador, à vontade do acionista, o qual será responsável pelas despesas de conversão. Art. 5º — As ações serão sempre assinadas por dois Diretores, podendo a Sociedade emitir títulos múltiplos e cautelas. Art. 6º — Cada ação dará direito a um voto nas deliberações da Assembléia Geral. — Capítulo III — Diretoria. Art. 7º — A Sociedade será administrada por uma Diretoria constituída de 7 (sete) membros, residentes no País, acionistas ou não, eleitos pela Assembléia Geral que designará o Diretor-Presidente e o Diretor Vice-Presidente e o Diretor-Superintendente-Geral. Art. 8º — O mandato dos Diretores será de 1 (um) ano, podendo haver reeleição. Findo o mandato os Diretores permanecerão nos seus cargos até a eleição e posse da nova Diretoria. Art. 9º — Cada Diretor caucionará, em garantia de sua gestão, 100 (cem) ações da Sociedade, de sua propriedade ou de terceiros. A caução só será levantada depois de aprovadas as últimas contas apresentadas pela Diretoria. Art. 10. A investidura dos Diretores far-se-á mediante têrmo lavrado no livro de "Atas das Reuniões de Diretoria" depois de prestada a caução mencionada no artigo anterior. Parágrafo único. Os Diretores que forem reeleitos serão empossados pela Assembléia Geral, dispensadas quaisquer outras formalidades. Art. 11. A remuneração da Diretoria será fixada anualmente pela Assembléia Geral Ordinária, e distribuída entre os seus membros por deliberação da própria Diretoria. Artigo 12. Os Diretores terão a representação ativa e passiva da Sociedade, competindo-lhes executar e fazer executar, dentro das respectivas atribuições, as deliberações tomadas pela Assembléia Geral e pela Diretoria nos limites fixados pelos presentes Estatutos. Parágrafo único. A Sociedade só poderá assumir obrigações e constituir procuradores mediante a assinatura de dois Diretores. Os cheques e demais títulos de movimento normal da Sociedade serão assinados por dois Diretores ou por um Diretor juntamente com um funcionário designado pela Diretoria, ou, ainda, por dois mandatários especialmente constituídos para êsse fim. Art. 13. A Diretoria terá amplos poderes de administração e gestão dos negócios sociais, para a prática de todos os atos e realização de tôdas as operações que se relacionarem com o objeto da sociedade, podendo, inclusive, contrair empréstimos, renunciar a direitos e transigir; dar cauções, avais e fianças; adquirir, alienar, hipotecar e, de qualquer forma, onerar os bens da Sociedade. Art. 14. Ao Diretor-Presidente compete presidir a Assembléia Geral e as reuniões da Diretoria; organizar o relatório anual das operações da Sociedade e apresentá-lo à Assembléia Geral Ordinária, depois de aprovado pela Diretoria. Compete-lhe, ainda, nomear e destituir o Secretário da Sociedade o qual terá as atribuições que forem fixadas pela Diretoria. Art. 15. Ao Diretor Vice-Presidente compete auxiliar o Diretor-Presidente no desempenho das funções que lhe são atribuídas, e substituí-lo em seus impedimentos e ausências eventuais. Artigo 16. Ao Diretor-Superintendente-Geral compete a administração dos negócios sociais, cumprindo-lhe, para tanto, de acôrdo com a Diretoria, organizar, fiscalizar e supervisionar a execução das atividades da Sociedade e praticar, em geral, todos os atos ne-


832.10/12-161
0620

INCOMING TELEGRAM (55) Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

38-M

Action
ARA

Info
SS
L
H
E
AID
P
USIA
INR
COM
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

NUMBERED

Control: 988
Rec'd: Dec. 2, 1961 11
10:49am

ACTION:
INFO:
RM/R FILE

FILED
MAR 16 1962

Reply drafted by Mr Wellman ARA/EST 12-6-61

RIO 1326

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1326, December 1, 7 p.m.

PRIORITY

In susprise move Chamber approved strongly nationalistic profit remittance bill restricting annual profit remittances to 10 percent cruzeiro value registered capital of firms. Capital repatriation limited annual rate 20 percent cruzeiro value of registered capital. Calculation of value made on basis exchange rate in effect at time of registration. Bill contains no provision for revaluation of capital and provides that reinvested profits not added to profit remittance base. Effect these provisions would be steadily decrease dollar value of profits firms could permit as inflation continued.

832.10/12-161
XR-832.05111

Other major discriminatory provisions are:

1. Prohibition against foreign firms acquiring existing Brazilian firms.

2. Prohibition against foreign banks accepting deposits in Brazil except on reciprocal basis (presumably New York and Massachusetts legislation would prevent problem in case of US banks in Brazil).

Size of vote (150 to 61) with many moderates voting in favor most disturbing factor. According some Brazilian officials lobbying of Brazilian business interests in favor of bill instrumental in persuading number of deputies.

(2) Measure has been severely criticized by most of press, some Brazilian commercial and industrial organizations and leading figures including former Finance Minister Mariani, giving /hope

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

microfilmed by RMIR

0621

CONFIDENTIAL

-2- 988, 1326 December 1, 7 p.m. From Rio de Janeiro

hope measure may not pass Senate. Government taking active steps persuade Senate reject measure outright and feels confident Senate will not approve. Constitutionally if Senate modifies measures, bill returns to Chamber which has final legislative word. If Senate rejects measure, Chamber must reintroduce bill this session hagpya* would seem unlikely in view of time element. If Senate does not act on measure, Chamber action stands indefinitely, leaving future Senate to decide. Later would seem most likely outcome at this stage.

GORDON

FH/9

*As received. Will be serviced upon request.

Note: ARA DO notified 12/2/CWO-M

CONFIDENTIAL

34 INCOMING TELEGRAM CONFIDENTIAL

CONTROL: 988
CORRECTION ISSUED:
12/19/61, 3 p.m. FH

ARA
SS
L
H
E
AID
P
USIA
INR
COM
IRB
TRSY
RMR

-2- 1326, December 1, 7 p.m. From Rio de Janeiro

CORRECTED PAGE 2

hope measure may not pass Senate. Government taking active steps persuade Senate reject measure outright and feels confident Senate will not approve. Constitutionally if Senate modifies measures, bill returns to Chamber which has final legislative word. If Senate rejects measure, Chamber must reintroduce bill this session which would seem unlikely in view of time element. If Senate does not act on measure, Chamber action stands indefinitely, leaving future Senate to decide. Later would seem most likely outcome at this stage.

GORDON

FH/6

Note: ARA DO notified 12/2/CWO-M

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

0623

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

33

OFFICIAL USE ONLY

Action

Control: 24

Rec'd: December 1, 1961
9:01 am

E
Info

FROM: Tokyo

SS
L
ARA
FE
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

TO: Secretary of State

NO: 1592, December 1, 11 a.m.

ACTION DEPARTMENT 1592; INFORMATION RIO DE JANEIRO 5

832.0094/11-2461 VR-832.10

EMBTEL 1550 repeated Rio de Janeiro 4.

In further contact with Embassy, Victor Silva, Chief Brazilian Debt Team, reported negotiations going very badly. From Brazilian point of view GOJ is offering agreement equivalent to only 20 or 30 percent of accommodation granted by other creditors under Paris agreement.

Silva has been negotiating with team led by Watanabe, Deputy Director, Foreign Exchange Bureau, Ministry Finance, with little contact with Foreign Office. Has now approached Foreign Office, political level, indicating severe disappointment at attitude GOJ and its lack willingness negotiate along lines Paris agreement. According to Silva, situation so unpromising he felt unable to accept dinner party inviatation proffered by Japanese side for December 6, indicating that he might have left Japan by that time if no improvement in outlook for negoatiations occurs. Silva inquired whether Embassy had received any response to its report on situation. Stated he had furnished Campos with comprehensive report in letter and requested Campos contact interested departments US Government. Silva obviously willing to extend stay in Japan if negotiating atmosphere gives promise of change, but may very well carry out his threat to leave, thus creating awkward situation with problem unsolved so that Japan will be receiving benefit concessions made by other

DEC 1 1961 MESSAGE CENTER CONTROL

HPW 12-1-61

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

Foreign 1592 Reply 1 pg. Original & 1 cy rec'd

832.0094/12-161

VR-832.10

0624

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 DEC 4 PM 6 24

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

01255

Origin

Info

ACTION: Amembassy, RIO DE JANEIRO 1567

RIO 1567

URTEL 1326.

Department has also received expressions concern from several US businessmen over adverse effect profit remittance bill would have on foreign investment Brazil if enacted into law in form approved by Chamber. Department appreciates your prompt report and approves your taking opportunity (EMBTEL 1332) mention to President.

Rusk
ms
RUSK

832.10/12-161

Drafted by: ARA:EST:RWellman:sn:ed 12/4/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Berall

Clearances:

E - Mr. Palmer (In substance)

ARA - Mr. Goodwin (in substance)

DEC 4

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

0625

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

1961 DEC 8 PM
TOKYO

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy TOKYO 1471

INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO 1613

TOKYO 1592; INFORMATION RIO DE JANEIRO 5-832.00/12-161 XR-832.10

1. Campos reports Japanese offering: $23 million increase in equity investment USIMINAS; $20 million loan to BNDE with ten-year amortization; and $10 million private bank standby credit to Bank Brazil with three-year amortization. First two items intended for cruzeiro financing, with foreign exchange surrendered Bank Brazil and earmarked for payments to Japan. Offer compares Brazilian request reschedule $38 million payments due 1961-1965 plus $21 million standby. Japanese claim legal difficulties encountered previous consolidation Argentine debts; accordingly easier offer new credits.

2. According Campos, offer being considered by Brazilian authorities. In view foregoing, matter has not been discussed with Japanese Embassy. Our analysis Japanese offer substantially equivalent European agreements although mechanism different because all proposed loans and investments tied to payments to Japan. Brazilians asking some portion, perhaps standby, be convertible.

3. Have pouched Rio despatches 1155 and 20 summarizing Brazilian-European agreements.

832.00/12-161 XR-832.10

Rusk

Microfilmed by RMJP

Drafted by: Treasury:HJKoenig
OFD:FN:DKPalmer:meh 12/8/61 DKP

Telegraphic transmission and classification approved by: OFD:FN - H. A. Weismann

Clearances:
EST - Mr. Crane (draft) DKP
NA - Mr. Mueller " DKP
Eximbank - Mr. Sauer (substance) DKP

S/S CR

DEC 8 1961 PM

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

FORM DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0626

air pouch — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/12-161
XR 832.01

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul São Paulo — NO. 156 — DATE December 1, 1961

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, D-10

Files 832.061
no action
a RA/EST/13 gw wilson 12-11-61
AID-18

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 7 | E 7 | P | IO | ICA |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 10 | FRB 3 | INT 7 | LAB 8 | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| | REC'D 12/5 | | | | AIR | ARMY 4 | CIA 11 | NAVY 4 | OSD | OCB | USIA | NSA 4 | | | | | |

SUBJECT: FIESP Suggests to President of the Republic Measures to Combat Inflation

Summary:

Representatives of the Federation and Center of Industries of the State of São Paulo (FIESP-CIESP) submitted a memorandum to the President of the Republic suggesting means of fighting inflation.

Directors of the Federation and Center of Industries of the State of São Paulo (FIESP-CIESP) submitted to the President of the Republic on November 28 a 6-point memorandum outlining suggestions aimed at reducing the inflationary effects of the new minimum wage levels, established in October 1961. The document elaborates on positive actions the Federal Government could take in the areas of wages, budgets and taxes, supply, credit and production, exchange, and investments. A summary of these suggestions is given below. It is believed that the FIESP memorandum generally reflects the opinion of the São Paulo business community.

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
DEC 13 2 55 PM
FILED

1. Wage Policy

It is recommended that the Federal Government:

a) refrain at this time from promoting further direct or indirect wage increases or privileges for "specific classes of the population" (presumably labor), which would lead to another wave of price increases;

b) abstain from taking measures tending to raise the already very high expenditures devoted to social work (now representing

AVentura/cz — REPORTER — UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0627

51.9 percent of the payroll);

c) study means of increasing, instead of reducing, the number of annual working days for both the public servant and the worker in general.

II. Budgetary and Taxation Policy

It is recommended that the Federal Government:

a) suspend the employment of new government clerks; take surveys of government bureaus and agencies with a view to eliminate non-productive operations; study the possibility of raising to five years the minimum length of service for acquiring eligibility rights toward retirement of civil servants and the military; take a survey of the number of public servants working abroad with the objective of eliminating unnecessary positions; reduce the incentives extended to government employees working in Brasilia; send a message to Congress stipulating that no public servant can receive a salary or benefits exceeding 20 times the existing minimum wages;

b) postpone new public works that do not contribute directly to gains in national production;

c) try to prevent government enterprises from running up deficits or making excessive profits;

d) improve the tax collection system to increase collections without a corresponding increase in taxes;

e) reduce to a minimum expenditures connected with travel in Brazil and abroad of government employees;

f) study the establishment of a 30 percent tax to be levied on expenditures for tourist travel abroad;

g) modify the Brazilian tax system in order to obtain tax stability.

III. Supply Policy

It is recommended that the Federal Government:

a) study and soon implement a policy of credit and effective incentives for farming and cattle raising, to include the extension of adequate financing during the "off-season" and the purchase of equipment;





b) compare international commodity prices with the changes in the internal prices of commodities over the past two years, with a view to the immediate correction of the price disturbances provoked by the liberation of foreign exchange resulting from export operations;

c) insure adequate stocks of farm products to meet consumer demand when production is low;

d) try to find a solution, together with State Governments and millers, to the problem of insufficient production of Brazilian wheat, through the establishment of experimental stations, seed selection, the opening of necessary credits to producers, and the setting up of laboratories specialised in genetics, to insure that Brazil will produce, in as little time as possible, sufficient wheat to meet the country's consumption;

e) stimulate consumption of corn, soya, manioc (cassava), and their derivatives, in substitution for wheat;

f) find means of limiting intermediaries between the producer and consumer through the establishment of government-owned warehouses;

g) cancel the makeshift system of charges and surcharges on maritime transport. These charges together with the merchant marine's obsolete equipment, and the excessive number and salaries of crews of Brazilian vessels, make the use of coast-wise shipping prohibitive;

h) study the re-equipment and rationalization of services of the railway systems, as well as the adoption of emergency tariffs to facilitate the transport of farm products and cattle.

IV. Credit and Production Policy

It is recommended that the Federal Government:

a) set up a Central Bank;

b) revise the credit limits of the Bank of Brazil and other banking establishments to meet the requirements of local industry;

c) instruct SUMOC to study immediately bank collection and commission charges to avoid increasing expenses connected with commercial transactions;

d) finance, for the time being, only short term ventures, or ventures that aim at the immediate improvement of companies presently in operation;



0629

e) instruct SUMOC to exercise more rigid control over banking establishments to ensure that they do not levy rates of interest on loans higher than provided by law.

V. Exchange Policy

a) It is recommended that the monetary authorities control exchange rates in line with the real statistical value of the rates, to avoid speculation;

b) that the Federal Government intervene directly in the foreign exchange market with the objective of forcing a gradual return of the dollar conversion rate to a more realistic basis;

c) that a 30 percent surtax be established on the sale of foreign exchange for tourist travel use;

d) that quotas for the exportation of foodstuffs, raw materials, and minerals be established only on the basis of available quantities in excess of local market requirements;

e) that limits be set on Federal taxes and charges on transactions covering the exportation of manufactured goods;

f) that measures be taken to restrict contraband effectively.

VI. Investment and Foreign Investment Policy.

It is recommended that the Federal Government:

a) try to create incentives to attract investments, through financing the mechanization and re-equipment of agriculture;

b) prohibit foreign investors from importing used machinery and equipment without exchange coverage, or if this is not feasible for the time being, to allow local industrialists to import such capital equipment against payment on the free exchange market;

c) allow local investors to obtain foreign financing of up to 3 to 5 years so long as annual installment payments do not exceed US$50,000;

d) limit State investments to a bare minimum;

e) allow corporations to re-evaluate their assets on realistic bases, with payment of 10 percent of the tax on income in ten years;





f) prohibit foreign investment destined to the production of luxury or superfluous goods, and in fields of activity where local production is already adequate, and in basic sectors that control the supply of industrial raw materials;

g) study means of reducing the rates of interest now paid on (Bank of Brazil) import notes;

h) study the re-organization of the Industrial Property Code and the substitution of the National Industrial Property Department by a Federal entity which would benefit from adequate financial resources and equipment to carry out its objectives in a satisfactory manner;

j) take urgent measures to control the evasive transfer of capital abroad.

Comment: The memorandum submitted by FIESP was prepared by a study group headed by Dr. José Ermirio de Morais, a leading São Paulo industrialist. The memorandum was prepared following a request by the President of the Republic on his September visit to São Paulo that representatives of São Paulo industry submit suggestinns for solutions to economic and social problems now besetting the country.

The Consulate General proposes to report at a later date significant local reactions to the memorandum.

Scott C. Lyon
Consul

Sources: O Estado de S. Paulo, Diario de São Paulo, Correio Paulistano, November 29.



0631

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

TX 387 CONFIDENTIAL

PRIORITY Classification

8/32.10 P 395.13 103.MB 1569

DEC 4 PM 7 28

0 1 3 5 1

Origin

Info

ACTION: AMEMBASSY RIO DE JANEIRO BRAZIL AND RECEIVE

ON BASIS FIRM UNDERSTANDING GOB WILL INVITE IMF MISSION TO ARRIVE IN VERY NEAR FUTURE EXIMBANK AGREEABLE RELEASE $25 MILLION (IN ADDITION TO $21 MILLION ALREADY AGREED) AND AID AGREEABLE RELEASE $15 MILLION FROM EXISTING CREDIT COMMITMENTS. THIS WOULD BRING DRAWINGS TO ABOUT 65% OF TOTAL EXIMBANK AND AID COMMITMENTS.

FUND MISSION WOULD REQUIRE TWO TO THREE WEEKS TO OBTAIN NECESSARY INFORMATION. FUND DESIRES COMPLETION MISSION BEFORE CHRISTMAS HOLIDAYS, PRESUMABLY ABOUT DECEMBER 22. ESSENTIAL MISSION LEAVE EARLY DECEMBER TO PERMIT SUFFICIENT TIME COMPLETE TASK. FYI UNDERSTAND FUND PREPARED TO SEND MISSION AS SOON AS CAN BE ARRANGED. FUND BELIEVES SPEED ESSENTIAL TO AVERT NEWSPAPER PUBLICITY TYPE REPORTED EMBTEL 1293. END FYI. AMBASSADOR REQUESTED ASCERTAIN FROM FINANCE MINISTER MOREIRA SALLES WHETHER PREPARED INVITE IMF MISSION IN ORDER QUALIFY FOR RELEASE $40 MILLION, PER ABOVE. FYI LEDDY ADVISED AMBASSADOR CAMPOS NOV 29TH THERE IS A "POSSIBILITY" USG WOULD BE WILLING PROCEED ALONG FOREGOING LINES. CAMPOS SAID GOB DECISION WOULD DEPEND ON MOREIRA SALLES. END FYI FUNDS WILL NOT BE RELEASED [redacted] UNTIL AGREEMENT REACHED BETWEEN BRAZIL AND IMF REGARDING MISSION. NO PUBLICITY PRIOR THAT TIME.

(3)

Drafted by: HKMAY

TREAS. HJKOENIG

Telegraphic transmission and classification approved by: S/S-Mr. Colle

Clearances: J.M.LEDDY, FRANK SOUTHARD(SUBSTANCE) EXIMBANK HAROLD LINDER AID: AMB. MOSCOSO ARA: MR. WOODWARD

Authenticated by

CONFIDENTIAL

Classification

FORM DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

1969

0632

AIR POUCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/12-461

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM: Amembassy RIO DE JANEIRO — 456 (NO.)

TO: THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — December 4, 1961 (DATE)

REF: CERP D-12; Emdes 395, November 9, 1961 — DEC 8 1961

AID-18

| ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ARA-4 | | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | |
| | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | | |
| REC'D 12/12 | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, OCTOBER 1961

File Copy
NOTE BY OCR
AIR POUCH
12/12/61

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on October 31 (see enclosure) amounted to Cr$175.235 million, reflecting an increase of Cr$6,470 million during the month. This includes an amount of Cr$403 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury to the account of Carteira de Rediscontos, increased by Cr$5 billion during October, this amount having been drawn from the special SUMOC account which was supposed to have represented the sterilized portion of the return flow of currency issued during the crisis (see reference despatch).

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

APPROVED: Robert Eakens
Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

JKrizay:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FILED
DEC 13 11 31 AM '61

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
DEC 1 1961

FORM 5-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

7612

0633

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 456
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S.A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on October 31, 1961.

| Assets | | Cr$ |
|---|---|---|
| Superintendency of Money and Credit ..... | | 10,000,000,000.00 |
| Rediscounts of Commercial paper ..... | | 151,621,174,573.90 |
| Rediscounts of Agricultural paper, Law 3,253.. | | 3,397,562,217.20 |
| Rediscounts of Export paper, Decree 29,536.... | | 19,812,670,864.30 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | | 402,538,898.70 |
| Accounts receivable ..... | | 262,479,260.70 |
| Capital holdings ..... | | 47,131,997.60 |
| Current account with Bank of Brazil ..... | | 6,793,716.80 |
| Sundry debtors and creditors ..... | | 4,318,101.50 |
| Expenses with printing of notes ..... | | 249,139,659.50 |
| General expenses ..... | | 25,762,591.20 |
| Collection account with Bank of Brazil ..... | | 18,280,319.60 |
| Securities in Guaranty ..... | | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities ..... | | 9,274,538.50 |
| | | 185,857,126,741.50 |

| Liability | | |
|---|---|---|
| National Treasury | | |
| To the account of Carteira de Rediscontos .... | 169,700,840,000.00 | |
| To the account of SUMOC.. | 10,000,000,000.00 | 179,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit ..... | | 27,398,373.50 |
| Reserve Fund ..... | | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing ... | | 961,314,309.70 |
| Rediscounts ..... | | 2,429,834,124.30 |
| Interest ..... | | 314,987,310.50 |
| Receivable receipts ..... | | 60,118,895.70 |
| Refund of counter-account credits ..... | | 641,015.20 |
| Bills under collection ..... | | 18,280,319.60 |
| Depositors of securities in guaranty ..... | | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties. | | 9,274,538.50 |
| | | 185,857,126,741.50 |

UNCLASSIFIED

0634

PARIS 3196

**OUTGOING TELEGRAM** **Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

1961 DEC 5 PM 9 09

02082

Origin

ACTION: Amembassy PARIS 3196

Info

XMRPTD INFO Amembassy RIO DE JANEIRO 1582

Department understands European bankers consortium meeting Paris tomorrow consider status Brazilian credits. Would appreciate any information you can develop.

RUSK

832.10/12-561

- microfilmed by RMSL

Drafted by: ARA:EST/BeRHolme/mb 12/5/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA:Mr Woodward

Clearances: E:FN Mr Weis[illegible] EUR:WE Mr McDonald (in substance)

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

0635

32

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

02063

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy RIO DE JANEIRO 1583

RIO-1583

Members National Foreign Trade Council visited Department today and expressed concern of US businessmen over adverse effects on investments in Brazil of profits remittance bill. Expressed opinion no repeat no action by Senate would be worst possible course. Hopeful Senate will modify or reject bill, preferably latter. In any case they believe fact Chamber passed bill will have damaging effect foreign investment for some time.

Group had met earlier with Ambassador Campos who they report did not repeat not disagree with their assessment bill not repeat not in Brazil's best interest.

More detailed report being airpouched.

Rusk

DAT

832.05111/12-561

XP 832.10

(2)

microfilmed by RM/R

Drafted by: ARA:EST/BiRHCrane:dhh 12/5/61

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Woodward

Clearances:

E:FN - Mr. Weissmann (in substance)

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 5-61 DS-322

0636

OFD/FN:HAWeismann:bl
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/12-561

DEPARTMENT OF STATE

(38)

## Memorandum of Conversation

DATE: December 5, 1961

SUBJECT: Brazilian Legislation Affecting Foreign Enterprises

PARTICIPANTS: Frank T. Mitchell, First National City Bank of New York
Jack L. Camp, International Harvester Co.
Bradford Stone, General Motors Corp.
A. DeRosa, Standard Oil Company of New Jersey
Berent Friele, Rockefeller Foundation
Robert Wood, NFTC
ARA - Assistant Secretary Woodward ARA - Mr. Crane FN - Mr. Weismann

COPIES TO: AID - Amb. Moscoso
Mr. Dorsey
ARA - Mr. Woodward
Mr. Crane
Mr. Wellman
E - Mr. Kerr
Treasury - Mr. May
Eximbank - Mr. Pollock
FN - Mr. Weismann (1)
Mr. Palmer
Amembassy RIO

(14)

DEC 8 1961

832.10/12-561

A delegation from the National Foreign Trade Council called, at its request, on Assistant Secretary Woodward in order to discuss a Bill affecting foreign companies operating in Brazil, passed by the Chamber of Deputies of the Brazilian Congress. The delegation was composed of senior officers of leading American corporations active in the international field. Mr. Berent Friele acted as chairman and, together with Mr. Mitchell, acted as "principal spokesman."

The delegation reported to Mr. Woodward that it had just had a prolonged meeting with Brazilian Ambassador Roberto Campos regarding the Bill which had passed the House. In approaching the Ambassador, the group expressed a desire to register its concern at the measures taken, to convey the general reaction of foreign trade interests, and particularly to place itself at the disposal of the Ambassador for any information which he might wish. Ambassador Campos was most understanding and, in the opinion of the delegation, genuinely distressed by the unfortunate Bill. He expressed the belief that the Bill would either be pigeon-holed or rejected by the Senate. He realized that it had already caused a great deal of damage regardless of the outcome, and that although it was, in his opinion, the outcome of an "unholy alliance" between Nationalists, Leftist elements and Brazilian industrialists, its passage in its present form was certainly not anticipated.

Mr. Mitchell mentioned that in the conversation with Ambassador Campos they had been asked to comment on the various provisions of the Bill and that they had done so on an item by item basis. It was their feeling that Ambassador Campos

NONE

CONFIDENTIAL

FILED

DEC 1 1961

CLASSIFIED FILE

0637

who was visibly disturbed, did not object to any of the points raised. They have undertaken to prepare a memorandum for him and promised Assistant Secretary Woodward that a copy of this would be sent to him for his information. It was the opinion of the group that the Brazilian Government, i.e. the President and the Cabinet, as distinguished from the House, was anxious to cooperate with foreign enterprises.

Mr. Mitchell mentioned that Ambassador Campos's attention had been called to the fact that the timing of the Bill was most unfortunate and that it could seriously hamper the "Alliance for Progress" program. He also mentioned that European interests were equally concerned and that it might be very helpful if they could be prevailed upon to approach the Brazilian Government. Mr. Friele agreed, stating that quite frequently our Latin American friends were more inclined to accept advice from representatives of some of the European countries than from the United States.

A meeting of the European creditors is purportedly to be held in Paris on December 6, and we have asked our Embassy to give us any information it can obtain regarding the outcome of the meeting. There is some indication that the European creditors were contemplating suspending or cancelling the existing agreement with Brazil but that they had been encouraged not to take precipitous action, particularly as the Bill had not passed the Senate and would be opposed strongly by the executive branch.

Mr. Woodward assured the members of the group that he shared the opinion regarding the unfortunate timing of the Bill and its possible effects on overall investments in Brazil, particularly since U.S. Government programs cannot be divorced from the efforts of private enterprise.

It was the sense of the discussion that Ambassador Gordon should be encouraged to continue his efforts informally to impress upon the executive branch of the Government the danger inherent in the Bill. Incidentially, members of the group expressed considerable satisfaction that we had Lincoln Gordon in Brazil and the fact that he had moved so rapidly. They were also impressed by the real concern shown by Ambassador Campos. The suggestion was made that USIS encourage the Brazilian press to continue its censure of the ideas contained in the Bill and possibly point up the fact that other countries were following a diametrically opposed position. Although Argentina was perhaps the best example, it was perhaps not the most attractive one to stress vis a vis the Brazilians.

The members of the group conveyed the general feeling that there was a reluctance on the part of American enterprises to expand investments throughout Latin America. This attitude was based, of course, on the unfortunate developments in Cuba, followed by demagogic utterances in other countries and now capped by the Bill passed in the Brazilian House. The action taken by the deputies would have long lasting consequences regardless of the eventual fate of the Bill. It seems apparent that potential investors are looking toward "safer" countries and that there is a real fear of expanding nationalism in Latin America.



0638

INCOMING TELEGRAM Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

56

CONFIDENTIAL

Action TRSY

Info SS ARA E AID P USIA INR COM XMB FRB RMR SR

Control: 4242

Rec'd: December 7, 1961 6:50 pm

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1358, December 6, 8 p.m.

DEPTEL 1569

I spoke to Moreira Salles in Brasilia by telephone today and offered fly here tomorrow. In view cabinet meeting, Haedo visit and other business tomorrow, Finance Minister suggested best time would be meeting in Sao Paulo Friday. Accompanied by Korp, planning meet Finance Minister there Friday lunch.

Difficult predict GOB reaction to IMF Mission time schedule outlined REFTEL, particularly in view Congress postponing end session from December 15 to December 22 and present preoccupation cabinet and political leaders with profit remittance bill passed by Chamber (EMBTEL 1326). On latter, very strong opposition has developed across political spectrum, exception extreme left. With vigorous opposition to bill from press and political leaders of stature Kubitschek and Amaral Peizoto, GOB working toward compromise and appeared increasingly confident it will be able prevent damaging provisions Chamber bill from becoming law.

GORDON

MRJ

Rio de Janeiro -1358

832.10/12-661

- microfilmed by RMIR

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO- | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE COPY

0639

INCOMING TELEGRAM Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

PARIS

53
Action

ARA
Info

SS
H
EUR
E
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

COPIES REC'D ARA

NUMBERED

Control: 4326
Rec'd: December 7, 1961
10:50 p.m.

file
no action
ARA:EST/B
gw wilson
12-11-61

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 2954, December 7, 6 p.m.

ACTION DEPARTMENT 2954; INFORMATION RIO DE JANEIRO 15.

832.10
E 840.14

Reference: DEPTEL 3196, December 5.

Following from Finance Ministry official. European bankers consortium met Paris December 6, decided suspend further application standby credit to Brazil while IMF credit suspended, so informed Bank of Brazil by letter.

Total standby credit was $110 million, to be made avail 30 percent when agreement signed, 30 percent January 1, 1962 and remainder at unspecified time. First 30 percent tranche was made avail by participating banks of all nations save Italy. Thus, there is technical possibility that Italian banks may feel obligated pay 30 percent of total quota ($21 million), or about $7 million, but this considered unlikely.

GAVIN

MRJ

832.10/12-761

E 840.14
390.13

microfilmed by RMR

(3)

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0640

UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/12-2261
XR 732.34
832.051/11

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 460 NO. — December 7, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D-12

RMIR(E)-1 4-2 AID-18

| | | | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | DEPT | 2 | 1 | | | | | | | 7 | 7 | | | |
| | | INFO AGR | | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | ARA-4 | | | 10 | 3 | | | | 3 | 4 | | | | | |
| | REC'D 12/12 | OTHER AIR | | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Transmitting Text of Profit Remittance Bill Approved by Chamber of Deputies

Attached is a translation of the Bill which would limit the remittance of profits and otherwise control foreign investments, passed by the Chamber of Deputies on November 29, 1961.

Among the severely restrictive provisions of this bill, are the following major points:

1. Remittances of profits on foreign capital investments in Brazil would be limited annually to 10 percent of the value of the registered investment. The value of the registered investment would be determined in cruzeiros at the time the investment is made, in the case of new investment, or through special determination, for investments already in the country. Thus to the extent that inflation continued in Brazil, the 10 percent annual ceiling on profit remittances would be measured against a base that would be constantly shrinking in real value.

2. Repatriation of capital would be limited annually to 20 percent of the cruzeiro value of the registered capital. Any capital repatriation would also have the effect of decreasing the base for profit remittances.

3. Remittances of interest on loans in excess of 6 percent would be considered repatriation of capital.

4. Foreign firms would be prohibited from purchasing domestic enterprises.

RVKorp|dh
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

☆U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0641

5. Foreign banks would be prohibited from accepting deposits in Brazil, except in case reciprocal rights to accept deposits exist in the country of the foreign bank.

6. A Council for Foreign Investments would be created with wide powers of regulation over foreign capital investment, including determination of the number of Brazilian personnel to be employed by foreign enterprises.

7. Foreign investments would be excluded from the availability of financing from Brazilian public entities and banks, i.e., the National Development Bank.

8. Bank deposits and other assets abroad of all residents of Brazil would have to be registered with the Bank of Brazil, under the penalty of criminal action which could result in seizure of property in Brazil to the value equivalent to assets held abroad.

The passage of this bill has caused a strong reaction of opposition from most of the Brazilian press and many prominent political figures, economists, business groups, as the Embassy has reported elsewhere.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attache

Clearance:
Robert Eakens
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure: As stated



0642

Encl. 1
Desp
Rio de Janeiro

The National Congress decrees:

Art. 1 - Foreign capital is that which enters in the country in currency or under the form of goods or equipment without initial expenditures of foreign exchange and is registered in the competent department according to what is established by this law.

Art. 2 - There is hereby established in the Banco do Brasil, the registry of foreign capital applied in Brazil, be it through banking transfers or through investments based on loans and foreign currencies or granted by foreign banks or entities to companies, concerns, firms and branches established in Brazil.

Paragraph 1. The registry will be effected in national currency, after conversion at the rate to be fixed by the Foreign Investments Council, having as base the exchange regimen in effect at the time.

Paragraph 2. In the case of investments already existing at the time of the present law, the registry will also be effected in national currency according to the companies balances, following criteria to be fixed by the Foreign Investments Council created by this law.

Art. 3 - There is hereby established the registry in the Banco do Brasil, of all currency remittances abroad whatever may be the kind of or reason for these remittances, return of capital, remittances of profits, payment of "royalties" or of technical assistance or any and every operation which can signify the acquisition of foreign exchange or banking transfers abroad.

Art. 4 - There is also hereby established the registry of re-investments incorporated in respective companies' capital, when there is concerned a firm or legal person with place of business in Brazil, but affiliated with foreign companies or dependent upon them or controlled by a majority of shares belonging to fiscal or legal persons residing or with place of business abroad.



0643

Art. 5 - The Ministry of Finance, Banco do Brasil and the Foreign Investments Council will take all steps to avoid maneuvers of under-or-over invoicing capable of concurring for the formation of fictitious or watered-capital or to the clandestine remittance of profits or foreign currencies (sic).

Art. 6 - All currency remittances outside the country, when representing the return of capital, or profit remittances or payment of credits, loans, financings or services of companies, societies, firms, or branches established in Brazil will be effected through Banco do Brasil duly registered in SUMOC, identifying the remittors and the ends to which these remittances are destined.

Art. 7 - The remittance of values without following the above regulations, is subject to a fine of 10 times its value and, upon a second violation, to 20 times its value with the cancellation of the authorization letter for operating in Brazil, of the respective company, when it is a company authorized according to law.

Art. 8 - The practice of customs or exchange fraud from which results the under-or-over invoicing in the exportation of goods and merchandise, once proved by a regular administrative process in which the accused will be assured of full defense, will result in the punishment to the responsible party by three years' imprisonment and loss of the right to export.

Art. 9 - The Foreign Investments Council will establish the amount of the values in currencies, paper money, checks, gold, jewelry, medals, etc. which persons traveling abroad will be allowed to carry, the banking fiscalization being responsible for furnishing the respective license.

Sole paragraph: The same Council will establish the exemption limit which will not require a license.

Art. 10- There is forbidden the remittance of values abroad which are not linked to merchandise in the normal process of being imported, with services effectively supplied to Brazil at reasonable prices and corresponding to the salary levels in effect in Brazil or which are not destined to the support of persons of the remitter's family.



0644

Art. 11 - Persons residing in the country as well as juridical persons with place of business in the country are required to declare to Banco do Brasil within 60 days as of the date on which this law becomes effective, the negotiable values owned abroad, including bank deposits.

Art. 12 - Values and bank deposits existing abroad and belonging to persons residing in the country or legal persons with headquarters in Brazil and who have not been registered in the Banco do Brasil according to the present law will be considered the product of illicit enrichment and, as such, the object of the respective criminal action in order that what was taken out may be restituted for with goods existing in Brazil which can be seized by the Public Treasury, in the amount sufficient to cover the sum illegally remitted abroad.

Art. 13 - The Departments of the Foreign Affairs Ministry are required to give ample cooperation to all the departments and establishments which are in charge of the execution of this law, its personnel being responsible for the lack of information which may be required by the above mentioned establishments.

Art. 14 - The Government will promote the signing of treaties, pacts, or agreements which facilitate the application and concur for the greater efficacy of the present law.

Art. 15 - Interest remittances abroad will be considered amortization of investment capital when they exceeed 6 percent of the value of the realized loan.

Sole Paragraph: The Investments Council will require the presentation of all documents proving the regularity and the legitimacy of the operation.

Art. 16 - Companies operating in Brazil with foreign capital will have a 90-day limit as of the date of publication of this law to promote the registry of their foreign capital in the Foreign Investments Council and in accordance with what is established by this law.

Sole Paragraph: In the case of lack of sufficient documentation, the registry of value of the foreign capital existing in Brazil at the date of publication of this law, will be effected according to the values discovered in the company's books.

Art. 17 - The non-fulfillment of any of the dispositions of the present law will result in penalties represented by fines



0645

of 5 to 20 percent of the recognized capital depending on the gravity and according to regulations to be issued by the Executive Power.

Paragraph 1: In case of a second violation, the fines will be doubled.

Paragraph 2: Fines shall be deposited in the National Treasury and will constitute extraordinary revenue of the Union.

Art. 18 - There is strictly prohibited and considered without effect any discrimination favoring foreign capital to the detriment of national capital.

Art. 19 - There is prohibited the operation of deposit departments in foreign banks.

Paragraph 1: Banks from countries of origin in which exist reciprocity are exempt from this prohibition.

Paragraph 2: Foreign banks have a limit of two years in which to close the activities of their deposit departments.

Art. 20 - Only legally registered foreign capital has the right to send to their countries of origin, benefits resulting from its investment, in the corresponding currency.

Sole Paragraph: Remittances of Foreign exchange in excess of the interest calculated according to the legal rate will be entered in the Foreign Capital Registry as amortization of the respective capial which, in this way, will be decreased in value.

Art. 21 - Interest payments and amortization of loans, credits and external financing will be incorporated into the original investments when the respective sums have been deducted from profits legally transferable abroad.

Art. 22 - The annual profit remittances abroad cannot exceed 10 percent of the value of the registered investments.

Art. 23 - Profit remittances which exceed the limits established in the previous article will be considered a repatriation of capital and deducted from corresponding registry for purposes of future profit remittances abroad.



0646

Sole Paragraph: The annual amounts of foreign capital repatriation cannot exceed 20 percent of registered capital.

Art. 24 - Profits in excess of the limit established in Article 22 of this Law, will be registered separately as supplementary capital and will not carry the right to remittance of future profits.

Art. 25 - Foreign capital is forbidden to purchase enterprises which are being explored by national capital, promoted or directed by people residing in the country on a permanent basis.

Art. 26 - The Council for Foreign Investments is hereby created, with offices in the Federal District and jurisdiction throughout the country, directly subordinated to the President of the Council of Ministers and with the task of promoting the execution of the present law and elaboration of the general planning of the policy for foreign capital.

Art. 27 - The Council will be composed of five members, nominated by the President of the Republic after the choice has been approved by the Federal Senate from Brazilians over 30 years of age, of recognized competence and unimpeachable reputation.

Paragraph 1: The term of the members of the Council will be for five years, renewing a fifth part annually, with re-elections permitted. The first nominations will be for five, four, three, two and one year so that the rule above can be observed from the beginning.

Paragraph 2: Members of the Council shall have the guarantees and the incompatibilities attributed to members of the Judiciary Power insofar as these do not interfere with the terms of this law, including prohibition of exercising political party activities.

Paragraph 3: Members of the Council shall have a remuneration equivalent to that of Minister of the State and must work on a full-time basis.

Paragraph 4: The Council shall choose annually between its members, the person who shall exercise the presidency.



0647

Paragraph 5: The mandates of those first invested in office shall begin on the date of installation of the Council. The mandates of their successors will run from the termination of the preceding ones.

Art. 28 - Excluded from membership of the Council are (a) the owners, shareholders, directors, managers, administrators, substitutes and "mandatarios" ad-juditia, of establishments, firms and industrial and commercial organizations (b) civil servants of any category that have not attained guaranty of stability /permanent status/.

Art. 29 - The members of the Council shall, on taking office, prove they have no income tax liability and declare the assets and income of themselves and their wives, renewing such declarations on the 30th April, each year.

Paragraph 1. These documents shall be examined and filed in the Tribunal de Contas of the Union.

Paragraph 2. Assistants to members of the Council whatever their rank must make the declaration of property and income established in this article.

Art. 30. The Council shall elaborate the by-laws concerning its functions, the method of deliberating and the organization of its services, in accordance with the stipulations of present law.

Art. 31 - The cost of personnel and material of the Council shall be charged against the item included in the budget for the Presidency of the Republic and deposited each year in the Banco do Brasil at the disposition of the body mentioned which shall present accounts in the manner laid down in current legislation.

Art. 32 - The Executive Power is authorized to open special credit up to the limit of Cr$50 million to cover the expenses arising out of the present law during the present year.

Art. 33 - The Council shall check up on technical assistance rendered whenever this is the reason for remittances abroad, with a view to determining the quality and effectiveness of this assistance, so as to avoid that this become the basis for the irregular remittance of profits or exchange.

Art. 34 - It will be incumbent on the Council to

a) establish priority of investments in accordance with the needs of the Brazilian economy;



0648

b) determine the region, or regions, in which the intended activity may be permitted;

c) establish priorities or make concessions or provide stimuli when the matter concerns an activity of great significance for the progress of the country;

d) impede the application of capital in investments without any appreciable repercussion on the progress of the country;

e) fix the duration of the development period so that foreign capital may obtain all justifiable advantages but without becoming, once fully recovered, a perennial source of remittance of profits and demand for foreign currency,

f) determine in accordance with existing law, the number of Brazilian personnel to be employed in enterprises and fiscalize the execution of these requirements;

g) stimulate the formation of technicians and workers qualified for the industrial progress of the country;

h) issue instructions and regulations as necessary for the observance of the present law.

Art. 35 - The installation of foreign enterprises in the country is dependent upon license which will always have as its objective the bringing of new techniques to the country, implanted to save foreign exchange, or aid in our progress. The installation of enterprises will not be permitted in sections or regions where national enterprises are fully attending to regional necessities.

Art. 36 - The National Treasury and Brazilian entities of public credit cannot guarantee loans, credits or financings raised abroad by enterprises controlled by foreign capital or dependent in any manner upon firms or juridical bodies situated abroad.

Art. 37 - State and quasi-official credit institutions are forbidden to concede loans, credits or financings to the enterprises to which the previous article refers, as also recourse to public funds arising from investments created by law.



0649

Art. 38 - Finance and investment companies cannot place on the national capital market, shares and bonds issued by enterprises controlled by foreign capital or subordinated to firms situated abroad.

Art. 39 - Self-financing through the intermediary of the holders of concessions for public services will only be permitted to enterprises controlled by capital belonging to private individuals residing in the country and completely independent of juridical bodies situated abroad.

Art. 40 - The Council of Foreign Investments shall establish plans of accounts and general accountancy rules standardized by homogeneous groups of activities and adaptable to the necessities and possibilities of enterprises of different sizes.

Sole Paragraph: After approval of the plan of accounts and general accountancy rules applicable to them, all juridical bodies of the respective activity group will be obliged to observe them in their accounting within the periods stipulated in the regulations, which must permit the orderly adaptation of systems in use.

Art. 41 - It is obligatory to distinguish in the balance sheets of commercial firms, including sociedades anonimas, that part of the capital and credits belonging to physical or juridical persons resident or domiciled abroad.

Art. 42 - Similar distinction will be made in the Profit and Loss Account to show that part of the profits, dividends, interest and any other income due to physical or juridical bodies resident or domiciled abroad.

Art. 43 - Exchange operations in the free rate exchange market can only be effected through establishments authorized to operate in exchange through the intermediary of an official broker when provided for by law or regulation, both being responsible for the identity of the clients as well as for the correct classification of the operation in accordance with the rules laid down by SUMOC.

Paragraph 1. Operations which are not clearly included in specific items of the classification code adopted by SUMOC or which are classified in residual headings such as "others" or "sundry", may only be effected through Banco do Brasil.



0650

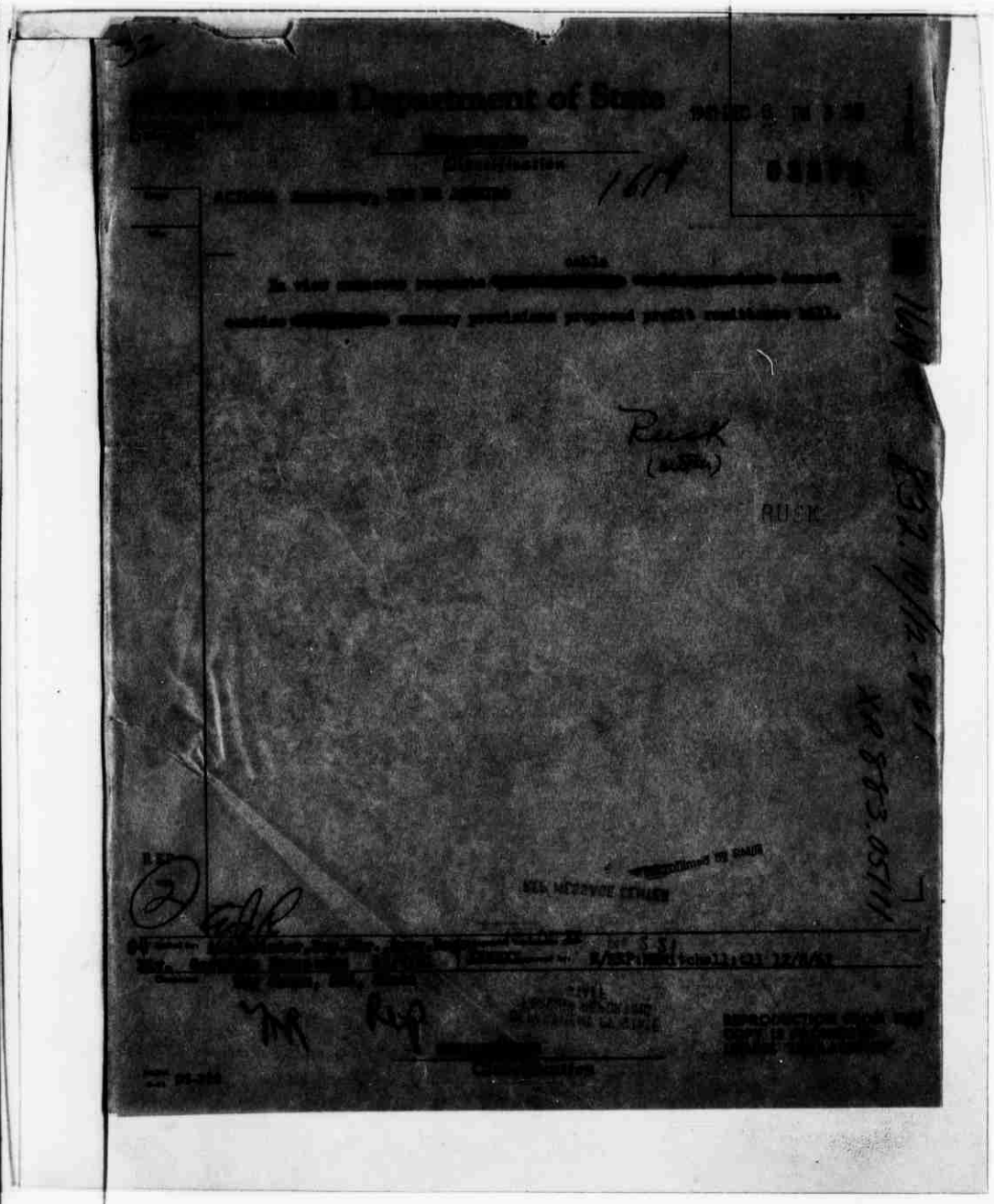
Paragraph 2. It shall be considered as an exchange infraction punishable by a fine equivalent to 100 percent of the value of the operation, any declaration of false information on the form which will be required for each operation in the number of copies and in accordance with the model determined by SUMOC, signed by the clients and checked by the pertinent banking establishment and broker.

Paragraph 3. The Council of SUMOC will cancel the authorization to operate in exchange, of those establishments which omit to obey the requirement of the present Article.

Paragraph 4. The text of the present Article shall obligatorily be part of the form mentioned in Paragraph 2.

Art. 44 - This law will enter in force on the date of its publication, any dispositions to the contrary being revoked.

0651




0652

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.10/12-861
XR - 832.00
732.13

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — 468 (NO.) — December 8, 1961 (DATE)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Embdespatch 417, November 21, 1961 — Enclosure: DEC 22 1961

~~B/FAC 5 AED-18~~

| 55 For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | | | | | |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 1 | | | | | |
| | REC'D 1/3 | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JAN - 9 1962

SUBJECT: Prime Minister's Statement to Congress on Economic Situation.

file - no action
EST/13 - JW Wilson
1/17/62

There is transmitted herewith a translation of Prime Minister Neves' statement to Congress on the financial and monetary situation of the country. Analysis and summary of the statement was transmitted earlier in Embassy Despatch 417, November 21, 1961. The complete translation is transmitted as of possible use particularly as a source of statistical information on budgetary and foreign exchange matters.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert H.S. Eakens
Counselor for
Economic Affairs

Enclosure:
Translation of Prime Minister's speech.

JKrizay/mwc — OFFICIAL USE ONLY

REPORTER

FORM 6 61 FS-439 GPO 912596

| For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY | | |
|---|---|---|
| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED
JAN 10 1962 1:16 PM

0653

TRANSLATION

PRIME MINISTER'S SPEECH

GENTLEMEN MEMBERS OF THE NATIONAL PARLIAMENT:

We recently witnessed the confirmation of an old political-sociological lesson in accordance to which ...

"whenever the normal functioning of societies, is for any reason interrupted and order is threatened - no matter what the underlying causes of the crisis - the immediate consequences fall on the political institutions responsible for organizing the new order: the political process of making laws may simply be a registration of economic facts or social relations, or a means of influencing them or guiding them toward a more appropriate aim with the chosen form of life."

If we consider that the solution found for the crisis was the constitution of a coalition government, based on reciprocal agreement and not on the predominance of partisan opinions, we can evaluate the formidable obstacles to be overcome in exercising the functions of government:

From the choice of names for high administrative positions, to the process of legislative elaboration and political formulation for the solution of national problems, everything has to be subordinated to harmonization of divergent if not antagonistic tendencies.

The government is being highly criticized for its lack of action with respect to this difficult and obscure task of balancing these active forces and removing the dissensions which could reopen scars just barely healed.

The maintenance of this balance and political tranquility has been, therefore, the Government's main preoccupation.

The possible solutions to be adopted, under these circumstances, may seem weak as they do not constitute the fearless affirmation of coherent doctrinaire principles; they may be sparkless and not stimulate the enthusiasm which lights partisan feelings; they may be hybrid solutions as they reflect the tendencies of various currents represented in the government; but they constitute solutions to which each and everyone contributed with his parcel of knowledge, supported by the common objective: social well being, in an atmosphere of peace and work, in which the individual, instead of constituting a means for the objectives of other individuals, becomes his own objective.

II - ECONOMIC-FINANCIAL PROBLEMS AND DEVELOPMENT

After submitting the bases for the Government's program in which efforts were made to show an ample and deep diagnosis of the national



0654

problems, I wish to propose the first legislative measures from among those announced as necessary.

After overcoming the political crisis, and under a climate of partisan co-responsibility which directs our deliberations - in contrast to the individualism of those who praise their own personality in a paroxism of promises, but who run away from the hard task of executing their programs - the government has concentrated on the solution of basic economic and financial problems, especially those which may aggravate social tensions.

On this occasion I will discuss some of the more important problems of the present state of affairs: economic relations with foreign countries and the inflationary process.

As stated in the "Program of the Government", the solving of these problems exceeds the limits of simple measures of monetary and exchange policy and requires basic structural reforms: its adequate solution may only be found in the prospect of a larger objective which constitutes economic development.

III - FOREIGN ECONOMIC RELATIONS

The historical conditions for the economic formation of Brazil - a colonial economy, a country exporting primary products, the slowness in the formation of an internal market, and the relatively recent process of industrialization, with its increasing requirements for capital goods, fuels, certain raw-materials and foodstuffs which are not produced in adequate quantities, explain the extreme importance of foreign relations for our development.

Our national prosperity, as an exporting country, has always been tied to our trade balance and our balance of payments.

Up to the present we have been unable to defend ourselves from external factors adverse to our prosperity, or to avoid internal factors leading us to this position of structural disequilibrium we are facing today.

Due to foreign competition we lost the monopolistic position which some of our export products have enjoyed.

The effects of world depressions weighed heavily on our economy.

World conflagrations produced unexpected distortions on the mobilization of our productive factors and on the price structure: price controls of primary products during the war and the sudden rise of prices of industrial products, during the post-war period, made us feel heavily that which economists call "secular deterioration of the terms of trade".



0655

And, against all those forces, the extreme vulnerability of our marginal economy, the nation took only inadequate measures. The instruments of our protection, ill-administered, led the country to the situation of imbalance inherited by present generations. Nothing illustrates better the hardships of our economy of an under-developed country than the evolution of the exchange system and the evolution of inflation, usually treated as a mere financial mishap, the study of which being turned to economic specialists as though money illnesses would not alter the bases of society itself, and would not bring such deep modifications of civilizations: it is still not too late for us to repent from this purified devotion to this Moloch which is devouring us today.

Evolution of the Brazilian Exchange System

Our present exchange system resulted from the slow and difficult adaptation from the regime of fixed rates to that of fluctuating rates, established by the market. Exchange manipulation has revealed an important weapon of economic policy in all countries in a phase of development, but the utilization of exchange with that objective does not fail to create artificialisms and imbalance in the national economic system.

A quick examination of the evolution of the Brazilian exchange regime is an important aid for the clear understanding of the present situation.

During the years 1951 and 1952, due to international tension provoked by the Korean War, our trade balance showed a negative balance of approximately $218 million. During the following year, this imbalance was even more accentuated, the deficit reaching $564 million, thus beginning the commercial backlogs which would require either an increase of sales abroad or the curtailment of imports.

Up to that moment, the exchange system favored imports, due to the guaranty of sale of foreign exchange to importers, at a fixed and low rate, in spite of inflationary pressures already propelling internal prices upward, On the other side, producers of agriculture-livestock products which constitute the support of our foreign trade, were penalized by the maintenance of a fixed conversion rate for the sale of foreign exchange obtained by the sale of their products abroad. The rise of internal prices reduced the competitive capacity of Brazilian products in world markets, thus starting the crisis of over-priced products. In 1953 a policy was introduced of encouraging exports and discouraging imports, which up to the present moment has not yet been terminated.

The first step in that direction was the institution of the free exchange market, with Law 1,807 of January 7, 1953. There followed numerous SUMOC Instructions, which culminated with an attempt at rationalization of the exchange market, by the already famous Instruction no. 70, which instituted the system of agios and export(sic) categories.



0656

During the enforcement of that regime, that is, from October 1953 to August 1957, average agios in the several categories showed fluctuations of Cr$15.32 to Cr$61.49 per dollar in the first category; and Cr$85.72 to Cr$285.37 in the fifth category.

A second attempt at rationalization of the system, whose flaws were already unbearable for the economy of the country, was made by Law 3,244 of August 14, 1957, which increased customs tariffs. By this law, import categories were reduced to two, imports carried out in the so-called "coat of exchange" being maintained. With that law the purpose was to transfer to the tariff mechanism the protection which was up to then exercised through the exchange rate.

The export system was not altered except for Instruction 192 of SUMOC which established the payment of export bills of practically all products through the free rate, with the principal exception of coffee and cocoa.

That system was subjected to still some other important modifications such as that resulting from Instruction 193 of March 25, 1960, which instituted, for the general category, the regime of additional offers of lots of convertible currencies up to three times the amount previously published at a fixed rate. In spite of that, the evolution of the average quotation was as follows: September, 1957, 120-day delivery Cr$68.32 in the general category and Cr$158.67 per dollar in the special category.

January, 1961, on the bases of 150-day delivery of exchange, the general category increased to Cr$209.52 and the special category to Cr$633.06.

These figures well illustrate the results of those policies.

With respect to exports, the amount of foreign exchange obtained gradually lowered until 1958 remaining stagnant thereafter. While in 1951 we exported $1,769 million, of which $867 million went to the United States, in 1960 we only exported $1,269 million of which only $564 million went to the United States.

As to imports, results were also negative, its value lowering from $1,987 million in 1951 to $1,462 million in 1960, a period during which our purchases from the United States were reduced to almost 50% the amount imported in 1951.

This adverse behavior of our foreign accounts forced us largely to resort to international credit institutions, including private bankers, so that on February 28 of this year, exchange commitments of Brazil amounted to $2,372 million among which more than $600 million were made up of financings connected with operations for exchange regularization.



0657

Those commitments, made up almost totally of hard currencies, demanded foreign exchange disbursements of more than $425 million in 1961, $393 million in 1962, $320 million in 1963, $254 million in 1964 decreasing thereafter to levels more compatible with our foreign exchange revenue.

Faced with this situation, with an unfavorable trade balance and excessively high foreign exchange commitments, an exchange reform was imperative in order to stimulate exports, in addition to measures to defer, in adequate terms, the fulfillment of our large foreign exchange commitments.

To attain the first of those objectives, Instruction 204 and complementary Instructions were issued; to cover the second, negotiations with our principal creditors were successfully carried out by the past government.

The free market, through which initially only financial operations were carried out and through which, little by little, trade operations were also liquidated, reflected, up to then, due to an increase in its quotations, the aggravation of the exchange position.

Average daily quotations of the dollar during the period between 1953 and 1960 increased from Cr$43.32 per dollar in 1953, to Cr$189.90 in 1960.

As seen above, foreign exchange commitments relating to financial obligations would absorb about $400 million annually during the next few years, in addition to a minimum expenditure for importation of petroleum alone of the order of $250 million annually. Without basic reforms it would not have been possible to obtain new credits abroad.

These precedents explain the exchange reform introduced by Instruction 204 of March 13, 1961, which re-established the regime of a single rate for the financial and trade markets. That Instruction was complemented by Instructions 205 and 207, which fixed contribution quotas for coffee exports.

Instructions 206 and 208 initiated the progressive elimination of export and import bills and cancelled the rate of the so-called "cost of exchange". Thus, the exchange reform was completed.

However, dollar quotations continued their upward trend which jumped from Cr$260 in June and July, to Cr$270 in August, beyond Cr$300 in September, the same occurring in October when it was being quoted between 310 and 330 cruzeiros.

With the consolidation of Brazil's foreign debts in a manner more compatible with our payment capacity, and substantial credits obtained abroad to face our immediate and future commitments, including stabilization credits, as we will describe below, it was not the absence or



0658

insufficiency of dollars or their offer which could explain the disproportionate increase in the exchange rate. Other forces were in operation, among which psychological factors, speculation and the excessive volume of currency issues, forced by the political crisis which we will have the opportunity to analyze later.

In order to face that situation, Instruction 219 was issued, a mere emergency measure which seeks to prevent the depreciation of exchange deriving from other factors from affecting the exchange rate of commercial operations. It is in no way the intention of the government to re-establish the system of multiple rates, the liberation of which made the country suffer an over-burdening onus, due to the sudden manner in which it was introduced: it is an absolutely irreversible measure, and one which may only be complemented in order to ease its effects on sectors unable to support it, or to face emergencies from unexpected situations, such as the one which Instruction 219 tried to correct.

I wish to emphasize the basic statement made above that the abnormal dollar quotations are not justified by insufficiency of availability of that currency, since resources obtained abroad permit us to fulfill present prevailing commitments.

EXCHANGE COMMITMENTS

During the period from August 31, 1961 to October 31, 1961, the position of our exchange commitments which had already been reduced by $268.7 million between January 31, 1961 and August 31, 1961, continued to show an appreciable alleviation, with an effective reduction during the month of October of $73.1 million. That result corresponds to a total improvement on the order of $341.8 million from February to October, or a monthly average of 38 million dollars obtained not only due to a reduction of expenses to an absolute minimum but also due to the high level reached by the foreign exchange revenue.

PAYMENT IN ARREARS

On August 31, 1961, there were withheld, due to lack of exchange availability, payment orders in a total of $240.3 million, $225.5 million payable in U.S. currency, to creditors in the United States and in other countries, and $14.8 in German marks.

I take pleasure in pointing out that during the months of September and October those commitments were reduced by $193.6 million, there remaining only $46.7 million (including $1.5 payable in German marks), from pending payment orders, issued as of July 1, 1961, but based on exchange sale commitments remaining from the exchange regime prior to Instruction 204 of March 13, 1961.

For that purpose the following funds were utilized: $63 million from the Export-Import Bank of Washington from the $168 million credit;



0659

$65 million from the loan by the U.S. Treasury Department; $9.6 million relating to the first part of the "stand-by" credit negotiated with German banks, and $52 million from private U.S. bankers' lines of credit, in addition to our own resources.

It is worth pointing out that the partial utilization of credit lines with U.S. bankers had as its objective to make possible the liquidation of withheld payment orders, relating to the importation of petroleum and derivatives, considering that of these payments, about $47 million should revert to the Bank of Brazil in the form of "swaps" already being negotiated with the petroleum companies. It should also be noted that the backlog relating to the importation of petroleum and derivatives are fully liquidated.

BUDGET FOR THE 2ND HALF OF 1961

The budget for the 2nd semester 1961, relating to convertible currencies, approved by the SUMOC Council on July 26, 1961, provided for a deficit of $375.3 million, the financing of which had been secured through compensatory loans negotiated abroad.

In that estimate commitments from previous years totalling an amount equivalent to $736.9 million were included, which also included payments arrears on June 30, 1961, totalling $225.2 million, as well as an unpaid balance of $40.1 million in accounts of European bankers.

During the months of July and August, excluding the liquidation of payments arrears and the unpaid balance with European bankers, studies show that the budgetary execution is well balanced, even showing a surplus of $3.6 million instead of the deficit of $61.8 million initially calculated. Financial transactions had a predominant influence in that result as effective revenues exceeded estimates by $40.5 million, while actual expenditures were $18.3 million less than forecast. On the other side, a reduction in exports was compensated by a reduction in imports.

Data relating to exchange actually delivered during the months of September and October are not yet available. But from the examination of operations contracted during the period between July and October, it can be expected that the final imbalance of the semester will be kept on a level well below the estimated one, especially due to an excess of purchasesover sales in the operations of the Exchange Bureau.

PROJECTION OF RECEIPTS AND EXPENDITURES FOR 1962 - CONVERTIBLE CURRENCIES

One of the features of the present exchange policy consists of seeking to keep foreign exchange expenditures limited to the level of actual revenues. However, as a consequence of the heavy payments represented by commitments assumed in the past, which only during 1962



0660

will amount to about $570 million, a deficit of the order of $380 million is expected for next year, an imbalance to be covered through the utilization of resources from loans negotiated with the United States and European countries.

Illustrated by their equivalent in dollars, estimated revenues should be about $1,350 million and expenditures about $1,730 million.

It should be noted that $1,160 million are included in this estimated deficit of $1,730 million representing exchange cover for new essential imports and financial transactions, so that if the expected imbalance should occur, the possibility of unfavorable repercussions on the trade between Brazil and hard currency countries will be removed.

FOREIGN LOANS

With respect to credit operations negotiated by the Brazilian Government with the United States of America and Europe during the first semester of this year, it should be pointed out that practically all of them have already been executed. There follows a summary of the situation of each:

INTERNATIONAL MONETARY FUND

With a high desire to cooperate and understanding the difficulties which the country is facing, the International Monetary Fund again granted its aid to Brazil represented by a "stand-by" loan of $160 million of which $60 million have already been withdrawn, the remainder to be utilized in monthly parts of $10 million, depending on the foreign exchange requirements. Negotiations on the subject are in charge of the Superintendency of Money and Credit.

The re-establishment of operations between the International Monetary Fund and Brazil has made possible the consolidation of our debts and the granting of new credits by foreign countries, especially European countries.

FINANCIAL AID OF THE UNITED STATES TO BRAZIL

Brazil has received a substantial financial aid from the U.S. Government, either through its Treasury or through specialized agencies, especially the Eximbank.

EXIMBANK

At the beginning of the present administration, there had been consolidated debts of Brazil with the Eximbank in the amount of 212.7 million corresponding to the remainder of compensatory loans of $200, $45 and $100 million obtained by past governments to cover balance of payments deficits plus $9.2 million in unpaid amortizations in 1960 and 1961.



0661

For the liquidation of those debts a period of 20 years was granted starting in November 1963.

Debts, in the amount of $92 million corresponding to installments due from specific financings, maturing between June 1961 and June 1963 were also consolidated for payment in 20 years, starting as of May 1967.

Credits amounting to $72 million authorized for specific projects but still unutilized, remain available to Brazil pending their execution.

Documents pertaining to the $168 million and $92 million credits have already been signed. For account of those credits, the Eximbank has already released the sum of $63 million, the remainder depending only on complementary measures to be forwarded to that agency.

U.S. TREASURY DEPARTMENT

The Treasury Department has granted a loan of $70 million to cover balance of payments deficits in 1961 and 1962, to be utilized within 25 months and reimbursable 12 months after utilization of each installment. From that credit, $35 million was withdrawn on September 28, 1961 and $30 million on October 30.

There was also granted to Brazil a credit for development in the amount of $100 million, its execution only awaiting legislative measures to be taken in the United States.

In an outstanding demonstration of confidence on the constitutional and democratic order of Brazil, President Kennedy's Government maintained without interruption, the financial arrangements outlined above. This attitude has permitted the present government to draw the amount of $128 million since September 30.

U.S. PRIVATE BANKS

Following the orientation of the U.S. Government, U.S. private banks have also continued to honor us with their confidence.

On June 30, 1961 an agreement was signed extending for two years the program for liquidation of the $200 million loan with gold pledge granted in 1954 and previously extended in 1958 and 1960.

Of the loans totalling $48 million negotiated with U.S. bankers, $10 million was credited to us on July 5, 1961 and $38 million on July 20, 1961.



0662

BANKS FROM EUROPEAN COUNTRIES

30% of the value of "stand-by" credits with European banks, executed in Paris on July 31, 1961, in a total of $110 million, were utilized immediately with the exception of the operation with Italian banks($22,500,000), the utilization of which is pending certain formalities on the part of the authorities of that country. From the agreements signed, Brazil may withdraw up to June 30, 1962, another 40% of those credits, on 30 days previous notice; the remaining 30% can be withdrawn on January 1, 1963. It should be noted, however, that these withdrawals, as well as the 30% already used are conditioned on the execution of the "stand-by" credit with the International Monetary Fund.

DOLLAR EXCHANGE COMMITMENTS

In summary, as a result of the consolidation of several Brazilian debts with the United States and adding amortization of debts not yet consolidated with other countries, exchange commitments of Brazil are the following:

(In millions of dollars)

| | Prior to Consolidation | Consolidated |
|---|---|---|
| 1961 | 425 | 285 |
| 1962 | 393 | 216 |
| 1963 | 320 | 311 |
| 1964 | 254 | 388 |
| 1965 | 190 | 197 |
| 1966 | 151 | - |

Even though adding exchange commitments from other monetary areas, the above figures appear to be compatible with the payments capacity of Brazil. Although amortizations in 1964 are particularly heavy, of that $388 million, $120 million is owed to the Monetary Fund and may be open to renegotiation if necessary.

I dwelt somewhat in the presentation or the figures showing our exchange commitments in order to show that the present exchange situation and that forecast for the immediate future do not justify the increasing raises in the exchange rate.

PSYCHOLOGICAL FACTORS

It seems to me unnecessary to make further comments on the sensitivity of the exchange market to psychological factors, especially those resulting from the political crisis, the uncertainty of future possibilities or stabilization of the cruzeiro and on the treatment to be given to foreign capital. It would be preferable to show with furtuer figures the effects of inflation, or more precisely, currency issues, on the exchange rate.



0663

CURRENCY ISSUES AND FOREIGN EXCHANGE

It is frequently asserted that the modification of the exchange policy introduced in March of this year with Instruction 204 and later complemented with subsequent instructions, set forth a strong increase in the cost of living.

This assertion is explained by the impact which the increase in the exchange rate exercised on certain prices, such as fuels, which undoubtedly provokes reactions which must be followed with careful attention.

Experience shows, however that the cruzeiro quotation in the exchange is the effect rather than the cause of its internal value.

It should be recognized, for the sake of truth, that the rise in prices since March of this year is no greater than that verified in previous years. It can be stated that without the March exchange reform, reformulation of the coffee policy which is already showing good results would have been impossible nor would it have been possible to stimulate exports as is being done, and, principally, we would have been forced to issue even more as the subsidy exchange was being financed in large part through issues of currency.

In order to better explain the facts, I wish to point out the parallel nature of increases in currency issues with price increases when inflation is processed in the manner carried out in our country. So intense and systematic have financial deficits of the government been covered by means of successive increases of currency issues that these issues are almost automatically reflected in the general rise in prices.

Although obviously the evolution of paper currency issues are related to price rises, it seems appropriate to document this assertion in order to avoid false interpretation attributing to foreign exchange that which should be attributed to the errors of our internal financial policy. If we apply to December 1950 an index of 100 as the basis for paper currency issues and for the general price average, in 1955, five years later, therefore, currency issues reached an index of 222 and prices an index of 217.

In 1960 (December), currency issues reached an index of 660 while the price index was 640. In May of this year the relationship was 720 for currency issues and 725 for prices. In August, 861 was the currency issue index and 785 the price index. In September these were respectively 925 for issues of currency and 815 for prices.

Excluding currency issues in August and September which were made to cover deposit withdrawals provoked by the political crisis, it should be recognized that between December 1950 and September 1961 paper currency in circulation increased eightfold and, during the same period prices also increased eight times.



0664

A general price increase of that volume undoubtedly represents a considerable weakening of the purchasing power of the cruzeiro which in the foreign exchange market is reflected by the fast increase in the values of currency of other countries.

At the end of 1950 and beginning of 1951, although the official exchange rate was Cr$18.50 that rate was a legal fiction as little by little the true rate in the free market was already being quoted between 30 and 40 cruzeiros per dollar. If that rate is multiplied by the coefficient 8, corresponding to the devaluation between 1951 and 1961, it will be easy to realize that, if at present, psychological factors and speculation may exaggerate the depreciation of our currency, on the other hand, we have to agree that the Cr$300 per dollar rate is not too far from reality.

If public opinion is convinced that, in view of the price inflationary tradition, it is going to increase further, this immediately reflects on the sensitivity of the exchange market.

Our first reaction is retaliation. We are induced to break the sensibility of that monetary thermometer by ceasing remittances and accusing foreign capital indiscriminately of impoverishing us. But if we think clearly as the government should, it is easy to see that the true fight against speculation lies in refuting the continuation of price rises and the great defense of the cruzeiro in the exchange market consists of defending it in the internal market.

In the present period when the cruzeiro is being discredited due to the excessive volume in circulation, government intervention should be made with the purpose of mainly creating means to absorb that excessive volume of currency. That is the reason why deposits in cruzeiros for imports were increased from 100 to 150% and the requirements for similar deposits for financial remittances was expanded as provided by Instruction 219 of SUMOC.

Up until recently, measures to absorb means of payment were overcome by the greater influx of cruzeiros from Treasury deficits, the liquidation of export bills, the expansion of credit by the Bank of Brazil to the private sector and the liquidation of our foreign debts.

During September, however, the Treasury deficits ceased to increase and strong measures are being taken to avoid increases during November and December.

Such a monetary orientation is a drastic one but its execution must be inflexible to force the absorption of the Cr$50 billion issued to cover withdrawals of deposits during the acute phase of the political crisis. If this enormous additional sum of money is to remain in circulation any longer, the tendency of price increases will then be completely uncontrollable.



0665

CORRECTIVE MEASURES

The definitive correction of the influence of these factors, with respect to psychological effects, lies on the re-establishment of confidence in the firm orientation of the government's monetary policy and on the elimination of factors of uncertainty as for example, the speedy re-establishment of a regime covering remittance of profits abroad now under study in Congress.

With respect to containing inflation, the primary measure will be the reduction of the government's budgetary deficits and the raising of resources from non-inflationary sources for payment of services and the carrying out of infra-structure investments required for the development of the country's economy. As to correcting structural imbalances, there is no alternative but the progressive increase of our exports.

The draft-bills which I now have the honor of submitting to your high consideration envisage those objectives.

In view of our internal incapacity for capital formation, we must equip ourselves to resort to conventional foreign financings, to special financings among which those that could be extended by the International Development Association and by the Alliance for Progress.

The International Development Association, created through the initiative of the United States by an agreement signed on September 24, 1959, is to grant easy loans, at long term, for projects which, due to their characteristics, or due to the financial and foreign exchange situation of the respective countries, could not be financed by existing entities.

The capital of that institution is in proportion to the percentages of participation of member-countries on the capital of the International Bank for Reconstruction and Development. Its associates are divided in two groups: the first, developed countries whose quotas amount to $763 million; the second made up of undeveloped countries whose contributions should reach $237 million, thus making up the contemplated initial capital of $1 billion. 10% of the pre-established contributions are payable in hard currency, within the period of 4 years; for the countries included in the first group, the remaining 90% will be paid up in five years and for those of the second group, payments under the same term may be made in their respective local currencies.

The expected contribution of Brazil is $18.8 million. Our joining the International Development Association is pending the approval by the Parliament of a proposal of the Executive.

The joining of Brazil with IDA will permit the Federal Government as well as State and Municipal governments and autarchies to obtain financing, on terms up to 50 years, with grace periods of 10 years, at extremely low interest rates and even without interest, such as



0666

some transactions already effected for highways, colonization, water and sewer services, education, etc.

ALLIANCE FOR PROGRESS

The participation of the Brazilian Government in resources created by the Alliance for Progress will largely depend on studies to be performed by the National Planning Commission, the reorganization of which being the object of measures to be introduced in a decree to be issued shortly. The cited Commission will be in charge of preparing a plan for economic and social development covering several years, and also, the integration of the budget of the Union into this plan, by means of the coordination of investment programs of agencies of the Federal Administration, Autarchies, Mixed-Economy Corporations and the private sector.

Parallel to the efforts we are ready to carry out in order to join in the Continental movement for development, established by the Alliance for Progress, we cannot dispense with the support we hope to continue to receive from European countries and from Japan, including countries in the Socialist area whose markets may offer increasing opportunities to our foreign trade.

Let's now return to an examination of the two most important internal economic subjects: inflation and development.

INFLATION AND COST OF LIVING

Of all the problems which the country faces today, none is more important than the cost of living in view of the urgency for its solution and the seriousness of its future prospects. The government is fully aware of its significance and gives it top priority on all decisions.

Yet, it was forced to fix new minimum wage levels at the beginning of thepast month. The general increase in prices since the end of the previous year had already reduced the purchasing power of the poorer classes below bearable limits. However, one is no longer fooled by the efficacy of such measures. The minimum wage then in effect had been decreed the year before. A 40% increase became necessary only after 12 months. The one previously in effect had lasted 23 months. In the past this used to be measured by years not by months. If this trend remains, we will be forced to make half-yearly revisions or even monthly revisions. It will then become a galloping inflation, whose picture is well known and need not be described here again. Then its consequences will no longer be measured in terms of distortions, injustices, economic stagnation or instability. Social and political structures cannot resist such a depreciation of the currency.

The Council of Ministers is willing to gamble its own continuity on measures to curb the rate of inflation, since from the success of this task lies the future of public order - which must be safeguarded - and of this Parliament - the source of its power.



0667

This is the main problem which brings me to this House today, assured that none of you members of Congress here now under-estimate the risks we are facing, or the difficulties we have to overcome. I am also assured that all realize the new responsibilities which the political regime has entrusted to Parliament and its executive representatives.

While Presidentialism recognized a division of powers, in practice the Executive was responsible for the monetary policy and the political consequences from its repercussions. The collaboration of Congress was limited to the voting of isolated measures and the preparation of a budget it did not execute. Today, the effective command of that policy is the responsibility of Parliament, through the Office over which I have the honor to preside. And it is my duty to bring the problem for the consideration of Your Excies., objectively and with realism.

I believe that this is no atmosphere - and there is certainly no time - for theoretical discussions of the evils and causes of inflation. The velocity reached by the inflationary process and the social tensions it creates, leaves no further opportunity for honest doubts on the eventual positive effects as an instrument of dynamization of the economy or of forced savings. At such pace, acquiescences, compromises or postponements are no longer admissible. Either we control it or the political institutions, economic progress and social peace will perish from it.

CAUSES OF INFLATION

In the past two months paper currency issues imposed by the political crisis and wage readjustments are considered to be the immediate causes for the intensification in the rise of cost of living. But these occurrences cannot be considered as temporary or isolated phenomena as they have prevailed for many years in our economy.

Few disagree from the view that there are several sources for this inflationary pressure and that the interaction of several causes aggravated by the dispute of classes and sectors in their efforts to defend themselves from the effects of inflation, creates and recreates mechanisms which sustain and accelerate that process. Many, however, will argue the relative importance of each one of the causes, or their successive transmutation from cause to effect.

It cannot be refuted that successive revisions in wages contribute toward new rises in prices, and that stabilization cannot be achieved without integration of the wage policy to the monetary policy. But it is no less true that the wage increases themselves, supported by other causes, make imperative a revision in wages. It can be demonstrated that an immoderate expansion of credit may, many times, become a vehicle to inflation. Other times, however, that expansion



0668

was imposed by the necessity of absorbing the impact from wage revisions, or was the sub-product of massive currency issues resorted to by the Union to finance its cash deficits, purchase of coffee surplus, or foreign exchange operations. An excessive investment of actual savings is also partially responsible, but inflation itself is responsible for the lack of encouragement to savings and disorganization of non-inflationary financial programs for investment in basic sectors of the economy.

Others will tend to place greater emphasis to non-monetary causes such as the structural imbalance of our economy; the relative slowness in agricultural activities with its very harmful social consequences of increases in the cost of foodstuffs. With respect to the cost of foodstuffs, specific factors have contributed to aggravate monetary effects. Agricultural production has been unable to follow demographic development, and expansion of productivity was insufficient to compensate for the relative reduction of the rural population resulting from urbanization. To this quantitative insufficiency is added the inadequacy of means of transportation, irregularity in the supply of foodstuffs due to lack of warehousing and regulating stocks, and an extremely costly commercialization, resulting, among other things, from speculation which is facilitated by scarcity of products and encouraged by the inflationary process. In several other non-agricultural sectors, by the way, speculation and the practice of monopolistic prices constitute factors forcing a rise in the cost of living, which are added to purely monetary causes.

THE FEDERAL DEFICIT AND INFLATION

What I wish to stress at this time, however, for the sake of truth, is that the largest responsible factor for inflation - present in all its phases - is the Union not only because of the orientation it gives to the credit policy but - principally - because of the inflationary method of financing its cash deficits. During past years, those deficits have already exceeded revenues by 25% which have been almost completely covered by paper currency issues. These currency issues which bring about an increase in the means of payments entirely dis-associated from the actual increase of production, not only constitute one of the more important causes for the inflationary process but prevent the correction of other causes.

Any program to contain further increases in the cost of living must begin, therefore, with the re-establishment of order in public finances. I am not pretending with this to assert that budgetary equilibrium or a non-inflationary financing of Federal deficits is to be a sufficient condition to deter inflation. Budgetary equilibrium will have to be complemented and coordinated with adequate monetary, credit, wage and economic policies. It will be worthless to stop issuing currency to finance the deficit of the National Treasury if we continue to issue currency to expand bank credit. We will be unable to



0669

interrupt the vicious circle of price and wage increases if we fail to correlate actual increases in wages with the actual increase of income. We will not achieve permanent stabilization while structural imbalances of the economy remain to be corrected and we do not dispose of efficient controls to avoid speculation and monopolistic prices.

It should be realized that the re-establishment of order in Federal finances will permit not only the reduction in the pace of inflation within a short period of time, but also is a pre-condition for the treatment of the other causes of this process. One cannot expect the working class to hold their yearnings under the limits of development of productivity when the instability of the currency nullifies confidence in price levels and forces requests for wage increases based on the future rather than the present prices. It would be impossible to insist on an increase of productivity when this instability of currency makes it difficult to know the real behavior of costs. One cannot expect firms to absorb increased costs when the demand for factors, fed by an inordinate expansion of the means of payment, creates markets of any price. There are no bases for an efficient fight against excessive profits when these are blended into and taken for legitimate increases in costs. There are no conditions for programming credit expansion when the continuous flow of paper money, turning a nominal debt into the greatest source of profit, forces everyone to redouble their pressure on the banking system, being difficult to make a distinction between productive credit and speculative credit.

It becomes impossible to obtain a balanced foreign exchange when an excessive means of payments encourages imports and the rise of internal costs prevents exports. The best way would be to maintain, without inflationary repercussions, a high rate of investments - essential to economic development - when monetary instability discourages savings, making speculation more productive than the productive investment and devaluating productivity and efficiency.

These are the reasons why I give top priority to the financial situation of the Union, from among all fronts for attack in the battle against inflation which must be started in this country.

1961 BUDGETARY EXECUTION

Latest estimates of the Ministry of Finance show revenues for this year of about 302 billion cruzeiros, i.e., 22% more than that provided for in the Budget Law.

In spite of this progress in revenues, the Treasury's cash deficit this year should amount to 125 billion cruzeiros. Budgetary expenditures fixed at 302 billion should increase to more than 414 billion. The difference derives from insufficient appropriations for payment of civil personnel, subsidies to deficitary autarchies, interest maturing from accounts of the National Treasury, differences in foreign exchange



0670

operations and "tied" (vinculadas) revenues. The plan for containing expenditures now in execution will permit a reduction of the sum indicated above; however, disbursements of the Treasury for account of the budget for this year may reach 384 billion cruzeiros.

The budgetary deficit, therefore, should reach 82 billion cruzeiros. To that sum should be added expenses in conneption with unpaid past obligations (restos a pagar), expenditures committed by law (fundos vinculados), special credits and advances to States, increasing the cash deficit to 125 billion cruzeiros as previously indicated.

Since its inauguration, the government has been seeking to avoid an increase in the deficit then outstanding, and was able to accomplish this as the debit account of the Treasury at the Bank of Brazil at the end of September remained on the same level as that for August. In order to reduce an accumulation of expenses, occurring every year in December, the government ordered public administration agencies to suspend all purchases or contracts with the exception of those which cannot be postponed. At the time it assumed the command of federal finances - already toward the end of the year and with the largest part of expenses already committed- it was not possible to take more efficient measures to be carried out to reduce the estimated deficit. The government, however, hopes to prevent its aggravation.

PROSPECTS OF FEDERAL FINANCES IN 1962

The outlook for federal finances for next year is very grave. Data presently available indicate a potential cash deficit of 200 billion cruzeiros. This deficit does not consider, however, insufficient resources for government investments programmed in the basic sectors of the economy, such as petroleum, electric power, railway transportation and the merchant marine.

The 1962 budgetary proposal estimated revenues at 351 billion cruzeiros and set expenditures at 477 billion. The estimated deficit, therefore, amounted to 126 billion.

Data available on the 1961 budget execution already permit more exact estimates on the probable behavior of revenues and expenditures for next year.

With respect to receipts, latest estimates put them around 374 billion, a 24% increase in relation to that estimated for the current year. The increase between 1960 and 1961 is budgeted on a higher percentage - 31% - but that rate of increase cannot be expected. Thus, with respect to import duties, readjustment of the fiscal dollar for next year will not have the same proportionate effect as that achieved in 1961. The income tax schedule for physical persons established by law for 1962 will reduce collections in absolute numbers. Both consumption tax and the stamp tax still reflect, this year, changes in their methods of collection which will not be reflected next year.



0671

Revisions in the budget proposal will have to be made with respect to expenditures. Expenditures concerned with civil personnel during this year only show an increase of 22.2 billion cruzeiros over the proposal. There are several allotments for agencies for regional development or special funds, either established by the Constitution or by legal action as percentages from tax revenues of the Union whose correction automatically derives from a revision in revenues. Other items, such as subsidies to transportation services, demand an increase in view of their costs during the present year. These corrections require a revision of the budgetary proposal setting expenditures at 520 billion cruzeiros, and an estimated budgetary deficit of 146 billion cruzeiros.

To that figure should be added extra-budgetary expenses connected with past unpaid obligations, tied funds transferred from previous budgets, aid to States, and special credits, thus raising the potential cash deficit in 1962 to 200 billion cruzeiros. That sum, as already pointed out, does not consider the insufficient amount of resources for investments programmed for basic sectors of the economy. Neither does it take into account the recent constitutional amendment transferring part of the federal revenue to Municipalities.

Assuming that the government is able to withhold part of the authorized un-fixed expenditures of the Budget, and resorting to all forms of non-inflationary financing, it may become possible to reduce that deficit to 160 billion cruzeiros. Yet, the volume of currency the government will be forced to issue, will, per se, determine a general price rise of 55%. In view of such prospects one cannot fail to recognizethe existence of a true state of emergency in federal finances, the correction of which demanding prompt and decisive measures. Without a reduction of the federal deficit in 1962 down to levels which can be financed through non-inflationary methods, any success at price stabilization will be impossible.

A decline in this deficit -- knowing the impossibility of obtaining public loans of that volume -- can only be achieved through an increase in revenues or a reduction in expenditures.

REDUCTION IN EXPENDITURES

A reduction in expenditures, considered by many to be the only proper solution, must be examined in terms of its possibilities and repercussions.

In order to achieve the elimination of the cash deficit estimated for 1962 only through curtailment of expenditures, a restriction of 18% will be necessary on all federal expenses, of ordinary costs and capital outlays of both central and decentralized administrations. Recognizing the infeasibility of compressing the largest part of the administrative cost sector, especially those concerned with personnel,



0672

the largest part of the reduction would have to be made in federal investments. It would become necessary to cut all these investments in half, not only those covered by the general budget, but also those financed by funds and tied revenues or by decentralized agencies, or loans.

A reduction of such large proportions would encounter insurmountable difficulties of a juridical nature as a large part of federal revenues are committed either through Constitutional provisions or by legal action, and would cause unforeseeable repercussions, both economically and socially.

The consequences of such a measure on the country's economic development trend can be evaluated when it is noted that those savings would have to be made precisely in infra-structure or basic priority sectors, whose investments today are in large part the responsibility of the Union: petroleum, coal, electric power, navigation and maritime ports, airports, communications, steel industry, anti-drought programs and sanitation. It would become necessary to reduce in half almost all regional development programs, as well as important investments in education and health.

From the social point of view, the repercussions of such measure on the country's level of employment would be disastrous.

I am not here to propose such measures to Your Excies. Because even if adopted they would be only transitory measures incapable of definitely solving the problem. Obviously, federal investments could not be maintained on a level corresponding to half of those carried out in the past, at the risk of unbearable economic consequences. If reduced next year, they would have to be reinstated as soon as the desired effects of decrease of the inflationary pace were felt. To reinstate them, however, we would either have to increase resources for their non-inflationary financing, or return to deficits and consequently inflation, nullifying past economic and social sacrifices.

Such a conclusion does not permit us, however, to relegate reduction in expenditures to second place in an effort to eliminate the federal deficit. Although not affecting a substantial percentage of investments, it will become possible to postpone the initiation or the carrying out of much construction without enough priority to justify the capitalization effort required by them. Furthermore, others represent an unbearable loss of factors, especially when they are not finished within reasonable periods of time. With the support of Parliament, the government hopes, therefore, to make a strict examination of federal works, selecting priority undertakings and concentrating existing resources on them. Any work which can be postponed should not contribute toward an increase in taxation.



0673

INCREASE IN REVENUES

If it is impossible to obtain the necessary reduction of expenses, an increase in revenues becomes imperative.

In that respect, it should be observed that increases in expenditures decreed in 1960 by laws for reclassification and parity of civil personnel and the social security law enforced without the corresponding creation of resources to finance them, set forth the financing of public expenditures through currency issues. Such an anomaly cannot be corrected without an increase in revenues.

The magnitude of the effects of the laws on reclassification and parity of civil personnel are still unknown as definitive adjustments of several decentralized agencies are still under study. Data available, however, permit us to estimate an increase of 60 billion cruzeiros for the Central administration, and 30 billion for decentralized agencies. The social security law which transferred the expenses of social security autarchies to the responsibility of the National Treasury, created new obligations in the order of 14 billion for this year. These two laws alone increased expenditures this year by about 105 billion cruzeiros, corresponding to 22% of all cash expenditures of the Treasury for 1961.

It is true that the incidence of the greatest part of federal taxation is ad-valorem and, as a consequence, general price rises reflect on revenues. But this nominal increase would not be sufficient to cover these added expenses which actually represent an increase in expenditures. Collections of decentralized agencies, especially autarchies for transportation and communication services whose revenues derive from prices and not from ad--valorem taxes, cannot be maintained on real terms as practically all of the increase in wages, from reclassification and parity, turned into an increase of their operating deficit to be absorbed by the Treasury without the latter's adjustment in revenues to face these new obligations.

c The conclusion arrived at, therefore, is that the Union faces a situation of institutional rather than temporary disequilibrium, and this can only be nullified with an increase in revenues.

This increase in revenues, on the other hand, can only be made with the revision of indirect taxation, such as the consumption and stamp taxes, as well as a revision of revenues connected with investments in the power and transportation sectors. An examination of the tax structure of the Union leads to this conclusion: if the present legislation is maintained, income tax which in 1955 contributed with 40% of the tax revenues of the Union will contribute no more than 25% in 1962. This loss of position derives, in large part, from the smaller incidence of the tax on income from salaries due to an increase in the exemption limit, the rebates granted and the schedule established in past years.



0674

The necessity for increased federal revenues, based also on indirect taxation, might give rise to doubts as to the advantages of the solution. To many this may seem contrary to the goal for stabilization. On this subject, however, one cannot hide from the reality that any effort at stabilization brings about an initial phase when distortions created by inflation must be corrected, the elimination of which being necessary for a permanent stabilization. The only choice remains, therefore, between the prompt elimination of these distortions in order that sources of inflationary pressure are definitely stopped, or - in avoiding these adjustments - to maintain present the true causes of inflation, nullifying any success of the policy for stabilization.

This is the choice presented for the case of the federal deficit: an increase in revenues, indispensable to achieve equilibrium, is the price paid for the elimination of the most important source of inflation, enabling stabilization in the cost of living. Without this increase in revenues the deficitary regime will continue, and with it the issuance of paper currency and the inflationary process.

Our experience as well as that of other nations shows how difficult it is to convince certain circles of society to accept the sacrifices imposed by the battle against inflation. All agree on the necessity of correcting inflation, or at least correcting rampant inflation. All feel its effects, analyze the evils it generates, anticipate the tragedy it brings. Few, however, when called to participate on the measures to combat it, are disposed to give their quota of sacrifice or to renounce to benefits yielded from it.

This is one of the moments for measuring the conscience of the leaders of the people and the wisdom of their political representatives. As long as the results of measures taken to combat inflation are not felt and as long as we are going through the inevitable phase of adjustment of distortions provoked by inflation itself - for as long as there is confusion between its causes and its effects - any program at stabilization is necessarily painful and unpopular. There lies the responsibility of those representatives and leaders, only worthy of the powers vested in them if able to guide the collective action toward objectives more important and permanent to society. That is, if they are disposed to face immediate difficulties assured of future results.

The range of the effects of increased taxation will depend, however, on the behavior of the means of payment and on the obtaining of the amount of federal taxation necessary to completely eliminate this source of inflationary pressure and not only to reduce it. The possibility of transfer of taxation, naturally, depends on the means of payments.



0675

Should conditions of the Treasury permit that inflationary currency issues be eliminated as of the beginning of the fiscal year and if credit expansion is contained within the limits of actual requirements of production groups, tax increases will be absorbed without transfers. Hence, the Government's concern to try and make a better allocation of expenses within the fiscal year and obtain all the necessary volume of revenue.

These are some of the aims of the tax reform which we are submitting to the Congress.

CREDIT POLICY

Curtailment of the federal deficit must be supplemented by the credit policy which the Government announced when presenting its basic Program to Congress. This policy provides for utilization of available tools of action towards an overall quantitative control of credit and its selective orientation. This policy is already in process of execution, not only through internal administrative acts, but also through SUMOC instructions, such as that issued last week.

Legal instruments at the disposal of the Executive Branch are, however, inadequate. The government has already expressed the need for an urgent bank reform leading to the creation of means for more efficient monetary and banking control. To this end, the government is reviewing studies already made in the past both by public administration agencies and Congressional Committees, and expects to be able to submit shortly a concrete proposal in the matter to Your Excies.

ENCOURAGEMENT TO SAVINGS AND INVESTMENT

Among monetary measures, increase in the rate of savings is also worth mentioning, if we are to be able to keep up the present investment level without inflationary pressures. The adoption of pertinent action is directly concerned with the acceleration of the development rate; and was one of the preoccupations of the government in the tax reform that it now proposes. To this end, the said reform contains several revisions likely to encourage savings and investments, and makes a full use of the tax power for creating savings and channeling them to economic priority sectors.

WAGE POLICY

It should be further noted that it is not possible to attain a stable situation without adopting a wage policy consistent therewith. One of the conditions for such a consistency is that wage increases be in keeping with the increase of economic productivity, both in global terms and as regards sectors. I wish however, to make it very clear that the government insists that, in the distribution of sacrifices required for containing the cost of living, those who live on wages barely



0676

sufficient to give them a minimum subsistence level, should be spared. The government will be alert to see that pay raises do not turn into new sources of inflation, in detriment of wage earners themselves, who are the most directly interested in preserving the buying power of currency. But it will be always prepared to bring all the weight of its influence to bear and to use all legal provisions at its disposal for preserving the actual value of earnings of the lower income brackets.

AGRICULTURAL PRODUCTION AND URBAN FOOD SUPPLY

The struggle against the increased cost of living cannot, however, be limited to measures of a monetary nature. Without understating its importance or affirming its dispensability, one must necessarily deal simultaneously with the other causes of the high cost of living.

The problem of city food supply stands out among those causes. No measure should be overlooked: - on the one hand increased production should be encouraged, in order to increase supply of agricultural commodities; on the other hand measures should be taken to improve transportation and warehousing conditions to take care of such production, to bring down marketing costs and to combat all speculative practices.

Insofar as agricultural production is concerned, the government is trying to mobilize all types of technical assistance and to expand rural credit; the latter will deserve the highest priority under the selective credit policy. The guarantee of minimum prices (for staple crops) will be another means of encouragement. However, it must be admitted that the recuperation of agriculture as dictated by the country's development calls for longer range measures incorporated into a broad agrarian reform. The government has already expressed its views in the matter and now awaits the outcome of studies being conducted by the Work Group in charge of reformulating land statutes upon the receipt of which it will submit suggestions to the Congressional Committees concerned with this problem. On the other hand, banking reform should also provide for the establishment of a rural bank leading to a more effective provision of loans to farmers. These measures should be further supplemented through the reorganization of the Ministry of Agriculture.

As to transportation, the government has put into operation a coordinating committee which will be concerned with the marketing of crops. It is imperative to keep up the rate of investments both in the transportation and warehousing sectors, since most of the existing problems stem from the inadequate availability of roads, vehicles or facilities.

ANTI-TRUST LAW

The government is following closely discussions on the anti-trust law now in the Federal Senate, and hopes to make full use of all powers granted by Congress for the purpose of curbing speculation and monopolistic practices. And until such time as this bill is inacted into law,



0677

the government will continue to use, whenever necessary or useful, all provisions under the COFAP law. I am sure, however, that measures of this type can only produce partial or specific results in relation to given products, if monetary conditions leading to an increasing rise in prices should persist.

MEASURES

To sum up: this is the program which the Government proposes to carry out in order to curb the rising cost of living, directed towards the simultaneous attack on the major causes of this rise:

a) concerning those of a monetary nature; reduction of the federal deficit supplemented by the disciplining of credit expansion; encouragement of savings and coordination of wage policy, and implementation of more profound reforms, such as banking reform;

b) concerning specific aspects of the supply of agricultural commodities: measures ranging from emergency solutions to structural changes, such as agrarian reform;

c) concerning abuses of economic power: the decisive use of all powers which the government now possesses coupled with those which Congress may grant to it.

DEVELOPMENT

The above considerations on alternative methods to reduce the federal deficit would be sufficient to show that I do not recognize as valid any theory designed to oppose monetary stability to development. On the contrary: stability constitutes the best climate for development, and our inflation is not a price of that development, but in part it constitutes the result of: - our attempts to finance investments through inflationary methods; our worrying more about investments than with the savings to which they are subject; our aggravating inflationary pressures arising from investments by extending the time limit of their maturity through the inability to make choices and simultaneously tackling an excessive number of projdcts; our inadequate planning which allows the formation of bottlenecks and idle capacities. And, above all, because of waste in public investments.

It is not enough, however, to restrict ourselves to recognizing the consistency between the two objectives, or to try to correct inflation without impairing the rate of development. Notwithstanding the importance and the urgency of the inflation problem, we must never lose sight of the fact that the major national objective - a project concerning which our generation has no choice - is social and economic development.

In the long run there is only one danger or stalemate for the Nation; namely, to develop at an inadequate rate and thus to be unable to productively absorb its population growth, or to fail to attain a sufficiently rapid rate of increase of per capita income necessary to ensure more humane living conditions for the entire Brazilian population.

The tax reform bill which I now submit to Congress is not only limited to tax revision for the purpose of curtailing the budgetary deficit. Measures tending to increase the rate of savings and to ensure the continuity of investments in the transportation and power sectors were also worthy of equal attention.

The basic means for stepping up development will be a rise in the national savings rate. Development is an untransferable responsibility of our people and it will be a proof of our ability to save more and invest better.

With a view to increasing the savings rate, our draft bill contains various provisions aimed at furthering profit reinvestment of companies, national and foreign; fiscal privileges which cause private individuals to invest a greater portion of their income; discouragement to non-essential consumer goods; encouragement for the growth of a capital market and for dissemination of its role as a tool for utilization of small savings; requirement that users of public services participate in the investment effort for expansion of the same; and the utilization of tax power for building up savings.

This preoccupation dominates the revision of all taxes, but especially the income taxes and the single taxes on liquid fuels and electric energy.

Legislation pertinent to the single tax on liquid and gas fuel is of interest to programs of the federal entities, Petrobrás and Rede Ferroviaria Federal as well as to federal, state and municipal highway improvement programs. The need for revising this legislation stems from the self-sufficiency of the oil refining sector, which our country has just attained in relation to those products of greatest consumption and also from the termination of Petrobras' participation in the receipts of that particular tax, and the inadequacy of present funds for carrying out highway and railroad programs.

In selecting criteria for setting prices to be charged by refineries and the incidence of the single tax, the government was oriented towards providing Petrobrás with conditions for continuing to make the investments incumbent upon it. The bill considers the convenience of setting forth legal criteria for setting prices of petroleum products charged by the national refineries. The very economic significance of the matter would for itself require that these criteria result from an act of Congress. Other practical considerations recommend



0679

also that the system now in force be maintained although it must be adapted to new and actual conditions: the whole investment program in charge of Petrobrás, the economic importance of which to the country goes without saying, depends upon the profitability of the company's industrial facilities and on the security and predictability of funds that are provided to it. Past experience shows that it is impossible to ensure the success of the State controlled oil company's program if conditions for planning its medium and long term investments are not provided.

The same arguments apply in relation to the other sectors depending upon single tax receipts - federal highways and railroads - which are of equal importance for the country's development. The need for adjusting consumer prices to the fluctuations in crude oil price and in the exchange rate has caused the government to request Congress for a certain flexibility in the setting of prices ex-refinery and for the amount of the single tax, so as to prevent undesirable repercussions on fuel prices. Without causing the merchant marine to participate in the single tax receipts, the bill provides, however, for the necessary budgetary funds to enable improvement and expansion of the Brazilian merchant fleet. This measure, supplemented by port investments for which funds have been earmarked, will make it possible to change the present status of maritime transportation, mainly to the benefit of such regions as are dependent on it, like the North and the Northeast of Brazil.

The justification that supports this draft bill contains more specific information on investments in the various sectors, and on the funds provided therefor.

Investments in electric energy for which the insufficiency of funds is more serious, have also received equal consideration. The bill proposes a revision of the single tax on electric energy, an increase in budgetary allotments for the Federal Electrification Fund, and the participation of consumers in the investment efforts in that sector.

Measures herein proposed can be regarded as emergency ones, and are aimed at ensuring a continuity of investments in the infra-structure of our economy.

The government is using its efforts in several other sectors and expects it will soon be able to propose new measures to the National Congress directed both to economic and social development. In this field, besides education programs, the emergency plan for which has already been approved by the Cabinet, it expects to provide by the end of the year large scale programs for construction of low cost housing and water supply and sewer systems.

In order to rationalize and coordinate all efforts towards development, the government is in the process of putting into operation the

National Planning Commission, an essential means for disciplining public plans, and make them consistent with one another and with the availability of funds.

These are examples of the government's activity in furtherance of development. In addition to internal measures, it will be necessary for us to become capable of effectively utilizing all available foreign aid.

The complex of measures studied by the government and proposed to Congress and the administrative steps herein referred to are a proof of continued effort oriented by well defined objects, which characterizes the action of the Administration. Development cannot take place by leaps and bounds nor will it be attained through dramatic or exhibitionist stunts or magic formulas. It is the result of persistent efforts on behalf of the entire community, and the government is actively participating in this effort, efficiently and objectively.

Measures contained in the draft bill that I now submit to Congress will have decisive repercussions on the rate of our development. By fighting inflation, encouraging savings, preventing waste, financing public works by non-inflationary methods, making better plans, efficiently utilizing foreign aid, we will be able to develop at a pace considerably faster than was the case in the past, without the harmful consequences of inflation.

DISTRIBUTION OF THE NATIONAL INCOME

It does not suffice, however, to accelerate this rate: we must be always heedful as to the distribution of development benefits, in order that all classes can participate therein on a fair basis. This preoccupation is also present in the tax reform. The principal means to attain this justice lies in the income tax, based on the contributory capacity of each one. Nevertheless, under present legislation, the rate of 28% is the effective limitation on the taxation of capital income, since every private individual whose income level reaches this percentage of the progressive rate evades higher taxation by converting capital stocks into bearer shares. Those persons whose income is solely derived from wages and salaries are practically the only ones liable to payment of a higher progressive tax, since they do not possess the ability above referred to. The unfair treatment of taxpayers with an identical contributory capacity is inadmissible in a modern tax system. The non-gradual taxation of incomes derived from bearer stock transforms the principle of the contributory capacity into a mockery of fiscal justice in that it benefits just the taxpayers in the higher income brackets. We cannot possibly continue to remain aloof to this situation.

The draft bill that I now submit to the consideration of Your Excies. provides for identification of bearer stock beneficiaries, without prejudging the National Congress' decision on the abolition of this type of paper. From the fiscal point of view, the objective of justice can



0681

be reached without this proposed abolition, and the bill contains procedures leading to the taxation of bearer stocks without prejudice to their flexibility.

Tax legislation also offers various other means for improving distribution of national income. These include the indirect taxation of products which can only be purchased by persons in the higher income brackets. Among the majority of final consumer goods, it is possible to tell, because of their unit cost, those which can and those which cannot be acquired by persons in the lower income brackets. Legislation should progressively increase taxation according to the unit cost of each article whenever it is possible to establish such a distinction. To this end, however, it will be essential to revise the classification of goods liable to consumers tax, as well as to survey the manufacturing and market prices of various articles to serve as a basis for progressive taxation. This is a task which could not be accomplished within the limited time which the Government had, and which will not be ready for submission to the Parliament until next year. The Council of Ministers policy was to adopt an emergency solution to become effective in the next fiscal year through the overall increase of rates (aliquotas), and by adjusting only certain special cases. In order that this increase should not affect the lower income brackets, the bill provides for up-dating the value of assets on which the tax is levied, since they constitute assets essential for consumption by those classes.

The country's tax structure must constitute the major instrument for re-distribution of the national income. This objective cannot be attained, however, without first improving the control mechanism for application of the tax laws, in order that the criteria which are pertinent to them may be effective. We cannot admit that distribution of the tax burden provided by law be wholly misrepresented through the multiplication of tax frauds and evasions, chiefly in the income tax based on taxpayers' returns. Many are the provisions contained in the tax reform bill which seek this improvement including the enforcement of penal sanctions in the event of more serious tax offenses with deliberate intent of fraud. Many are the crimes provided for in current penal legislation, the social repercussions of which are much softer than fraud in tax legislation. This measure is adopted in many countries and its introduction in Brazilian legislation is proposed with great care, in an attempt to pinpoint the most typical fraud cases, but excluding from penal sanctions those taxpayers with smaller incomes, as well as small companies and minor offenses. The fiscal means for income re-distribution must be supplemented by other measures. It will be possible to influence this distribution through the monetary policy: by guaranteeing maintenance of the purchasing power of wages and preventing the indiscriminate taxation which constitutes inflation; through the wage policy; by helping wage earners to defend their participation in the national income; through agrarian policy: by helping the increase of productivity and providing conditions to make rural workers



0682

eligible to own the land they till; through legislation for repressing the abuse of economic power in all its forms in the defense of consumers. Additional measures, such as the programs of housing, water supply and sewer systems, improvement of sanitary conditions and that of the access of everyone to education, will contribute to improve living conditions of the poorer classes, at the expense of tax receipts collected by the State.

I have shown to Your Excies. some of the objectives of the tax reform bill, the presentation of which to Congress is the reason for my presence today in this House. It is the first of a series of basic laws which the Government announced in its Program. Constitutional requirements as to the time of their promulgation fully justify the priority which the Government has set for them. This bill will, however, be followed by those concerning banking, land and public administration reforms, especially as regards execution of Federal expenses. Other measures are already under consideration by Congress to which the Cabinet has given its support, namely, the bill on remittance of profits abroad - for which the tax reform bill provides a substitute bill - and the anti-trust law. Thus, the program of structural reform the Government has proposed to execute with the support of Congress is under way. I am sure that Congress has the same preoccupation as the Cabinet - its representative - and that it will give the best of its efforts to rapidly enact all these bills.



0683

## THE NEW REGIME

I wish to take this opportunity to make reference, at last, to some recent signs, which I see multiplying, especially in the press, reflecting the state of impatience, perplexity, despair, pessimism or fear, of their originators. The classic warnings of the nearness of catastrophe, social chaos, or economic disaster re-arise--warnings which the country has become used to hearing with indifference, so many times have they been contradicted by the facts, so that now they result merely in laughter instead of concern.

I invite the country to make an objective appraisal of the bases for these predictions. What facts justify them?

Agreed that we have come through a serious political crisis whose wounds still show the scars. But the way in which we overcame it, the demonstration of respect for order given by the public, of unselfishness shown by men in public life, of fidelity to the government shown by the armed forces, constitute a priceless guarantee that the country can find just and peaceful solutions for its problems, within the framework of democratic institutions.

We are still groping in an experiment with a completely new political regime that broke with the seventy-year-old republican tradition. The real nature of the government--still poorly understood by the public--the Constitution of a Government of national union--in which decisions are not merely the business of unified political majority but result from agreements arrived at by prior discussion among the various party groups represented in the Cabinet--contribute, by contrast with exhibitionist or propagandistic Governments, to the confusion of some who take calm effort for do-nothingness, and the careful study of problems for immobility. But the greatness of a nation is not compounded of grandiose, though poorly conceived or contradictory, measures. It is molded in the anonymous labor and orderliness of six million workers; in the initiative and perserverance of its managers; in the dedication and capacity of its public servants who guarantee continued order and governmental action; in the activeness of the entire populace and in the functioning of all its institutions.

The political crisis did not damage any activity or enterprise. The functioning of public service, of public and private undertakings, proceeds without disturbance. The National Steel Company (Siderúrgica) is breaking production records; Petrobras assures national self-sufficiency in oil-refining; the Rio Doce Valley Company is contracting for large sales of minerals abroad. All public works, highway construction, hydro-electric improvements like that of Furnas, ship construction, plans for regional development, especially for the Northeast, continue at their former pace.



0684

The economic and financial problems that face us are neither few nor easy of solution. But the development of our economy since the last war has been encouraging. If the rhythm of development has not been sufficient, the tendency is toward growth, and the means for accelerating it are in our power. We continue to merit the confidence of the foreign investor who can help us in the task of more rapid development, as well as that of friendly countries, which are aiding us today as they have for some months, with important financial resources. It has been several years, in fact, since the country has enjoyed such a tranquil exchange situation. We are in possession of sufficient exchange for the next several years and need fear no more serious problems if we take measures to stimulate our exports.

The world oil-production situation is decreasing our relative exchange expenditures on the importation of oil, giving us time to find a national solution to the problem of supplying ourselves, and once again giving the lie to prophecies of an imminent impasse.

After years of insistence by Brazil and Latin America, our North American friends are showing exceptional understanding of our problems and are adopting the premises so long defended by us: plans for over-all financing, instead of just for projects; public loans, not only loans for private investment; financing for social development, not only for economically productive activities. They are putting at the disposal of Latin America immense resources, comparable to those of the Marshall Plan, toward the realization of a large-scale program capable of permanently altering the framework of misery that characterizes the South. It is solely up to us to equip ourselves for the efficient utilization of these resources and guarantee better days for our people.

Internally, we must whip our chronic inflation. It is necessary to say, however, that despite the seriousness of Brazilian inflation, it would not require much time to reduce its pace, if we really want to. The means are known. The tools are in our hands. The question is rather one of desire, of firmness of intention and persistence. It is true that real stability will be a more prolonged task because it requires structural correction. But we can announce to the country immediately the slowing of the pace of inflation to levels that will permit its control and diminish its most intense and socially more serious effects if we decide here and now to adopt all the necessary measures.

## Social and Political Agitation

There is still talk--insistent talk--about social and political agitation.

It is clear that the Brazil of today can no longer be compared to a sleeping giant. The progress of the last two decades has already been



0685

sufficient to shake the rigidity of the structure that bound us in a frame of an economy of exportation of raw materials. The formation of a salaried urban class will continue to change our social and political conditions. It is understandable that the growing alertness of the population will alarm, even terrify, those who have grown used to the passivity of the will-less, unrepresented masses. The perspective can cause apprehension only to those who refuse to accept or understand their evolution. That time is already past when collective progress profited only the few while almost the entire population remained divorced from political life, yoked to the pressing worries of mere existence. It is to end their servitude to misery and ignorance that we exert ourselves to develop the country; to do what is needed so that the people will share in the fruits of our progress, economic as well as cultural; so that education will cease to be the privilege of the few; and so that institutions will be continually more representative. Only those for whom progress means the end of privileges can confuse the awakening of conscience and will with subversion and agitation. We need that will and that alertness in order to build the country we dream of. There is cause for hope only in the more effective representation of all classes, and in their participation in public responsibilities. We must aspire to a growing pluralism in every dimension of our society, because it constitutes a guarantee of our democracy.

Let us accept without reservation the rules of that democracy, let us learn how to adapt to the dynamism of rapid evolution, let us be just in recognizing the rights of all the classes and regions of our country, and there will be no social problem that we cannot resolve in an atmosphere of order and with respect for the permanent values of our community.

We are living in times that are described as ones of great political agitation. Isn't it natural that it be so, after a great collective shock and on the eve of an electoral year? It must be so in order that we might perfect ourselves in the practice of government and so that we might be strengthened in experience.

On this basis I formulate an appeal. To all the workers: that they redouble their dedication to the building of the greatness of our country. To all businessmen: that they give an example of confidence, promoting the investment on which our progress depends. To the press: that it put its valuable tools to work in the service of disarmament of spirits, to wide and objective discussion of our problems, to constructive preoccupation with the future. To all those who participate in an area of public authority: that they seek to discharge their duties with growing efficiency. To all those who constitute the institutions of public power: that they renew their efforts in search of means of satisfying the aspirations of the people and toward the leadership of the country along the road of progress and stability.

The nation may depend on the Cabinet, with the support of the Congress, to put on the road to realization, with all the urgency compatible with a democratic government, the reforms announced in its program.



0686

INCOMING TELEGRAM (55) Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CORRECTION ISSUED: 12/13/61, 9:45 a.m. FH

45 Action

CONFIDENTIAL

Control: 5915

Rec'd: December 11, 1961 4:27 AM

TRSY Info

FROM: Rio de Janeiro - CORRECTED PAGE 1

SS
SR
G
SP
ARA
SIL
E
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
LAB

TO: Secretary of State

NO: 1390, December 9, 3 p.m.

RMR

PASS TREASURY AND SOUTHARD

Accordance plans Embassy telegram 1358 I made brief unpublicized visit Sao Paulo with Korp for meeting Moreira Salles.

I described my recent talks Washington with background situation then in Brazil and outlined US offer authorized Department telegram 1569. Finance Minister expressed gratitude for US offer. Said would be willing recommend GOB invitation IMF mission to visit early January. Will do this when congress ends session, now expected about December 20 or 22. In existing congressional climate, Finance Minister believes IMF mission before Congressional adjournment would risk further political complications, while mission would not be in position make realistic assumptions re 1962 programs until results Congressional session apparent. Believe Finance Minister will strongly support IMF mission visit at that time, unless political and legislative situation deteriorates to the point where a visit from IMF would be clearly useless. Having heard Finance Minister's fresh report of developments in Brasilia, I believe postponement of IMF mission until January is wise under circumstances. Finance Minister promised discuss matter with us before final decision on IMF mission.

Finance Minister in somber mood, with future Brazil very much on his mind. Deeply concerned about present trends but also showed resolve to use all his energies work toward the effective mobilization of what he calls "progressive conservatives" in order to rescue and strengthen his programs.

Specifically, Finance Minister greatly concerned erosion influence Neves

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

Rio de Janeiro - 1390

CLASSIFIED FILE

832.00/12-961

microfilmed

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE-DC/T

0687

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45
Action

CONFIDENTIAL

Control: 5915
Rec'd: December 11, 1961
4:27 AM

TRSY
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
SR
G
SP
ARA
SIL
E
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
LAB

TO: Secretary of State

NO: 1390, December 9, 3 p.m.

RMR

PASS TREASURY AND SOUTHARD

Accordance plans Embassy telegram 1358 I made brief unpublicized visit Sao Paulo with Korp for meeting Moreira Salles.

I described my recent talks Washington with background situation then in Brazil and outlined US offer authorized Department telegram 1569. Finance Minister expressed gratitude for US offer. Said would be willing recommend GOB invitation IMF mission to visit early January. Will do this when congress ends session, now expected about December 20 or 22. In existing congressional adjournment would risk further political complications, while mission would not be in position make realistic assumptions re 1962 programs until results congressional session apparent. Believe Finance Minister will strongly support IMF mission visit at that time, unless political and legislative situation deteriorates to the point where a visit from IMF would be clearly useless. Having heard Finance Minister's fresh report of developments in Brasilia, I believe postponement of IMF mission until January is wise under circumstances. Finance Minister promised discuss matter with us before final decision on IMF mission.

Finance Minister in somber mood, with future Brazil very much on his mind. Deeply concerned about present trends but also showed resolve to use all his energies work toward the effective mobilization of what he calls "progressive conservatives" in order to rescue and strengthen his programs.

Specifically, Finance Minister greatly concerned erosion influence Neves

CLASSIFIED BY
REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"
FILE-DGT

CONFIDENTIAL

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0688

CONFIDENTIAL

-2- 1390, December 9, 3 p.m. from Rio de Janeiro

influence Neves' cabinet and unexpected tactical successes leftist group in chamber deputies, as demonstrated profit remittance bill (which he says took cabinet completely by surprise). Reports Senate almost unanimously opposed to bill and he reasonably confident acceptable law can be passed, when congress reconvenes next March. The cabinet strategy is to establish joint Senate-Chamber group with objective drafting compromise text. GOB would guide attitude of Senate members, while all possible pressure would be mobilized persuade Chamber members error their original approach. Cabinet feels needs time to do this effectively and therefore not possible resolve matter before end current session. Finance Minister believes this course preferable to antagonizing Chamber through Senate rejection or amendment of bill. Moreira Salles appeared realize fully effects on investors psychology, on exchange rate and on US public and Government opinion inherent in delay.

On tax reform, Finance Minister has not lost hope passage some kind revenue measure before end session to take effect 1962 (he is certain Supreme Tribunal would uphold constitutionality application tax increases in 1962; reports two justices holding this view absent when decision this matter made last month). Is afraid prolonged discussion original tax reform bill may give Chamber leftists another opportunity do damage and believes simple increase existing tax rates by 15 percent would be preferable (increase in revenue by cruzeiros 60 to 65 billion).

View present weak position cabinet, Moreira Salles fearful may be forced relax budgetary and credit policies before end of year. Cited as imminent problem non-payment pensions past 18 months. Railroad, docks and merchant marine workers threatening strike. Full retroactive payment pensions would cost over cruzeiros 20 billion, and he now considering what minimal compromise might be unavoidable.

Moreira Salles

CONFIDENTIAL

0689

CONFIDENTIAL

-3- 1390, December 9, 3 p.m. from Rio de Janeiro

Moreira Salles fully appreciates US offer $40 million contingent invitation IMF mission. Says US has done its part and in present situation, it is Brazilians who must resolve their problems. Apart from consequences profit remittance bill, Finance Minister much encouraged by balance of payments outlook and reports all commercial arrears fully paid as of end last week.

GORDON

HC/1

CONFIDENTIAL

0690

INCOMING TELEGRAM (55) Department of State ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

33

CONFIDENTIAL

Control: 6036
Rec'd: Dec. 11, 1961
9:06am

Action
AID

Info
SS
L
ARA
E
INR
COM
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1394, December 9, 7 p.m.

FOR MOSCOSO

Believe questions raised Department telegram 1607 answered by Embassy telegram 1390 which crossed.

GORDON

RGD

Rio de Janeiro - 1394

832.10/12-961

(1)

Microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

UNCLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | FILE COPY |

0691

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only

832.10/12-1161

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 470 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — December 11, 1961 (DATE)

REF : CERP D-12 — DEC 21 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 3 | 3 | | | 7 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | | 4 | 3 | | | | 2 | 1 | | | | | |
| | REC'D | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | 12-28-61 | | | | | 11 | | | | | | | | | | |

SUBJECT: EXECUTION OF THE FEDERAL BUDGET DURING THE QUADROS PERIOD (January-August 1961)

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JAN - 5 1962

I - Summary:

An analysis of the execution of the Federal budget from January through August which corresponds roughly to the Quadros period shows that, in spite of its advance billing as an austerity regime, the Quadros Government made no serious effort to reduce federal budgetary expenditures. As a matter of fact, total obligations in the budgetary sector, including obligations not appropriated for (despesas sem credito) reached Cr$240 billion by the end of August; or a projected annual rate of Cr$410 billions as compared with a forecasted total of Cr$370 billion. If we take into account that, generally, more than half of annual obligations take place in the last five months of the year, the rate of obligations under the Quadros administration appears even larger.

Collection of revenues during the Quadros period also ran ahead of the forecasted annual rate. Revenues collected until the end of August totalled Cr$183 billions against a maximum forecasted for the year of Cr$270 billion. Income tax collections, the main part of which are usually collected in September and October were particularly encouraging and indications are that the total amount collected this year will exceed Cr$100 billion. (Cr$62 billion had been the forecast, taking into account the May modifications to the income tax law, (see Emdes 1114)). A higher rate inflation than forecasted accounts in part for the improved revenue picture, particularly insofar as ad valorem taxes are concerned. The rise in the rate of inflation, however, does not entirely explain the improvement in the income tax picture since, except for withholding taxes, income taxes now

JKrizay:jw (REPORTER) — OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | JMW | ACTION TAKEN | no action |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | EST/B | DATE OF ACTION | 4-24-62 |
| | | DIRECTIONS TO RM/R | file |

0692

being collected are based on last year's income. A tightening of income tax collections methods and the replacement of a number of tax collectors which took place during the Quadros Administration must be credited with some part of the improved tax picture.

II - Deficit through August

The "budgetary deficit", i.e. the difference between collections of revenue provided for in the budget law and obligations of expenditures appropriated for in the 1961 budget law, was Cr$24.1 billion for the first seven months of this year. The "financial deficit" - the difference between all budgetary obligations from appropriations of whatever year or even if never appropriated for (despesas sem credito) and budgetary revenues - was Cr$69.4 billion for the first seven months.

Calculations are as follows:

| | (billions of cruzeiros) | |
|---|---|---|
| Obligations of funds appropriated in 1961 budget law | 207.0 | |
| Budgetary revenues collected | | 182.9 |
| Budgetary Deficit | | 24.1 |
| Obligations - previous budgets | 12.5 | |
| Obligations - not appropriated (despesas sem credito) | 32.8 | |
| Total obligations through August in the budgetary sector | 252.3 | |
| Financial deficit | | 69.4 |

The financial deficit, of course, is not an indication of the monetary impact of federal budgetary operations since there is customarily a lag between obligations and expenditures. For the first seven months of this year, Cr$23 billion of the funds obligated, had not yet been expended, so that the actual cash deficit in the budgetary sector amounted to Cr$46.4 billions (financial deficit less unexpended obligations).

The actual cash deficit of the Treasury covering all federal fiscal operations, including those in the budgetary sector, amounted to Cr$53.7 billion at the end of August, as reported in Emdes 401, November 14 analyzing the Bank of Brazil's operations for that month.



0693

III - Analysis of Expenditures and Obligations

A breakdown of obligations through August by major activity is transmitted as Enclosure 1. These figures show that well over one half of total obligations during the period in question were attributable to the Ministry of Finance and the Ministry of Transportation and Public Works. A large part of the obligations of the former can be attributed to pay increases enacted in 1960, funds for which were allotted to the Finance Ministry rather than to the individual ministries to which the personnel are assigned. Supplementary credits were provided the Finance Ministry to cover these wage increases since they were not adequately covered by appropriations in the budget law.

The Finance Ministry obligations, consisting largely of personnel costs, would have been difficult to avoid in view of constitutional restrictions on dismissing civil service employees. However, the appropriation to the Ministry of Transportation and Public Works was recognized as containing a large percentage of "pork barrel" items and it was expected that it was here that the Quadros economy axe might fall. Such was obviously not the case, however. In fact, obligations of this Ministry, by the end of August, already exceeded the ceiling placed on it by the "Quadros Economy Plan". (Cr$73.3 billion obligated against Cr$68 billion provided for in the "economy plan"). Quite evidently, Quadros, not unlike previous presidents, considered this particular appropriation, with its provisions for the construction of roads, bridges, dams, waterworks, etc., a useful tool for influencing politically important mayors and governors to the extent that the importance of the economy plan was relegated to second place. It should be pointed out that Cr$18.9 of the total obligations of this ministry consisted of obligations of funds not appropriated for, indicating that projects in that amount not provided for in the budget but considered by the Administration to be politically or economically important were carried out.

Obligations of the War Ministry also ran far ahead of appropriations on an annual rate basis, due principally to military pay raises, some of which were not appropriated for. Like the Finance Ministry, which is the allottee for funds covering civilian pay raises, the War Ministry is the allottee for funds covering at least part of the military pay increases, enacted last year. There is no evidence that the crisis operations which took place in August caused an increase in the expenditure rate of any of the military ministries.

Obligations for other activities appeared to have been normal taking into account seasonal factors.



0694

IV - Revenues:

A table showing a break-down of revenues collected during the first seven months is transmitted as Enclosure 2. The table indicates that collections in nearly all categories ran ahead of forecasts in annual rate terms. Greatest improvements were registered in collections of import duties and income taxes. The improvement in import duty collections is a by-product of the exchange reform and the consequent upward revision of the fiscal dollar rate (9). Total collections of import duties should reach Cr$40 billion for the year, i.e. double the amount forecasted. Income tax collections continue to be encouraging with September collections reportedly amounting to Cr$18 billion. If these preliminary reports for September are correct, collections for the first eight months already exceeded the forecasted annual total. Reports are that October, likewise, produced surprisingly good results. It should also be mentioned that income tax collections thus far consist primarily of payments of firms. Even at this late date, only a small part of the tax bills to physical persons have been sent out, quite contrary to the situation in previous years when the collection of all income taxes was virtually completed by mid-November.

V - Outlook:

It appears likely that the financial deficit (difference between obligations and revenues) will at least reach and probably exceed the Cr$100 billion forecasted at the beginning of the year. The increase in the minimum wage and the increased cost of materials will make government projects carried out in the last five months of the year more costly than anticipated. The decree making the new minimum wage rate appliable to civil servants will also add to costs though not significantly. In addition, the heaviest obligations of the Health, Agriculture and Education Ministries were yet to be made as of the end of August. It also seems likely that, in spite of the government's instruction to ministries that only "unavoidable contracts be undertaken" in December, there has been some acceleration in government projects in response to local and congressional pressure, probably all the more so as the government's political position has weakened.

It is hard to say what the effects of all this will be on the cash deficit this year. Much depends, of course, on how fast the government pays its bills. To the extent that it can, it appears that the government will attempt, as a "leveling-off" mechanism, to postpone payment of bills until the early months

(9) The fiscal dollar is the conversion rate used in calculating import duties and is revised monthly on the basis of the average free rate over the previous three months.



0695

of next year when bank credit expansion forces are usually at their minimum. The improved tax outlook, plus the fact that the government appears to have been successful in postponing federal pay increases until early next year should also help keep the cash deficit down. The net debtor position of the Treasury will also be helped by the fact that coffee warehousing, as has become customary, is being financed until the early part of next year by the banking system instead of by outright purchase, while coffee receipts generated from exporters' $22 per bag contribution are increasing. (Of course, the execution of the coffee program in this manner, though holding down the debtor position of the Treasury for the time being, helps the overall monetary situation only to the extent that the producer is forced to carry warehousing and interest charges until the actual purchase is made).

On the negative side affecting the net debtor position of the Treasury is the fact that it has been decided to pay off, before Christmas, at least part of the Cr$23 billion salary arrears to employees of the social security institutes. This debt arises out of the enactment of the parity law last November, equating military and civilian salaries with the effect of increasing both retroactive to July 1, 1960. At the same time, the parity law brought employees of the social security institutes under civil service. Up to now, these social security workers have not been paid at the higher rate, with the result that some of the institutes have threatened to strike. According to Finance Ministry sources, the Government will now pay out part of the arrears, amounting to Cr$8 billion, carrying out in part a promise by President Goulart to complete the "enquadramento" by Christmas. (Some newspapers reported that Cr$12 billion would be paid out now).

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

APPROVED:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Encl att m.m.



0696

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 470
From Rio de Janeiro

## Breakdown of Obligations and Appropriations by Major Activity
(in Billions of Cruzeiros)

| AGENCY | Budget Law | Economy Plan | Jan-August Obligations | Plus Obligations not Appropriated for | Total Jan-Aug- |
|---|---|---|---|---|---|
| Legislative | 1,906 | | 1,636 | | 1,636 |
| Tribunal of Acct.,etc. | 236 | | 350 | | 350 |
| **Executive Power** | | | | | |
| Presidency | 2,781 | | 1,366 | | 1,366 |
| Dasp | 14,249 | | 8,300 | | 8,300 |
| **Ministries** | | | | | |
| Aeronautics | 14,608 | 12,602 | 8,250 | | 8,250 |
| Agriculture | 14,647 | 11,308 | 4,325 | | 4,325 |
| Educ. and Culture | 27,964 | 21,911 | 8,955 | | 8,955 |
| Finance | 55,268 | 52,518 | 70,225 | 3,014 | 73,239 |
| War | 31,914 | 30,518 | 28,699 | | 28,699 |
| Justice & Int.Affrs. | 6,029 | 5,382 | 4,134 | | 4,134 |
| Navy | 12,954 | 12,554 | 7,695 | | 7,695 |
| Foreign Affrs. | 2,540 | 2,239 | 1,676 | 234 | 1,910 |
| Health | 13,834 | 9,683 | 3,880 | 1 | 3,881 |
| Labor & Social Sec. | 10,870 | 10,574 | 1,350 | 2,118 | 3,468 |
| Transp. & Pub.Works | 83,470 | 67,970 | 54,353 | 18,926 | 73,279 |
| Industry & Commerce | - | - | 37 | | 37 |
| Judiciary | 1,533 | | 1,816 | 139 | 1,945 |
| TOTAL | 302,289 | | 207,047 | 24,432 | 231,479 |

OFFICIAL USE ONLY

0697

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 470
From Rio de Janeiro

## Breakdown of Major Source of Revenue and Revenue Estimates (In Billions of Cruzeiros)

| TAXES | Actual 1960 | Dasp Estimate 1961 | Collection to August |
|---|---|---|---|
| Income | 62,229 | 64,500 | 49,908 |
| Consumption | 83,515 | 100,000 | 71,474 |
| Stamp | 25,469 | 30,000 | 20,926 |
| Imports | 22,032 | 20,000 | 21,734 |
| Fees | 1,914 | 8,000 | 2,736 |
| Other | 24,622 | 21,900 | 16,127 |
| | 219,781 | 244,400 | 182,905 |

OFFICIAL USEONLY

0698

32

E/REP

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

RIO 1399

47-M

Action E com

Info

L
ARA
INR
COM

RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 6635
Rec'd: December 12, 1961
1:10 a.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1399, December 11, 5 p.m

PRIORITY

Reference: Department Telegram 1614

Full text profit remittance bill transmitted unclassified Embassy Despatch 460 Registry No. 358698 in pouch A-166 December 9.

832.10
XR 732.5
832.051/11

GORDON

MLB/1

DEC MESSAGE CENTER CONTROL DEC 12 1961
IN DEC 12 1961 CUT

REP MESSAGE CENTER

DEPARTMENT OF STATE FOREIGN REPORTING STAFF

DEC 12 1961

FILED
MAR 15 1962

microfilmed by RMIB

(2)

832.10/12-1161
XR 832.051/11

CLASSIFIED FILE

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE DCR

0699

PRIORITY

LIMITED OFFICIAL USE
(Security Classification)

DO NOT TYPE IN THIS SPACE
832.10/12-1261

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AmConGen, Zurich

80
DESP. NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

December 12, 1961
DATE

REF : CERP, Sections D-12 & 13

| For Dept. Use Only | ACTION | DEPT. |
|---|---|---|
| | ARA-4 | RM/R-2 REP-1 INR-7 E-7 AID-18 |
| | REC'D 12-20 | INFO OTHER CIA-11 COM-8 TR-3 FRB-2 XMB-4 INT-7 |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
DEC 22 1961

SUBJECT: BRAZILIAN FINANCIAL CRISIS

Note
no action
EST/B
dW Nelson
1/9/62

(1) Dr. Hans Rudolf Niggli, Sales Manager (Direktor) of the Aluminium Industrie-AG(AIAG) (authorized capital SFR. 100 million), who has just returned from Brazil, informed the Principal Officer December 11 that an AIAG board meeting, in view of the Brazilian draft law on payments on foreign investment, had decided that morning:

(a) to hold up present plans for expansion of AIAG investment in Brazil;

(b) not yet to sell out its properties in Brazil;

(c) to have Dr. Niggli obtain immediately the views of all Swiss firms having a strong investment interest in Brazil;

(d) possibly to request the Swiss Government to intervene, although Swiss companies think that this usually promises very little.

(2) Dr. Niggli gave the Principal Officer a copy of the American Chamber of Commerce for Brazil's "Special Publication No. 35/61, Text of Bill dealing with the 'Remittance of Profits, etc.', approved by the Chamber of Deputees November 29, 1961," the implications of which were pointed out in part by the NEUE ZURCHER ZEITUNG December 8 (No. 4720). Dr. Niggli referred particularly

FILED
29, MAR 4 02 PM '62

CLASSIFIED FILE

John B. Holt/aec
REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE

ACTION COPY — DEPARTMENT OF STATE

The action office must return this permanent record copy to DC/R files with an endorsement of action taken.

0700

LIMITED OFFICIAL USE
(Classification)



to Article 2, which implies that the value of the Brazilian assets will fall with the value of the Brazilian currency. He said that the Brazilian currency value had already dropped nearly 20 per cent on the black market in one night.

(3) Dr. Niggli agreed with the NEUE ZURCHER ZEITUNG article that, though the law might not be passed by the Senate in its present form, the damage would have been done, for the capital flight had begun. The official rate of exchange had risen from 306 to 320 and the black market from 340 to 400.

(4) President-elect (Managing Director) Seiler of the Swiss Bank Corporation, who is also the big bank's new member of the Board of AIAG, replacing Speich, had told Dr. Niggli that his office is being besieged by Brazilians and others who want to retrieve their Brazilian investments before it is too late. Many are seeking haven in Switzerland rather than in the United States because Swiss Banking laws will protect them from detection by the Brazilian Government.

(5) Dr. Niggli said that Mr. Seiler had stated to him that he had never experienced such a set-back in his 32 years of business with Brazil.

(6) The Brazilian economy, according to Dr. Niggli, is approaching disaster. Only the army can hold the country together, but the army as well as the population is heavily Castro-infected and ready to blame a foreign scapegoat, particularly the United States, for everything. There is no patriotism except anti-Americanism as a basis to rally mass support for government action.

(7) Both the World Bank loan and that of the Swiss private banks are being held up. They were doubtless arranged on the assumption of stable Brazilian financial and currency policies.

(8) The Aluminium-Industrie plant in Brazil is being strangled. The government-allotted foreign currency is insufficient to purchase raw materials, on which the plant is particularly dependent. The corporation must, therefore, buy foreign currency on the black market. But the black market prices have risen faster than the corporation's sales prices in Brazil. The corporation will therefore eventually go broke.

(9) Brazilian assets of the Aluminium-Industrie-AG cannnot be liquidated and withdrawn. The investment is too great. This is true of many other Swiss company assets in Brazil.

(10) It is to be hoped that the United States will bring enough pressure on the Brazilian Government to restore the Quadros financial and currency policies.

COMMENT: Dr. Niggli is the son-in-law of Heinrich Wagner, Managing Director of the Wagner Paint Company, Zurich, and President of the Swiss Friends of USA (SFUSA), Zurich. Dr. Niggli is in his middle forties, was an exchange student at Columbia 1946-47, and a recent participant in the MIT Management Course, which he found very advantageous. He is very open and friendly. He said his



0701

LIMITED OFFICIAL USE
(Classification)



company had sent him to South America, since the aluminum market in Switzerland presents no problems.

Eighty percent of Swiss aluminum production is in AIAG hands. AIAG has its own power plants in Switzerland and subsidiaries in Italy, England, Austria, France, Germany, Belgium, USA and Brazil. It is both a holding and an operating company. Its plant for producing aluminium for China has been liquidated. Fritz Schnorf, Managing-Director (General-Direktor) is the dominant aluminium, as well as an electric power industrial leader, of Switzerland.

John B. Holt
American Consul General

cc: AmEmbassy, Bern
AmEmbassy, Rio de Janiero

LIMITED OFFICIAL USE

0702

FORM DS-202
11-20-46

DEPARTMENT OF STATE
DIVISION OF COMMUNICATIONS AND RECORDS

**TRANSFER SHEET**

The item of correspondence, formerly filed under the number shown on the extreme margin of this sheet, has been transferred to the number indicated.

| | |
|---|---|
| FROM Rio de Janeiro-Tel-1419 | TO |
| DATED 12/13/61 | DATE OF TRANSFER 3/27/62 |
| ANALYST'S INITIALS V.T. | |

REMARKS

FORMER FILE NUMBER 832.10/12-1361

TRANSFERRED TO 832.191/12-1361

CLASSIFIED FILE [redacted]

0703

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only

832.10/12-1561

XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 483 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — December 15, 1961 (DATE)

REF : CERP D-12; Embs 436, November 28, 1961

DEC 29 1961

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | 7 | | | | 18 |
| | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 3 | XMB 4 | | | | |
| | REC'D 12-23-61 | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
DEC 27 1961

SUBJECT: OCTOBER BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET REVEALS CONTINUING CREDIT EXPANSION

According to the October Bank of Brazil balance sheet, Bank of Brazil loans to the private sector and the autarquias again increased by Cr$17 billion, while the net debtor position of the Treasury as estimated by SUMOC increased by Cr$11.4 billion (9). This was the first substantial increase in the Treasury's net debtor position since August. In addition, outstanding Bank of Brazil import and export letters pursuant to SUMOC Instructions 192 and 204 declined by approximately Cr$3 billion.

The expansion in outstanding Bank of Brazil loans was undoubtedly facilitated by the return flow of currency issued during the crisis. As reported in Embs 456 of December 4, 1961, Cr$5 billion of the small portion (Cr$15 billion) of the total crisis issuances of Cr$52 billion was drawn down during October. In addition, Bank of Brazil currency holdings, which had been built up to Cr$19 billion by the return flow of the crisis issuances, were reduced to Cr$14.6 billion during October. It should be pointed out that this expansion in the Bank of Brazil's credit operations took place before the SUMOC Council had issued its recommendations with respect to limiting the Bank of Brazil's lending operations (see Embs 448, November 30, 1961). Since even preliminary figures concerning the Bank of Brazil November credit operations are not yet available, the effectiveness of the SUMOC Council recommendations cannot yet be judged. It is understood, however, that the remaining

(9)-Of these Cr$11.4 billion, Cr$3.8 billion is attributable to an excess of redemption of Treasury letters over issuances by that amount.

JKrizay:jw (REPORTER) — OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

No Objection
ES 1/3
JW Wilson
1/9/62

0704

Cr$10 billion in the sterilized SUMOC account have been drawn down presumably to finance Government operations. It appears also that an additional Cr$8 billion will be issued to cover part of the cost of bringing social security workers under civil service (See Embdes 470, December 11, 1961).

During November, rediscounts on behalf of commercial banks at the Rediscount Department declined by Cr$4 billion, a decline attributable to the fact that short term paper rediscounted during the crisis had, by the end of October, virtually all been redeemed. The redemption of this short term paper was offset to a large extent by rediscounts of coffee paper which ordinarily takes place during the last four months of the year.

Short term deposits of mixed enterprises and autarquias increased by approximately Cr$6 billion and the coffee deposit account increased by Cr$12 billion during October - both credit restricting factors. In addition, the SUMOC account representing the compulsory reserves of commercial banks increased by Cr$6.3 billion reflecting the execution of the requirements of SUMOC Instructions 207 and 214 which provide that banks must return to the pre-Instruction 207 compulsory reserve positions (see Embdes 247, September 28, 1961).

Details are as follows:

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury
(millions of Cr$)

| | Sep.30 1960 | Oct.31 1960 | Sep.30 1961 | Oct.31 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector..... | 170,278 | 175,678 | 227,571 | 242,761 |
| Loans to states &munic.govt's. | 13,580 | 13,432 | 14,807 | 14,688 |
| Loans to Autarquias ..... | 8,016 | 10,008 | 11,212 | 12,971 |
| TOTAL ..... | 191,874 | 199,118 | 253,590 | 270,420 |

2. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(millions of Cr$)

| | Sep. 1960 | Oct. 1960 | Incr. Decr. | Sep. 1961 | Oct. 1961 | Incr. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil .... | 58,831 | 61,974 | +3,143 | 139,201 | 149,831 | +10,630 |
| For Com'l Banks ..... | 12,762 | 14,500 | +1,738 | 29,564 | 25,404 | - 4,160 |
| TOTAL .. | 71,593 | 76,474 | +4,881 | 168,765 | 175,235 | + 6470 |



0705

3. Short Term Deposits of:

| | June 1961 | July 1961 | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies .... | 7,822 | 11,666 | 12,151 | 13,672 | 19,565 |
| Autarquias (other than SUMOC) ..... | 50,703 | 56,707 | 56,118 | 55,486 | 55,942 |
| TOTAL ..... | 58,525 | 68,373 | 68,269 | 69,158 | 75,507 |

4. Outstanding Treasury Letters:

| | June 1961 | July 1961 | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 ... | 46,842 | 58,362 | 64,777 | 59,400 | 59,812 |
| SUMOC Instruction 192 ... | 12,493 | 9,352 | 5,935 | 5,580 | 2,235 |
| TOTAL ..... | 59,335 | 67,714 | 70,712 | 64,980 | 62,047 |

5. Coffee and Cocoa Differential Account:

| July 1961 | August 1961 | September 1961 | October 1961 |
|---|---|---|---|
| 9,028 | 3,279 | coffee: 10,572<br>cocoa: 548 | coffee: 22,568<br>cocoa: 729 |

6. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Com'l Banks)

| July 1961 | August 1961 | September 1961 | October 1961 |
|---|---|---|---|
| 34,007 | 35,258 | 36,593 | 42,891 |

7. Bank of Brazil Currency Holdings:

| July 1961 | August 1961 | September 1961 | October 1961 |
|---|---|---|---|
| 9,615 | 13,396 | 19,407 | 14,679 |

8. Net Debtor Position of Treasury:

| July 1961 | August 1961 | September 1961 | October 1961 |
|---|---|---|---|
| 45,432 | 53,744 | 54,893 | 66,266 |

Six copies of the Bank of Brazil balance sheet will be transmitted as soon as they are available.

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved: Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

For the Ambassador,
John Kriley
Second Secretary of Embassy



0706

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45 CONFIDENTIAL

Action ARA

Info SS H EUR AID P USIA INR COM XMB FRB TRSY RMR

Control: 11159
Rec'd: December 19, 1961 12:46 AM

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1446, December 18, 5 p.m.

Paris Dispatch 3196

832.10 KR 840.14

Reply Sent Dec. 20, 1961 PL.

AID/EST/15

RIO 1446

ACTION DEPARTMENT 1446, INFORMATION PARIS 13

Paris EMBTEL 2954, information Rio de Janeiro 15

Werther de Azevedo, Director Exchange Department Bank Brazil, disclaims knowledge review European bankers of credits of Brazil. Says preparing request scheduled 30 percent in January. Can report reftel be confirmed?

GORDON

COT-4

832.10/12-1861 KR 840.14

CLASSIFIED FILE 832.14

(3)

microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0707

INCOMING TELEGRAM (55) Department of State ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

56-M
Action

Control: 11058
Rec'd: December 18, 1961
7 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
SR
G
SP
L
H
ARA
E
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
CEA
FRB

TO: Secretary of State

NO: 1444, December 18, 1 p.m

PRIORITY

832.10/

Embassy Telegram 1443

1. As indicated reference telegram, SUMOC instruction 221, December 15 provides gradual elimination: (A) 150 percent import letters by reduction to 140 percent January 1,1962 and 10 percent monthly thereafter, and (B) 50 percent deposit for financial transaction by reduction to 40 percent January 1, 1962 and 10 percent monthly thereafter.

RMR

XMB

2. Decision apparently motivated (A) belief measure would have calming effect on public by demonstrating strength of authorities, (B) desire continue actions in liberal direction in exchange and trade field and (C) remove unpopular measures which widely citicized by business.

3. According Werther de Azevedo, who member SUMOC, liberal action taken to take advantage increased confidence in government following vigorous action forestall general strike in Sao Paulo December 14. He reports if strike had succeeded SUMOC would have imposed greater exchange restrictions in effort reduce flight from Cruzeiro.

4. Bank of Brazil accounts import letters and financial deposits roughly 60 billion Cruzeiros. Estimate about 30 billion will be released in 1962 as result instruction 221. Minister Finance and SUMOC relying offset all or most this inflationary effect through increase bank reserve requirements. Bill authorizing doubling present reserve ratio passed committees /both

Rio de Janeiro - 1444

832.10/12-1861

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

Microfilmed by RM/R

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0708

CONFIDENTIAL

-2- 1444, December 18, 1 p.m. From Rio de Janeiro

both Senate and Chamber and Cabinet confident law will be passed soon after Congress reconvenes February 1.

GORDON

MLB/1

Note: Mr. Willis' office (TRSY) notified 12-18-61 CWO-M

CONFIDENTIAL

0709

INCOMING TELEGRAM 55 Department of State ACTION COPY

~~PERMANENT RECORD COPY~~

30-39-H CONFIDENTIAL CORRECTION ISSUED: 12/19/61, 10:40 a.m. FH

Action Control: 10925
Rec'd: December 18, 1961 2:26 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rio de Janeiro - CORRECTED PAGE 1

SS TO: Secretary of State
SR
G NO: 1443, December 18, 10 a.m.
SP
L
H
ARA PRIORITY
PR
E PASS TREASURY
AID
P
USIA Moreira Salles called on me Saturday morning to review
INR situation following Congressional adjournment. Finance
CIA Minister was greatly disappointed by failure tax bill
NSA passage, but encouraged by rejection Christmas bonus
BOB bill and efficient suppression Sao Paulo general strike
COM threat.
CEA
FRB He plans long talk with Goulart Sunday, and will present
clear alternative between (A) Presidential support moderate
political forces, and cooperation stabilization efforts
RMR or (B) withdrawal cooperation himself and others in moderate
financial group with evident grave consequences for country.

XMB On credit controls, Finance Minister confident Congress
will pass bank reserve law promptly in February, since all
Committees have recommended favorably and bill heads special
session agenda. Plans use this authority to offset
expansionary effects gradual liberalization, import letter
deposit and financial exchange market deposit requirements
decided Friday by SUMOC and reported separately.

On budget is developing stringent proposal to compress expenditures, although sees no hope full cash balance in view tax rejection. On basic political situation reaffirms necessity converting Goulart to clear pro-western position internationally and divorce from left extremists internally. Believes substantial possibility accomplishing this, and

(1) /Presidential

Rio de Janeiro - 1443 832.10/12-1861

microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE COPY

0710

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

30-39-H

CONFIDENTIAL

Control: 10925
Rec'd: December 18, 1961
2:26 p.m.

Action
TRSY
Info
SS
SR
G
SP
L
H
ARA
PR
E
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
BOB
COM
CEA
FRB
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1443, December 18, 10 a.m.

PRIORITY

PASS TREASURY

Moreira Salles called on me Saturday morning to review situation following Congressional adjournment. Finance Minister was greatly disappointed by failure tax bill passage, but encouraged by rejection Christmas bonus bill and efficient suppression Sao Paulo general strike threat.

He plans long talk with Goulart Sunday, and will present clear alternative between (A) Presidential support moderate political forces, and cooperation stabilization efforts or (B) withdrawal cooperation himself and others in moderate financial group with evident grave consequences for country.

On credit controls, Finance Minister confident Congress will pass bank reserve law promptly in February, since all Committees have recommended favorably and bill heads special session agenda. Plans use this authority to offset expansionary effects gradual liberalization, import letter deposit and financial exchange market deposit requirements decided Friday by SUMOC and reported separately.

On budget is developing stringqim* proposal to c moress* expenditures, although sees no hope full cash balance in view tax rejection. On basic political situation reaffirms necessity converting Goulart to clear pro-western position internationally and divorce from left extremists internally. Believes substantial possibility accomplishing this, and

/Presidential

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE COPY

0711

CONFIDENTIAL

-2- 1443, December 18, 10 a.m. From Rio de Janeiro

Presidential visit Washington of greatest importance this connection.

As to IMF mission, he will recommend to President in Sunday talk invitation for mission come Rio early January. He asked whether $40 million offer still good at time definite invitation issued. I said I was not completely certain, but believed that offer still holds. Please confirm immediately, repeating Sao Paulo where I will be until Thursday morning.

GORDON

FH/2

*As received. Correction to follow.

CONFIDENTIAL

0712

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

1961 DEC 21 PM 6 50

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

10195

ACTION: Amembassy RIO DE JANEIRO NIACT 1738

832.10/12-1861

Embtel 1443.

Ambassador authorized inform GOB offer continues firm in accordance Deptel 1969. However, we would wish to make clear to ranking GOB officials (including Goulart if feasible) that US maintaining original offer on assumption GOB views IMF talks as serious attempt restore stabilization effort and not simply device for obtaining release additional US funds.

Washington agencies disturbed by deterioration prospects for economic and political stabilization as reported Embtel 1441. This deterioration has obviously weakened likelihood meaningful stabilization agreement can be reached with IMF. In fact serious possibility exists such agreement not possible. Accordingly Ambassador requested advise ranking officials no balance of payments credits beyond $40 million will be made available until IMF mission returns and unless US Government convinced GOB is carrying out sound stabilization program.

Furthermore Department concerned about possible impairment Brazilian new agreement between GOB and IMF is not reached relations with US in event [redacted] after IMF mission has returned. Accordingly might be preferable no IMF mission go to Brazil at this time. Ambassador might wish explore this problem carefully

(1)

- suggested on page

Drafted by: Treasury 12/21/61
OFD:FN:DKFolger/EST:RCrane:mah

Telegraphic transmission and classification approved by: E - Peyton Kerr

ARA - Mr. Darall (draft)
Treasury - Mr. Leddy (draft)
Eximbank - Mr. Sauer (draft)
AID - Mr. Moscoso

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

832.10/12-1861

0713

with President Goulart or other GOB officials, though on clear understanding $40 million credits remain contingent upon receiving IMF mission with serious intention reaching agreement.

After foregoing drafted and cleared with Washington agencies [redacted] Department informed Brazilian Executive Director called on Jacobsson and invited Fund send Mission to arrive January 2. Executive Director emphasized this was friendly approach which had personal approval Goulart. Jacobsson said Mission would go January 2. In view this development, first two paragraphs still relevant but we no longer suggest action indicated third paragraph.

BALL

Pels



0714

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

1961 DEC 20 PM 7 25

09602

CONFIDENTIAL
Classification

Origin

Info

ACTION: Amembassy, RIO DE JANEIRO 1722

INFO : Amembassy, PARIS 3495

Your 1446.

Department not in position confirm details information contained Paris 2954. However, official French Embassy Washington informed Department December 18 that French and British bankers representing European consortium had informed Bank of Brazil in writing that date that consortium had suspended standby due to suspension of IMF standby.

Rusk (aut) BALL

1722

832.10/12-1861 XR 640 by 832.14

(4)

Drafted by: ARA:RST:RNGreenhalgh 12/20/61

Telegraphic transmission and classification approved by: RST - Alden W. Hamba

Clearances:

FN - Mr. Palmer

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

microfilmed by RMAB

0715

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only

832.10/12-1961

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 493 NO. — December 19, 1961 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP B-200

DEC 22 1961

aid

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | 7 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 1 | DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS | | | | |
| | REC'D 1-3-62 | | | | AIR | ARMY 3 | CIA 11 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: 1962 BUDGET ENACTED - NEVES FORECASTS DEFICIT OF OVER $200 MILLION

1962 & 1962

Pol - no action
ESP/B - JWMilton 2/2/62

The Congress has passed and the President has signed the Budget Law for 1962 authorizing expenditures in the amount of Cr$573.5 billion and estimating revenues at Cr$435.4 billion. The anticipated deficit is thus estimated at Cr$138 billion in the budget law, an estimate which the Administration has stated is too optimistic. The Prime Minister, in fact, has told the Congress that total deficit - if his tax reform proposals were not approved (and they were not) - would be more on the order of Cr$200 million. The Prime Minister stated to the Chamber of Deputies that the tax reform proposal would raise revenues by Cr$70 billion and that the remainder of the deficit would be covered by an economy plan which would cut expenditures by Cr$80 billion with the balance being financed by foreign aid.

An estimate as to the accuracy of Prime Minister Neves' claims will have to await a thorough study and analysis of the budget document, printing of which is expected to be completed next week. However, the figures we have available, and particularly the remarks of Prime Minister Neves before the Chamber of Deputies, provide a number of interesting facts on which some preliminary observations may be based. Among these are (1) the fact that the figures on which the Administration is calculating the probable deficit do not take into account a federal pay raise which will probably be enacted in February, (2) that the Government has no intention of taking steps to reduce the deficits of the autarquias, (3) that the Prime Minister is still of the view that increases in existing taxes can be constitutionally enacted during the budget year and finally (4) that the Administration is very clearly counting on US aid as a source of financing a number of budgetary projects.

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | ACTION TAKEN DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| | | |

123.10/12-1961

0716

That the Administration is counting on external assistance for budgetary support was clearly stated by the Prime Minister in discussing the tax reform bill before the Chamber of Deputies. In response to a question from Deputy Aurelio Viana (PTB) as to how the Prime Minister intended to finance the deficit, the Prime Minister answered, in part: "A substantial part of the balance, we would resolve by an appeal for foreign credit, which, actually, is already of the type that can be used to offset the large investment expenditures in the Federal Budget". The "balance" the Prime Minister was referring to appears to have been Cr$50 billion, if we deduct from his estimated real deficit of Cr$200 billion, the other sources of financing he foresees; viz., Cr$70 billion from tax increases and Cr$80 billion reduction in expenses from the congressionally authorized economy plan (40% of Cr$200 billion of un-fixed expenditures)?). This would indicate that the Administration hopes to arrange up to $160 million in foreign aid in 1962 (calculated at the current Bank of Brazil exchange rate) with the cruzeiro counter value free to be used for projects specifically provided for in the budget.

Whether or not Brazil receives the amount of foreign aid it is hoping to receive for budgetary support, the other sources of financing (or cutting) the deficit indicated by Neves appear, perhaps, even less reliable. In the first place, "economy plans" have never resulted in any significant savings in Brazilian budgetary history. Even the Quadros regime, which advertised itself as an austerity Administration and which was considerably stronger than the present one, exceeded the limits of its own "economy plans". With an election campaign in process, it is unlikely that the Administration will be able to resist pressures for local projects (roads, bridges, etc.) which constitute the type of expenditure most affected by economy plans.

Likewise, there does not seem to be much hope of increasing revenues in 1962 through tax reform. Neves insists that the tax reform bill could be passed during the fiscal year and made effective in the same year, the recent Supreme Court decision notwithstanding. The issue arises out of Article 141, paragraph 34 of the Constitution which states that "no tax may be demanded nor increased except as the law shall establish; no tax shall be collected without previous budgetary authorization in each fiscal year, exception made, however, of the customs tariff and of taxes levied by reason of war". The Supreme Court, in a case involving a road tax passed during the fiscal year during the Kubitschek Administration, recently ruled that such taxes are unconstitutional. The Administration's point of view is that the Constitutional provision applies only to new taxes and that existing taxes may be altered, even during the fiscal year. Neves pointed out to the Chamber that the Attorney General has already embargoed the extension of the Court's decision and that he was certain that the Court would reconsider its

?) See last page



0717

decision. Apparently, the Prime Minister bases this view on the fact that two judges, believed to be opposed to the Court's decision, were absent on the day the decision was made.

However, aside from the Constitutional issue, there is no assurance that the Congress is willing to pass the proposed tax bill. The proposal has, in fact, come under heavy fire in Congress, particularly the increase in consumption and stamp taxes. For his part, the Prime Minister has attempted to show that the consumption tax increases affect mostly luxury goods, not items which compose the market basket of the rank and file. These arguments notwithstanding, the recent discussion of the bill in the Chamber revealed substantial sympathy for increasing only income taxes. At present rate of collections, income taxes would have to be increased by 70% in order to yield the Cr$70 billion which the Prime Minister hopes to raise through tax reform.

An interesting sidelight which occurred in the course of the Prime Minister's presentation to the Congress was the discussion which occurred with respect to the deficits of the autarquias. The Prime Minister, in his opening remarks, pointed out as an example of how the 1962 expenditures had been underestimated in the budget law, that only Cr$35 billion had been provided to cover the Federal Railway System deficit, whereas the deficit this year had already reached Cr$41 billion. A higher minimum wage and increased costs due to inflation would add to the size of the deficit in 1962, he said. Deputy Maurício Joppert (UDN) later seized upon these figures to complain about the discrepancy between rail and motor transport rates making a particular issue of the Cr$2 fare for the Rio suburban lines. In reply, the Prime Minister stated flatly that the Government had decided not to raise passenger rates at this juncture - particularly Rio suburban rates. Other deputies, later in the discussion raised the same question, pointing out that rates for all other means of transportation were substantially higher. The Prime Minister ignored these complaints.

We will only be able to judge the accuracy of the forecasted levels of expenditures and receipts after the budget law has been received and analyzed. It is clear, however, that the budget law not only underestimates salary costs on the present pay scale (the deficiency, according to the Prime Minister, being Cr$23 billion which is in line with our earlier estimate based on the budget proposal) but makes no provision for new federal wage increases. The civil servants, however, are continuing to exert pressure through their unions and the rumors are that a 50% increase will eventually be granted. The military too are expected to receive an increase. It is known that the military agreed to a Presidential request to wait until February. Presumably both groups will be granted increases at that time. There may also be some overestimates. For example, in the executive proposal



0718

(prepared under Quadros) an amount of Cr$18 billion was required for foreign exchange differences. This amount, which appears to have been included in the budget as passed by the Congress, was requested by the Executive only to dramatize the cost of meeting foreign exchange commitments entered into under the multiple rate system during the Kubitschek regime. (The Quadros government, because of exchange reform, had to pay a much higher price for exchange it had to supply than had been collected from buyers by the Kubitschek government which sold it for future delivery). This amount probably does not represent a real cost in 1962 but only a transfer to that old account, long since depleted. The same may be true of an appropriation of Cr$30 billion to put the social security accounts on an actuarial basis. On the receipt side, it appears that the Neves estimate is based on a much lower rate of inflation than the one which now appears likely for 1962. Undoubtedly, the Prime Minister avoided mention of these factors in order to dramatize the need for prompt passage of his tax bill. It may be that such factors will add up to an amount sufficient to offset the costs of the anticipated Federal pay raise. It should also be added that there is some feeling in Finance Ministry and SUMOC circles that the "Economy Plan" will be enforced more strictly than in previous years. These are among the factors which will be analyzed in greater detail at a later date.

A breakdown of receipts and allotments by major category as they appear in the budget law (as reported in the press) are transmitted as enclosures 1 and 2 respectively.

For the Ambassador,

John Krisay
Second Secretary of Embassy

Encl all m. f.

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

APPROVED:

Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

(v) It has been reported that President Goulart has vetoed the Congressional "Economy Plan" but that the Executive has substituted its own "Economy Plan" of at least the same magnitude. Presumably, the Administration did not want to be limited to the budget cuts authorized by Congress.



0719

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 493
From Rio de Janeiro

## Receipts Estimated in 1962 Budget Law Compared with 1961 Budget and 1962 Proposal (Cr$1,000,000)

| | 1961 Budget | 1962 Proposal | 1962 Budget |
|---|---|---|---|
| Import Tax . . . . . | 24,000 | 27,000 | 41,700 |
| Consumption . . . . . | 90,000 | 154,500 | 178,600 |
| Income . . . . . | 74,000 | 90,000 | 113,000 |
| Stamp . . . . . | 28,000 | 41,200 | 48,500 |
| Fees . . . . . | 3,500 | 5,600 | 53,600 |
| Other . . . . . | 26,300 | 32,500 | |
| | 245,800 | 350,800 | 435,400 |

0720

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 493
From Rio de Janeiro

## Authorized Expenditures 1962 Compared with Expenditures 1961 and Proposal for 1962
(Cr$1,000,000)

| | 1961 Budget | 1962 Proposal | 1962 Budget |
|---|---|---|---|
| Chamber of Deputies | 1,179.7 | 1,179.7 | 2,453. |
| Federal Senate | 357.5 | 726.2 | 1,180. |
| Tribunal of Accounts | 182.1 | 525.7 | 657. |
| Presidency | 2,781.3 | 9,220.4 | 9,161. |
| Nat'l Economy Council | 53.9 | 90.8 | 90. |
| DASP | 1,676. | 2,376.2 | 2,012. |
| Armed Forces Hq. | 75.6 | 94.1 | 104. |
| Disabled veterans | 6.8 | 10.1 | 10. |
| SUDENE | 2,803.4 | 3,937.9 | 3,875. |
| São Francisco Valley | 3,167.2 | 3,184.2 | 4,993. |
| Nat'l Security Council | 288.8 | 297.4 | 297. |
| Amazon Valley Commission | 5,536. | 5,906.7 | 7,500. |
| SW Development Commission | 550. | 540. | 760. |
| Air Ministry | 14,608. | 25,748.6 | 28,695. |
| Agriculture | 14,646.6 | 17,058.8 | 22,552. |
| Education | 27,964. | 36,420. | 48,551. |
| Finance | 55,628. | 86,294. | 106,470. |
| War | 31,914. | 46,757. | 46,804. |
| Commerce & Industry | - | 822. | 1,611. |
| Justice | 6,029. | 9,442. | 11,498. |
| Navy | 12,954. | 25,007. | 26,342. |
| Mines & Energy | - | 3,931. | 13,669. |
| Fon. Office | 2,540. | 4,618. | 4,992. |
| Health | 13,834. | 16,438. | 24,772. |
| Labor & Soc. Security | 10,870. | 35,249. | 35,755. |
| Transp. & Public Works | 83,470. | 138,363. | 165,590. |
| Judiciary | 1,726. | 3,009. | 3,127. |
| TOTAL | 302,289. | 477,249. | 573,536. |

OFFICIAL USE ONLY

0721

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

11964

Origin

Info:

ACTION: ~~XXXXXXX~~ Amembassy TOKYO 1612

INFO: Amembassy RIO DE JANEIRO (Pouch)

832.0494/12-2061

Tokyo 1751, Info Rio de Janeiro 6 XR-832.10

1. Re QUOTE Comment UNQUOTE, have asked Embassy Rio for signed texts 1961 agreements with Europeans but doubt these will show any substantial changes from information contained referenced despatches.

2. US agreed provide new credits Brazil totalling $338 million including $168 million Exim Bank, $70 million Treasury Exchange Agreement, and $100 AID. Exim loan, which enabling Brazil liquidate US dollar arrearages, will be repaid over 14 year period beginning 1967. AID loan will be repaid in 40 years with no payments first 10 years.

3. Exim also consolidated outstanding balance of payments loans totalling $212 million with repayment rescheduled over 17 1/2 years beginning December 1963. Exim deferred principal repayments on all project loans and exporter credits with both Government and private borrowers due period June 1961-June 1963. This refunding loan amounted $92 million; will be repaid over 14 years beginning June 1967.

4. US commercial banks refunded $50 million short-term credits. US petroleum companies refunded overdue payments with new swaps maturing 3 years.

5. Our comments on negotiations subject separate telegram.

RUSK

832.0494/12-2061 XR-832.10 XR-811.043P 103.1MAB

(5)

Drafted by: EximBank:SPollack
OFD/FN:DKPalmer:bj 12/27/61

Telegraphic transmission and classification approved by: OFD/FN - H. A. Weismann

Clearances:
Treasury - H. J. Koenig
ARA/EST:- Mr. Crane
NA - Mr. Hirabayashi

Reconfirmed by RMJR

OFFICIAL USE ONLY
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 2-59 DS-322

0722

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

30-37

OFFICIAL USE ONLY

Control: 12117
Rec'd: Dec. 20, 1961 9:19am

TOKYO

Action: E

Info: SS, SR, ARA, FE, AID, P, USIA, NSC, INR, CIA, NSA, COM, XMB, FRB, TRSY, RMR

FROM: Tokyo

TO: Secretary of State

NO: 1751, December 20, 11 a.m.

ACTION DEPARTMENT 1751, INFORMATION RIO DE JANEIRO 6

Reference: DEPTEL 1471 repeated Rio 1613.

Silva, Chief Brazilian negotiator, informed Embassy December 18 GOJ has substantially reduced scope of its offer which now so low that Silva seeking instructions whether terminate talks and return home. Silva reported previous GOJ offer participate in new standby credits (reference telegram) withdrawn December 15. GOJ debt consolidation offer now reduced to $14 million and GOJ continues refuse consider consolidation USIMINAS and Government "open account" credits. Silva thinks action by Brazilian Chamber of Deputies on bill which would virtually eliminate foreign enterprises may have stiffened GOJ position; Silva has drawn Foreign Office attention to press reports December 18 that bill will be substantially modified before being submitted Brazilian legislature next session.

Silva seemed discouraged and uncertain what next step should be. He professed be concerned GOJ continues try obtain a preferred position on repayment due Japanese creditors. Asked if Embassy could make known to Foreign Office US also concerned this aspect; and requested Embassy keep Washington fully informed any case.

Foreign Office (Sawaki, Chief Planning Section, Economic Division) confirms GOJ has withdrawn previous "hints" to Silva that GOJ "might" be able extend new standby credits account worsening Japanese balance of payments situation (Sataki acknowledged GOJ dissatisfaction with way talks have gone

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

OFFICIAL USE ONLY

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0723

AIR POUCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/12-2061
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 504 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — December 20, 1961 DATE

REF : Embassy 483, December 15, 1961 — DEC 22 1961

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA 1 | FE | NEA | CU | IN 3 | 3 | 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TRE 2 | XMB 1 | DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS | |
| | | REC'D 1-3-62 | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | JAN - 5 1962 | |

SUBJECT: TRANSMITTAL OF SIX COPIES OF OCTOBER BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET

There are transmitted herewith six copies of the Bank of Brazil Balance sheet for October, 1961, referred to in despatch 483, of December 15, 1961.

file
no action
EST/B
J W Wilson
1/9/62

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

APPROVED:
Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

JWiegerinck:jw — UNCLASSIFIED
REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED
JAN 11 2 32 PM '62

0724

Edif. Brig. 504
Rio de Janeiro



# BANCO DO BRASIL S. A.

## BALANCETE EM 31 DE OUTUBRO DE 1961

– COMPREENDENDO DIREÇÃO GERAL E AGÊNCIAS NO PAIS (470) E NO EXTERIOR (4) –

### ATIVO

| | | | Cr$ |
|---|---|---|---|
| **DISPONIVEL** | | | |
| Caixa: | | | |
| Em moeda corrente | 14.469.472.268,10 | | |
| Em outras moedas | 9.570.364,50 | 14.479.042.632,60 | |
| Agências no exterior (total do disponível) | | 58.796.716,20 | 14.537.839.348,80 |
| **REALIZAVEL** | | | |
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | |
| Correspondentes no exterior: | | | |
| Saldos em moeda nacional | 107.997.180,10 | | |
| Equivalência de saldos em moeda estrangeira | 5.393.417.240,20 | 5.501.412.420,30 | |
| | | 100.901.305.974,10 | 106.572.718.403,40 |
| Outras contas vinculadas a cliente | | | |
| EMPRÉSTIMO EM CONTA | | | |
| Do Caixa de Crédito Cerealista: | | | |
| Ao Tesouro Nacional: | | | |
| Saldo das contas de amortização e despesa do exercício findo em 1960 | 98.334.451.269,80 | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 5.969.929.462,70 | | |
| Outras débitos | 163.147.005.566,10 | 267.426.386.738,60 | |
| A governos estaduais | 14.230.930.811,70 | | |
| A governos municipais | 234.341.150,40 | | |
| A outras entidades públicas | 26.109.887,60 | | |
| A autarquias | 9.341.193.322,70 | | |
| A sociedades de economia mista | 436.784.858,70 | | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 683.115.374,20 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 10.523.229.086,90 | | |
| Ao comércio (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginificativo, juta e oleo de carnaúba) | 3.434.870.231,20 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 7.359.105.118,20 | | |
| À indústria (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginificativo, juta e oleo de carnaúba) | 301.145.342,80 | | |
| À indústria (outras operações) | 20.414.722.680,70 | | |
| A lavoura (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginificativo, juta e oleo de carnaúba) | 2.407.807.162,30 | | |
| A lavoura (outras operações) | 37.019.646,30 | | |
| A pecuária | 109.372.289,80 | | |
| A particulares | 71.977.895,70 | | |
| A diversos, sob garantia | 71.923.007,10 | 338.687.695.443,60 | |
| *Do Caixa de Crédito Agrícola e Industrial* | | | |
| Agrícolas | 50.430.754.759,70 | | |
| Agro-industriais | 823.314.367,60 | | |
| Agropecuárias | 2.228.228.075,80 | | |
| Florestais | 15.755.104.581,70 | | |
| Industriais | 22.304.284.874,50 | | |
| Em letras hipotecárias | 441.849,20 | | |
| Títulos produtos agrícolas descontados de conformidade com o Conselho Federal (giro normal de produção nacional — Lei 1.506, de 19-12-51) | 1.138.972.914,05 | | |
| A cooperativas | 2.870.223.656,80 | | |
| Prestações a pagar intermediárias | 471.130.483,60 | | |
| Diversos, sob garantia | 724.344.137,60 | 96.947.091.617,30 | 435.634.787.060,90 |
| *TITULOS DESCONTADOS* | | | |
| Do Caixa de Crédito Geral | | | |
| A governos estaduais | 100.000.000,00 | | |
| A governos municipais | 102.900.320,10 | | |
| A autarquias | 3.439.999.809,80 | | |
| A sociedades de economia mista | 526.455.432,50 | | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 32.530.755,50 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 154.251.258,10 | | |
| Ao comércio (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginífico, juta e oleo de carnaúba) | 15.240.196.320,90 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 17.816.505.536,90 | | |
| À indústria (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginífico, juta e oleo de carnaúba) | 9.534.258.171,20 | | |
| À indústria (outras operações) | 21.707.750.040,50 | | |
| A lavoura (operações específicas oficializadas, inclusive nacional e estrangeiro, siginífico, juta e oleo de carnaúba) | 8.894.221.520,90 | | |
| A lavoura (outras operações) | 3.690.410.703,70 | | |
| A pecuária | 3.195.884.365,20 | | |
| A particulares | 195.750.551,30 | 124.398.225.714,90 | |
| *OUTROS CREDITOS E VALORES* | | | |
| Créditos: | | | |
| Títulos a receber de conta própria | 11.356.444.840,40 | | |
| Créditos em liquidação | 2.773.456.737,70 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito (cheques correspondentes a depósitos obrigatórios (Decreto-lei 9.356, de 10-6-46) | 22.200.323,50 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito (obrigações obrigatórias | 7.864.584.325,70 | | |
| Contratos e vendas de produtos excedentes | 13.458.314.829,90 | | |
| Caixa de Mobilização de produtos de exportação | 6.020.152.180,70 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de recebedoria de depósitos bancários (Decreto 30.783, de 29-2-52) | 686.355.755,20 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto 40.587, de 20-2-57) | 800.000.000,00 | | |
| Correspondentes no país | 209.438.540,10 | | |
| Outras contas | 6.367.380.617,90 | | |
| Carteira de Colonização, conta de aplicações | 1.350.000,00 | | |
| Valores: | | | |
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 278.272.987,90 | | |
| Apólices estaduais | 31.400,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.259.711.894,70 | 1.537.644.811,70 | |
| Imóveis não destinados a uso da Casa | | 7.356.324.534,80 | 58.274.457.751,30 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 869.820.622.903,90 |
| Agências no exterior (total do ativo-giro) | | | 3.598.183.049,40 |
| | | | 1.594.308.954.963,30 |
| **IMOBILIZADO** | | | |
| Imóveis de uso da Casa | 6.030.150.000,00 | | |
| Móveis e utensílios | 1.320.369.286,30 | | |
| Material de expediente | 780.537.836,00 | 7.891.266.122,30 | |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | 133.025.721,60 | 8.024.891.843,90 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Despesas de juros e comissões | 3.943.804.883,40 | | |
| Despesas de impostos | 43.555.963,50 | | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | 8.118.495.597,40 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 1.315.797.313,00 | 13.421.653.145,30 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 63.259.963,40 | 13.484.413.108,70 |
| | | | 1.459.558.209.227,40 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Valores em caução | 709.362.730.402,40 | | |
| Valores depositados | | | |
| Caixa de Mobilização Bancária (Cr$ 9.329.861.007,70 — Cr$ 2.422.287.738 g) | 6.907.573.269,70 | | |
| Outros valores depositados | 112.268.845.060,30 | 119.176.418.330,00 | 586.721.246.509,00 |
| Títulos e créditos de forma ativa | | 261.939.349.482,80 | |
| Outras contas de compensação | | 238.781.646.727,70 | |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 1.476.259.387,70 | 1.002.020.101.987,20 |
| | | | 2.647.776.801.224,80 |

NEY NEVES GALVÃO
Diretoria

Brasília, DF., 24 de novembro de 1961

ARNALDO RUBEM (A.G.)
Chefe Interino do Departamento de Contabilidade
Contador — C.R.C. DF. n.º 8.479
C.R.C. DF — 2.2.

### PASSIVO

| | | | Cr$ |
|---|---|---|---|
| **NÃO EXIGIVEL** | | | |
| Capital | | 400.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | 492.828.472,60 | | |
| Fundo de previsão | 5.928.707.507,60 | | |
| Fundo de amortização de títulos, apólices e títulos | 6.342.419.400,20 | | |
| Fundo para previstas eventuais | 2.459.466.593,20 | 15.423.390.753,60 | |
| Fundo para o desenvolvimento de encargos de serviços públicos | | 136.077.905,30 | |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | 78.955.402,00 | 16.239.865.061,10 |
| **EXIGÍVEL** | | | |
| Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional: | | | |
| Correspondentes no exterior (Equivalência de saldos em moeda estrangeira) | 14.132.457.260,70 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto 24.038 de 26-3-34) | 7.380.447,80 | | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, da SUMOC) | 17.297.394.112,00 | | |
| Outras contas vinculadas a clientes | 47.812.736.387,20 | 77.910.496.720,10 | |
| *Depósitos à vista e a curto prazo* | | | |
| Do Tesouro Nacional: | | | |
| À disposição de entidades federais | 47.434.740.389,70 | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 24.147, de 26-4-48) | 25.360.105,20 | | |
| Fundo de reinversão agrícola | 638.810.893,50 | | |
| Fundo de pavimentação da estrada de rodagem (Lei 2.604, de 27-12-55) | 3.217.660.594,50 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural do lavoura cacaueira | 1.000.000.000,00 | | |
| Fundo para amparo à lavoura cafeeira | 896.349,60 | | |
| Fundo especial para reaparelhamento de aeroportos e fomento da aviação no país (Lei 3.260, de 16-8-57 — Art. 59) | 177.961.322,50 | | |
| Outros créditos | 9.428.582.595,50 | 87.941.487.007,90 | |
| Do governos estaduais | | 839.156.289,30 | |
| Do governos municipais | | 224.066.877,20 | |
| Do outras entidades públicas | | 13.736.454.073,20 | |
| Do autarquias: | | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito: | | | |
| Conta de fundos | 42.896.435.217,10 | | |
| Conta de juros | 1.328.780.567,50 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.214.114.987,10 | | |
| Banco Internacional de Desenvolvimento | 161.468.400,00 | | |
| Diferenças de cambiais de aquisição de ouro | 729.111.823,10 | | |
| Provisões de limpeza de amortização | 940.640.107,80 | | |
| Fundo de reserva de dólar do café | 22.304.000.372,70 | 77.412.739.457,30 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | 2.116.099.039,20 | | |
| Outras autarquias | 32.941.732.033,70 | 134.870.771.480,20 | |
| Do sociedades de economia mista | | 19.767.600.748,40 | |
| Do bancos | | 91.062.713.866,40 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 5.906.302.035,80 | | |
| De empresas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 341.459.113,00 | | |
| Obrigacionistas de novas emissões (Decreto-lei 9.295, de 10-6-46) | 27.358.471,30 | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | 462.720.906,00 | | |
| Depósitos para aplicação de letras (Instrução 102, da SUMOC) | 200.000,00 | | |
| Depósitos para aplicação de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 3.863.456.000,00 | | |
| Outros depósitos obrigatórios | 122.059.124,70 | 11.123.745.651,00 | |
| Do público (diversos): | | | |
| Sem limite | 28.885.631.780,70 | | |
| Limitados | 2.291.181.150,80 | | |
| Populares | 11.702.041.281,60 | | |
| Sem juros | 3.563.518.147,80 | | |
| Outros depósitos | 10.817.209.874,80 | 55.959.691.045,20 | |
| Saldos credores de emprestimos | | 429.910.302,70 | 179.821.906.540,50 |
| *DEPÓSITOS A PRAZO* | | | |
| De estrangeiros | 2.575.113.862,80 | | |
| De entidades de economia mista | 13.494.992,50 | | |
| De público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 22.451.440,20 | | |
| De público (diversos): | | | |
| De prazo inferior | 754.458.584,90 | | |
| A prazo fixo | 302.482.321,30 | 1.117.138.920,80 | 3.728.439.420,30 |
| *OUTRAS RESPONSABILIDADES* | | | |
| Títulos e contratos sobcontratados | 349.830.963.489,90 | | |
| Mobilização de créditos em amsterdãs | 2.000.000.000,00 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária (Sorteamento) | 4.078.516.342,50 | | |
| Carteira de Colonização, conta de retenção | 103.209.309,40 | | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | 751.334.300,00 | | |
| Correspondentes no país | 153.682.890,00 | | |
| Ordens de pagamento | 8.425.980.312,20 | | |
| Cobranças efetuadas, em trânsito | 4.105.127.020,00 | | |
| Cheques de caixa | 3.025.821.382,60 | | |
| Dividendos a pagar | 12.137.494,00 | | |
| Letras a pagar (Instrução 102, da SUMOC) | 2.234.336.000,00 | | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | 35.948.865.700,00 | | |
| Outras contas de passivo exigível | 10.716.548.395,40 | 581.447.127.735,80 | |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | 874.309.477.383,00 | |
| Agências no exterior (total do giro-giro) | | 1.708.459.260,70 | 1.576.434.260.403,80 |
| **DE RESULTADO PENDENTE** | | | |
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | 12.398.501.775,00 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 33.027.061.230,80 | 46.425.567.005,80 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 94.224.863,90 | 46.519.791.868,70 |
| | | | 1.459.558.209.227,40 |
| **DE COMPENSAÇÃO** | | | |
| Depositantes no exterior (SUMOC, c/reserva especial) | 10.000.000.000,00 | | |
| Outros depositantes de valores (em garantia e custódia) | 496.721.246.509,00 | 506.721.246.509,00 | |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | 231.810.727.064,90 | | |
| Do exterior | 9.228.821.778,50 | 241.039.548.843,40 | |
| Outras contas de compensação | | 274.781.646.727,70 | |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 1.476.259.387,70 | 1.002.020.101.987,20 |
| | | | 2.647.776.801.224,80 |

# COMPANHIA ANTARCTICA PAULISTA INDÚSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS E CONEXOS

## BALANÇO GERAL EM 31 DE JANEIRO DE 1961 — Incluindo operações da Matriz e Filiais — 1.º semestre

### ATIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **IMOBILIZADO** | | |
| Terrenos, Edifícios e Equipamentos | | 2.452.466.302,10 |
| Títulos de Juros, Dividas e Créditos: | | |
| — Participação em Outras Sociedades | 462.325.143,20 | |
| — Outros, inclusive Títulos da Dívida Pública | 11.350.269,20 | 473.907.701,70 |
| Resultado da Aplicação do artigo 43, § 1.º, letra «b», n.º 1, do Decreto n.º 47.373, ao valor dos Imóveis pela Avaliadores, Peritos e Comissão Avaliadora | | 288.888.888,80 3.926.262.340,60 |
| **DISPONIVEL** | | |
| Caixa, Estoque de Selos e Verba para Impressos | | 196.482.267,90 |
| **REALIZAVEL A CURTO PRAZO** | | |
| Devedores em Contas Correntes e por Títulos | 1.360.353.453,70 | |
| Produtos, Materia-Prima, Vasilhame, Mercadorias em Trânsito, etc. | 1.201.903.705,00 | |
| Ações a Dinheiro sem Importações em ajuste | 367.226.268,80 | 2.929.483.426,50 |
| **REALIZAVEL A LONGO PRAZO** | | |
| Diversos | | 98.990.669,70 |
| **RESULTADOS PENDENTES** | | |
| Despesas antecipadas e Contas sob Caução | 180.867.783,50 | |
| Contas a Ressarcir | 8.772.250,60 | |
| Diferenças para Recuperar | 49.581.204,50 | 239.421.238,60 |
| | | 6.927.996.075,40 |
| **COMPENSAÇÕES ATIVAS** | | |
| Ações em Caução | 2.320.000,00 | |
| Títulos em Cobrança e Caucionados | 99.139.000,00 | |
| Títulos de Emissão e Diversos | 16.500.000,00 | |
| Emissões Comprometidas | 16.816.800,00 | |
| Valores em Caução | 11.030.100,00 | |
| Compromissários de Imóveis | 46.466.057,50 | |
| Contas sob Contingência | 146.859.645,90 | 464.065.703,70 |
| | | 7.730.985.477,50 |

### PASSIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **NÃO EXIGIVEL** | | |
| Capital, Reservas Legal e Financeiras: | | |
| — Capital | 2.500.000.000,00 | |
| — Fundo de Reserva Obrigatória | 221.500.000,00 | |
| — Fundos de Reservas Especiais: | | |
| — PARA Contribuição Eventuais | 550.000.000,00 | |
| — Para Reserva Social | 100.000.000,00 | |
| — Para Reaparelhamento Industrial | 550.000.000,00 | |
| — Para Conservação | 50.000.000,00 | |
| — Para Pequenas Tiragens | 30.000.000,00 | 4.121.500.000,00 |
| Provisões: | | |
| — Para Dividendos Diferidos | 142.800.000,00 | |
| — Para Amortização | 857.800.382,00 | |
| — Para Depreciação | 23.594.813,00 | 824.255.554,00 |
| Lucros e Perdas: | | |
| — Remanescente do saldo de 31-1-1961 | | 361.731.727,70 |
| Fundo de Compromisso para futura aumento de Capital, conforme artigo 43, § 1.º, letra «b», n.º 1, do Decreto n.º 47.373 | | 386.899.196,20 5.694.387.362,90 |
| **EXIGIVEL A LONGO PRAZO** | | |
| Empréstimos Consolidados | 90.362.783,20 | |
| Credores por Saques | 43.458.500,00 | |
| Credores Diversos | 335.323.995,90 | 469.809.279,10 |
| **EXIGIVEL A CURTO PRAZO** | | |
| Salários, Comissões e Contas a Pagar | 251.421.712,00 | |
| Credores por Saques | 119.640.888,70 | |
| Credores Diversos | 335.323.995,90 | 616.489.596,60 |
| **DIVIDENDOS** | | |
| Acionistas são credores | | 1.653.390,00 |
| **RESULTADOS PENDENTES** | | |
| Contas de Regularização | | 96.480.838,70 |
| | | 6.927.980.873,40 |
| **COMPENSAÇÕES PASSIVAS** | | |
| Cauções do Conselho de Administração | 1.321.000,00 | |
| Cauções, Endossos para Cobrança e Cessão | 99.139.000,00 | |
| Cauções de Diretores e Gerentes | 16.816.800,00 | |
| Compromissos da Compra | 11.030.100,00 | |
| Garantias Diversas | 11.030.100,00 | |
| Compromissos de Vendas de Imóveis | 46.466.057,50 | |
| Contas de Regularização | 146.859.645,90 | 331.863.203,90 |
| | | 7.730.985.477,50 |

## DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE LUCROS E PERDAS EM 31 DE JANEIRO DE 1961

Incluindo operações da Matriz e Filiais — 1.º semestre

### DEBITO

| | |
|---|---|
| IMPOSTOS E TAXAS | 220.374.714,50 |
| JUROS DE CREDORES DE TERCEIROS | 59.321.436,30 |
| PERDAS DIVERSAS | 2.101.221,70 |
| DESPESAS GERAIS | 462.708.468,70 |
| PROVISÃO PARA DIVIDENDOS DIVIDENDOS | 56.252.427,10 |
| PROVISÃO PARA AMORTIZAÇÃO | 39.422.485,50 |
| FUNDO DE RESERVA OBRIGATÓRIO | 11.765.000,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA CONTRIBUIÇÃO EVENTUAIS | 265.125.765,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA ENCARGOS SOCIAIS | 28.764.270,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA RESERVA DE PEQUENAS TIRAGENS | 30.317.800,00 |
| SALDO: | |
| — Remanescente do saldo de 31/1/1961 | 361.731.727,70 |
| | 1.519.890.040,70 |

### CREDITO

| | | |
|---|---|---|
| SALDO ANTERIOR | | |
| — Remanescente do saldo de 31/1/1960 | | 137.789.281,40 |
| — Incorporados aos respectivos Fundos de Reservas: | | |
| — para Contribuições Eventuais | 300.000.000,00 | |
| — PARA Encargos Sociais | 27.789.281,00 | |
| — Para Reaparelhamento Industrial | 550.000.000,00 | 227.789.281,40 |
| RESULTADO DAS OPERAÇÕES SOCIAIS | | 1.454.441.759,30 |
| RESULTADOS EVENTUAIS | | 39.661.499,00 |
| | | 1.519.890.040,70 |

São Paulo, 10 de Março de 1961

a) *Francisco Pimenta* — Contador CRC Sp. 4006
Contador Geral

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

a) Walter Belian — Presidente
a) Oswaldo Pinto Antunes Filho
a) Ernesto Cruzes Mendes de (Ilegível)
a) José Pereira da Silva — Superintendente
a) Jorge Rizo
a) Gilda Dorce Coelho
a) Erna Wunsdorf
a) João Pereira de Queiroz Sobrinho
a) Guilherme Hoffer Rosse
a) Emilio Bacchi
a) Hercílio Prado
a) Abrahão Prado

### CERTIFICADO DOS AUDITORES

Examinamos o Balanço Geral em 31 de Janeiro de 1961, da COMPANHIA ANTARCTICA PAULISTA — INDUSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS E CONEXOS, com os livros e documentos da Companhia, e as contas mandadas dar pelos respectivos Gerentes das diferentes agências.

Obtivemos todas as informações e explicações que pretendemos.

Em nossa opinião os Balanços foram devidamente e verdadeira situação da Companhia naquela data, de acordo com as informações e explicações que nos foram fornecidas e conferem os livros.

Rua Alvares Penteado, 206
São Paulo, 10 de Abril de 1961.

Moore, Cross & Co. — CRC sp 90
pelo seu sócio F. J. D'ALMEIDA
Contador — CRCsp 1.008

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

**Exercício de 1960/1961**

**1.º semestre**

OS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DA COMPANHIA ANTARCTICA PAULISTA INDUSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS E CONEXOS, INFRA-ASSINADOS, VEM NA FORMA DO INCISO III DO ARTIGO 127 DO DECRETO-LEI Nº 2.627, DE 26 DE SETEMBRO DE 1940, DAR SEU PARECER NO SENTIDO DE SEREM APROVADOS PELA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA, AS CONTAS DOS SRS. MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO INVENTARIO E BALANÇO CORRESPONDENTE AO EXERCICIO DO PRIMEIRO SEMESTRE DE 1961, PORQUANTO, FINDO EM 31 DE JANEIRO DE 1961, POR ISSO QUE NO DESEMPENHO DE SUAS FUNÇÕES SE ENCONTRARAM EM PERFEITA ORDEM E EXATIDÃO, COMO TAMBEM O ATESTA O CERTIFICADO DOS AUDITORES SRS. MOORE, CROSS & CO.

São Paulo, 27 de Abril de 1961

a) ARGEMIRO COSTA DE BARROS
a) JORGE AMERICANO
a) ANTONIO CARLOS CARDOSO
a) LUIZ AMARAL MELLO
a) ARMANDO DE ALMEIDA ALCANTARA
a) HILARIO FRANCO

Como Membros eleitos pela minoria dissidente, na forma do parágrafo único do art. 127 do dec-lei 2.627, de 26-9-1940, compareceram pessoalmente e munidos de provas exaustivas e em condições e oportunidade normais, que constituem também legalidade e continuação de exercício foi inaugurada pela mesma **maioria na última Assembléia Geral Ordinária**, realizada em 28 de novembro de 1960, mesta vida operação irrealizadas ilícitas as providências legais **para anulação e responsabilização de quem de direito**, tudo nos termos do parecer escrito que oferecemos e juntamos aos atos da presente 4ª Con**selho Fiscal, das quais deverá ser dada ciência aos acionistas na Assembléia** Geral ordinária, para o exercício ordinariamente e apreciado.

São Paulo, 27 de abril de 1961

a) *Francisco Rangel Pestana*
Fiscal dissidente

## BALANÇO GERAL EM 31 DE JULHO DE 1961 — 1 Incluindo operações da Matriz e Filiais — 2.º semestre

### ATIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **IMOBILIZADO** | | |
| Terrenos, Edifícios e Equipamentos | | 2.705.445.311,90 |
| Títulos de Juros, Dividas e Créditos: | | |
| — Participação em Outras Sociedades | 481.191.121,10 | |
| — Outros, inclusive Títulos da Dívida Pública | 25.301.907,40 | 506.512.032,00 |
| Resultado da Aplicação do artigo 43, § 1.º, letra «b», n.º 1, do Decreto n.º 47.373, ao valor dos Imóveis pela Avaliadores, Peritos e Comissão Avaliadora | | 315.430.788,10 4.385.392.132,00 |
| **DISPONIVEL** | | |
| Caixa, Estoque de Selos e Verba para Impostos | | 146.857.260,30 |
| **REALIZAVEL A CURTO PRAZO** | | |
| Devedores em Contas Correntes e por Títulos | 1.820.831.362,90 | |
| Produtos, Materia-Prima, Vasilhame, Mercadorias em Trânsito etc. | 1.458.401.538,10 | |
| Ações a Dinheiro sem Importações em Andamento | 96.770.405,10 | 3.404.003.307,20 |
| **REALIZAVEL A LONGO PRAZO** | | |
| Diversos | | 12.438.467,40 |
| **RESULTADOS PENDENTES** | | |
| Despesas antecipadas e Contas sob Caução | 211.487.228,10 | |
| Contas a Ressarcir | 8.727.727,80 | |
| Diferenças para Recuperar | 100.642.883,90 | |
| Impostos de Renda de Exercícios de 1961 — Quotas correspondentes aos meses de agosto a dezembro de 1961 | 85.185.340,00 | |
| Impostos de Renda sobre o Aumento de Capital Social realizado em 30/1/1961, pela Diretoria de Rendas e Fiscalização, de Cr$ 1.000.000.000,00 para Cr$ 2.500.000.000,00 | 89.155.350,00 | 497.378.513,80 |
| | | 8.336.071.356,30 |
| **COMPENSAÇÕES ATIVAS** | | |
| Ações em Caução | 2.320.000,00 | |
| Títulos em Cobrança e Cauções | 101.436.270,00 | |
| Títulos de Emissão e Diversos | 2.500.000,00 | |
| Imóveis Comprometidos | 16.500.772,00 | |
| Valores em Caução | 11.030.425,00 | |
| Compromissários de Imóveis | 46.301.963,70 | |
| Contas sob Contingência | 195.858.547,20 | 486.107.295,90 |
| | | 8.722.977.052,20 |

### PASSIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **NÃO EXIGIVEL** | | |
| Capital, Reservas Legal e Financeiras: | | |
| — Capital | 2.500.000.000,00 | |
| — Fundo de Reserva Obrigatória | 221.500.000,00 | |
| — Fundos de Reservas Especiais: | | |
| — PARA Contribuições Eventuais | 550.000.000,00 | |
| — Para Reserva Social | 100.000.000,00 | |
| — Para Reaparelhamento Industrial | 1.000.000.000,00 | |
| — Para Conservação | 100.000.000,00 | |
| — Para Pequenas Tiragens | 100.000.000,00 | 3.700.000.000,00 |
| Fundo de Previsão | | 6.000.000,00 |
| Provisões: | | |
| — Para Dividendos Diferidos | 186.240.423,00 | |
| — Para Amortização | 681.907.714,00 | |
| — Para Depreciação | 23.794.813,10 | 891.942.950,10 |
| Lucros e Perdas: | | |
| — Remanescente do Exercício, à disposição da Assembléia Geral Ordinária | | 280.905.482,40 |
| Fundo de Compromisso para futuro aumento de Capital, conforme artigo 43, § 1.º, letra «b», n.º 1, do Decreto n.º 47.373 | | 113.430.786,20 7.006.986.781,70 |
| **EXIGIVEL A LONGO PRAZO** | | |
| Empréstimos Consolidados | 126.360.351,20 | |
| Credores por Saques | 28.827.071,00 | |
| Credores Diversos | 414.870.140,60 | 570.057.562,80 |
| **EXIGIVEL A CURTO PRAZO** | | |
| Salários, Comissões e Contas a Pagar | 322.905.137,00 | |
| Credores por Saques | 183.108.017,90 | |
| Credores Diversos | 286.505.100,10 | |
| Impostos de Rendas a Pagar do Exercício de 1961 — Quotas a Vencer | 102.126.400,00 | |
| Impostos de Rendas a Pagar sobre o Aumento de Capital Social — Quotas a Vencer | 85.155.350,00 | 981.337.304,90 |
| **DIVIDENDOS** | | |
| Acionistas são credores | | 1.355.455,10 |
| **RESULTADOS PENDENTES** | | |
| Contas de Regularização | | 49.535.349,40 |
| | | 8.336.071.356,30 |
| **COMPENSAÇÕES PASSIVAS** | | |
| Cauções do Conselho de Administração | 2.320.000,00 | |
| Cauções, Endossos para Cobrança e Cessão | 101.436.270,00 | |
| Cauções de Diretores e Gerentes | 16.500.000,00 | |
| Compromissos da Compra | 16.500.772,00 | |
| Garantias Diversas | 11.030.425,00 | |
| Compromissos de Vendas de Imóveis | 46.301.963,70 | |
| Contas sob Regularização | 146.859.647,20 | 486.107.295,90 |
| | | 8.722.977.052,20 |

## DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE LUCROS E PERDAS EM 31 DE JULHO DE 1961

Incluindo operações da Matriz e Filiais — 2.º semestre

### DEBITO

| | |
|---|---|
| IMPOSTOS E TAXAS | 311.421.221,40 |
| JUROS DE CREDORES DE TERCEIROS | 55.881.180,60 |
| PERDAS DIVERSAS | 150.640,50 |
| DESPESAS GERAIS | 507.705.705,70 |
| PROVISÃO PARA DIVIDENDOS DIVIDENDOS | 46.923.762,80 |
| PROVISÃO PARA AMORTIZAÇÃO | 36.317.900,60 |
| FUNDO DE RESERVA OBRIGATÓRIO | 11.800.000,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA RESERVA DE PEQUENAS TIRAGENS | 100.000.000,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA OCORRÊNCIAS EVENTUAIS | 27.457.761,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA CONSERVAÇÃO | 50.000.000,00 |
| FUNDO DE RESERVA ESPECIAL PARA PESQUISAS TECNICAS | 50.000.000,00 |
| FUNDO DE PREVISÃO | 6.000.000,00 |
| SALDO: | |
| — Remanescente do Exercício, à disposição da Assembléia Geral Ordinária | 280.905.482,40 |
| | 1.877.384.667,00 |

### CREDITO

| | | |
|---|---|---|
| SALDO ANTERIOR | | |
| — Remanescente do saldo de 31/1/1961 | | 361.731.727,70 |
| RESULTADO DAS OPERAÇÕES SOCIAIS | | 1.531.571.411,90 |
| RESULTADOS EVENTUAIS | | 83.581.512,40 |
| | | 1.877.384.667,00 |

São Paulo, 20 de Setembro de 1961

a) *Francisco Pimenta* — Contador CRC Sp. 4006
Contador Geral

### CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

a) Walter Belian — Presidente
a) Oswaldo Pinto Antunes Filho
a) Ernesto Cruzes Mendes de (Ilegível)
a) José Pereira da Silva — Superintendente
a) Jorge Rizo
a) Gilda Dorce Coelho
a) Guilherme Hoffer Rosse
a) Erna Wunsdorf
a) João Pereira de Queiroz Sobrinho
a) Abrahão Prado
a) Emilio Bacchi
a) Hercílio Prado
a) João Pereira de Queiroz Sobrinho

### PARECER DOS AUDITORES

Examinamos o Balanço Geral levantado em 31 de Julho de 1961, da COMPANHIA ANTARCTICA PAULISTA — INDUSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS E CONEXOS, com os livros e documentos da Companhia, e as contas mandadas dar pelos respectivos Gerentes.

Obtivemos todas as informações e explicações que pretendemos.

Em nossa opinião os Balanços foram devidamente e verdadeira situação da Companhia naquela data, de acordo com as informações e explicações que nos foram fornecidas e conferem os livros.

Rua Alvares Penteado, 206
São Paulo, 8 de outubro de 1961.

Moore, Cross & Co. — CRC sp 90
pelo seu sócio F. J. D'ALMEIDA
Contador — CRCsp 1.008

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

**Exercício de 1960/1961**

OS MEMBROS DO CONSELHO FISCAL DA COMPANHIA ANTARCTICA PAULISTA INDUSTRIA BRASILEIRA DE BEBIDAS E CONEXOS, INFRA-ASSINADOS, VEM NA FORMA DO INCISO III DO ARTIGO 127 DO DECRETO-LEI Nº 2.627, DE 26 DE SETEMBRO DE 1940, DAR SEU PARECER NO SENTIDO DE SEREM APROVADAS PELA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA, AS CONTAS DOS SRS. MEMBROS DO CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO INVENTARIO E BALANÇO CORRESPONDENTE AO EXERCICIO FINDO EM 31 DE JULHO DE 1961, POR ISSO QUE NO DESEMPENHO DE SUAS FUNÇÕES SE ENCONTRARAM EM PERFEITA ORDEM E EXATIDÃO, COMO TAMBEM O ATESTA O CERTIFICADO DOS AUDITORES SRS. MOORE, CROSS & CO.

São Paulo, 20 de Outubro de 1961

a) ARGEMIRO COSTA DE BARROS
a) JORGE AMERICANO
a) ANTONIO CARLOS CARDOSO
a) HILARIO FRANCO
a) HORACIO DE MELLO
a) ARMANDO DE ALMEIDA ALCANTARA

Desenvolvemos o balanço, afim e atuais do Conselho de Administração, nada recebido pelos mesmos, sessões e incluídas' anteriormente em nove anos consecutivos dos atos do Conselho de Conselho Fiscal, levados ao livro próprio, de que deverá ser dado conhecimento aos Acionistas na Assembléia Geral a realizar-se. Ainda, nas mesmas condições acima analisado e aprovar sobre o balanço do exercício anterior, já inscrupulo pelo ajustado e com aprovação que representa além de outros, pequenos acionistas, que compareceu com a última Assembléia Geral Ordinária, ocorre sob supervisão pelo voto de F.A.N.Z., mediante se tomado as providências cabíveis para nossa edificação e conhecimento por parte de quem de direito.

a) *Francisco Rangel Pestana*
Fiscal dissidente

INCOMING TELEGRAM / Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

PARIS 3176

55
Action
ARA
Info
SS
EUR
AID
P
USIA
INR
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 13293
Rec'd: DEC 21, 1961 6:24 PM

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 3176, December 21, 4 p.m.

ACTION DEPARTMENT 3176, INFORMATION RIO DE JANEIRO 17.

Reference: Rio de Janeiro EMBTEL 1446, information Paris 13.

Finance Minister official says representatives French and British Banks left Paris 16 December, intending present letter to Bank of Brazil 18 December, but does not know if this done. Brazilian Embassy claims know nothing of consortium decision.

GAVIN

MCM-14

832.10/12-2161
840.14
832.14

FILED
MAR 23 1962

CLASSIFIED FILE
832.14

(3)

• microfilmed by RM/R

• This copy must be returned to RM/R Central Files with notation to another classification.

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS CLASSIFIED

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0727

7

Department of State

1961 DEC 22 PM 1 31

CONFIDENTIAL
Classification

10810

ACTION: Embassy RIO DE JANEIRO 1748

832.10

Rptel 1425.

In addition your analysis of budget and balance of payments (both 1961 results and 1962 prospects), request following:

1. Copies of signed texts 1961 financial agreements with various European countries.

2. Schedule of external debt payments before and after consolidations.

3. Status of SUMOC recommendations on credit policy for first quarter 1962 (Deep bbl).

4. Coffee purchases 1961-62 crop year and estimate 1962-63.

Ball

BALL

(1)

Drafted by: [redacted] 12/22/61

Clearances (Req.):
EST - Mr. Green
Econ - Mr. Pollack
AID - Mr. Beaman

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

FORM A-61 DS-232

0728

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

FN/WEISMAN DAP

34 Action
E Info
SS
G
SP
L
H
ARA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 14611
Rec'd: December 24, 1961
8:07 a.m.

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 1497, DECEMBER 23, 3 PM

PASS TREASURY AND SOUCHARD.

SAW MOREIRA SALLES YESTERDAY RE DEPTEL 1738. FINANCE MINISTER CONFIRMED HAD ASKED BICALHO INVITE IMF MISSION. (COINCIDENTALLY, DURING CONVERSATION, FINANCE MINISTER RECEIVED TELEPHONE CALL BICALHO INFORMING MISSION WOULD LEAVE JANUARY 2 AND ARRIVE JANUARY 3.) FINANCE MINISTER EXPLAINED INVITATION ISSUED FOLLOWING RECENT TALKS WITH GOULART AND NEVES IN WHICH HE AFFIRMED NECESSITY IMF MISSION IN PRESENT CIRCUMSTANCES.

MOREIRA SALLES STATED HAD INVITED MISSION IN FULL KNOWLEDGE AGREEMENT MAY BE DIFFICULT AND HIS PERSONAL FUTURE HEAVILY DEPENDENT OUTCOME. SAID VOLUNTARY INVITATION TO IMF VIRTUALLY UNPRECEDENTED ACT FOR BRAZILIAN FINANCE MINISTER, BUT FELT HAD TO BE DONE WHILE HE IN OFFICE SINCE SOME FUTURE MINISTER PERHAPS UNWILLING TAKE POLITICAL RISKS INVOLVED. ALSO STRESSED CONTINUING DANGERS NATIONALIST PUBLICITY CAMPAIGN AGAINST IMF. EXPRESSED HOPE THAT MISSION WOULD CONCENTRATE ON FUTURE RATHER THAN PAST, AND WOULD BE PREPARED EVALUATE REALISTICALLY POLITICAL AS WELL AS TECHNICAL PROBLEMS INVOLVED IN STABILIZATION EFFORT WHICH GOVERNMENT AGREES NOW HIGHEST PRIORITY. REQUESTED IMF COOPERATION WITH GOB ON MINIMIZING PUBLICITY. FINANCE MINISTER PLANS NO PUBLIC ANNOUNCEMENT OF MISSION, BUT WILL BE PREPARED ANSWER QUESTIONS THAT ARISE WITH STRESS ON INVITATION FROM BRAZIL AND ROUTINE NATURE, AS CUSTOMARY PART RELATIONS IMF.

AS AUTHORIZED REFTEL, I CONFIRMED AVAILABILITY $40 MILLION FROM US CONVEYING CAVEAT ABOUT BALANCE STILL UNDRAWN. ON TIMING RELEASE $40 MILLION, MOREIRA SALLES PREFERS WAIT UNTIL

MESSAGE CENTER CONTROL IN OUT

DEC 6 2 1961

(1)

Filmed by RMIB

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

No Reply 1/26/62 - MLL - 840.10 DCD

RIO 1497

FILED

0729

CONFIDENTIAL

-2- 1497, DECEMBER 23, 3 PM, FROM RIO DE JANEIRO

EARLY JANUARY WANTING USE RELEASE IN CONNECTION FINANCIAL SITUATION SPEECH INTENDS MAKE SAO PAULO. I RECOMMEND WASHINGTON AGENCIES PROCEED NOW TAKE STEPS NECESSARY MAKE FUNDS READY FOR RELEASE, WITH TIMING RELEASE AWAITING FURTHER ADVICE FROM GOB, WHICH PRESUMABLY FORTHCOMING THROUGH CAMPOS.

ALSO DISCUSSED PREPARATIONS GOB FOR IMF TALKS. NO SYSTEMATIC WORK YET UNDERTAKEN, BUT FINANCE MINISTER EXPECTS BEGIN EARLY NEXT WEEK. PLANS INVITE KORP PLANNING SESSION WITH KEY OFFICIALS CONCERNED. WE SUGGESTED USEFUL KEEP IN MIND COORDINATION STABILIZATION EFFORTS WITH PLANNING ON DEVELOPMENT PROJECTS AND BUDGET PRIORITIES MENTIONED EMBTEL 1494, AS WELL AS OBVIOUS ISSUES BUDGET, CREDIT, EXCHANGE, COFFEE, RAILWAY DEFICITS, AND WAGE POLICIES.

GORDON

HER

CONFIDENTIAL

0730

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

57-H
Action
E
Info
SS
G
SP
L
H
ARA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 16509
Rec'd: December 28, 1961
9:00 pm

FROM: Rio-de-Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1522, December 28, 9 p.m.

NIACT

PASS AID FOR MOSCOSO AND GRAND, EXIMBANK AND TREASURY.

Re EMBTEL 1497.

Re Campos request immediate release $40 million reported Grand-Solana telecon today, Moreira Salles told Financial Attache this request made after consulting Campos and Bulhoes on timing. All agreed very desirable have releases made prior arrival IMF Mission in order avoid possible association by public of US loans with presence Mission here. This rather than any current need funds reason for change timing reported reference telegram. Finance Minister urged all possible be done implement request.

GORDON

DMJ

DEC 29 1961 CONTROL CUT

microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

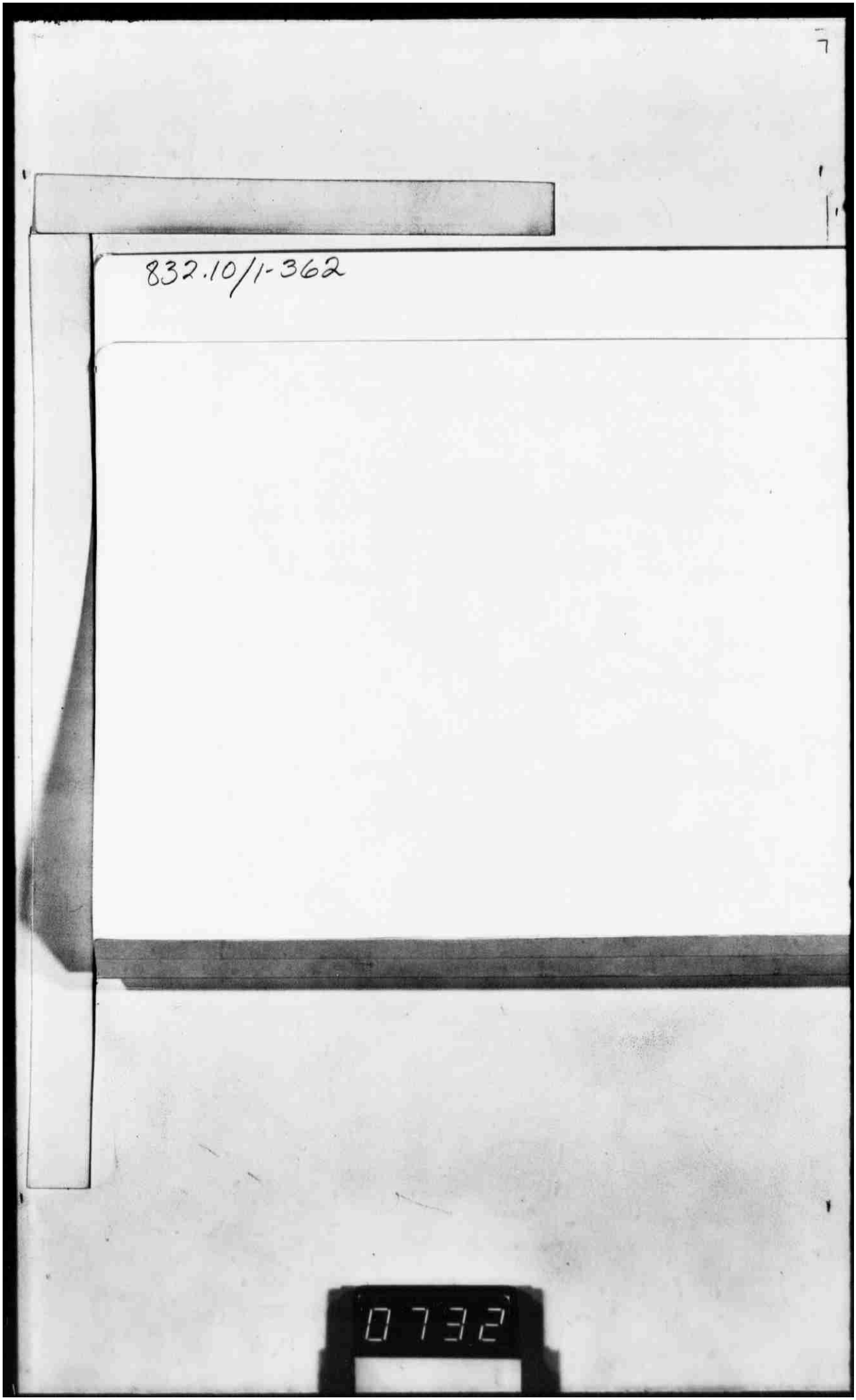
REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CLASSIFIED FILE

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0731


832.10/1-362
0732

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/1-362

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

NO. 544

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON

DATE January 3, 1962

REF : CERP D-12; Embs 456, December 4, 1961

file notation
ARA/EST/R g w wieland JAN 6 1962
1-16-62

| ACTION / INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only 22 | ACTION ARA-4 | | 2 | 1 | | | | | | 5 | 3 | | | A10 7 |
| | INFO | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | DEPARTMENT OF STATE | | | | | |
| | OTHER | | 8 | 3 | | | | 2 | 1 | BUREAU OF AMERICAN AFFAIRS | | | | |
| REC'D 1/9/62 | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | INTER | JAN 11 1962 | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, NOVEMBER 1961

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on November 30 (see enclosure) amounted to Cr$176,864 million, reflecting an increase of Cr$1,629 million during the month. This includes an amount of Cr$394 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

It will be noted that the SUMOC account was not drawn down in November as the Embassy had reported elsewhere. However, the December 9 Rediscount Department balance sheet indicates that these funds were withdrawn in the first week of December.

One other minor point concerning the November 30 balance sheet that should be clarified is tha fact that the entry "Current Account with the Bank of Brazil" appears on the liability side rather than on the asset side where it is usually shown. According to SUMOC, this came about as a result of a Bank of Brazil advance to the Rediscount Department presumably pending draw-down of the Cr$10 billion in the SUMOC account. The advance has by now been liquidated and the entry "Current Account with the Bank of Brazil" again appears on the asset side.

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

For the Ambassador,
John Krizay
Second Secretary of Embassy

APPROVED:
Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

Encl: as stated

JKrizay:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FILED
1:27 PM '62

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

0733

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No 1
Desp. No. 544
From Rio de Janeiro

**BANK OF BRAZIL, S. A.**

**Rediscount Bureau**

**Balance Sheet on November 30, 1961.**

| **A s s e t s** | **Cr$** |
|---|---|
| Superintendency of Money and Credit ..... | 10,000,000,000.00 |
| Rediscounts of Commercial paper ..... | 152,122,514,070.40 |
| Rediscounts of Agricultural paper, Law 3,253 .. | 3,235,339,597.20 |
| Rediscounts of Export paper, Decree 29,536 .... | 21,111,599,165.50 |
| Rediscounts of commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 393,942,521.10 |
| Accounts receivable ..... | 262,051,272.60 |
| Capital holdings ..... | 47,131,997.60 |
| Sundry debtors and creditors ..... | 4,326,618.80 |
| Expenses with printing of notes ..... | 314,659,259.50 |
| General expenses ..... | 38,100,181.80 |
| Collection account with Bank of Brazil ..... | 18,093,018.00 |
| Securities in Guaranty ..... | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities ..... | 9,274,538.50 |
| | 187,557,032,243.00 |

| **L i a b i l i t y** | | |
|---|---|---|
| National Treasury | | |
| To the account of Carteira de Rediscontos... | 169,700,840,000.00 | |
| To the account of SUMOC.. | 10,000,000,000.00 | 179,700,840,000,00 |
| Superintendency of Money and Credit ..... | | 27,358,471.30 |
| Reserve fund ..... | | 2,334,437,852.50 |
| Provision for the expense of note printing ... | | 961,314,309.70 |
| Current account with Bank of Brazil ..... | | 945,369,101.70 |
| Rediscounts ..... | | 2,876,699,059.50 |
| Interest ..... | | 619,543,661.80 |
| Receivable receipts ..... | | 62,990,816.30 |
| Refund of counter-account credits ..... | | 1,111,411.70 |
| Bills under collection ..... | | 18,093,018.00 |
| Depositors of securities in guaranty ..... | | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties. | | 9,274,538.50 |
| | | 187,557,032,243.00 |

UNCLASSIFIED

0734

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

INCOMING AIRGRAM **Department of State**

67
Action

UNCLASSIFIED

832.10/1-562

ARA-4
Info
RMR-2
INR-4
E-3
AID 7

FROM: AMEMBASSY, Rio

Date Sent: Jan 5, 1962

TO: SECSTATE, Washington, D.C.

INFO: Om-6 TR-2 FRB-1 NMB-1

RM/R FILE: JAN 8 2 17 PM '62

NO: A-298

PAGE 1 OF 1 PAGES

File no action
EST/B
J W Wilson
1/11/62

Ref: Embassy Despatch 487, December 15, 1961

The following were closing selling rates for U. S. dollars in Rio de Janeiro on January 3, 1962, compared with the two previous business days:

| | Dec. 28 | Dec. 29 | Jan. 3(§) |
|---|---|---|---|
| Bank of Brazil ..... | 307 | 307 | -- |
| Commercial Market .. | 312 | 312 | -- |
| Financial Market ... | 365 | 360 | -- |
| Unified Market ..... | -- | -- | 318 |
| "Cambio" Rate ..... | 395 | 395 | 365 |

Pursuant to SUMOC Instruction No. 222 of December 29, 1961 (reported in Embassy Despatch 540 of January 2, 1962), the exchange markets were unified on January 3, 1962, except for the "Cambio rate". The Bank of Brazil established the unified rate for that day at Cr$310 for buying U. S. dollars and Cr$318 for selling dollars.

FILED
JAN 22 AM '62

GORDON

RVKorp|dh
January 4, 1962

Clearance:
REakens

(§) January 2 was a bank holiday in Brazil.

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken

REPRODUCTION OF THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

UNCLASSIFIED

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0735

Department of State

CONFIDENTIAL
Classification

CIRCULAR 1184

ACTION: ALL ARA DIPLOMATIC POSTS EXCEPT Embassies BUENOS AIRES AND RIO DE JANEIRO

AID
SS
SR
G
SP
L
CAP
E
ICA
AID
PC
P
DSIA
INR
CIA
NSA
CEA
XMB
FRB
TRSY
NMR

(1)

Following is text press release in connection with 90 day credit for Brazil.

BEGIN QUOTE. Following consultations with Ambassador Roberto Campos acting on behalf of the Brazilian Government, the United States Government is making available a short-term credit totaling $30 million to Brazil which is repayable in 90 days.

The Brazilian Government has stated that it is preparing definite plans and measures for putting into force, beginning early 1963, an effective program to limit inflationary pressures as well as a development plan designed to support strong and balanced economic growth. Certain actions in line with this objective have already been taken, including particularly the approval in November 1962 of legislation designed to help in reducing the potential Government budget deficit in 1963 and to initiate a broad reform of Brazil's tax structure and collection machinery.

The

Authenticating Officer: Hermann:jd-1/8/63

ARA - Herbert K. May

FN - Mr. Pal
EUR - Mr. Hy
NEA - Mr. Bra
WHP - Mr. Bel

Treasury - Mr. Bundy
Eximbank - Mr. Gal
DAP - Mr. Gulli

(Substance)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS NECESSARY.

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-324

Dec. 1962

SECRET 101-82-22

0736

CONFIDENTIAL
*Classification*

The Government of Brazil has indicated its intention to initiate, at an early date, discussions with the US, other countries, and appropriate international financial institutions, both in order to describe the measures it is planning to take to achieve financial recovery and assure sustained economic growth, as well as with a view to exploring what external financial support may be available to supplement the Brazilian effort. END QUOTE.

If subject raised you may wish stress that credit represents interim short-term measure and is equivalent to about one third of unreleased funds remaining from 1961 balance of payments package. FYI Announcement Chilean and Colombian IMF agreements expected early next week. End FYI.

RUSK

CONFIDENTIAL
*Classification*

0737

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/1-1062
XR-832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 581 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. ⊛ when rec'd January 10, 1962 DATE

REF : CERP D-12; Emdes 483, December 15, 1961 JAN 20 1962

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 53 | ⊛ ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 ⊛ | | | |
| | | | OTHER | ASR | COM ⊛ | FRB ⊛ 3 | INT | LAB | TAR | TRE ⊛ 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 1/26 | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET, NOVEMBER 1961

Pitt - no action
EST/B 2/2/62
JW Wilson

According to its latest balance sheet, there was a further expansion of outstanding loans of the Bank of Brazil in November in spite of the SUMOC Council "recommendations" issued on November 8 exhorting the Bank to live within certain global limitations. (See Emdes 448 of November 30, 1961). Although the SUMOC recommendations envisaged that the quarterly limits on the Bank's lending operations would actually be established for the first time beginning the first quarter of 1962, it had been noped that the action would have an immediate restraining effect on the Bank.

That the Bank of Brazil was in no way restrained in November is evidenced by the fact that its outstanding loans were increased by Cr$19 billion, more in absolute terms than at any previous time. At the same time, the Bank's cash holdings, which were also to have been kept at their September 17th level, declined by Cr$6 billion.

Other Bank of Brazil operations tending to expand credit in November were: an increase in the net debtor position of the Treasury (Cr$7 billion) and an increase in outstanding rediscounts on behalf of commercial banks (Cr$3 billion).

Factors tending to restrict credit were: an increase in the coffee account (Cr$5 billion), an increase in compulsory reserve deposits of commercial banks (Cr$12 billion) and an increase in short term deposits of Autarchias and mixed enterprises (Cr$1 billion).

The level of outstanding Bank of Brazil import and export letters did not change appreciably.

FEB 6 1962

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

⊛U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0738

Details are as follows:

A - FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury
(millions of Cr$)

| | Oct.31 1960 | Nov.30 1960 | Oct.31 1961 | Nov.30 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector | 175,678 | 177,480 | 242,761 | 258,533 |
| Loans to states and munic. govt's ..... | 13,432 | 13,407 | 14,688 | 14,571 |
| Loans to Autarquias ... | 10,008 | 11,403 | 12,971 | 16,091 |
| TOTAL ..... | 199,118 | 202,290 | 270,420 | 289,195 |

2. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(millions of Cr$)

| | Oct. 1960 | Nov. 1960 | Incr. Decr. | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Inc. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil..... | 61,974 | 67,530 | +5,556 | 149,851 | 148,387 | -1,444 |
| For Com'l Banks ..... | 14,500 | 17,453 | +2,953 | 25,404 | 28,477 | +3,073 |
| TOTAL .. | 76,474 | 84,983 | +8,509 | 175,255 | 176,864 | +1,629 |

3. Bank of Brazil Currency Holdings

| August 1961 | September 1961 | October 1961 | November 1961 |
|---|---|---|---|
| 13,396 | 19,407 | 14,679 | 8,758 |

4. Net Debtor Position of Treasury

| August 1961 | September 1961 | October 1961 | November 1961 |
|---|---|---|---|
| 53,744 | 54,893 | 66,266 | 73,006 |

B - FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT

5. Short Term Deposits of:

| | July 1961 | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies.... | 11,666 | 12,151 | 13,672 | 19,565 | 22,026 |
| Autarquias (other than SUMOC)..... | 56,707 | 56,118 | 55,486 | 55,942 | 54,385 |
| TOTAL ..... | 68,373 | 68,269 | 69,158 | 75,507 | 76,411 |



0739

6. Coffee and Cocoa Differential Account

| | August 1961 | September 1961 | October 1961 | November 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee: | 3,279 | 10,572 | 22,568 | 27,395 |
| Cocoa: | - | 548 | 729 | 1,003 |

7. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Com'l Banks)

| August 1961 | September 1961 | October 1961 | November 1961 |
|---|---|---|---|
| 35,258 | 36,593 | 42,891 | 54,679 |

C- OTHERS

8. Outstanding Treasury Letters

| | July 1961 - | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204: | 58,362 | 64,777 | 59,400 | 59,812 | 60,831 |
| SUMOC Instruction 192: | 9,352 | 5,935 | 5,580 | 2,235 | 1,227 |
| TOTAL ..... | 67,714 | 70,712 | 64,980 | 62,047 | 62,058 |

Six copies of the Bank of Brazil balance sheet will be forwarded as soon as they are available.

For the Ambassador,

John Kriesel
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



0740

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/1-1162
XR 153-XMB

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

557
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

January 11, 1962
DATE

REF :

JAN 16 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only 19 | XMB-3 * | | | | 1 | | 3 | | | | | | 3 | | | |
| | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | REC'D 1-24 | | OTHER | | 10 | | | | | 2 | | | | | | |
| | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Eximbank Requirements for and Approval of Auditors of Borrowing Firms

To Commerce for Eximbank

A local auditing firm, Finantec, Rua São José 90 - 2º Andar, Conj. 2005, Rio de Janeiro, has requested from the Embassy information about procedures for obtaining Eximbank approval for auditing firms with loans from the Bank. In particular, the two partners of the firm, Sr. Alberto Almada Rodrigues, Director, and Sr. Francelino de Araujo Gomes, informed the Embassy that they have made a bid for auditing the Companhia Siderúrgica Nacional which has been provisionally accepted on condition that the firm obtain Eximbank approval for the job in accordance with the Siderúrgica's contract with the Bank.

The firm wishes to know whether Eximbank gives a general approval directly to auditing firms which meet its requirements or whether this approval is requested by borrowing firms themselves for prospective auditors in accordance with their contracts with the Bank. Since they are interested in auditing other firms which are borrowers from the Eximbank, they wish to know what general requirements their firm needs to fulfill in order to be acceptable to the Bank. They stated that Price Waterhouse has been the auditors of the Companhia Siderúrgica Nacional for several years, but that their (Finantec's) bid this year was considerably lower, which gives them a chance to do the work. They further said that their firm has audited for the Companhia Vale do Rio Doce S. A., which also has loan contracts with the Eximbank, but that they had not been asked to obtain Eximbank approval in connection with their work for that company.

The Embassy prepared a voluntary World Trade Directory report on Finantec dated March 6, 1961, and is enclosing a prospectus in English, dated June 27, 1961, which Finantec stated that they had prepared for the Inter-American Development Bank.

FILED
FEB 8 - 1962

ECON:SHWeaver:nbg
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0741

The Embassy would appreciate receiving information on Eximbank requirements and procedures in these matters in order to inform Finantec.

For the Ambassador:

Edward J. Bash
Commercial Attaché

Approved:

Robert Eakens
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Enclosure:

As stated.



0742

DEPARTMENT OF STATE INSTRUCTION

OFFICIAL USE ONLY

[redacted]

(Security Classification)

FOR RM/R USE ONLY

E-5
Info
RMR-1
ARA-3
REP-1
COM-7
TR-2
XMB-6

NO.: A-180 February 6, 1962

SUBJECT: Eximbank Approval of Borrowing Firms' Auditors

TO: The American Embassy, RIO de JANEIRO

832.10
XR103XMB

Reference: Despatch 557, January 11, 1962.

Eximbank generally requires that financial statements of its borrowers be audited by a firm of independent certified public accountants selected by the borrower but not necessarily subject to Eximbank's specific approval. However, Eximbank endeavors to obtain information regarding the accounting firm's professional qualifications and its general reputation and business integrity. In this respect, reports on the firm are solicited from local commercial banks, clients of the accounting firm, and other given references.

Pursuant to the provisions of a credit agreement between Eximbank and Cia. Siderurgica Nacional, Eximbank requires the periodic submission of financial statements of Cia. Siderurgica Nacional duly certified by an auditing firm satisfactory to Eximbank. Under this arrangement, Cia. Siderurgica Nacional selects the auditing firm or firms that it proposes to use and then directly requests Eximbank's approval of the particular firm or firms. At Cia. Siderurgica Nacional's request, several auditing firms have been so approved by Eximbank after receiving the type of information indicated above.

RUSK

[redacted]

OFFICIAL USE ONLY

[redacted]

(Security Classification)

DRAFTED BY: Eximbank:ESConger
OFD/ED:RRLombardi:cd 1/6/62

APPROVED BY: Thomas K. Shields

CLEARANCES: Eximbank - Mr. Sauer ARA/EST - Mr. Crane

Rio de Janeiro A-180
832.10/1-1162
XR 103 XMB

0743

AIR POUCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
838.10/1-1762

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AmEmbassy PORT-AU-PRINCE — NO. 262

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. ARA — OUT JAN 18 1962 — DATE January 17, 1962

REF : Department's W-29, November 28, 1961; Embassy Despatches No. 224 of December 11 and No. 245 of December 29, 1961; CERP, D-12,13,18

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | 4 20 | SCS 1 | ~~AID~~ 7 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | No reply necessary if this sent 1/23/62 | | |
| | REC'D 1/20 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Section 620(c), Act for International Development of 1961: Haitian Government's Reply on Payments of Commercial Debts to United States Citizens.

ARA/C DMA TEA RM/R File

PASS AID

The Embassy received on January 15, 1962 an official reply from the Haitian Government in answer to the communications under reference, regarding payment of commercial debts to United States citizens affected by Section 620(c) of the Act for International Development of 1961.

Enclosed is the full text of the Haitian note, in unofficial English translation. (One copy of the original French text was pouched to the Department (ARA/CMA) on January 15, the day of its receipt.

Although the note states that it encloses "Le Moniteur" No. 121 promulgating a decree establishing the claims commission described in the note, this document has not been received. In answer to a routine inquiry, the National Printing Office has advised that this issue of "Le Moniteur" is in process of being printed; the Embassy will forward copies as soon as available.

Also enclosed with the present despatch are copies of two special agreements involving payment in bonds, signed by Texaco and Esso with Public Works Minister Louis R. Lévêque, acting on behalf of the Haitian Government. These copies were provided by the local representatives of Texaco and Esso. (The copy provided by the Esso representative had not yet been signed as

FILED JAN 23 1962

DRThomson/jd — UNCLASSIFIED
REPORTER

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0744

of the date it was provided, but signature was expected). Measures to provide for issuance of the new bonds described therein have not yet been announced.

FOR THE AMBASSADOR:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

cc:
USAID/Haiti

Enclosures:
1. Copy of Note No. EC/A-2(2), dated January 15, 1962 (unofficial English translation)
2. Copy of Texaco letter of January 5, 1962, as countersigned by Minister Lévêque
3. Copy of Esso letter of January 11, 1962, as prepared for countersignature by Minister Lévêque



0745

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 262
From Port-au-Prince

Unofficial translation

MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS REPUBLIC OF HAITI
EC/A-2(2)

The Ministry of Foreign Affairs presents its compliments to the Embassy of the United States of America at Port-au-Prince and, referring to Note No. 87 dated December 8, 1961 in which the Embassy requested the Haitian Government to assist that of the United States of America in its efforts to determine whether Section 620(c) of the Foreign (Assistance) Act of 1961 (Public Law 87-195) which provides that "No assistance shall be provided under this Act to the Government of any country which is indebted to any United States citizen...etc." is applicable to Haiti, has the honor to furnish below evident proof that the above-mentioned article of law is not applicable to the Republic of Haiti.

In November 1961, a list of fifteen private American creditors was submitted to the attention of the Haitian Government for payment. The latter has satisfied the claims of nine of these, because they were recognized as legitimate. They were:

Regular Debts

1. Lankton Ziegele Marhoefer Int. S.A.
   2424 N. 25th Avenue, Franklin Park, Ill.
   Paid by check No. 185404 on the First National City Bank of New York .....$.90,000.00

2. Dunlab Chemicals, Ltd.
   82, Beaver Street
   New York 5, New York
   Paid by check No. 185405 on the First National City Bank of New York .....$ 5,502.50

3. Pepper and Sons, Inc.
   380 Fourth Avenue
   New York 10, New York
   Paid by check No. 185406, on the First National City Bank of New York .....$ 2,848.84

4. Bernce Western, Inc.
   80, Wall Street
   New York 5, New York
   Paid by check No. 185407, on the First National City Bank of New York .....$ 2,430.00

UNCLASSIFIED

0746

5. Orbit Shipping Corp.
   24 Stone Street
   New York 4, New York
   Paid by check No. 185408, on the First National City Bank
   of New York .....$ 200.91

6. Aurora House
   473 Broadway
   New York 13, New York
   Paid by check No. 185412, on the First National City Bank
   of New York .....$ 4,203.51

7. Henry Isaacs, Inc.
   473 Broadway
   New York 13, New York
   Paid by check No. 185410, on the First National City Bank
   of New York .....$ 2,062.05

8. Amsterdam Specialty Company
   122 East 25th Street
   New York 10, New York
   Paid by check No. 185411, on the First National City Bank
   of New York .....$ 619.34

9. C.A. Sporl and Company
   New Orleans, Louisiana
   Paid by check No. 185437, on the First National City Bank
   of New York .....$ 4,016.36

The form of the receipt signed by the above-mentioned interested parties is as follows:

CERTIFICATE OF RECEIPT OF PAYMENT

"The Undersigned, an agent of duly authorized to act in this matter, hereby acknowledges receipt of Check No. ...., issued by Banque Nationale de la République d'Haiti, Port-au-Prince, Haiti, dated December 22, 1961, drawn to the order of in the amount of $ .....and payable at the First National City Bank of New York, in full payment of all claims of said Corporation, as of this date, against the Government of Haiti."

(Name of the Firm)

By _____

Dated: _____



0747

SUPPORTING DOCUMENTS

All duly signed certificates of payment have been accompanied by receipts issued by each firm, identifying the signatory agent.

DOUBTFUL AND CONTESTED DEBTS

The cases of the six other firms on the list submitted by the American Government, having been examined and checked, may be presented as follows:

(a) Freeman H. Horton and Associates
230 Royal Palm Way
Palm Beach, Florida

(b) Haitian Industries, S.A.
230 Royal Palm Way
Palm Beach, Florida

In association, these two American firms signed various contracts with the Ministry of Public Works of Haiti during the course of the year 1958, for the purpose of furnishing materials and equipment, studies, and of preparing technical reports on civil engineering projects. These studies included:

(a) one regarding the road from Port-au-Prince to Les Cayes, via Miragoâne,

(b) one from Grand'Goâve to Jacmel, and

(c) one from Miragoâne to Jérémie, via the coast.

The contract concluded between the parties on August 13, 1958 permitted the execution of such services, for the fee of 3/4 of one per cent based upon the estimated construction cost of these projects, with the estimated unit construction cost having been established in the contract at $40,000.00 per mile. HORTON AND ASSOCIATES, in a document dated April 2, 1959, recognised having begun work on August 19, 1958 and having submitted to the Haitian Government a printed report covering three projects during the course of the first week of October, 1958. In the document of April 2, 1959, HORTON & ASSOCIATES stated that during the latter part of September, 1958, the Chief Engineer of the Ministry of Public Works of Haiti had been requested to go to Florida in order to examine the report in its preliminary form. Thus, in the period of one month, HORTON & ASSOCIATES had made a technical study of the reconstruction of three sections of mountain road,



0748

covering a length of 366 kilometers. HORTON & ASSOCIATES considered it adequate purely and simply to use the geodetic maps of the Republic of Haiti which the Ministry of Public Works of Haiti had placed at their disposal. They simply indicated by a few strokes certain variations from the present path of the roads by following the contour lines on these maps, and then made photoengravings reproduced in the report.

For this work they are claiming $56,000.00, after having received an advance of $10.000.00 as provided in the contract.

In addition, during the month of November of the past year, these two American firms produced a claim, through the intermediary of their representative Mr. Richard Joseph Arbour, an American citizen, for the sum of $150,000.00 for services rendered (Study of the Port-au-Prince-Cayes highway, in Haiti), and for equipment furnished to the Haitian Government. When it had been proved that no such equipment had been furnished, the representative of these firms recognized and admitted that such equipment had never been delivered to the Government, as shown by the certificate submitted on this matter. The Government denies and contests such a claim, which is not legitimate, and refers these firms to the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS which it has specially created during the month of December 1961 for the purpose of examining claims of this nature.

(c) Bechover Brothers Inc.
44 Beaver Street
New York 4, New York ($3,162.12)

This affair is a private matter, pending between the above-mentioned American firm and the Haitian commercial company Hector & Marchand. The firm Hector & Marchand was declared in bankruptcy, and the remaining assets of the said firm were sequestered and seized by the Internal Revenue Office, in full accordance with the Haitian Law. In December 1958, a partial payment was made to Bechover Brothers Inc. by the Internal Revenue Office, acting in its capacity of receiver and liquidator, from funds arising from the liquidation of the bankrupt firm. Since the month of December 1958, no other payment has been made to the creditors, because no further sums have been collected.

In conclusion, since this was a private affair between an American firm and a Haitian firm, the Government denies and contests such a claim against it.



0749

(d) Freada Nichols
9572 Carlyle Avenue
Miami Beach, Florida ($38,000.00)

This lady is acting on behalf of and in the name of Xenophon G. Nichols. Mr. Nichols was in a private transaction with Habanex, a company which went bankrupt. The Government placed Habanex under the administration of the Institute of Agricultural and Industrial Credit. On June 2, 1954 a certificate was signed by Mr. Xenophon G. Nichols at the said bank, indicating that he had no further claims against Habanex, having been indemnified by the Institute of Agricultural and Industrial Credit. A receipt confirming this fact was delivered to the INSTITUTE OF AGRICULTURAL AND INDUSTRIAL CREDIT by Habanex in September 1954.

This affair is, onceagain, a private matter between an American firm and a Haitian firm which has already been liquidated, and consequently the Haitian Government denies and contests any claims against it.

(e) Caribbean Construction Company
203 North Wabash Avenue, Suite 1718
Chicago 1, Ill. ($163,292.61)

This claim has been examined by the Ministry of Finance in Haiti. Since July 1, 1959, the Ministry of Finance has been requesting this firm to establish the grounds for its claim and to submit the specifications and unit prices used as a base for the charges for the alleged civil engineering work which is said to have been executed for the account of the Haitian State. The requested information has not yet been submitted by this company. And until this date, the Caribbean Construction Company has found it impossible to prove that it effectively rendered to the Haitian Government the services for which it is claiming payment.

The Haitian Government denies and contests such a claim.

(f) Herbert W. Frank Advertising Agency ($7,000.00)

The records of the Ministry of Finance and the Ministry of Tourism contain no information on the existence of any transactions between this firm and the Haitian Government. In addition, the absence of any address for this firm has not permitted the Government to obtain information from the firm on the nature of the services which it furnished.

The Haitian Government denies and contests the debt.



0750

Nevertheless, during the coming three months the firm may still submit its claim for study to the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS, which has been established by the Government.

Three other debts to American private firms have been submitted by the Government of the United States to the Haitian Government for payment, on December 12, 1961. These were:

1) Drake America Corporation
640 Fifth Avenue
New York 19, N.Y. .....$ 5,945.39

2) Color Tone Press
2400 - 17th St., N.W.
Washington, D.C. .....$ 366.56

3) Donald S. Lavigne Inc.
109 N.W. 29th St.
Miami 37, Florida .....$ 3,075.00

At the end of the year 1961, the credit of the Color Tone Press, amounting to $366,56, was found to be regular by the Ministry of Tourism and by the Ministry of Finance. Payment of the debt to this firm has been effected.

The files on the two other debts are being prepared for submission to the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS with a view to payment in American dollars after they have been recognized as just and valid.

COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS.

With the sole purpose of proving its good faith, the Haitian Government created in December 1961 a COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS which, for a period of three months, will receive and study claims similar to those described in paragraphs (a),(b) and (c) above, and this COMMISSION will determine the validity of such claims as soon as they have been submitted to it. The Haitian Government intends to give full and entire satisfaction to any claim found to be just and legitimate, making payment either (1) in American dollars, or (2) by issuance of negotiable and irrevocable short-term bonds of



0751

the Government; such bonds are to be amortized by payments twice a year by the National Bank of the Republic of Haiti, beginning July 1, 1962.

(The National Bank of the Republic of Haiti is the Treasury of the Haitian Government)

A copy of the Official Journal "Le Moniteur" No. 121 of December 26, 1961, promulgating the Decree which establishes the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS is attached to the present Note, for the attention of the Department of State.

REGULAR DEBTS- PETROLEUM COMPANIES - SPECIAL ARRANGEMENTS

The Haitian Government has also established mutually satisfactory arrangements with certain American firms whose particularly large accounts could not be settled immediately.

With regard to the petroleum companies which have installations and commercial establishments in Haiti, the Government of Haiti and the said companies have signed, ever since the month of May 1961, a mutually satisfactory arrangement, under the terms of which almost half of the debt to these companies has been settled by Government bonds bearing 5% interest per year. The petroleum companies may use the said bonds for payment of income taxes and of other taxes due to the Haitian Government. The balance of these debts is at present being paid by monthly payments, in varying amounts according to funds available in the Treasury of the Government of Haiti. These monthly cash payments will be replaced at a very early date by negotiable bonds of the same type and same nature as described in the paragraph above, to be amortized over a period of three to five years and on the basis of amortization pryments three times a year by the National Bank of the Republic of Haiti, beginning July 1, 1962.

The petroleum companies with which the Haitian Government still has outstanding debts are the following: TEXACO CARIBBEAN INC. and ESSO STANDARD OIL. These open accounts amounted, respectively, to about $400,000.00 and $220,000.00 on December 31, 1961. Mutually satisfactory arrangements for the payment of these debts in negotiable short-term bonds have been concluded between the Government and these two companies.



0752

## DEBT TO THE ELECTRIC LIGHT COMPANY - SPECIAL ARRANGEMENT

With reference to the debt of the Haitian Government to the Electric Company, which amounted to about $1,000,000.00 on November 30, 1961, the Haitian Government and ISLAND GAS, former owner of the Electric Light Company, signed in 1959 and in 1960 two separate protocols with the objective of accomplishing signature of a new concession contract which would assure the electrification of a large part of the Republic of Haiti and would simultaneously involve settlement of the debt. These two protocols were submitted for examination by the IDB at Washington, D.C, with a view to obtaining a loan. In order to find a definitive solution to this problem, the Development and Resources Corporation, an engineering firm established in New York, was chosen by the INTERAMERICAN BANK, and has prepared a technical and economic study based on available documents and on other data, investigations and surveys which it gathered or carried out in Haiti. The cost of the study is to be paid by the said Bank.

As of the present date, the INTERAMERICAN BANK, and the interested parties, i.e. the Haitian Government and the Company, have still taken no decision as to the choice of the best solution to be applied to the problem, which seriously affects the supply of electric current in the concession area of the Electric Light Company in Haiti. TheHaitian Government, the Company and the consumers each bear part of the responsibility for the situation which affects this problem.

To illustrate its complexity, the following facts show typical aspects in the light of which a rational and equitable solution of the problem is sought: high charges per kilowatt sold to consumers, diversion of current by consumers, insufficient production at the company's plants, growing increase in the number of consumers of electricity, the Government's debt to the Electric Company, the latter's refusal to make any new investment or to undertake any expansion program because these two concession contracts will expire in ten years, the present financial difficulties of the Haitian Government, the existence in Haiti of a dam which has cost the Haitian Government, $10,000,000.00 and which was designed to accomodate a new generating plant, the fact that certain clauses of the concession contracts have not beenf fulfilled by the Electric Company, and the failure of the Government and the consumers to require the company to observe its contractual obligations.



0753

The Government has recently been informed by the INTERAMERICAN DEVELOPMENT BANK that the technical and economic study will be submitted to the interested parties at the beginning of February 1962. The Haitian Government and the Electric Company are awaiting this report, which will doubtless serve as a basis for adoption of a definitive solution to the problem. On that occasion, the Haitian Government will propose conditions acceptable to the company for settlement of the debt.

SUMMARY

Thus it may be seen from the foregoing that:

(a) In nine of the fifteen above-mentioned cases, complete payment has been made to the claimants.

(b) In two of these six cases, the Haitian Government has demonstrated to the satisfaction of the Government of the United States that the self-styled creditor have proved, by authentic certificates, that they have retracted large portions of their claims because the materials and equipment for which they wished to be paid were never effectively supplied by them, and that they were wrongfully attempting to make them the subject of claims. The Haitian Government contests the balance of the alleged claim of these two companies and refers them to its COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS for examination and action.

(c) In two of the four remaining cases, the Haitian Government has established, to the satisfaction of the Government of the United States, that the claims submitted were based upon transactions between citizens of their respective countries, and were not debts of the Haitian Government.

(d) In the fifth case, proof of the services allegedly rendered has not been made by the claimant since 1959, when the firm was officially requested by the Haitian Government to submit documents supporting the validity of its claim.

(e) With regard to the sixth case, the last on the list, the firm is unknown to the Haitian Government and cannot be found in the United States for discussion.

With reference to a second list of American creditors, submitted by the Government of the United States and dated December 12, 1961, carrying the names of three firms, the Haitian Government has paid one of these claims which was found to be absolutely regular.

As for the two others, the Haitian Government has referred them to the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN



0754

DEBTS, which it created by decree of December 26, 1961 and where, after examination and once these debts are recognized as legitimate, they will be promptly paid in American dollars.

The Haitian Government has furnished to the Government of the United States copies of the special arrangements concluded between it and the following American companies:

1. TEXACO CARIBBEAN INC.
   135 East 42nd Street
   New York 17, N.Y.

2. ESSO STANDARD OIL CO.
   Coral Gables, Florida

3. ELECTRIC LIGHT COMPANY OF THE
   CITIES OF PORT-AU-PRINCE AND OF CAP HAITIEN
   Head Office 90 Broad Street
   New York City

The special documents mentioned above sho, with evidence, that mutually satisfactory arrangements have been concluded between the above-mentioned parites.

Consequently, the Haitian Government declares that Section 620(e) of Congressional Law 87-195, 87th Congress, S-1983 of September 4, 1961 does not apply in the cases of its debts toward the petroleum companies established in Haiti and the Electric Light Company of the Cities of Port-au-Prince and of Cap Haitien.

By virtue of the foregoing, the Haitian Government recognizes that it has fulfilled all the formalities and requirements to render eligible the applications which it has submitted to the Development Loan Fund (DLF), now Agency for International Development (AID), in order to obtain the loans requested for construction of the International Jet Airport at Port-au-Prince and construction of the highway from Port-au-Prince to Les Cayes, via Miragoâne.

The Haitian Government will appreciate all the support which the Embassy of the United States at Port-au-Prince might be able to furnish to it with respect to the Department of State with a view to facilitating signature of the loan agreements for financing its projects; particularly that for the airport, whose construction should commence at the end of the current month at latest, since the dry season currently beginning will favor and facilitate the earth-moving operations of this project and will permit completion of the work by December 1962, in view of the 1962-63 tourist season.



0755

The grant of these loans, as well as the economic aid and assistance which the Haitian Government hopes to obtain from the Government of the United States of America, will be of great benefit to the general economy of the Republic of Haiti in the framework of its Development Plan.

The Ministry of Foreign Affairs takes this occasion to renew to the Embassy of the United States of America at Port-au-Prince the assurances of its highest consideration.

Port-au-Prince, January 15, 1962



0756

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 262
From Port-au-Prince

COPY

TEXACO CARIBBEAN INC.
135 East 42nd Street
New York 17, N.Y.

January 5, 1962.

Honorable Louis R. Leveque
Minister of Public Works
Republique de Haiti

Dear Sir:

In response to your proposal that arrangements be made to amortize the indebtedness owed by your Government to this Company for petroleum products and services rendered in the past, we suggest that the following would be agreeable to us.

Our records reflect that there is owing to us a total of U.S. $ 376,040, represented by five-year five percent Bonds dated October 1, 1961, which are the obligation of the Government of Haiti through the Banque Nationale de la Republique de Haiti, plus approximately U.S. $400,000 in open account for deliveries prior to December 31, 1961.

The approximately $400,000 in the current account to be converted into note obligations of the Government of Haiti through the Banque Nationale de la Republique, one-twelfth of the principal amount to be payable quarterly plus five percent interest from date over the three-year period from Januray 1, 1962. Amounts due and payable, including interest, on such note obligation shall be eligible on and after maturity to apply against any tax and duty obligations (including income taxes and customs duties) which may be owing by the Company to the Government.

With respect to the note obligation of October 1, 1961, it shall be agreed that the total amount thereof shall be amortized in equal semi-annual installments, plus interest, over a period of five years from the date thereof, and, as in the case of the notes mentioned in the preceding paragraph, any amounts, including interest, due and payable to the Company thereon shall be eligible on and after maturity to apply against any tax and duty obligations (including income taxes and customs duties) which may be owing by the Company to the Government.

UNCLASSIFIED

0757

It is understood that if the Government should borrow funds to meet its general obligations, the Government shall accelerate payment of the aforementioned note obligations to the extent that the proceeds of such borrowings are available for general creditors.

This Company is prepared to provide petroleum products for the Government 's requirements on the basis that payment therefor shall be made on or before the tenth day of the month following the month in which deliveries are made.

We hope that our cooperation in this matter will be found of assistance to the Government and its development program.

Yours very truly,

TEXECO (CARIBBEAN) INC.

By: /S/
N. D. Nelsen
Vice President

If you find the foregoing agreeable, kindly so indicate by signing and returning one copy hereof, whereupon this shall constitute an agreement between the Government of Haiti and this Company.

Agreed this Fifth day of January, 1962

For the Government of Haiti

/S/

LOUIS R. LEVEQUE
Secretary of State of Public Works
Transportation and Communications



0758

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 3
Desp. No. 262
From Port-au-Prince

COPY

January 11, 1962

Honorable Louis R. Leveque
Minister of Public Works
Republique d'Haiti

Dear Sir:

We wish to refer to letter No. 1643 dated December 16, 1961 from the Minister of Finance, which was also signed by the Minister of State for Public Works and the Minister of State for Commerce and Industry, in which it was proposed that arrangements be made to amortize the indebtedness owed by your Government to this Company for petroleum products and services rendered in the past, as well as to our telephone conversation in which you suggested the following arrangement. We wish to confirm the following is agreeable to us.

Our records indicate that there is owing to us a total of U.S. $233,560. represented by five-year, 5% bonds, which were authorized by Presidential Decree on December 19, 1960 and issued on December 30, 1960, which are obligations of the Government of Haiti with the Banque Nationale de la République d'Haiti as Fiscal Agent, plus approximately U.S. $212,000. in open account for deliveries prior to December 31, 1961.

The approximate U.S. $212,000. in the current account is to be converted into three-year bond obligations dated January 1, 1962 of the Government of Haiti with the Banque Nationale de la Republique d'Haiti as Fiscal Agent, one-twelfth of the principal amount to be due and payable each quarter with the first maturity on April 1, 1962. Interest is to be at the rate of 5% per annum on the outstanding balance, payable quarterly on each January 1, April,1, July 1, and October 1. Bonds due and payable, including interest on such bond obligations, shall be eligible on and after maturity to be tendered in payment of any tax and duty obligations (including income taxes and custom duties) which may be owing by this Company, or its successors, to the Government of Haiti. Upon issuance and delivery to us of said bonds in the principal amount of approximately U.S. $212,000., the amount of U.S. $212,000. now owed us by the Government of Haiti shall no longer appear on our books as an open account receivable.

With respect to bond obligations of December 30, 1960, it shall be agreed that the total amount thereof shall be amortized in equal semi-annual instalments, plus interest, over a period of

UNCLASSIFIED

0759

five years from October 1, 1961, and as in the case of the bonds mentioned in the preceding paragraph, any bonds, including interest, due and payable to the Company thereon shall be eligible on and after maturity to be tendered in payment of any tax and duty obligations (including income taxes and custom duties) which may be owing by this Company, or its successors, to the Government.

It is understood that if the Government should borrow funds to meet its general obligations, the Government shall accelerate payment of the aforementioned bond obligations to the extent that the proceeds of such borrowings are available for general creditors.

This Company is prepared to provide petroleum products for the Government's requirements on the basis that payment therefor shall be made on or before the tenth day of the month following the month on which deliveries are made.

We hope that our cooperation in this matter will be found of assistance to the Government and its development program.

Very truly yours,

ESSO STANDARD OIL S.A. LIMITED

A. W. Spillett
Manager - Haiti

AWS:ebg

If you find the foregoing agreeable, kindly so indicate by signing and returning one copy hereof, whereupon this shall constitute an agreement between the Government of Haiti and this Company.

Agreed this day of January, 1962

For the Government of Haiti

LOUIS R. LEVEQUE
Secretary of State of Public Works,
Transportation and Communications



0760

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/1-1962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

583
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

January 19, 1962
DATE

REF :

FEB 1 1962

AID

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | ~~AID~~ 7 |
| | | | | OTHER | AGR 8 | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 2/3/62 | | | | AIR | ARMY | CIA 11 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: 1961 Year-end Review by American Chamber of Commerce of Brazil

file no action
AID: EST/B Jones

There is enclosed a year-end review by the American Chamber of Commerce of Brazil of the "exchange situation and money market". The review also covers certain other economic developments during calendar year 1961. It was prepared by the Chamber for distribution to members and for publication in the January 1962 issue of the organization's monthly magazine "Brazilian Business".

While duplicating in some degree information submitted in other Embassy reports, it is being furnished to the Department to provide the data included and as a direct reflection of the viewpoint of local American businessmen on certain aspects of Brazil's economic situation. It is believed that it will be of particular interest and value to Field Service Offices of the Department of Commerce in servicing business inquiries.

For the Ambassador:

Edward J. Bash
Commercial Attaché

Enc: Att
as

FILED
FEB 12 5 09 AM '62

ECON:EJBash:npc
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0761

REVIEW BY AMERICAN CHAMBER OF COMMERCE OF EXCHANGE SITUATION AND MONEY MARKET AS OF THE END OF 1961 -

The year 1961 started with optimism running high, encouraged by the election of Janio Quadros to the Presidency. His first months of office indicated a more leftist tendency politically than had been originally anticipated by some observers, but at the same time his economic policies showed every evidence of eventually guaranteeing to Brazil economic soundness. His resignation on August 25 plunged the nation into a period of economic chaos which reached its climax early in December of this year when the cumulative effect of certain government measures and congressional bills caused the parallel exchange market actually to touch Cr$500 per dollar. By the end of the year the situation had improved, but a large measure of uncertainty still hangs over the country as this report goes to press, in view of the apparent strength of the leftist element of the Chamber of Deputies, and the character of measures recently presented there; especially the profits remittance bill.

During the first two months of the year, the Quadros government developed a balance sheet of the financial situation, and what they found was not good; the new government had taken over an economy which had been very badly damaged by the unbridled inflation of the previous several years; they claimed an official foreign indebtedness of US$3,802,000.000 of which US$1,405,000.000 had been assumed since 1956, and of which some 2 billion would become due during the current presidential term, with US$600,000,000 repayable during the first year alone. They anticipated a budget deficit for the first year of Cr$108,000,000 after a maximum estimated revenue of Cr$262,000,000,000. The Cost of Living Index (based on 100 for 1948), which stood at 259 in 1955, had reached 870 at the beginning of 1961.

On March 14, the Government took its first step at remedying the exchange problem with the issuance of Instruction 204; this was probably the biggest single change which took place in the financial and exchange structure during the year. It provided for the elimination of the "agio" and "cambio de custo" systems and a gradual transition to a true free market; there was at once a brusque increase in costs affected by the higher prices of petroleum products, wheat, newsprint (newspaper) and other items affected by the doubling of the previous "cambio de custo" rate. However, the entire community, with the possible exception of those directly affected by the new measures, felt that the government was on the right road. The elimination of the "cambio de custo" concept would go a long way towards reducing the forecast cash deficit for 1961, especially when taken together with other intended steps such as improved tax receipts and austerity measures in government departments and federally owned enterprises.

The new government's program, especially as substantiated by Instruction 204, attracted world-wide confidence in the capacity of the new administration to get out of its financial difficulties eventually. This ultimately resulted in Brazil obtaining in the U.S.A. and from the I.M.F. undertakings which would result in the consolidation of US$924,000,000 of present debt and new credits of US$556,000,000, as a result of the Moreira Salles mission. The Roberto Campos

- mission



0762

mission to Europe similarly obtained a partial consolidation about US$ 300 million of current debt and obtained a promise of a further $110 million of new credits.

On August 25, Janio Quadros unexpectedly and inexplicably resigned and the resultant political crisis completely disrupted the normal economic life of the country. Firm measures taken by the armed forces and monetary authorities at the time avoided the creation of absolute chaos; notable among the actions of SUMOC were the massive deliveries of currency to Rio and São Paulo banks to maintain confidence in the banking system, the banking holidays during the two-week transition period, as well as imposition of restrictions on trading activities in the free exchange market.

Growing unrest brought about by the failure to properly implement the new Parliamentary system, spiralling costs and the lack of a firm control on the Labour movement brought about a series of strikes. One of the most serious was a nine day bank strike in Rio during October and attendant confusion in the money market, (followed by a similar strike, of two days duration in São Paulo). The uneasiness culminated with the passage of the Chamber of Deputies on November 29 of a bill regulating the remittance of profits abroad, and other matters of interest to the entire financial community and to foreign capital. Much has been written elsewhere in this and other publications on this bill, so it will not be reviewed here. Exchange deteriorated thereafter and dropped to as low as 500 per dollar on the parallel market on the day after the Chamber of Deputies passed another bill destined to make them popular with the man in the street, obliging all private interests, that is to say, anyone except the government, to pay a thirteenth monthly salary at Christmas time, effective with Christmas of 1961. Labour interests, in their anxiety to speed the passage of the bill, thereupon threatened a 24-hour strike in São Paulo to show their strength. The São Paulo state government, as well as the army based in that state, met the challenge head on, however, and the strike the next day was practically a total failure. At the same time, the very same Chamber of Deputies which passed the bill on its first reading refused to be hastened to the second reading by such intimidation, and deferred it a further 48 hours, which made it impossible to get to the Senate for final approval before adjournment on December 15.

Following the strike failure, therefore, the "parallel" exchange rate, which has now become the real barometer of feeling towards the economic situation, dropped down to as low as Cr$375 within two days' time.

Reunification of the merchandise and financial exchange markets at the year-end (as discussed below) generated further confidence and the parallel market opened at about 365 after these measures took effect on the first day of the new year.

A bright spot on the horizon is the recent build-up of public opinion opposing the profits remittance bill; many members of the Chamber of Deputies already claim they voted for it without full appreciation of its meaning and consequences.

- Subsequent



0763

Subsequent measures, reviewed below, may also help start the slow process of rebuilding the confidence previously felt abroad towards Brazil as a good economic risk. It remains to be seen whether the trend will continue and whether it will be possible to bring about true economic soundness.

The year ended with regulations on the books which could be looked upon as providing for the gradual attainment of a free exchange market, providing no basic modifications are made (see below), the present limitations being:

1 - REMITTANCES:
a) A deposit of 50% on remittances in excess of $250 per person per month to decrease 10% monthly and disappear by May 1, 1962.

b) Only private banks sell in this market; normally the Banco do Brasil sells only for imports and special financial needs.

2 - IMPORTS:
a) The obligation to buy 150-day bills to the extent of 150% of the value of imports, to decrease 10% monthly and disappear by March 1, 1963.

b) The restriction on weekly purchases to maximum of $50,000 per company.

c) The "agio" (exchange premium) requirement for so-called "luxury" and certain approved nationally manufactured products.

3 - EXPORTS:
a) Coffee for the first time is sold in the free market, but must pay a "contribution quota" of $22 per bag for crop development.

b) Cacau also in the free market for the first time must pay a quota of 15% for crop development.

4 - BANK LIMITS:
Banks can retain a net long position of not over $25,000 at the end of each day, the excess they must repass to the Banco do Brasil; they must also repass 80% of all coffee and cacau exchange purchased, beyond the "contribution quotas".

The summary which follows includes the various changes in the course of the year leading up to the foregoing.

IMPORTATION: Instruction 204 of March 13, permitted the purchase of exchange requirements for normal imports on the regular free market (subject to a weekly limit of $20,000). This move substituted the former "agio" or auction system where the government in effect auctioned off permits to buy import exchange each week at the fictitious rate of Cr$18.92. In order to keep this agio rate down, however, the previous government had auctioned exchange permits far in excess of its actual availability, but this caused the suspension of all exchange auctions on the eve of the new government taking over for absolute lack of any further resources.

- To obtain



0764

To obtain an import licence under 204, however, the importer also was required to buy 150-day, 6% p.a. Banco do Brasil negotiable bills, originally 100% of the amount of the exchange purchased, but later increased, on October 9, per Instruction 218, to 150% of the amount of the exchange contract. These funds were destined to replace the previous cash inflow to the Banco do Brasil from the "agio" system, and to act as a deterrent on unbridled importation of merchandise. This contributed to the extremely tight money market which prevailed throughout the year.

On December 15, the SUMOC finally implemented the directive under 204 to eliminate gradually the requirement to purchase the above bills by providing under Instruction 221 that the 150% limit be reduced by 10% each month beginning January 1, 1962, so that over the next 15 months this requirement should disappear.

As to the $20,000 weekly limit per firm, this was raised to $50,000 on May 22 (Instruction 206) and held there until the resignation of Mr. Quadros when it was once more dropped to $20,000 but was restored to $50,000 on September 15 (Instruction 214) and this was the limit as the year ended.

Instruction 208 of June 27, eliminated altogether the need for purchase of Banco do Brasil bills in connection with import of capital goods for plant expansion and for goods previously falling in the "cambio de custo" category; these were considered undue hardship problems brought about under Instruction 204. It also brought the so-called "cambio de custo" to an end by providing that imports of petroleum products, wheat, newsprint, insecticides, fertilizers, and certain equipment, as well as the servicing of loans and government requirements, be made at the free market instead of being payable at Cr$200 per dollar as under 204, and Cr$100 prior thereto. The Banco do Brasil establishes the quarterly rate at which it will sell importers exchange for these purposes; the rate used during the last quarter of 1961 for the former "cambio de custo" group amounted to 301.

SPECIAL CATEGORY IMPORTS: (Whiskey, automobiles, certain approved items produced locally, etc.):

Since 204 only these items continued to be subject to an "agio" auction, but the importer now has to buy the respective exchange in the regular free market. This "agio" rate varied through the year from Cr$630 at the start of the year to a high of Cr$1.045 on August 22, but soon dropped to Cr$663, at which figure it remained until the year end. To these rates, however, had to be added the prevailing cost of dollar exchange - Cr$18.92 at the opening of the year (before 204)and thereafter the market rate (Cr$278, when agio was highest, and Cr$307 at the year end) so that the total cost of the special category dollar amounted to Cr$970 at the close of the year. During the latter part of the year demand for these dollars dried up very considerably, and since November, the offerings of U.S. dollars on this market are not being entirely taken up.

FISCAL DOLLAR: The exchange rate applicable to imports for customs tariff purposes continues to be set monthly by the Customs Policy Council. By law it should be an average of the previous three months exchange rates affecting imports; in 1960

- policy



0765

policy kept it at an artificial Cr$174, regardless of exchange fluctuations, but the Quadros regime reverted to the original intent of the law and this rate has moved from Cr$222,50 in March to a December high of Cr$310,77; the rate for January 1962 will be 308,67.

EXPORTATION - GENERAL: At the start of the year exporters allowed to negotiate exchange in the free market (all but coffee and cacau shippers) could obtain only Cr$130 in cash and had to accept the balance in Banco do Brasil 180-day, 6% bills. Instruction 204 reduced the bills requirement to only Cr$100 per dollar in 120-day bills; Instruction 206 of May 22 reduced this requirement to Cr$ 80 per dollar and provided for further monthly reductions from July forward of Cr$20 each month until eliminated, so that by October 1 exporters were receiving the full value of their shipments in cash.

EXPORTS - COFFEE AND CACAU: On May 12, Instruction 205 took the first step towards putting coffee exports on the free market, provided however, that a quote of $22-26 per bag depending on crop year and quality, be reverted to SUMOC for a reserve fund; it also lowered the cruzeiro support price for non-exportable grades. This instruction was intended to stimulate production and export of better grades of coffee. In November the rules were simplified somewhat by Instruction 220 which determined that the Banco do Brasil will buy all exchange resulting from coffee exports at its prevailing free rate with a flat contribution quota of $22, irrespective of crop year.

On October 4, Instruction 217 simplified the regulations for cacao and provided for sales of cocoa and cocoa butter to the Banco do Brasil at its free rate less a contribution quota of 15%.

Since December 29, under Instruction 222, banks which buy exchange bills for coffee and cacao are permitted to retain 20% and repass only the remaining 80% of the value to the Banco do Brasil (plus the contribution quotas).

It is interesting to note that for the first half of the Crop year July-December 1961, I.B.C., The Government Coffee Agency, was the largest exporter from Santos - as large as the following two private exporters combined and that the I.B.C. shipped nearly 20% of the Santos exportations.

Total coffee exports in 1961 amounted to 19,140,939 bags, including coastwise shipments of about 2,200,000 leaving a balance of about 17,000,000 bags to produce exchange, as compared to 16,500,000 bags in 1960.

BANCO DO BRASIL BILLS: Money continued to be attracted by the Banco do Brasil 5-month, 6% p.a. notes issued to importers in accordance with SUMOC Instructions 204, 208, and 218. The controversy over this paper raged throughout the year, partly because of the extremely high yield, currently selling at a discount so as to yield about 40% p.a. The yield was so attractive that much money came into Brazil from other countries, in order to take advantage of the opportunity. This proved to be a two-edge sword, however, since this was the first money to become frightened and flee the country, as soon as the situation brought about by the

- passage



0766

passage of the profits remittance bill took place. Much of this money had come into the market through the parallel market and left in the same way, and this was a contributing cause to the panic in the exchange market that ensued early in December. Fortunately these bills begin to disappear after March of 1963 under the provisions of Instruction 221.

CURRENCY IN CIRCULATION: This jumped from Cr$206 billion at the start of the year to Cr$231 billion at the end of July. Following the Quadros resignation on August 25, SUMOC issued about Cr$58 billion, a large part of which went to the banks, in order to maintain confidence in the banking system, and avoid any disastrous runs, and this they did accomplish. About Cr$33 billion of this issue was returned by the banks after the crisis passed to the monetary authorities, but was not actually retired from circulation; no further issues took place until December when a further Cr$25 billion was issued to take care of year-end requirements, bringing the year end total Currency outstanding to Cr$313,858,321,749,00.

Further massive emissions during 1962 may be expected in view of the fact that Congress adjourned without taking any steps to increase federal revenues, despite the official budget deficit next year of Cr$134.5 billion, but which is generally expected to reach at least Cr$240 billion.

COST OF LIVING: The combination of inflationary factors naturally brought an increase in the cost of living throughout the country. In the State of Guanabara this factor rose from 848 at the end of 1960 (Base: 1948= 100) to 1214 at the end of 1961 - an increase of 43.2% for the year, as compared to 22.7% for 1960. Expanded money supply, and increased salaries and wages all contributed to this sharp increase.

FREE MARKET: All of the foregoing forces naturally were reflected in the free market exchange rate and the accompanying "parallel market."

Considerable pressure was put on the market in March with the advent of Instruction 204 but after jumping to over 290, it recovered gradually and by June had leveled off below 265. After Mr. Quadros resigned, however, confidence was shaken and new investments were slowed down or stopped while efforts at transferring funds out were stepped up so that the rate passed Cr$300.- very quickly.

A fundamental reversal of the trend towards a truly free exchange market was instituted on October 26th with the issuance of Instruction 219 which was explained as a temporary measure; it established two separate exchange markets; one for mercantile operations only, that is to say, funds resulting from exports could be used only for cover of imports; a second market in which purely financial transactions could be handled - incoming funds from new investments, loans, and remittances, etc.- and outgoing funds for interest, royalties, profits, reimbursements of expense, travel funds, and other purely financial items. Buyers of exchange in the financial market were compelled to deposit additionally 50% of the value with the Banco do Brasil interest free for 180 days and without receiving any negotiable instrument, as in the case of imports; any such remittances could be accomplished only by remitting about 2-3 of the amount in hand, or by borrowing in order to cover the 50% deposit requirement, and in view of the tight money situation, this became increasingly difficult. An attempt to rebuild confidence was made with the publication on

- December



0767

December 15th of SUMOC Instruction 221, which finally regulated the gradual reduction of the import bills requirement as called for by Instruction 204. Under this new instruction, the amount of bills to be purchased with each purchase of import exchange, will be dropped at the rate of 10% per month, beginning January 1, 1962, until finally eliminated; it also provided for gradual elimination of the 50% deposit requirement on financial exchange purchases at the rate of 10% per month, so that by May 1 this requirement no longer will hold.

A further effort to restore confidence in the cruzeiro - and in Brazil - was made under Instruction 222 on December 29 which, among other things, unified the two exchange markets created under Instruction 219, thus completing cancellation of that measure. It also permits private banks to retain 20% of the proceeds of exchange from Coffee and Cacao exports, which increased the supply of exchange in the free market.

All of these latest measures combined to create a small note of optimism over the New Year and the parallel market which had dropped to 370 at the year end, went down to 360 on the first banking day of the year; it reacted the next day, however, on the news that the Banco do Brasil intended to make every effort at holding the free market at 310 buyers, 318 sellers and to force all private banks to follow its rate; - in effect, instead of a true "free" market, it is an arbitrarily fixed market, with all its attendant problems and dangers.

EXPORT CREDITS: An effort was made this year to stimulate the export of durable goods, a fast growing sector of Brazilian Industry by providing first for long-term financing of such exports (Instruction 215 of August 27) and later (under Instruction 222 of December 29) authorising the Banco do Brasil to sell notes abroad of from 1 to 7 years tenor at current foreign interest rates and for a rotating total of $50 million, to finance these operations.

BANK CREDIT: Throughout 1961 money was extremely tight. On June 9 under Instruction 207 compulsory reserve requirements were eased temporarily, but this did little to alleviate the situation which was difficult through the year except for slight seasonal easing during the last quarter.

Simultaneous with publication of Instruction 221 (systematic elimination of Banco do Brasil bills and remittance deposits) SUMOC forewarned banking circles of further impending pressure on the credit system. It is their intention to press Congress for authorization to practically double bank reserve requirements, starting in March of 1962. This would be accomplished on a scale designed to offset the gradual loss of funds to the Banco do Brasil from the continual decrease in the import bills purchase requirement which will be taking place.

STOCK EXCHANGE: For the first time the movement of private company shares on the stock exchanges of Rio and São Paulo became an index of importance. Wary of inflation and aware of the non-liquid character of land holdings, the classic hedge against inflation in Latin America, investors began to turn toward the better common stocks on the Brazilian Exchanges. Apparent price earnings ratios are far more favourable to the investor than in other countries, which makes these shares

- attractive



0768

attractive,(so long as they can appreciate at least as fast as the cruzeiro depreciates).

TAX REVISION: The Ministry of Finance proposed an omnibus tax measure in November which would increase corporate taxes substantially, but introduce a relief provision for profits reinvested in the company, and for distribution of profits of corporations with over 100 resident shareholders. It also increased Excise taxes about 25%. The Supreme Court decision declaring unconstitutional any tax increases made after approval of the budget was used by the Congress as a reason for not acting on the measure, so that the budget deficit mentioned above, with its inevitable resultant new issues of currency, is in sight for 1962.

NEW FUNDS: The Brazilian economy is very much dependent on new money coming into the country to maintain a favourable balance, without which further depreciation of the cruzeiro is inevitable. As the situation stands at the New Year, many companies and groups already in Brazil, or contemplating coming in, have adopted a "wait and see" attitude, and their decisions to bring in new funds, so necessary to the local economy, will depend entirely on the attitude of Congress towards the legislation to be placed before it in the next session and a reassurance that no unfair or discriminatory attitude exists on a major scale. International and foreign government agencies, too, who have open commitments towards Brazil, are watching closely before completing fulfilment of their undertakings.

Only sound economic measures, and a firm attitude towards political unrest, can guide Brazil towards the bright future everyone hopes to see realised.



0769

Department of State

Classification

2025

ACTION Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY

Deptel 1736. 832.10

During Ambassador's consultations, Washington agencies wish discuss GOB's stabilization program. Would appreciate following prior your arrival:

1. Assessment (along lines Deptel 1736) current economic situation, prospects, outlook. 832.10

2. Evaluation prospects for GOB reaching meaningful stabilization agreement with IMF.

3. Recommendations regarding amount and timing any additional US releases.

ACTING

BALL

(1)

0770

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

53-51
Action

Control: 15266
Rec'd: Jan. 25, 1962
11:30 p.m.

E
Info

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

SS
SR
G
SP
ARA
IGA
AID
P
IOP
INR
XMB
TRSY
RMR

NO: 1719, January 25, 8 p.m

PRIORITY

LIMIT DISTRIBUTION

JAN 26 1962

Department Telegram 2025, Embassy Telegram 1718

1. I welcome opportunity discuss stabilization problem during Washington visit.

2. Believe most questions reference telegram covered by Embassy telegram 1718.

3. Balance of payments, budget, other data and analyses requested Department telegrams 1425 and 1748 will be reported by despatch. Much of information desired only now becoming available from GOB sources (e.g., schedule external debt payments before and after consolidation not yet completed by GOB despite IMF mission visit).

4. Embassy recommends no further release funds under May, 1961 arrangements for the present. Talks with IMF mission confirm Embassy impression GOB has sufficient foreign exchange resources for next few weeks to meet foreseen commitments. Decision any further releases US funds should await developments including evolution GOB attitudes on stablization program, political developments, including mood of Congress at February session, GOB contacts with IMF and results further US conversations with Brazilian officials along lines Embassy telegram 1718.

GORDON

MLB/8

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

Copy No(s) 68 Destroyed in RM/R Date 2-1662 Name

No Action Required DNB Dec 1/12/61

Rio de Janeiro 1719

Telegram, file, 2/12/62 - Ltr to DNP

832.10 / 1-2562

0771

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

40-48

CONFIDENTIAL

NUMBERED

Action
ARA

Control: 15260
Rec'd: January 26, 1962
7:36 a.m.

Info
SS
SR
G
SP
L
E
IGA
AID
P
IOP
INR
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1718, January 25, 6 p.m. (SECTION ONE OF TWO)

ACTION:
INFO:
RM/R FILES

File - no action
EST/B
JW Wilson
2/3/62

Rio de Janeiro 1718

832.10
XR 398.13

PRIORITY

LIMIT DISTRIBUTION

PASS LEDDY, MOSCOSO, LINDER AND SOUTHARD.

1. IMF Mission scheduled depart January 24. Guenther remaining Rio couple days. Finch stopping Buenos Aires. All scheduled return desks Monday. Mission kept close touch with Embassy and had several talks with me.

2. Mission showed primarily fact finding attitude, and did not attempt discuss with GOB basis any new standby arrangement. However, had opportunity meet Neves and in talks Moreira Salles and Bulhoes explore GOB thinking 1962 financial policies. Believe fair characterize Mission's impressions reported to us as follows:

A. Prospective 1962 budget deficit is central stabilization problem. Basis budget authorizations, prospective federal wage increase at least 30 percent and taking at face value publicly discussed 40 percent "economy" program (about cruzeiros 40 billion), cash budget deficit cruzeiros 200 billion is reasonable (and perhaps even low) estimate. Moreira Salles mentioned other economies contemplated beyond public 40 percent cut variable expenditures each Ministry, but not willing quantity total cuts he hoping achieve. Transport Minister hopes keep 1962 RR deficit roughly same as 1961 (cruzeiros 36 to cruzeiros 38 billion) through fare increases later in year (Rio suburban fares in stages from 2 to 20 cruzeiros), greater freight traffic, particularly minerals,

XR 398.13

832.10/1-2562

Copy No(s) 70 Destroyed in RM/R Name [illegible] Date 2-5-62

• This copy must be returned to RM/R CONFIDENTIAL files with notation of action taken

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS CLASSIFIED

| ACTION ASSIGNED TO | Endorsement by RM/R | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0772

INCOMING
TELEGRAM

CONTROL: 15260
CORRECTION ISSUED: 1/27/62 3a.m.

40-48

CONFIDENTIAL LIMIT DISTRIBUTION

Action:
ARA
Info:
SS
SR
G
SP
L
E
IGA
AID
P
IOP
INR
XMB
FRB
TRSY
RMR

NUMBERED 76
1962 JAN 27 AM 6 44

-2- 1718, January 25, 6 p.m. (SECTION ONE OF TWO) from Rio de Janeiro CORRECTED PAGE 2

particularly minerals, elimination some branch lines, with ultimate elimination RR deficit 3-5 years. Also says intends cut 1960 Merchant Marine deficit (cruzeiros 18 billion) by cruzeiros 8 billion. Mission not impressed realism present stage work even on 40 percent program. On revenue side, Mission believes budget estimates realistic and Moreira Salles offered no real prospect increased income, e.g., increased taxes or forced loans.

B. Present exchange rate policy unsatisfactory, and current rate structure will prove untenable if long maintained. Finance Ministry and SUMOC officials assert intend allow rate depreciation later, but now wish wait to force exporters "come down to earth" their expectations and avoid congressional attention to exchange rate prior hoped-for disposal profit remittance bill in February. Assuming reasonably realistic exchange rate, Mission believes 1962 balance of payments problem clearly of manageable proportions.

C. Abstracting from effects budget deficit, credit sector also appears manageable, given sufficient control over Bank of Brazil operations.

D. Generally found in GOB absence "sense of urgency" come grips with financial problems and tending temporize policies and actions in face real or imagined political limitations. However, Finch does not feel Mission tested final limits program GOB might be willing agree in negotiations any new standby.

3. Embassy essentially agrees above impressions. There can be no realistic prospect implementation stabilization program of even moderate effectiveness without change in attitude GOB officials and their conviction necessary carry out program in order avoid serious political and economic changes in Brazil.

CPL

GORDON

CONFIDENTIAL

0773

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

40-48
Action
ARA
Info
SS
SR
G
SP
L
E
IGA
AID
P
IOP
INR
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

COPIES REC'D ARA

NUMBERED
Control: 15265
Rec'd: January 26, 1962
7:37 a.m.

1962 JAN 26 AM 10 19 fwd
91Ke

ACTION: ESB
INFO:
RM/R FILES

6

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1718, January 25, 6 p.m. (SECTION TWO OF TWO)

PRIORITY

LIMIT DISTRIBUTION

PASS LEDDY, MOSCOSO, LINDER AND SOUTHARD

4.. At my request for personal and informal suggestions we discussed with Finch elements possible 1962 stabilization program, which would be reasonable in present circumstances assuming dlouiient* will implement by GQB. Outline results this discussion which has not been shown GOB officials follows by despatch.

5. I saw Moreira Salles on Sunday trying impress him with seriousness 1962 prospects. He appeared concerned and fully aware IMF mission could not fail carry with it negative impression. Also realizes implication such impressions in US and Europe. I mentioned in general way some points of a program such as mentioned in paragraph 4.

6. Embassy and GOB understand mission plans draft Article XIV consultation report in 2-3 weeks, with any negotiations on possible new program left for subsequent contacts between GOB and IMF. Moreira Salles told me he plans develop a program "in close consultation with Embassy" for presentation IMF perhaps end of February. Plans trip to Washington that time publicly to pave way for Goulart visit, but also talk with IMF and US officials re stabilization and development. (In conversation day later with Finch, Moreira Salles mentioned March as most probable date his trip and also said Bulhoes may visit Washington)

FW 832.10/1-2562

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0774

CONFIDENTIAL

-2- 1718, January 25, 6 p.m. (SECTION TWO OF TWO) from Rio de Janeiro

Washington).

7. Embassy believes time prior Goulart visit offers best prospect if there is any chance persuade GOB including President and Neves, seriously implement stabilization measures in 1962. Accordingly, recommend parallel efforts here and in Washington (through Campos) impress on GOB implications for US policy and for further US financial assistance of continuing failure GOB come grips its financial problems.

GORDON

HC/4

CONFIDENTIAL

0775

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
838.10/1-2662
AR 238.1147
838.05111
811.0038

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

COPY

FROM Amembassy PORT-AU-PRINCE

NO. 261

TO THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON

DATE January 26, 1962

OUT JAN 27 1962

REF Embassy Despatch No. 262, January 17, 1962

B/EAC 5 4-2 SCS-1 AID-7

| For Dept. Use Only | ACTION / INFO | DEP | RM R | REF | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IG | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 65 | ACTION | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | |
| | INFO | | AGN | COM | FRC | INT | LAB | TAR | TN | XMB | | | | | |
| | | DTIE | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | DCR | USIA | | | | | | |
| RECD 1/29 | | | | | 11 | | | | | | | | | | |

SUBJECT: Section 620(c), Act for International Development of 1961: Further Reply by Haitian Government on Payments of Commercial Debts to United States Citizens.

PASS AID

In response to the Department's telegraphic instructions, the Embassy delivered a note to the Haitian Foreign Office on January 16, 1962 (see Enclosure No. 5) and took up orally with the Ministry of Finance the remaining point about payments to three specific firms (see Enclosure No. 6).

The Embassy has now received an official reply, dated January 24, 1962 (see Enclosures 1 and 2 for texts in unofficial translation, and Enclosures 3 and 4 for original French texts).

Comment:

Like the Haitian Government's previous note on this subject (see page 10 of Enclosure 1 to D-262 under reference), the present Haitian note purports to interpret an American law.

In conversations connected with this latest exchange of notes, Haitian officials have shown a considerable degree of irritation with the residual points covered. On the other hand, the nature of the official reply and the circumstances surrounding it leave room for doubt as to whether the Haitian Government intends to follow through as requested.

With regard to the alleged existence of a decree establishing a special claims commission, the Haitian note of January 24 enclosed a single copy of an issue of Le Moniteur, No. 121 dated December 26, 1961, which would appear from its preamble to be one of a limited number of copies printed so that Public Works Minister Louis Lévêque could discuss the

DRThomson:df
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0776

proposed decree during his recent conversations in Washington.

On January 16 and again on January 25, an Embassy employee called at the National Printing Office to make routine requests for several copies of Le Moniteur No. 121. On the latter date, he took with him the single copy furnished with the Foreign Office's note. He was told that this text was still under consideration in Haitian ministries, and that the order to print this issue in volume had not yet been received. The Printing Office official regretted that he was not yet in a position to supply the Embassy with additional copies. In answer to the Embassy employee's question, he stated that this issue was not yet available to the public. There has been no mention thereof in the Haitian press as of the date of reporting.

This raises the question of the initial date of the 90-day grace period for submission of claims. The Haitian Government may eventually claim that the period started to run as of December 26, 1961. On the other hand, in view of the current handling of this issue of Le Moniteur, it can hardly be said to have been "promulgated" in Haiti, and in the Embassy's opinion it is not yet suitable for publication in the United States. As soon as the Embassy can obtain an authoritative view on this last point, it will be reported separately.

With regard to the bonds to be issued to the petroleum creditors, it will be noted from the enclosures that the Haitian Government has taken no steps yet to issue such bonds, and has simply repeated the argument that the companies' signature on the recent agreements (see Enclosures 2 and 3 to D-262 under reference) should be considered satisfactory. The note of January 24 introduces the additional qualification that the bonds are to be delivered to the companies "...after verification of their credits, in accordance with Haitian laws ...," language which does not appear in the texts of the agreements themselves.

No conversations have been possible here with Minister Lévêque since his return from Washington, because he has been confined to his home by illness. (It is also rumored that he is about to lose his portfolio.)

For the Ambassador:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

Copies to: USAID/Haiti

Enclosures: Following page.

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 3 of
Encl. No. 281
Desp. No.
From Port-au-Prince

Enclosures: Attn.

1. Haitian Foreign Office note No. SG/CONF:105, dated January 24, 1962 (unofficial English translation).
2. Text of Decree of December 26, 1961 on claims commission (unofficial English translation).
3. Haitian note of January 24, 1962 (copy of original French text).
4. Copy of Le Moniteur No. 121, containing original French text of Decree (sole copy, provided with Foreign Office note).
5. Copy of Embassy note No. 110, dated January 16, 1962.
6. Memorandum of conversation with Haitian officials, January 19, 1962.

OFFICIAL USE ONLY

0778

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 281
From Port-au-Prince

Unofficial translation

Ministry of Foreign Affairs Republic of Haiti.

SC/Conf: 105.

The Ministry of Foreign Affairs presents its compliments to the Embassy of the United States of America and has the honor to acknowledge receipt of its Note No. 110, in which, pursuant to instructions from Washington, it requested:

1. a copy of "Le Moniteur" No. 121, promulgating the Decree establishing the "Commission for Examination and Settlement of Private American Debts", and

2. an official confirmation that the bonds mentioned on page 10 of the Chancellery's Note No. EC/A-2(2) have been issued and transferred to the interested petroleum companies.

In reply, the Ministry of Foreign Affairs hastens to convey to the Embassy of the United States of America, as the enclosure, a copy of Le Moniteur No. 121 of December 26, 1961.

With regard to the debt of the Government for the accounts of the petroleum companies, it may be noted that the official list of the Government's debts submitted by the Embassy of the United States of America has been studied, and that all claims supported by proper documents of justification have been paid, according to the spirit of the Act for International Development of 1961.

In addition, it has been agreed that all subsequent claims must revert to the jurisdiction of the Commission for Examination and Settlement of Private American Debts, established for this purpose as attested by No. 121 of the official journal of the Republic of Haiti.

Nevertheless, as regards the petroleum companies an agreement in principle has already been concluded between the Ministry of Finance and representatives of these companies, under which short-term Treasury bonds must be delivered to these companies after verification of their credits, in accordance with Haitian laws on the subject.

UNCLASSIFIED

0779

In the last analysis, Section 620(c) of the Act for International Development of 1961 is actually and legally inoperative as regards the case of the Republic of Haiti, since the list officially submitted to the Government has been executed and since a decree makes subsequent claims revert to the jurisdiction of a Control Commission created for this purpose, and also since agreements have been concluded with company representatives with a view to settlement of certain debts in the framework of the Decree establishing the Control Commission.

The Ministry of Foreign Affairs takes this occasion to renew to the Embassy of the United States of America the assurances of its highest consideration.

Port-au-Prince, January 24, 1962.



0780

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 281
From Port-au-Prince

Unofficial Translation

From Le Moniteur No. 121
December 26, 1961
(Special issue)

DECREE

Dr. François Duvalier
President of the Republic

In view of Articles 48, 66, and 90 of the Constitution;

In view of the Decree of the Legislature of September 13, 1961 suspending the constitutional guarantees provided in Articles 90 (2nd and 8th paragraph), 94, 139, 143 and 146 of the Constitution according full powers to the Chief of the Executive Power for the purpose of taking all economic and financial measures which he deems necessary for the restoration of our public finances to health and for the recovery of the general economy of the country, for a period of six months;

Whereas the American Law of September 4, 1961 subordinates the harmonious development of economic relations between the United States of America and all other countries to the settlement of all debts whatsoever of these countries to the American private sector;

Whereas, on the occasion of its approaches both to American financial organizations and to international institutions based in Washington, the Haitian Government has found itself opposed by Article 620(c) of Law 87-195, 87th Congress S-1983 of September 4, 1961, thus placing in difficulty the implementation of projects essential to the economic development of the country and to the social progress of the Haitian people;

Whereas it is important to determine the nature of the debts of the State or of its Administrations to firms and citizens of the United States of America, debts arising on the occasion of the furnishing of goods sold and effectively delivered, or of services actually rendered to the State or to its Administrations, from October 1, 1950 to September 30, 1961, and to provide immediate means for examination and settlement of the said debts;

Whereas the Budget for the current fiscal year 1961-62 has not included an item "Claims and Restitutions"whose provisions would serve to respond to all claims and particularly to American firms and citizens, and whereas it is important to make up for this deficiency;



0781

Upon the report of the Minister of Finance and Economic Affairs;

Upon the advice of the Council of Ministers;

And after deliberation in the Council of Ministers;

DECREES:

Article 1. There is created in the Ministry of Finance and Economic Affairs a commission entitled "COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS", composed of the Director of the Treasury, the President of the Board of Directors of the National Bank of the Republic of Haiti, the Chief of the Public Debt Service, a member of the High Court of Accounts, a member of the Grand Technical Council for National Resources and Economic Development, or their respective representatives.

Article 2. The COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS is charged with receiving, studying and analyzing all requests for payment of obligations presented by American firms and citizens. It will make the necessary recommendations to the Minister of Finance and Economic Affairs for the settlement of debts recognized as valid.

Article 3. Effective with the publication of the present decree, American firms and citizens must submit their claims within three months to the COMMISSION FOR EXAMINATION AND SETTLEMENT OF PRIVATE AMERICAN DEBTS; after this period, they will not be receivable.

Article 4. The present Decree abrogates all Laws or provisions of Law, all Decree-Laws or provisions of Decree Law, all Decrees or provisions of Decree which are contrary to it, and shall be executed at the responsibility of the Minister of Finance and Economic Affairs.

Given at the National Palace at Port-au-Prince, December 26, 1961, 158th Year of Independence.

By the President: Dr. François Duvalier

[Signatures of Ministers]



0782

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 3
Desp. No. 281
From Port-au-Prince

Département des Affaires Etrangères — République d'Haiti

SG/CONF: 105

Le Département des Affaires Etrangères présente ses compliments à l'Ambassade des Etats-Unis d'Amérique et a l'honneur de lui accuser réception de sa Note No. 110, par laquelle elle sollicite, en accord avec les instructions de Washington:

1) La copie de "Le Moniteur" No. 121, promulgant le Décret créant la "Commission de Contrôle et de Règlement des Créances Privées Américaines" et,

2) une confirmation officielle que les bons mentionnés à la page 10 de la Note No. EC/A-2(2) de la Chancellerie ont été émis et transférés aux Compagnies de pétrole intéressées.

En réponse, le Département des Affaires Etrangères s'empresse de transmettre, sous ce couvert, à l'Ambassade des Etats-Unis d'Amérique un numéro du Moniteur No. 121 du 26 Décembre 1961.

Pour ce qu'il s'agit de la dette du Gouvernement en faveur des Compagnies pétrolifères, il convient de préciser que la liste officielle des dettes du Gouvernement soumise - par l'Ambassade des Etats-Unis d'Amérique a été étudiée et toutes les réclamations appuyées de pièces justificatives - conformes ont été payés, conformément à l'esprit de la loi - sur le Développement International de 1961.

Il a été convenu, en outre, que toutes réclamations subséquentes devaient relever de la compétence de la Commission de Contrôle et de Règlement des Créances Privées Américaines, instituée à cet effet comme en atteste le No. 121, du journal officiel de la République d'Haiti.

Cependant en ce qui concerne les Compagnies pétrolifères un accord de principe est déja intervenu entre le Département des Finances et les Représentants de ces Compagnies en vertu duquel des bons de Trésor à court terme doivent être délivrés à ces Compagnies après vérification de leurs créances, conformément aux lois haitiennes en la matière.

En dernière analyse, la Section 620(c) de la Loi sur le Développement International de 1961 est franchement et légalement inopérante en ce qui concerne le cas de la République d'Haiti, puisque la liste officiellement soumise au Gouvernement a été exécutée et qu'un Décret fait relever les réclamations subséquentes de la compétence d'une Commission de Contrôle crée à cet effet et que d'autre part des accords sont intervenus en vue du règlement de certaines dettes avec les Representants de Compagnies, dans le cadre du Décret établissant

UNCLASSIFIED

0783

la Commission de Contrôle.

Le Département des Affaires Etrangères saisit cette occasion pour renouveler à l'Ambassade des Etats-Unis d'Amérique les assurances de sa plus haute considération.

Port-au-Prince, le 24 janvier 1962.



0784

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 5
Desp. No. 281
From Port-au-Prince

No. 110

The Embassy of the United States of America has the honor to acknowledge receipt of Note No. EC/A-2(2), dated January 15, 1962 from the Ministry of Foreign Affairs of the Republic of Haiti concerning measures taken by the Government of Haiti with regard to certain debts to which Section 620(c) of the Act for International Development of 1961 may be applicable.

The Embassy has immediately forwarded the text of this note to Washington for examination by the appropriate agencies of the United States Government.

Upon instructions from Washington, the Embassy has the honor to request two further items, for the purpose of expediting a favorable conclusion of this matter:

(1) Copies of Le Moniteur No. 121, promulgating the Decree which establishes the Commission for Examination and Settlement of Private American Debts (no copies were received with Note No. EC/A-2(2);

(2) An official confirmation that the bonds mentioned on Page 10 of Note No. EC/A-2(2) have been issued and transferred to the interested petroleum companies.

The Embassy takes this occasion to renew to the Ministry of Foreign Affairs the assurances of its highest consideration.

Embassy of the United States of America,
Port-au-Prince, January 16, 1962.

UNCLASSIFIED

0785

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 6
Desp. No. 261
From Port-au-Prince

Copy

MEMORANDUM OF CONVERSATION

January 19, 1962

SUBJECT: Section 620(c) of Act for International Development

PARTICIPANTS: Dr. Hervé Boyer, Minister of Finance and Economic Affairs
Ambassador Adrien Raymond, Secretary General, Foreign Office
Mr. Vilvert Célestin, Secretary General, Finance Ministry
and
David R. Thomson, Second Secretary of Embassy

PLACE: Ministry of Finance, Port-au-Prince

COPIES TO: ARA/CMA(2); ARA/REA; INR/RAR/E; USAID/Haiti(2)

Mr. Thomson called at the Finance Ministry to follow up informally on the Department's telegraphic instructions on Section 620(c) about the Act for International Development, as well as the Embassy's note No. 110 of January 16, 1962.

When Mr. Thomson broached the subject with Secretary General Célestin, he was invited in to see Minister Boyer, who happened to be discussing the Embassy's note with Adrien Raymond, Secretary General of the Foreign Office.

Claims Commission. Dr. Boyer said there should be no difficulty in giving a positive answer regarding the decree establishing the special claims commission, since this decree would be promulgated very shortly.

Bonds for Petroleum Companies. When Mr. Thomson asked how soon the Minister expected to issue the bonds promised to the petroleum companies, Boyer raised his arms and replied that this would take at least another two months. There would have to be a law enacted, he said, etc., etc. Boyer said that he could give the Embassy his word that the promised bonds would be issued, and he did not see why the "clearance" process should have to be held up pending issuance. After all, he said, the two petroleum companies concerned had found the GOH position acceptable, and he did not see why the U.S. Government could not accept it likewise. Surely, Boyer concluded rhetorically, the GOH had gone to great lengths to prove its willingness to comply with Section 620(c), and did it not seem unreasonable to hold up the matter any further?

Mr. Thomson replied that the Embassy's instruction from Washington on this matter had been quite clear, and asked once again if the issuance could not be expedited. When neither Boyer nor Raymond gave any positive reply,

OFFICIAL USE ONLY

0786

Mr. Thomson said he would refer this point to Ambassador Thurston. Since the Haitian officials had indicated that the Embassy would receive a reply to its note within a few days, Mr. Thomson suggested that, if the reply could not show actual issuance of the bonds, it contain at least a clear commitment to issue them and to transfer them to the companies.

Unpaid Claims. Mr. Thomson mentioned that, with regard to certain claims recognized by the GOH, the documentation did not yet seem to be complete. He mentioned the following:

Popper & Sons. Boyer replied that Minister Lévêque had taken with him a check for this company, but had been unable to locate it at the indicated address. He added that the check was still "in Washington." (The Embassy's latest copy of correspondence from Popper & Sons, dating back to 1960, still carries the indicated address on the letterhead.)

Color Tone Press. Boyer stated that Minister Lévêque, in order to clear out of the way this small claim, had paid it himself, "out of his own pocket." (With a smile, Ambassador Raymond added, "from his representation allowance, you know.") (The previous day, FSL Fritz Racine had ascertained from the Ministry of Tourism that that Ministry had not yet paid this bill, but "maybe next month.")

Sinclair. Mr. Thomson asked whether the Sinclair Company, which was understood to have an open account with the GOH amounting to a few thousand dollars, had been negotiating with the Ministry for settlement of its debt. Dr. Boyer and Mr. Célestin replied in the negative. Mr. Thomson asked whether the firm might bring its case before the new claims commission, and they replied that it could. (On checking with Mr. Pierr-Louis, local representatives of Sinclair, Mr. Thomson found that he had not done anything about pressing this claim for some time. Mr. Thomson suggested he make use of the forthcoming claims commission.)

Dr. Boyer complained, with a despairing note, that if this kind of detail had to be followed indefinitely, there would never be any "clearance" under Section 620(c) for Haiti. Mr. Thomson repeatedly expressed, as his personal view, the belief that the matter of Section 620(c) was close to a solution: as soon as these remaining details about the "original" cases were cleared up, additional cases which might arise in the future could surely be handled under regular procedures for claims.

U.S. Aid Policy

Before concluding the conversation, Dr. Boyer launched into a broad-ranged indictment of U.S. foreign aid policy toward Haiti. He said he was now convinced that there was no genuine desire in Washington to assist Haiti, and that Washington had not been dealing with Haitian officials in good faith. For years, Boyer said, the Haitian Government had been straining itself to the utmost to comply with all of Washington's conditions, but the "promised" aid



0787

had not come through. Ambassador Harry Turkel, he said, had made Washington's conditions clear at one point, and Haiti had complied, but real help had not materialized. The Ministry of Finance had bent over backwards to put into effect changes recommended by Point IV, but now this seemed to carry little weight in Washington. He himself had gone to Washington a few months ago and had received promises of substantial aid if Haiti fulfilled a few conditions, which it manifestly had fulfilled. The GOH, he added, had gone through great trouble to work up a capital budget, and was even willing to put some money into it itself (sic), but Washington had given no response whatsoever.

Boyer concluded his tirade by saying he was convinced that Washington was trying to make Haiti toe the line to a far greater degree than any other aid-recipient country, and that he could not conceive of other countries allowing themselves to be put through all these hoops.

During Boyer's argument, Célestin put in an oar by stating that the GOH had gone so far as to budget large amounts for debt service and international commitments, in the hopeful expectation of U.S. aid. Boyer cut him off rather abruptly and assured Mr. Thomson that the GOH realized that these debts and commitments were obligations and had to be paid anyhow.

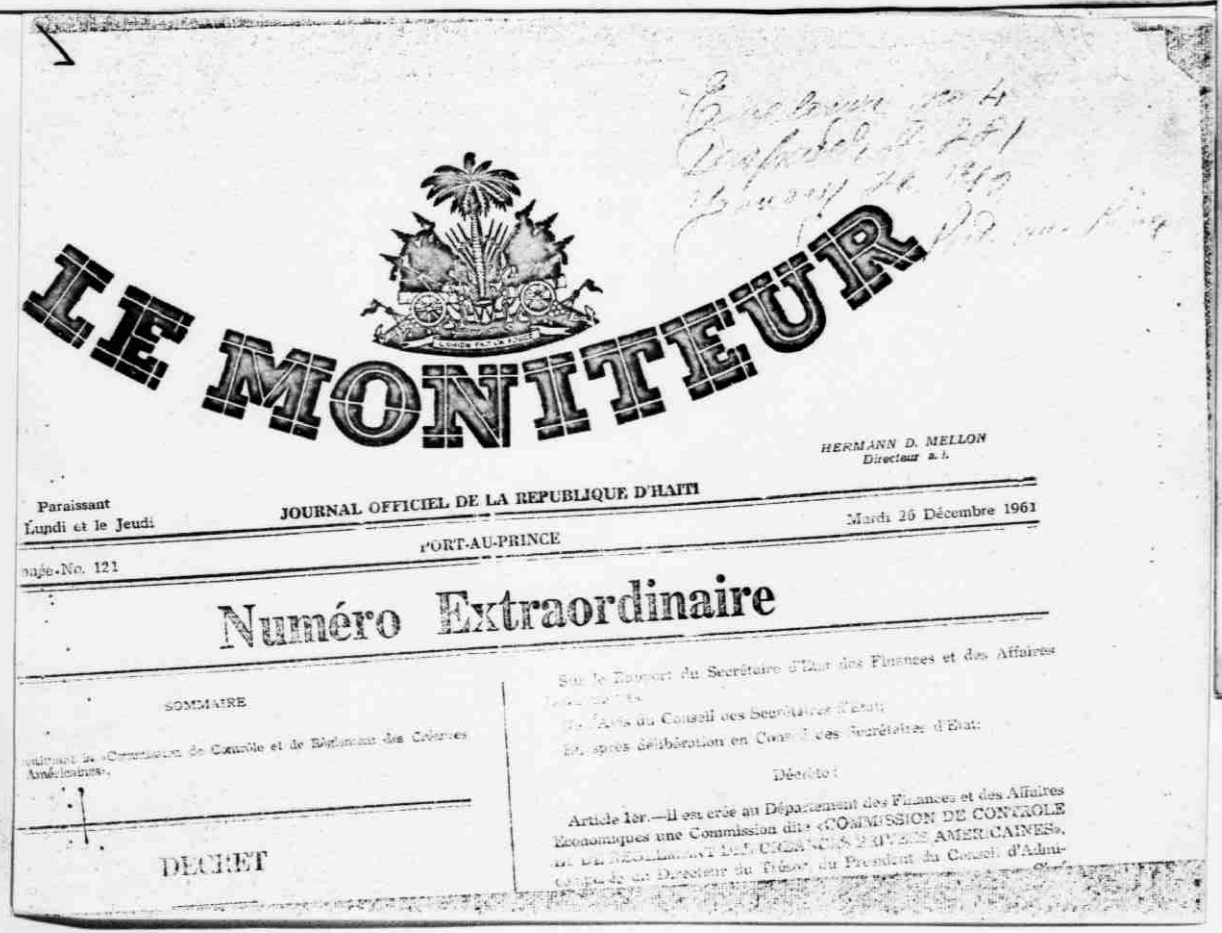
Ambassador Raymond was present through all the foregoing, and made no effort to contradict Boyer on any point.

Mr. Thomson did not attempt to conduct any lengthy rebuttal, but suggested to Boyer that it might be very desirable for him to meet Ambassador Thurston (he had not shown up at Mr. Williams' party for the Ambassador the previous evening) and have a long talk with him. Boyer said he would like very much to have such a discussion.

DRThomson:df
January 24, 1962



0788



# LE MONITEUR

HERMANN D. MELLON
Directeur a. i.

Paraissant
Lundi et le Jeudi

JOURNAL OFFICIEL DE LA REPUBLIQUE D'HAITI

Mardi 26 Décembre 1961

PORT-AU-PRINCE

...ge-No. 121

## Numéro Extraordinaire

SOMMAIRE

...ublicant le «Commission de Contrôle et de Règlement des Créances Américaines».

DECRET

Sur le Rapport du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires ...

Vu l'Avis du Conseil des Secrétaires d'Etat;

Et, après délibération en Conseil des Secrétaires d'Etat;

Décrète:

Article 1er.—Il est créé au Département des Finances et des Affaires Economiques une Commission dite «COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES AMERICAINES», ... Directeur du Trésor, du Président du Conseil d'Administration ou Directeur du Bureau ...

**Dr. FRANÇOIS DUVALIER**

**Président de la République**

ticles 46, 66, 69 de la Constitution;

ret du Corps Législatif du 13 Septembre 1961 suspendant
s Constitutionnelle, prévues aux articles 59, 62bis et 62ter
159, 143 et 146 de la Constitution et accordant Pleins Pou-
oir du Pouvoir Exécutif à l'effet, de prendre toutes mesures
s et financières qu'il jugera nécessaires à l'assainissement
nces Publiques et au redressement de l'Economie Générale
ur une période de six (6) mois;

ant que la Loi Américaine du 4 Septembre 1961 autorise
développement harmonieux des relations économiques entre
nis d'Amérique et tous les autres pays au régime [illegible]
ériellement quelconques de ces pays envers le Gouvernement

rant qu'à l'occasion de ses démarches, tant auprès de l'Ex-
Financement Américains que d'Institutions Internationales
à Washington, le Gouvernement Haïtien s'est vu opposer
59 (c) de la Loi 87-195, 87th Congress S-1985 du 4 Septem-
pectent ainsi en difficultés la mise en train des projets re-
u développement économique du pays et du progrès social
e Haïtien;

érant qu'il importe de déterminer la nature [illegible]
des Administrations entre les Firmes et Citoyens des Etats
nérique, dotée selon la Décision de formation de [illegible]
fectivement investie de services réclamés [illegible] l'Etat
dministratives du 1er Octobre 1950 au 30 Septembre 1961
voir les modalités [illegible] de contrôle et de règlement
dettes;

érant que le Budget de l'Exercice en cours 1961-1962 n'a pas
n poste: Réclamations et Restitutions, dont les provisions
ou à répondre à tous réclamants et particulièrement aux
et Citoyens Américains, et qu'il importe de suppléer à cette

[illegible]
de la Dette Publique, d'un Membre de la Cour Supérieure
des Comptes, d'un Membre du Grand Conseil Technique des Ressources Nationales et du Développement Economique, ou de leurs Représentants respectifs.

Article 2.—La COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES PRIVEES AMERICAINES est chargée de recevoir, d'étudier, d'analyser toute demande de paiement d'obligations présentée par les Firmes et Citoyens Américains. Elle fera les recommandations nécessaires au Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques pour la liquidation des créances reconnues valables.

Article 3.—Dès publication du présent Décret, les Firmes et Citoyens Américains devront, dans un délai de trois mois, soumettre leurs réclamations par devant la COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES PRIVEES AMERICAINES; passé ce délai, elles seront irrecevables.

Article 4.—Le présent Décret abroge toutes Lois ou dispositions de Lois, tous Decret-Lois ou dispositions de Décrets-Lois, tous Décrets ou dispositions de Décrets qui lui sont contraires, et sera exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques.

Donné au Palais National à Port-au-Prince, le 26 Décembre 1961, An Huitième de l'Indépendance.

**Dr. FRANÇOIS DUVALIER**

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat des Travaux Publics, des Transports et Communications:
LOUIS R. LEVESQUE
Le Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie: CLOVIS M. DESINOR
Le Secrétaire d'Etat de la Coordination et de l'Information: PAUL BLANCHET
Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale:
EDLEAU MENOS
Le Secrétaire d'Etat des Affaires Etrangères et des Cultes: RENE CHALMERS
Le Secrétaire d'Etat de la Santé Publique et de la Population:
Dr. AURELE JOSEPH
Le Secrétaire d'Etat de l'Agriculture, des Ressources Naturelles
et du Développement Rural : ANDRE THEARD
Le Secrétaire d'Etat du Travail et du Bien-Etre Social: GASSNER KERSAINT
Le Secrétaire d'Etat de la Justice: SIMON DESVARIEUX
Le Secrétaire d'Etat du Tourisme : VICTOR NEVERS CONSTANT
Le Secrétaire d'Etat de l'Education Nationale : LEONCE VIAUD

## CONSEIL NATIONAL DE LA COOPERATION

### AVIS

Le Conseil National de la Coopération fait savoir que conformément aux prescriptions des Décrets du 27 Octobre 1960 sur le fonctionnement des Sociétés Coopératives, l'agrément officiel est accordé à la Coopérative Agricole et Caféière de RAVINE NORMANDE (CACRAN) ayant son siège social à Ravine Normande 1ère, Cayes-Jacmel.

La Société Coopérative Agricole et Caféière de RAVINE NORMANDE est inscrite au Registre National des Coopératives du No. 91.

Port-au-Prince, le 1er Décembre 1961

René LAROCHE
Président

Orcéna GERVAIS
Sec. Général a.i.

* * *

Le Conseil National de la Coopération fait savoir que conformément aux prescriptions des Décrets du 27 Octobre 1960 sur le fonctionnement des Sociétés Coopératives, l'agrément officiel est accordé à la Coopérative d'Epargne et de Crédit dénommée «LA FOURMILIERE» ayant son siège social à l'Arcahaie.

La Société Coopérative d'Epargne et de Crédit dénommée «LA FOURMILIERE» est inscrite au Registre National des Coopératives au No. 89.

Port-au-Prince, le 4 Décembre 1961

René LAROCHE
Président

Orcéna GERVAIS
Sec. Général a.i.

### AVIS

meurant et domiciliés à Miami, Florida (U.S.A.), ont fo
Prince une Société Anonyme dénommée «Caribbean T
suivant les lois haïtiennes.

Le Capital Social est de Cent Mille Dollars A
$100.00.—) et est divisé en Mille (1000) actions de
américains (U.S. $100.—) chacune. Les actions seront
gistré à souches après la souscription constatée par
souscription signé du souscripteur.

La Société a pour but de promouvoir le développ
nière, de l'industrie et de l'agriculture en Haïti, de fin
mier [illegible] projets tendant à cette fin. Elle p
des prêts sur garantie réelle ou personnelle, faire tou
commerciales, toutes opérations financières non prohib
de la République.

Le dépôt des Statuts de la Société a été effectué
du Commerce et de l'Industrie, et chez un Notaire de

Port-au-Prince, le 9 Novembre 196

* * *

Il est porté à la connaissance du public que les s
Baird, John W. Mac Arthur, Richard H. Godfred et F
trois premiers de nationalité américaine, demeurant
Miami, Florida.....
et le dernier demeurant et domicilié à Port-au-Prince
dé à Port-au-Prince, lieu de son siège social, une Soci
nommée «Haïti Republic Life Assurance Society, S.A.
haïtiennes.

Le Capital Social est de CENT MILLE DOLLARS
et est divisé en Vingt Mille actions de Cinq ($ 5.00)
cains (U. S. $ 5.00.....) chacune. Les actions
seront tirées d'un registre à souches après la souscriptio
un bulletin de souscription signé du souscripteur. Un

## DES CONTRIBUTIONS

Il est porté à la connaissance du public que les carnets de récépissés, ci-après désignés, qui se trouvaient au Bureau des Contributions de Bayonnais, District des Gonaives, ont disparu à la suite d'un incendie qui eut lieu au dit Bureau dans la nuit du 2 au 3 Juillet 1961.

| TYPE | NUMEROS | SERIE | |
|---|---|---|---|
| BC-53 | 7351 à 8000 | CC | 26 |
| BC-54 | 54301 à 54400 | B | 1 |
| BC-55 | 34101 à 34200 | F | 1 |
| BC-101-A | 35801 à 36200 | W | 4 |
| BC-101-B | 1401 à 1600 | P | 2 |
| BC-101-C | 6801 à 7000 | W | 2 |
| BC-102 | 24201 à 24300 | PP | 1 |
| BC-108-A | 35701 à 35800 | I | 1 |
| " " | 35801 à 35900 | I | 1 |
| " " | 4201 à 4300 | B | 1 |
| " " | 46601 à 46700 | K | 1 |
| BC-108-B | 15301 à 15600 | O | 3 |
| BC-108-Bis | 4201 à 4300 | B | 1 |
| BC-317 | 44101 à 44200 | E | 1 |
| | 46301 à 46400 | B | 1 |
| BC-101-C | 6601 à 6700 | W | 1 |
| | TOTAL..... | | 49 |

En conséquence, toute personne qui s'en servirait pour percevoir des valeurs ou dans tout autre but frauduleux serait poursuivie pour faux en écriture publique.

Port-au-Prince, le 20 Septembre 1961.

René GERMAIN
Directeur Général-Adjoint.

## BANQUE NATIONALE DE LA REPUBLIQUE D'HAITI— AGENT FISCAL

***

Il est porté à la connaissance du public que les sieurs R. W. Fincher et E. B. Sletta et Mrs Elsie H. Moore de nationalité américaine, de-

tre mille (4.000) Actions, à répartir entre eux, seront souscrit p
dateurs ci-dessus désignés.

La Société a pour but de se livrer aux opérations d'assuran
tes sortes aux opérations d'assurance sur la vie, d'assurances
terrestres, aériennes, d'assurance contre la maladie, les infir
siques ou la vieillesse, contre accidents corporels ou matéri
sibilité de blessure, dommage ou perte causée par ou résul
cendie, d'explosion, de grêle, pluie, foudre ou débordem
nondation d'eau, tremblement de terre, émeute ou commo
aux opérations d'assurance de transit dans toutes leurs bran
particulier, accorder garanties et assurances contre perte ou
à toutes marchandises ou bagages de voyageurs se trouvant
tout véhicule aux assurances contre le cambriolage, aux op
réassurance indistinctement quelconques; de financer ou
elle-même tous projets tendant au développement du co
l'industrie et de l'agriculture en Haïti, faire toutes opératio
res ou immobilières et enfin consentir des prêts sur garanti
personnelle, faire toutes transactions commerciales, toutes
financières non prohibées par les lois de la République d'H

Le dépôt des Statuts de la Société a été effectué au Dépa
Commerce et de l'Industrie, et chez un Notaire de la Cap

Port-au-Prince, le 14 Décembre 1961

***

Les chèques émis aux numéros :

[illegible] (Article 4108) à l'ordre de GERARD ZAMOR
31 Août 1961 et s'élevant à Gdes. 210.35.

247425 — (Article 6104) à l'ordre de EMMANUEL H
en date du 30 Septembre 1961 et s'élevant à G

[illegible] — (Article F.G.C.) à l'ordre de FRANCK BOIGI
du 30 Novembre 1961 et s'élevant à Gdes. 78

sont annulés comme déclarés nuls, duplicata devant en être d

Imprimerie de l'Etat— Rue Hammerton Killick

(6)

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

COPIES RECD ARE -

NUMBERED

46-48
Action

ARA
Info
AID
XMB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 16031
Rec'd: January 27, 1962
12:49 a.m.

ACTION
INFO:
RM/R FILES

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1728, January 26, 8 PM

File - no action
EST/B · 2/3/62
J W Tilden

832.10

LIMIT DISTRIBUTION

Memorandum mentioned paragraph 4, Embassy telegram 1718 pouched as Embassy despatch 607, January 26.

GORDON

DLW

Rio de Janeiro 1728 832.10/1-2662

Copy No(s) 12
Destroyed in RM/R
Name [illegible] Date 2-8-62

(1)

FILED
Mar 28 8 39 AM '62

• This copy must be returned to RM/R central files with no reproduction. REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO. | CONFIDENTIAL TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0793

AIR POUCH
(HANDLING INDICATOR)

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/1-2662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 608 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. January 26, 1962 (DATE)

REF : CERP D-12; Emdes 544, January 3, 1962 JAN 30 1962

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 7 |
| | | | AGR | | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | REC'D | | OTHER | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | | |
| | 2-1-62 | | | | | 11 | | | | | 3 | | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, DECEMBER 1962

Pouch - info action ES4/IB - 2/5/62 JW Tilson

The outstanding balance of total rediscounts by the Rediscount Bureau on December 30, 1961 (see enclosure) amounted to Cr$205,108 million, reflecting an increase of Cr$28,244 during the month. This amount includes Cr$356 million in rediscounts of commercial paper for banks in liquidation or bankruptcy.

The liability account, National Treasury: to the account of the Carteira de Rediscontos, increased by Cr$30 billion in December. This increase was made up of a net issuance of new paper money in the amount of Cr$25 billion plus a net drawing on the special SUMOC account of Cr$5 billion.

Part of the December addition to the currency supply - which at one point reached Cr$40 billion including all of the funds in the SUMOC account - was due to increased liquidity demands which usually occur during the Christmas shopping season. A substantial part of this addition has therefore already flowed back to the monetary authorities and Cr$10 billion has been effectively withdrawn from circulation since the end of December. Cr$5 billion of this additional Cr$10 billion has been deposited to the SUMOC account (bringing that account back to Cr$10 billion) and the other Cr$5 billion has been returned to the Caixa de Amortização. Net addition to currency in circulation due to December operations has therefore been reduced to Cr$20 billion.

832.10/1-2662

Cleared:
Ralph V. Karp
Financial Attaché

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

For the Ambassador,
John Krizay
Second Secretary of Embassy

FILED
FEB 5 4 58 PM '62

JKrizay:jw (REPORTER)

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0794

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

[redacted]

UNCLASSIFIED

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 608
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S. A.

Rediscount Bureau

Balance Sheet on December 30, 1961

| Assets | Cr$ |
|---|---|
| Superintendency of Money and Credit | 5,000,000,000.00 |
| Rediscounts of Commercial Paper | 160,131,987,085.10 |
| Rediscounts of Agricultural paper - Law 3,253 | 3,168,782,777.20 |
| Rediscounts of Export paper, Law 29,536 | 41,450,958,927.30 |
| Rediscounts of Commercial paper of banks in liquidation or bankruptcy | 356,499,099.20 |
| Accounts receivable | 261,504,242.60 |
| Capital holdings | 47,131,997.60 |
| Sundry debtors and creditors | 4,351,218.60 |
| Collection account with Bank of Brazil | 17,927,670.50 |
| Securities in Guaranty | 2.00 |
| Depositors of miscellaneous securities | 9,274,538.50 |
| | 210,448,417,558.60 |

| Liability | | |
|---|---|---|
| National Treasury | | |
| To account of Carteira de Rediscontos | 199,700,840,000.00 | |
| To account of SUMOC | 5,000,000,000.00 | 204,700,840,000.00 |
| Superintendency of Money and Credit | | 27,165,212.00 |
| Reserve Fund | | 2,770,049,926.70 |
| Provision for the expense of note printing | | 1,739,451,354.90 |
| Current account with Bank of Brazil | | 8,843,172.20 |
| Receivable receipts | | 66,010,944.00 |
| Bills under collection | | 17,927,670.50 |
| Depositors of securities in guaranty | | 2.00 |
| Capital holdings for account of third parties | | 9,274,538.50 |
| Rediscounts for the next six-month period | | 1,070,665,623.80 |
| Interests for the next six-month period | | 38,099,113.90 |
| Percentage to be distributed | | 90,000.00 |
| | | 210,448,417,558.60 |

UNCLASSIFIED

0795

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/1-2662
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

609
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

January 26, 1962
DATE

REF : Embdes 581, January 19, 1962

JAN 27 1962

| | ACTION | INFO | RM/R | REP | AF | ARA | SCR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ARA-4 | DEPT | 2 | 1 | | | 1* | | | | 5 | 3* | | | 1 |
| | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | 8* | 3* | | | | 2* | 2 | | | | | |
| REC'D 1/30/62 | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 11* | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: TRANSMITTAL OF SIX COPIES OF NOVEMBER BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET

Microfilm

no action fit
ara/EST/B Jain 2/7/62

There are transmitted herewith six copies of the Bank of Brazil balance sheet fpr November, 1961, referred to in despatch 581, January 19, 1962.

For the Ambassador

John Kriday
Second Secretary of Embassy

ENCL AIT

Approved:

Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

FILED
FEB-7 1962

JWiegerinck:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0796

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/1-2662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 607 NO. — January 26, 1962 DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Embtel 1718, dated January 25, 1962 (Para. 4). ara — JAN 26 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EB/FAC | FE | IGA | OU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ARA | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

REC'D 1-30-62

USIB REPRODUCTION PROHIBITED

FEB 1 1962

SUBJECT: The Brazilian Stabilization Problem

COPY NO. 1 SERIES A

Consists of 8-Pages

LIMIT DISTRIBUTION

Pass Leddy, Moscoso, Linder and Southard

The enclosed "Elements of a Possible Stabilization Program in 1962", is largely based on informal suggestions received from members of the IMF Mission in conversations with me, in which the Economic Counselor and the Financial Attaché participated. These suggestions were given by Members of the IMF Mission at my unofficial request for their personal views based on observations during the visit.

The proposed program would necessarily need much refinement, but I believe includes many measures that would be essential to a stabilization program in Brazil, if a chance remains of implementing an effort of any value and effect in 1962.

I have discussed orally with Finance Minister Moreira Salles some of the items in the attached memorandum, including the surcharge on exchange transactions. After talks in Washington during the week of January 29, I expect to discuss this problem in detail with the Minister, possibly giving him a document along these lines, although without any attribution or necessary endorsement and simply as some thoughts developed informally by the Embassy's staff.

Lincoln Gordon

Enclosure: As stated

FILED 12:36 PM JAN 26 1962

CLASSIFIED FILE

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0799

ELEMENTS OF A POSSIBLE STABILIZATION PROGRAM FOR 1962

What follows presupposes a serious, concerted, Government-wide program to substantially reduce the rate of inflation in Brazil during 1962. It recognizes that in the given situation most of the effective action in 1962 on such a program must be based on powers already possessed by the Executive. The effectiveness of each of the major measures proposed depends on parallel execution of the others.

## I. THE BUDGET

### A. Outlook

The Federal budget approved for 1962 authorizes expenditures of Cr$573.5 billion, compared with estimated revenue of Cr$439.0 billion, thus yielding a deficit of Cr$134.5 billion.

It is believed that the revenue estimates in the budget are relatively realistic (in the absence of legislative action to increase revenues in 1962). On the other hand, expenditures appear considerably underestimated, particularly if expenditures outside the budget are included. The outlook actually would appear to be a Treasury cash deficit of at least Cr$200 billion for 1962, even considering a 40 percent cut in the authorized variable expenditures. This conclusion is based on the following rough calculations:

| | |
|---|---|
| Deficit foreseen in the budget | Cr$135 billion |
| Understatement of wages at present wage scales | Cr$ 20 " |
| Wage increase for civil and mil. personnel 1/. | Cr$ 40 " |
| Items outside the budget: | |
| NOVACAP deficit | Cr$ [redacted] " |
| Interest payments to Bank of Brazil | Cr$ 10 " |
| Other extra-budgetary items | Cr$ 20 " |
| Total Expenditures | Cr$245 " |
| Less: Economy program covering 40 percent variable expenditures | Cr$ 40 " |
| Cash Deficit | Cr$[redacted] billion |

1/ Assuming a 30 percent increase which would be applicable on the average for 9 months of the year. A 40 percent increase would raise this figure to Cr$58 million.

Even this large figure of roughly Cr$200 billion assumes an effective 40 percent economy cut, keeping items such as the railroad deficit roughly within the level forecast in the budget 1/ and a wage increase for Government workers of no more than 30 percent.

B. Possible Program - Expenditures

In addition to maximum implementation of planned 40 percent cut in variable expenditures in the budget, the following is what might be done:

1. Establishment of machinery for tight scrutiny and control of both expenditure plans and of payment authorizations in line with objectives of the program. Appeals from decision made through this machinery should be made as difficult as possible. This administrative task should include planning functions such as promoting economy programs designed to have effect in subsequent years (i.e., longer-term program to eliminate the railroad deficit), and to instill a general attitude of "austerity" in government operations.

2. Vigorous implementation of a program to reduce the railroad deficit no larger than the Cr$34 billion estimated in the budget. This program should include sharp increases in railway rates (it is believed that increases in Rio de Janeiro suburban fares planned by the Minister of Viação of from Cr$2 to Cr$20 should be put into effect as early as possible and without the kind of step-by-step increase now contemplated), and other measures already planned such as increase in traffic, eliminating uneconomic branch lines, continuing a freeze on hiring of new personnel, etc. To the extent possible, actions this year should be in line with a longer term program of eliminating the railroad deficit. In connection with increasing iron ore traffic, it

1/ The railroad deficit in the budget is estimated at Cr$34 billion. The minister of Transportation believes the deficit may reach Cr$36-38 billion, even after taking into account the planned program of increasing rates and traffic and instituting economies. The current rate of expenditures implies a deficit of perhaps Cr$50 billion for the railroads.



0801

would seem important to take the policy decisions necessary to stimulate investment in the industry and exports of iron ore.

3. To execute a program designed -- along the lines of goals expressed by the Minister of Viação -- to reduce the prospective deficit of the Merchant Marine from Cr$18 to Cr$10 billion in 1962. This should be part of a longer-term program to eliminate this deficit altogether.

4. Post office operations should be thoroughly reviewed with a view to reducing the large post office deficit, which is estimated to exceed Cr$15 billion in 1962, unless economies are undertaken. As initial steps it would appear unwise to make the further reduction in postal rates planned for February, the program of eliminating small post offices (now planned to save Cr$3 billion in 1961 and Cr$6 billion in 1962) should be accelerated and action taken to improve services (and probably rates) in some cases) to increase volume and revenues.

5. Local hydro-electric schemes of Cr$10 billion added by the Congress to the Mines and Energy budget would be eliminated.

6. A similar item of about Cr$10 billion added by the Congress for local and national roads would be eliminated.

7. Cuts should also be possible in the national road program of about Cr$27 billion in the budget, particularly since some of the road expenditures in the budget could probably be financed from increased availabilities in the "imposto unico" fund (see section below on revenue).

8. It should be possible to delay transfers of revenue from federal income tax receipts (15 percent) and consumption tax receipts (10 percent) earmarked for the municipalities (estimated at Cr$45 billion in 1962), particularly since some of the programs of the municipalities could be financed through increased "imposto

unico" fund (see section on revenue below).

9. It should be possible to decrease the deficit of NOVACAP through slowing-down the rate of development of Brasilia and perhaps by increasing charges for services.

10. A thorough study should be made of possibilities of instituting economies in the administration of the social security system.

C. Possible Program - Revenues

1. Very substantial assistance for financing the reduced budget which would result from the economies described above could come from the temporary imposition of a surcharge on all sales of exchange (see Section V on exchange policy).

2. A realistic exchange rate policy would yield increased revenues from Customs duties through the revaluation of the fiscal dollar (e.g., a 25 percent depreciation in the exchange quotation is estimated to yield approximately Cr$10 billion in increased Customs duties.

3. A realistic exchange rate policy, and parallel adjustments of the exchange rate schedule on which petroleum taxes are based, would bring increased revenues into the "imposto unico" fund. There may be some arguments against doing this to the full extent permitted by an exchange depreciation. However, it would seem useful to provide for substantial increases in the "imposto unico" receipts as a means of substituting financing from this source for expenditures directly in the budget. While the apportionment of the "imposto unico" revenue limits the possibilities for such substitution, it would appear that some substitution would be possible, particularly in the case of the federal road program, state and local road programs and financing the railroad deficit.

4. A concerted effort to increase the yield from existing taxes through improved administration and enforcement.

5. In connection with the program as a whole, it would be of extreme importance to approve early in 1962 a tax reform law for its own sake, and in order to have the assurance of new budgetary revenue in 1963. In this way, the termination of some of the temporary measures described here could be contemplated in 1963 or thereafter.

II. MONETARY AND CREDIT POLICY

1. Early passage of legislation now pending to double reserve requirements of private banks and the administrative implementation of this law, as rapidly as possible (to yield an inflow of funds of Cr$30 to Cr$40 billion during 1962).

2. A ceiling on the loans of the Bank of Brazil restricting an increase in such loans (other than coffee) to 10 percent. (For coffee policy see Section III below).

3. Rediscounts of the Bank of Brazil would be limited in such a way as to reduce possibility of an undue increase in the liquidity of the private banking system through this source.

4. As part of the program, it may prove to be necessary to rescind SUMOC Instruction No. 221 providing for the gradual elimination of the import note requirement. The decision on this might depend on the prospects for success in implementing the other parts of the program. (See Section V below on exchange policy). If the import note requirement is gradually reduced as now contemplated, this action is estimated to release Cr$30 to Cr$40 billion to the public during 1962.



0804

5. Early action on creating a central bank should be an important part of a stabilization effort.

III. COFFEE POLICY

It would be desirable to keep the coffee retention quota during 1962 at the present level of $22 per bag. At least part of a decrease in receipts of producers due to a lower coffee crop could be made up through exchange depreciation. Deducting coffee loans and rediscounts, direct payments to producers, operating expenditures and cost of any coffee eradication program, the goal should be to try to operate the coffee account in such a way as to exert an anti-inflationary influence of Cr$60 to Cr$80 billion.

To increase the longer-run stability and efficiency of the economy, early action is desirable on a program to reduce coffee production.

IV. WAGE POLICY

Wage increases should be held to a minimum, except as justified by increases in productivity, although it must be recognized that adjustments may be necessary in the face of continuing rises in living costs. Assuming the program of the kind described here, wage increases granted during 1962 should probably be held to a maximum of 20 percent.

V. EXCHANGE POLICY

1. An essential part of the program would be to maintain a realistic exchange rate, which would be adjusted to fundamental trends. Such an exchange rate policy is necessary not only from the point of view of the balance of payments but also absorb greater amounts of cruzeiros from the public through sales of exchange and to increase revenues for the government, such as through Customs duties.

2. A surcharge of 20 percent on all sales of exchange would be instituted, and designed to yield Cr$80 to Cr$100 billion to help finance the budget deficit.



0805

3. Thought might be given to the desirability of rescinding or amending the program to gradually eliminate the import note requirement (see Section II above).

4. Adequate provision must be made in the stabilization program to offset the monetary effects of exchange losses in 1962. The amount of such losses will depend partly on the amount of "swaps" that may be renewed in 1962.

5. A program of this nature assumes an early resolution of the Remittance of Profits problem in a manner which will renew the confidence of private investors and open up new possibilities for the inflow of capital.

VI. FOREIGN ASSISTANCE

1. Foreign financial assistance for a program of this nature could provide complementary support, a) for the balance of payments, b) to absorb internal purchasing power through sales of foreign exchange to the public, and c) to finance development projects helpful to both short-term and long-term economic stabilization objectives.

2. Hopefully, some additions could also be made to the relatively low foreign exchange reserves of Brazil.

SURFACE POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/1-2962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

613
NO.

FROM : Amembassy, Rio de Janeiro

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP Finance, General Interest.

January 29, 1962
DATE

JAN 31 1962
AID-11 ARA-1

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | Rm/R-D | | 1 | 1 | | 3* | | | | | 5 | 3 | | | |
| | | | INFO OTHER | AGR | COM 8* | FRB 3* | INT | LAB | TAR | TR 2* | XMB 2 | | | | | |
| | | REC'D 2/23 | | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: Transmittal of Publications.

File
2/26/62
J.T.

The Embassy is herewith transmitting six copies of the following publication:

1. Title and Publisher: Relatorio do Exercicio de 1960 (1960 Annual Report) - Superintendência da Moeda e do Credito (SUMOC).

2. Frequency: Annual.

Any reasonable number of additional copies of this publication can be obtained free of charge.

For the Ambassador

Edward J. Bash
Commercial Attaché

Enclosure: 6 Publications.

ECON:SJEmiliano/AArenales/lsc
REPORTER

UNCLASSIFIED

FILED
MAR 19 1962

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled in by Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612218(17)

0807

OED/FN:HAWeismann
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/2-162

xR 832.131

DEPARTMENT OF STATE

28

## Memorandum of Conversation

DATE: February 1, 1962

FEB 7 1962

SUBJECT: Meeting on Brazilian Financial Problems

PARTICIPANTS:
Ambassador Gordon
AID-L/A - Ambassador Moscoso
Mr. Floyd
Treasury - Mr. Leddy
Mr. May
Eximbank - President Linder
Mr. Donaldson
Mr. Cakes
Mr. Pollack
US/IMF - Mr. Southard
ARA - Deputy Asst. Sec. Barall
Mr. Wellman
Mr. Crane
Mr. Turnage
E - Deputy Asst. Sec. Kerr
FN - Mr. Weismann
Mr. Palmer

COPIES TO:
E - Deputy Asst. Sec. Kerr
OFD - Mr. Frank
ARA - Deputy Asst. Sec. Barall
Mr. Wellman
Mr. Crane
Mr. Turnage
FN - Mr. Weismann
Mr. Palmer
Treasury - Mr. Leddy
Mr. May
US/IMF - Mr. Southard
AID - Ambassador Moscoso (2)
Mr. Floyd
Amembassy RIO DE JANEIRO (2)
Eximbank - Mr. Linder
Mr. Donaldson
Mr. Cakes
Mr. Pollack

23

832.10/2-162

Ambassador Gordon, at the suggestion of Mr. Kerr, initiated the meeting with an analysis of the economic and political situation in Brazil. He pointed out that the tax bill which had been before Congress at the time of the last meeting, had not passed even though the legal difficulties which had been envisaged were resolved. (An increase of existing rates would not have had to have been passed by Congress prior to the November 30 deadline for approval of the budget.) The budget was duly passed and although it anticipated increased revenue, it was not unrealistic on the assumption that there would be a 30 percent price rise; an assumption which was justified since inflation was currently proceeding at a rate of 50 to 60 percent per annum. In spite of the anticipated increase in revenue, a very substantial deficit was expected (cr$200 to cr$250 billion according to outside sources) and therefore additional receipts of great magnitude would have to be found. Among the possibilities under consideration were a form of compulsory loan, more effective implementation of income taxes, increased revenues from foreign exchange operations as a consequence of both depreciation and a possible surcharge on sales of exchange. Ambassador Gordon expressed the hope that the participants in the meeting would have the opportunity to consider the stabilization program sketched in Embassy despatch 607 and that a further meeting could be held next week to discuss the opinions and recommendations of the participants. He was particularly anxious to have the ideas of the group as to the principal measures for which he should press. The Ambassador then went over the other points in the stabilization program outlined in the despatch. He expressed the hope that Congress would pass a bill to double reserve requirements and that it would also be possible to establish a ceiling on credits.

FORM DS-1254
3-61

CONFIDENTIAL

Microfilmed by RMS

None

GPO 908982

DECLASSIFIED

FEB - 1962

0808

As far as coffee policy was concerned, it was anticipated that the present policy might be continued even though, with a smaller crop and increased costs, the producers would be in a considerably less favorable position than in the past. The Ambassador pointed out that maintenance of the existing policy on coffee would have substantial anti-inflationary effects. In the realm of abstract speculation were the questions of what would happen with respect to wages as well as when the cruzeiro would be permitted to depreciate and to what point. At the moment the Government was endeavoring to hold the rate, which covered all commercial transactions, at 310-318 cruzeiros per dollar.

It seemed clear that the President of Brazil was concerned about the consequences of his country's financial policy but that he was not aware of the causes. The Ambassador suspected that President Goulart had been discussing economic matters with the Cardinal Archbishop of Rio de Janeiro who was equally uninformed as to the effects of the irresponsible financial policy of the Government and attributed increased prices to the greed of individual merchants. The process of educating the President will be difficult. Tancredo Neves, the Prime Minister, was considerably better versed in the economic field but had proved to be completely ineffective.

In response to a direct question the Ambassador indicated that he did not feel that capital flight was a serious problem at the moment. He felt that some satisfaction could be derived from the prompt strike prevention action in Sao Paulo, as well as from the very strong reaction against the foreign investments bill (generally called the profits remittance bill) passed by the Chamber of Deputies.

The political situation in Brazil continues to be unsettled, the Prime Minister had proved to be ineffective; the President having assumed a dominant position vis-a-vis the Prime Minister. Nevertheless, Quadros again appears to be a potential threat largely because of the feeling that "anything would be better than what we have now." Quadros is expected to arrive in Brazil on the 9th of March and support is building up for him, possibly for his eventual appointment as Prime Minister. The Brazilian position at Punta del Este, in the Ambassador's opinion, served the purpose of not alienating either the extreme left or extreme right. As far as the President and economic policy are concerned, any stabilization program would have to be worked out with the Finance Minister, who would, of course, need the support of the President. It was felt that any effective stabilization program which might be forthcoming would have to be agreed to prior to the visit of President Goulart to the United States next April.

Other matters touched upon, regarding which no judgment was reached, included the position to be taken in the face of a possible large offer of aid by the USSR. The new Soviet Ambassador was expected to arrive shortly and it was Ambassador Gordon's judgment that he might arrive with a very substantial aid offer for the Northeast. The Ambassador invited participants to give some



0809

thought to appropriate tactics in the event of such an offer. Also he raised for consideration the question of shifting the remainder of the "May package" from stabilization to development loans. The Ambassador pointed out that he had left in the mind of the Minister of Finance the feeling that we would expect some sort of a stabilization program before further releases would be made. Mr. Southard agreed with a suggestion that it would be desirable to avoid a program that would be too elaborate and that it would be more effective to stress continuously a limited number of specific measures. He felt that there were real dangers in establishing too rigorous a program and that the Managing Director of the Fund, who is extremely disappointed over the developments in Brazil, would go a long way to endeavor to assist in the event that certain clearly defined measures were to be undertaken.

Mr. May suggested that we not overestimate the number of things which the Brazilians need to do. He thought the most important would be the problem of the severely unbalanced budget and mentioned an increase in railroad fares, even though, as the Ambassador pointed out, the amount to be obtained from this would be relatively small.

There was real concern expressed by several participants at the fact that none of the senior officials in the Brazilian government, with the exception of Octavio Bulhoes, was seriously concerned or aware of the full gravity of the situation. It was suggested that if we were a little less preoccupied with the balance of payments perhaps Brazil and some other Latin American countries would become more preoccupied. Certainly, up to the present time our friends in the Americas have been able to multiply their balance of payments needs more rapidly than the U.S. Government could appropriate funds to meet the problems. The Brazilian Ambassador was reported by one participant to have described inflation as a self-help measure.

During the meeting and again at the conclusion the question was raised as to whether it might not be advisable to "sit on our hands." No conclusion was reached concerning the desirability of adopting such a procedure. The meeting concluded with the Ambassador again expressing a desire to have recommendations from the participants and it was agreed that a further meeting would be held at 4:00 p.m., Monday, February 5.

OFD/FN:JAWeismann
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/2-562

(6)

**DEPARTMENT OF STATE**

***Memorandum of Conversation***

DATE: February 5, 1962

**SUBJECT:** Meeting on Brazilian Financial Problems

**PARTICIPANTS:**
Ambassador Gordon
ARA - Deputy Asst.Sec. Barall
Mr. Wellman
Mr. Turnage
Mr. Crane
US/IMF - Mr. Southard
Treasury - Mr. May
Eximbank - Mr. Pollack
AID-I/A - Mr. Dawson
E - Deputy Asst.Sec. Kerr
FN - Mr. Weismann
Mr. Palmer

**COPIES TO:** One copy to participants listed above
Amembassy Rio de Janeiro (2)

FEB 10 1962

(17)

832.10/2-562

Mr. Kerr invited the attention of the participants to a memorandum which had been prepared in FN. This memorandum, copy attached, outlines four alternative methods of approaching the Brazilian problem. Mr. Kerr pointed out that the memorandum was intended only to serve as a basis for discussion and invited the comments of Ambassador Gordon.

The Ambassador, after a brief commentary on the various alternatives and particularly the close similarity of alternatives 3 and 4, expressed his views as to the most desirable tactic. He felt that if anything were to be done, it would have to be done prior to the visit of President Goulart or ultimately be delayed for as much as a year. He indicated that he was thinking seriously of following the tactic of urging the Brazilians to establish their own program to submit to the IMF and to the U.S. Government. The program would be a Brazilian program, and the Ambassador would informally act as an adviser but not as the originator of any specific plans.

Ambassador Gordon pointed out that we had assumed a substantial risk in originally establishing the very large facilities which were made available to the Quadros government. This was a calculated risk taken in order to improve the economic situation in Brazil, to achieve greater price stability, and obtain a maximum of development with a minimum of inflation. Our objectives were partially achieved in that the exchange rate was unified, but unfortunately the full implementation of a sound stabilization program did not ensue for a number of reasons. A second effort was made after Goulart became President when the Brazilians were persuaded to invite a Fund mission in order to lay the groundwork

FORM DS-1254
9-61

CONFIDENTIAL

FILED
FEB 12 1962

GPO 908892

None

for a good program. In spite of the lack of success up to the present time, efforts must be continued and the fundamental objective certainly has not changed.

Mr. Southard, commenting on the FN memorandum, expressed a preference for alternative 4. He felt that alternative 3 would involve the Ambassador in explicit and overt sponsoring of agreement with the IMF. Alternative 4 envisages the Ambassador as recommending sound stabilization actions with self help and would afford him maximum flexibility.

The Ambassador then invited comments with respect to the specific recommendations contained in despatch 607. Mr. Southard stated that the despatch, with a few relatively minor exceptions, accurately reflected the judgment of the IMF mission. However, the mission feels that it would be inadvisable to press for the exchange surcharge as a long-term solution for the problem of the budget deficit, and that such a measure should be considered only as a stop-gap and not a substitute for tax reform.

The IMF mission felt there were several conditions precedent to successful action by the Brazilian Government. In the first place, it is absolutely essential that President Goulart support any program which might evolve and this would necessarily include a willingness to avoid excessive wage increases. In the second place, it would be necessary to have an able Minister of Finance convinced of the need for a sound program. Mr. Southard expressed concern regarding the possibility of working out an effective program within the limited period available prior to the scheduled date of President Goulart's visit to the United States.

Mr. May prefaced his remarks by expressing a preference for alternative 4. He stressed the importance and difficulty inherent in arriving at the correct combination of measures which would be both effective economically and palatable politically. He agreed with the Ambassador as did Mr. Southard, that the U.S. Government should not be in a position of recommending a program but be available, through the Ambassador, to give advice and assistance, with the onus being placed on the Brazilian Government.

Ambassador Gordon expressed the belief that Roberto Campos could be very helpful in pressing for an effective program. Campos plans to go to Brazil very shortly. In the opinion of those who know him, he is a first class economist who could be expected to press for the type of program envisaged by the IMF and the U.S. Government.

Mr. Barall ventured the opinion that it was fruitless to talk about paper agreements, having done so frequently in the past with poor results. He questioned the political will and capacity of the present government to implement the type of program which would be favored by Roberto Campos and doubted the willingness and intention of the Minister of Finance to press for such a program.

The Ambassador made the point that we should be extremely careful not to push for development expenditures in the absence of a satisfactory stabilization program. He could envision expenditures for the critical area of the

Northeast but otherwise felt that development financing proposals should, to the greatest possible extent, be worked out in parallel with and coordinated with a stabilization program.

Mr. May also strongly urged that the development and stabilization programs were connected and should be considered together. He expressed considerable concern that development projects purportedly totaling $800 million were under examination but hoped they would not be approved without carefully analyzing the stabilization aspect. The Ambassador did not believe the Northeast program would affect the overall situation but confirmed that it was his own view that development could not be separated from stabilization.

Mr. Turnage suggested that it might be advisable to concentrate on development programs rather than extending further balance of payments assistance. In response to this, the Ambassador expressed the opinion that this might be appropriate, but only after we had completed the operation to which we committed ourselves last May. He further pointed out that he would continue to stress in public the importance of reducing the rate of inflation--he never spoke of absolute stability in Brazil but only of relative stability. In the past he had repeatedly invited the attention of anyone with whom he came in contact in Brazil to the fact that it was they, and not the foreigners, who suffered from the rampant inflation.

There was a general discussion of the impending visit of President Goulart and it was the consensus of the meeting that every effort should be made to avoid linking substantial aid to the President's visit. Conceivably an exception could be made with respect to aid for the Northeast. In a meeting on Friday, February 2, it had been agreed that some $133 million would be made available, in local currency and foreign exchange, for the Northeast during the balance of calendar year 1962 and all of 1963. The foregoing figure is subject to re-examination.

Mr. Pollack suggested the desirability of an NAC working group with the objective of establishing what would constitute a satisfactory stabilization effort. The Ambassador said that he would be sending telegraphic reports on his discussions with the Finance Minister and as the detailed ideas were developed, he would appreciate Washington reactions.

Mr. Barall invited the participants to consider what alternatives confronted the U.S. Government in the event no more drawings were permitted. He questioned the advisability of establishing standards and subsequently relaxing them. Moreover, he thought U.S. releases would not be justified on the basis of merely a new program, but releases would have to be preceded by specific performance. The Ambassador noted that releases would not be warranted unless the Brazilians made some efforts in the direction of stabilization. These efforts need not be enough to satisfy the Fund but would certainly have to be enough to convince the U.S. Government that there was adequate reason to release the balance of funds,

and stated that he would consider it necessary to receive a further statement of intent accompanied by some performance. He was very concerned by the fact that the political situation was so clouded and in conclusion reiterated that he would have to inform the Finance Minister that unless some new stabilization effort were attempted, the balance of the funds would be held up.

Attachment

U. S. Stabilization Assistance for Brazil



0814

CONFIDENTIAL

Attachment

U. S. Stabilization Assistance for Brazil
(Discussion paper for meeting with Ambassador Gordon, February 5, 2:30 p.m.)

Problem:

When the Brazilians were advised of the U.S. decision to release a further $40 million, they were informed that additional releases would not be made until the IMF mission returned to Washington and the U.S. Government was convinced that Brazil was carrying out a sound stabilization program. With the return of the IMF mission and with our Embassy's evaluation, it is clear that Brazil is not now carrying out a sound stabilization program and that there is little basis for expecting that the situation will improve in the absence of a material change in the attitude of Brazilian officials. It is very doubtful that the Brazilians, on their own initiative, will develop a government-backed stabilization program worthy of IMF approval. Thus, Brazil will not have access to $178 million of IMF and European funds. Under these circumstances, there are four possible courses of U.S. action with respect to the remaining $129 million of U.S. funds.

Alternatives:

1. Inform Brazil that the remaining U.S. funds are no longer available for use in Brazil because past releases ($209 million) have not resulted in an effective stabilization program and because of the reluctant conclusion that additional releases would not yield any better results. Adoption of this alternative would have the serious disadvantage of causing political difficulties with the Brazilians, possibly evoking the charge that the decision was really a reprisal for their stance at Punta del Este. It would have the considerable advantage of demonstrating to other Latin American countries the strength of the U.S. conviction regarding the importance of financial stability as a precondition for sound economic development.

2. Inform Brazil that the U.S. is withdrawing support for a stabilization effort per se but will allocate some part of the remaining funds for financing meritorious projects. (Treasury funds could not be used for projects. Legal and policy questions might preclude the use of Eximbank and/or AID funds.) This alternative presents the possibility of avoiding the political difficulties inherent in varying degrees in the other three alternatives. However, the lack of complementary Brazilian actions could make project financing objectionable on grounds that U.S. resources were being dissipated through Brazilian shortcomings in other economic areas. Moreover, other Latin American countries might reasonably conclude that the U.S. position on the importance of self-help measures is a weak one, applicable mainly to the smaller countries.

3. Authorize Ambassador Gordon to undertake informal discussions with the Brazilian Finance Minister with the objective of inducing him to develop a good stabilization program for submission to the IMF. The basis for the discussions would be the program outlined in EmbDesp 607 which appears generally satisfactory, subject to possible realignment to specify priority items. This alternative would have considerable advantages (both political and economic) if it were judged that the present Brazilian Government possesses the interest and the capability for carrying out even a moderate stabilization program. The Finance Minister and his Cabinet colleagues probably would

anticipate that additional U.S. releases would automatically follow the development of any program, notwithstanding the Ambassador's efforts to discourage such expectations. If the program failed to receive IMF approval, this could lead to a new round of Brazilian recriminations against the U.S. and the IMF.

4. Advise the Brazilians on an informal basis that it would be unwise for them to request any additional drawings at this time because the U.S. would have to refuse such a request on the grounds that Brazil is not now carrying out a sound stabilization program. The Brazilians would be told that the U.S. funds are not being transferred to other purposes, that they continue available for use in supporting Brazilian stabilization, but that the timing of any releases depends upon Brazil's being able to convince us that it is carrying out a sound stabilization program. For the future, the importance of specific self-help actions would be emphasized rather than the development of a comprehensive program. If the Brazilians are interested in discussing specific measures for improving performance, the Ambassador would be authorized to undertake continuing discussions using the most important items in EmbDesp 607. This alternative offers the advantage of placing the maximum pressure on the Brazilians to improve their performance while avoiding the likely political frustrations if Brazil either fails to reach agreement with IMF on a formal program or once again fails to live up to formal stabilization commitments. The disadvantages include possible political difficulties.

Clearance: FN - Mr. Weismann
OFD - Mr. Boochever
EST - Mr. Wellman
EST - Mr. Crane

Copies were sent to the following but it was not possible to receive their comments before final typing:

AID - Mr. Floyd
Exim - Mr. Pollack

OFD:FN:DKPalmer:meh 2/5/62

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/2-762

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 629 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

February 7, 1962
FEB 8 1961 DATE

REF : CERP D-12

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | ARA 11 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 2-9-62 | | | | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Financial Policy Items

file no action
ARA/EST/B dww 2/19/62

The following items that appear worth reporting were mentioned by Mr. Casimiro Ribeiro, Chief Economist of SUMOC, in a conversation with the reporting officer yesterday:

## Trend of the Cash Budget Deficit

In a note he sent to Minister Moreira Salles yesterday, Casimiro Ribeiro reported that the cash budget deficit for January, 1962 was estimated at Cr$9.3 billion, compared with Cr$10.8 billion in January, 1961. It was estimated that of the cash deficit for the first month of this year, Cr$4.2 billion is attributable to the railway deficit and Cr$2.0 billion to the Merchant Marine deficit. The deficit was financed by advances from the Bank of Brazil of Cr$6.4 billion and issuance of new Treasury letters in the amount of Cr$2.9 billion.

67% of deficit

## Economy Program

The government is still working on the publicly announced program of reducing "variable expenditures" by 40 percent. Even though the legal requirement to do so is not clear, Casimiro Ribeiro believes that the Cabinet will present the economy plan, when developed, to the Congress. He believes that the maximum cuts in such a program will be in the range of Cr$80-Cr$100 billion.

## Ceiling on Bank of Brazil Loan Operations

SUMOC and the Bank of Brazil are still discussing the question of the ceiling on the Bank of Brazil's loan operations during 1962. The thought now is to develop both a ceiling for the year as a whole and quarterly ceilings. The limit

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

CLASSIFIED FILE

FILED

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
FEB 15 1962

FORM 6-61 F5-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0817

would be stated in terms of the Bank of Brazil's loans to the private sector. Coffee financing would remain outside of the ceiling as would loans to government autarquias. (On the latter, Casimiro Ribeiro says that except for sugar financing through the Sugar and Alcohol Institute, the Bank of Brazil, for a long time, has had a policy of avoiding increases in loans to autarquias).

According to Casimiro Ribeiro, the Bank of Brazil has been arguing that the 1962 ceiling should provide for an increase in loans of Cr$55 billion over the December, 1961 level (an increase of about 20 percent). Of this, Cr$35 billion would be for agriculture and Cr$20 billion for other loans. SUMOC is holding out for a ceiling of Cr$25 to Cr$30 billion (an increase of about 10 percent). Presumably, this issue will be taken up by the SUMOC Council at an early date. It is anticipated that no formal announcement will be made and that the approval of a ceiling will be simply recorded in the SUMOC minutes. The plan is that the Bank of Brazil would have full freedom in distributing the "loan quota" between its various lending operations.

The Profit Remittance Bill

SUMOC is in touch with the mixed committee of Senators and Deputies working on the Profit Remittance Bill. Casimiro Ribeiro reports that it is clear that there is no possibility of reviving the "Faraco Bill" as the basis for a new compromise draft and that the "Celso Brandt" draft (the bill actually passed in the Chamber) is the one that is being worked on. He feels that there is general agreement that the base on which profit remittances are calculated should be adjusted for inflation, and an increasing feeling that reinvestments should also be permitted to be added to the base. A sticking point, however, is whether reinvestments of profits in excess of 10 percent would be handled in this way. Other difficult points appear to be whether the Government guarantees loans obtained by private foreign-owned companies abroad and the question of whether government loans, such as from the BNDE, could be made in favor of foreign investors.

IMF Negotiations

Casimiro Ribeiro believes that Minister Moreira Salles' strategy is to try to build up a case for negotiations in March with the IMF on a possible basis for a new stand-by. Some thought has been given to sending Casimiro Ribeiro to Washington to initiate technical discussions in early March to be followed by the later arrival of Dr. Bulhões and eventually the Minister. There is some possibility that when the economy program is fully developed and presented to the Congress, Casimiro Ribeiro may be sent to Washington earlier for a brief trip to explain the economy program to the IMF.

For the Chargé d'Affaires a.i.:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

OFD:FN:DKPalmer:meh (DKP)
(Drafting Office and Officer)

CONFIDENTIAL

832.10/2-762

(65)

**DEPARTMENT OF STATE**

***Memorandum of Conversation***

DATE: February 7, 1962

**SUBJECT:** BRAZIL: Stabilization Program and Assistance

**PARTICIPANTS:** IMF: H. Merle Cochran, Deputy Managing Director
C. David Finch, Assistant Director, Western Hemisphere Department

State: Ambassador Lincoln Gordon
FN - D. K. Palmer

(19)

**COPIES TO:**
ARA - Deputy Asst. Sec. Barall
EST - Mr. Wellman
EST - Mr. Crane
E - Deputy Asst. Sec. Kerr
OFD - Mr. Frank
FN - Mr. Weismann(2)
US/IMF - Mr. Southard
AID-L/A-Amb. Moscoso
Mr. Dawson
Treasury - Asst. Sec. Leddy
Mr. May
Eximbank - President Linder
Mr. Pollack
Amembassy RIO DE JANEIRO(2)

The discussion included the results of the Fund mission visit to Brazil, the possibilities for a new Brazilian stabilization effort, and the timing of related actions. There was general agreement between Mr. Cochran and the Ambassador on their assessment of the current situation and the desirability of continuing close cooperation in this field. The principal focus of interest was the indications given by Mr. Cochran regarding current IMF thinking on future actions:

1. Technical Assistance. Brazilian officials have informally indicated interest in having a Fund technician resident in Rio. The IMF is willing to send Mr. Jack Guenther and is now awaiting a formal Brazilian request which is expected in the next day or so. If Mr. Guenther goes, he will be working in SUMOC with Casimiro Ribeiro, and if requested, could contribute to the latter's thinking on the essentials of a stabilization program.

2. Fund Report. The report on the Article XIV consultations will be completed in about two weeks with distribution planned for the end of February. The report will describe the current financial situation (indicating sectors in which deficiencies exist) and will simply report that the Brazilian Government is considering various possibilities to improve the situation.

3. Program Discussions. When the Fund report is completed, it is likely that Mr. Jacobsson will send a telegram to Finance Minister Moreira Salles (or Executive Director Bicalho) containing the following essentials: expression



No

of disappointment over the evident Brazilian shortcomings (budget, exchange policy, etc.); if Moreira Salles is interested in pursuing the development of a new stabilization program, IMF would be receptive to a Washington visit by someone at the technical level (probably Casimiro Ribeiro); if this visit proves fruitful and both sides see a possible basis for agreeing on a program, then a new Fund mission (probably headed by Finch) could go to Rio to negotiate the final version. (Note: In alluding to the possible contents of the Jacobsson telegram, Mr. Cochran at another point in the conversation referred to the possibility that the Finance Minister might come to Washington after the Casimiro Ribeiro visit. It was unclear whether this possibility might also be mentioned in the contemplated telegram.)

4. Executive Board. Mr. Cochran expressed a strong preference for Executive Board discussion of the Article XIV report just as soon as possible, referring to "mid March." Mr. Cochran said he felt that a number of countries would be making strong statements about the Brazilian performance and he thought it best to complete this stage so that the Brazilians would have the advantage of these opinions at the time when they might be drawing up a new stabilization program.

On several occasions, Mr. Cochran affirmed the IMF's great interest in doing everything possible to put the Brazilians back on the road to stabilization. However, he said that in view of past experience with the Brazilians, the Fund would have to be careful in its discussions so that Moreira Salles did not submit a program which the Fund would find unacceptable. He speculated that it might turn out that at some point the Brazilians would come up with a program which the Fund felt it could not accept but which the U.S. felt was of sufficient value to justify releasing additional U.S. funds.

Ambassador Gordon urged that the Fund do everything possible to advance the timing of the various procedural steps described by Mr. Cochran. The Ambassador emphasized the importance of timing in connection with the Goulart visit and expressed the hope that maximum advantage would be taken of Brazilian cooperation during the period before the visit. The Ambassador also noted that it would be desirable to arrive at a program which was considered adequate by the Brazilians, the IMF, and the U.S. In closing, the Ambassador expressed appreciation for the excellent cooperative relationship with the Fund and said he would do everything possible to continue this relationship, at the same time keeping in mind the agreed need to prevent any misunderstanding by the Brazilians.

0821

# Department of State

OFFICIAL USE ONLY
Classification

NO. A-114

VERBATIM TEXT

ACTION: Ambassy RIO DE JANEIRO

Page ___ of ___ Pages

The following is the reported text of a recent AFP news despatch from its Rio correspondents

QUOTE Rio de Janeiro--It has officially been announced that several Brazilian industrialists were sent abroad the equivalent of 200 billion cruzeiros, without interest, to be redeemed in 10 years. As a counterpart, they ask the government to pledge not to raise businessmen during 1962. The proposal, the main purpose of which is to fight against inflation which was begun anew by President Quadros resignation, is part of a total plan worked out under the name of immediate operation confidence and unquote by Brazilian industries UNQUOTE.

The Department would appreciate receiving any information you may have or may be able to develop regarding the above proposal.

RUSK

Enclosure to RIO

OFFICIAL USE ONLY
Classification

0822

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10 / 2-1462
VR 832.1K

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

643
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

February 14, 1962
DATE

REF : CERP. D-12; Emdes 581, January 19, 1962

FEB 15 1962

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | IO | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 | DRR-4 | | | 2 | 1 | | | | | | 17 | 5 | 3 | | | 18 |
| | | | OTHER | AGR | COM 7 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 2-19 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET; DECEMBER 1962

file no action
dia/EST/bg 3/8/62

The Bank of Brazil December balance sheet shows that credit continued to expand in that month, following the trend which began with the resignation of Janio Quadros. Principal expansionary activities in December were an increase in outstanding loans to the private sector of Cr$21 billion, an increase in rediscounts on behalf of commercial banks of Cr$5 billion, and a Cr$60 billion increase in the net debtor position of the Treasury. The total cash deficit of the Treasury for the year as reflected by the net debtor position of the Treasury at the Bank of Brazil, was Cr$133 billion, 45% of this deficit having taken place in December.

There were also a number of Bank of Brazil operations in December which tended to contract credit by significant amounts though not sufficient to offset the expansionary forces described above. The most important of these were: (1) a contraction of outstanding loans to autarquias by Cr$4 billion; (2) an increase in Bank of Brazil cash holdings of Cr$4.5 billion; (3) a Cr$10 billion increase in the coffee account; (4) a Cr$6.5 billion increase in compulsory reserves of commercial banks; (5) an increase in short-term deposits of autarquias and mixed enterprises of Cr$13 billion, (6) an increase of Cr$1.1 billion in compulsory deposits made in connection with purchases of foreign exchange under terms of SUMOC Instruction 219 and (7) an increase in the amount of outstanding Bank of Brazil letters of Cr$8 billion.

The increase in outstanding Bank of Brazil letters was attributable entirely to an increase in outstanding import letters which purchasers of foreign exchange are required to buy pursuant to SUMOC Instruction 204 and 218. The increase in the outstanding volume of these letters was in turn due to the fact that the value of letters importers had to buy had been increased from 100% to 150% of the cruzeiro value of the foreign exchange purchased. The increase in outstanding compulsory

FILED

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0823

deposits pursuant to Instruction 219 (see(6) above) is a partly normal increment resulting from the fact that redemptions had not yet begun (deposits are for 6 months); partly also to an accelerated rate of purchase of exchange for financial transactions at a depreciated exchange rate which came about largely as a consequence of the passage of the profits remittance bill by the lower House in November. It should be added, in connection with these two accounts, that both deposit requirements are being reduced by successive monthly amounts of 10% each beginning January. (See Embdes 491, December 18, 1961).

One additional account not listed separately in the Bank of Brazil balance sheet should also be mentioned as affecting credit forces. This is the PL 480 account consisting of funds from the Third Wheat Agreement deposited with the Bank of Brazil pending their transfer to the National Economic Development Bank. These funds are included in the account "Demand Deposits of the Private Sector - Unlimited". Cr$11.7 billion of wheat funds were deposited into this account in November and this amount was increased to Cr$12.6 billion in December. Though the effects on credit were not of great significance in December, the account will bear watching for its credit effects in the future.(9)

Details with respect to December operations are transmitted as enclosure 1. Enclosure 2 shows the net change in the principal Bank of Brazil accounts for the entire year 1961.

Six (6) copies of the December balance sheet are transmitted herewith.

For the Ambassador,

John Kenney
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Kopp
Financial Attaché

Approved: Robert Rakens
Counselor for Economic Affairs

(9) - Increases in short term deposits of PL-480 funds, like increases in short term deposits of Autarquias and Mixed Enterprises, are considered credit restrictive since the use of these funds is subject to Government control.



0824

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)



A - FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury
(Millions of Cr$)

| | Nov.30 1960 | Dec.31 1960 | Nov.30 1961 | Dec.31 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private Sector.. | 177,480 | 186,259 | 258,533 | 279,806 |
| Loans to states and munic. govt's ..... | 13,407 | 14,165 | 14,571 | 14,774 |
| Loans to autarquias ..... | 11,403 | 13,101 | 16,091 | 11,873 |
| TOTAL .... | 202,290 | 213,525 | 289,195 | 306,453 |

2. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(Millions of Cr$)

| | Nov. 1960 | Dec. 1960 | Incr. Decr. | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Inc. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil..... | 67,530 | 77,234 | + 9,704 | 148,387 | 171,704 | +23,317 |
| For Com'l Banks ..... | 17,453 | 23,425 | + 5,972 | 28,477 | 33,404 | + 4,927 |
| | 84,983 | 100,659 | +15,676 | 176,864 | 205,108 | +28,244 |

3. Net Debtor Position of Treasury:

| September 1961 | October 1961 | November 1961 | December 1961 |
|---|---|---|---|
| 54,893 | 66,266 | 73,006 | 132,774 |

B - FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT

4. Bank of Brazil Currency Holdings:

| September 1961 | October 1961 | November 1961 | December 1961 |
|---|---|---|---|
| 19,407 | 14,679 | 8,758 | 13,294 |

5. Short Term Deposits of:

| | July 1961 | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies ... | 11,666 | 12,151 | 13,672 | 19,565 | 22,026 | 23,593 |
| Autarquias (other than SUMOC) ..... | 56,707 | 56,118 | 55,486 | 55,942 | 54,385 | 66,255 |
| TOTAL .... | 68,373 | 68,269 | 69,158 | 75,507 | 76,411 | 89,848 |

OFFICIAL USE ONLY

0825

6. Coffee and Cocoa Differantial Account

| | September 1961 | October 1961 | November 1961 | December 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee: | 10,572 | 22,568 | 27,395 | 37,422 |
| Cocoa: | 548 | 729 | 1,003 | 1,093 |

7. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Com'l Banks)

| September 1961 | October 1961 | November 1961 | December 1961 |
|---|---|---|---|
| 36,593 | 42,891 | 54,679 | 61,015 |

8. Outstanding Treasury Letters

| | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instr. 204: | 64,777 | 59,400 | 59,812 | 60,831 | 67,013 |
| SUMOC Instr. 192: | 5,935 | 5,580 | 2,235 | 1,227 | 800 |
| TOTAL ... | 70,712 | 64,980 | 62,047 | 62,058 | 67,813 |



OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 643
From Rio de Janeiro

## DATA FROM BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET

| | Dec.31 1960 | Dec.31 1961 | Credit Expansionary Effects | Credit Contractionary Effects |
|---|---|---|---|---|
| Loans by Bank of Brazil: | | | | |
| To private sector ..... | 186,259 | 279,806 | + 93,547 | |
| To state & munic.govt's. | 14,165 | 14,774 | + 609 | |
| To autarquias ..... | 13,101 | 11,873 | - 1,228 | |
| Total, excluding nat'l Treasury ..... | 213,525 | 306,453 | + 92,928 | |
| Currency holdings ..... | 8,627 | 13,294 | | + 4,667 |
| Rediscounts at Carteira de Rediscontos ..... | 77,234 | 171,704 | + 94,470 | |
| Rediscounts for com'l banks ..... | 23,425 | 33,404 | + 9,979 | |
| Total rediscounts ..... | 100,659 | 205,108 | 104,449 | |
| Net debtor position of Treasury for 1961 ..... | - | 132,774 | +132,774 | |
| Agio profits (9) ..... | - 2,798 | - | | - 2,798 |
| Agio profits & related income (9) ..... | - 3,354 | - | | - 3,354 |
| Coffee deposits ..... | - | 37,422 | | + 37,422 |
| Cocoa deposits ..... | - | 1,093 | | |
| Deposits to banks ..... | - | - | | |
| Conta de Fundos, SUMOC ... | 39,145 | 61,015 | | + 21,870 |
| Export-Import commodities. | 13,813 | 17,219 | | + 3,406 |
| Short term deposits of | | | | |
| Mixed economies (99) ... | - | 23,593 | | |
| Other autarquias ..... | 39,044 | 66,255 | | + 27,211 |
| Letras 204 (+ dep.against letras). | - | 67,013 | | + 67,013 |
| Letras 192 ( "" " " ). | - | 800 | 800 | |

(9) - This account was terminated after Instruction 204. The present coffee account corresponds in large measure to the old agio account.

(99)- Not published in 1960

0827

ARA:EST/B:JWilson:zec:2/20/62 OFFICIAL USE ONLY
(Drafting Office and Officer)

Approved in S
2/28/62
(39)

DEPARTMENT OF STATE

**Memorandum of Conversation**

832.00/2-1962

3142

DATE: February 19, 1962

XR 832.10
375.42

SUBJECT: Brazilian Economic and Financial Matters

PARTICIPANTS: The Secretary
Ambassador Roberto Campos, of Brazil
Minister Arnaldo Vasconcellos, Brazilian Embassy
ARA - Mr. Barall
EST - Mr. Wilson

(1)

(30)

COPIES TO:

| | | | |
|---|---|---|---|
| E-4 | EST/B-2 | M | AID: |
| EMIX-2 | Embassy Rio-2 | G | AA/LA |
| Treasury-2 | Brasilia Office | INR/D | AA/DF |
| ARA-2 | S/S | S/P | DLF |
| REA-2 | S | | IDOS |
| EST | U | | |

Ambassador Campos said that he had requested the appointment in order to talk to the Secretary prior to his return to Brazil for consultation before the visit of President Goulart. He brought up the following four topics:

European Common Market: The Ambassador said Brazil is concerned about the adverse effect on its exports of the tariff structure of the European Common Market. He asked whether the U.S. would take effective action, in its own negotiations with the Common Market, on behalf of Latin America. The Secretary replied that the United States is not seeking a place within the tariff wall of the European Common Market but is trying to obtain adjustments of the external tariffs of the Common Market, which, on a most favored nation basis, would be extended to Brazil and other countries. One specific adjustment we seek is a reduction of the tariffs on tropical products. Our goals of economic growth and liberal trade are in Latin America's interest.

Compensatory Financing Scheme for Commodities: Ambassador Campos remarked that it appeared that the United States had recently shifted its position on consideration of the compensatory financing scheme from one for the Western Hemisphere region to a world-wide basis. He inquired if this represented the final U.S. position. Mr. Barall replied for the Secretary that it did not represent a final position. He pointed out that the scheme was not related to specific commodities but was intended to provide balance of payments assistance

of the

FORM DS-1254

OFFICIAL USE ONLY

No cc's rec'd in RMR. destroyed

GPO 808892

0828

of the IMF type to offset temporary declines in export commodity prices. It is necessary to consider the problem on a world-wide basis since a regional arrangement might allow markets to be pre-empted, perhaps permanently, by countries not participating in a regional arrangement, thus converting a temporary decline in prices to a permanent one. World-wide financing was also required.

Further Drawing under the Export-Import Bank Credit of May 1961: After stating that $59 million remains of the Eximbank credit of $168 million, he said that Brazil would like the Eximbank to release an additional $37 million to cover payments of arrears already made by the Bank of Brazil. He contended that the Eximbank credit, being for arrears, is different in character from the other credits for balance of payments purposes and that the same criteria with regard to stabilization measures do not apply. He admitted that he and Mr. Linder of the Eximbank do not agree on the interpretation of the terms of the Eximbank credit. Mr. Barall commented that it was out of deference to the wishes of the Brazilian Government that Mr. Linder had agreed to leaving out of the Eximbank credit agreement the specific language tying it to stabilization. During the negotiation there had been no doubt of the understanding which formed the basis for the credit. Ambassador Campos said he intended to find out from the Brazilian Government during his consultation the priority and urgency attached to requesting the disbursement of the $37 million. The Secretary called attention to the fact that Ambassador Gordon is presently discussing with the Brazilian Government the possible program of action by the Government in the stabilization field and that we hope this will be well advanced by the time Ambassador Campos gets to Brazil. He emphasized the importance of action by the Brazilian Government.



0829

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

50

Action

ARA

Info

SS
SR
L
H
CAP
SIL
E
IGA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
LAB
TRSY

RMR

CONFIDENTIAL

Control: 14762
Rec'd: February 23, 1962
8:50 p.m.

RIO 1934

732.10

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 1934, February 23, 4 p.m.

INFO: RM/R FILES file

ARA/EST/B JWW 2/28/62

Subject: Brazilian Stabilization Program.

Regret delay this report resulting from Train Team visit, telephone case, and other multiple preoccupations since my return from Washington.

I saw Finance Minister Moreira Salles Tuesday, February 13 to discuss prospects and timetable developments Stabilization Program. Made clear that no further releases should be expected from either EXIM Bank or AID elements from last May's stabilization package until such program presented. Finance Minister had learned from Bicalho and Ambassador Campos general outlines IMF staff ideas. He appeared genuinely prepared work out program, and had meeting on budget already arranged that afternoon with Prime Minister, aiming at combination of measures to reduce expenditures and add revenue, so that with reasonable external aid net new currency issue could be wholly avoided for 1962.

Re extra revenue, he confirmed that voluntary business loan idea was by trial balloon which might be converted into compulsory loan. Also referred to exchange sales surcharge as possible major source revenue which he proposes replace for 1963 by simple tax proposal. On credit and exchange rate, he said Bulhoes developing specific ideas which he would discuss with me when ready.

On timetable, he saw no reason why program could not be ready within three weeks, which would fit tentative plan for his visit Washington

732.10/2-2362

FILED

Microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0830

Washington early March.

On wage increases, he said both military and civilian figure would be 40 percent beginning April, making an equivalent of 30 percent for full year.

Wihtout my raising question, he volunteered thought that Stabilization Program must be fully endorsed by both Prime Minister and President, and not represent merely his own Ministry's position.

GORDON

KEA:6

RIO



0831

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.10/2-2362
FEB 23 1962

FROM : Amcongen São Paulo — NO. 209

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE: February 23, 1962

REF : CERP, C-3

file no action ARA/ESTB 3/28/62

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-5 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 10 | E 3 | P | IO | [illegible] 11 |
| | | | | OTHER | AGR 10 | COM 12 | FRB 3 | INT 7 | LAB 5 | TAR 2 | TN 2 | XMB 2 | PC 13 | | | | |
| | | REC'D 2/24/62 | | | AIR | ARMY 3 | CIA 7 | NAVY 20 | OSD 2 | OCB | USIA 8 | NSA 3 | NSC 2 | | | | |

SUBJECT: Biweekly Economic Review, February 9 - 22, 1962

| INDEX | | CERP Reference | Reporter |
|---|---|---|---|
| 1. | Economic Development--State Projects in São Paulo and Goiás Eligible for Funds Under the "Alliance for Progress" | D-10 D-18 | A. D. Ventura |
| 2. | Transportation--São Paulo Railway System Under Study | D-16 | A. D. Ventura |
| 3. | Trade with Soviet Bloc--East Germans to Test Equipment for Processing Babassu Nuts | D-11 | A. D. Ventura |
| 4. | Foreign Trade--São Paulo State Government and Local Industry to Plan Floating Exhibition | D-13 | A. D. Ventura |
| 5. | Finance--São Paulo Agricultural Expansion Funds to Undertake First Loan Activities | D-12 D-18 | A. D. Ventura |
| 6. | Finance--São Paulo Municipal Budget for 1961 Reflects Small Deficit | D-12 | A. D. Ventura |
| 7. | Labor--Wage Increase for Metal-workers of the Interior | D-17 | J. Liebof |
| 8. | Agriculture--1962 Peanut Harvest in São Paulo Below 1961 | D-14 | W. G. Thorburn |

1. Economic Development--State Projects in São Paulo and Goiás Eligible for Funds Under the "Alliance for Progress"

Several development projects in the States of São Paulo and Goiás have been approved by the Comissão Coordinadora dos Projetos

Ventura
ADVentura/cz
REPORTER

UNCLASSIFIED

FILED 4:40 PM FEB 23 1962

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0832

de Emergência CCPE (Coordinating Committee on Emergency Programs) as eligible for funds under the "Alliance for Progress," totalling 172.4 million dollars. The projects are: a colonization program to be carried out by the São Paulo Secretariat of Agriculture ($13.2 million); production of steel laminates by Companhia Siderúrgica Paulista - COSIPA ($35 million); a highway construction program by the Highway Department of the State of Goiás ($11.5 million); construction of the Xavantes power plant ($10 million) and of a power distribution network at Urubupungá ($80 million) and other power developments by Centrais Elétricas de Urubupungá CELUSA; construction of the Cachoeira Dourada power plant ($7 million) by Centrais Elétricas de Goiás S. A.; construction of dams and power plants at Paraitinga, Paraibuna, Juaguari, Buquira, Caraguatatuba in connection with the utilization of the Paraíba river by the São Paulo State Government ($15.5 million).

2. Transportation--São Paulo Railway System Under Study

The Governor of the State of São Paulo is studying a project to organize a São Paulo Railway System (Rêde Ferroviária Paulista), which will be submitted in March to the State Legislature for approval. The system will be set up as a corporation, with the São Paulo State Government, and the Paulista and Mogiana railroads as major shareholders. Other São Paulo state-controlled railroads, such as the Sorocabana, Araraquara, Campos de Jordão, São Paulo-Minas, and Bragantina railway companies, would form part of the system. Although each company would maintain its individual management, financial matters related to budgeting and re-equipment would become the responsibility of the system's board of directors.

Comment: Some doubts have been expressed by the local press as to the advisability of setting up a local railway system in the light of the inefficiency of the Federal Railway System.

3. Trade with Soviet Bloc--East Germans to Test Equipment for Processing Babassu Nuts

According to a news despatch from Brasilia, the Goiás State Government will arrange for the shipment of 10 tons of native babassu palm nuts to East Germany for tests on processing equipment with a view to the installation of processing plants in the State of Goiás.

The tests are the result of talks held some months ago between members of an East German trade mission and the Goiás state authorities. Should these tests be successful, East Germany would finance the sale of the equipment. Babassu oil is widely used in the manufacture of soap, and as a lubricant and fuel.



0833

4. Foreign Trade--São Paulo State Government and Local Industry to Plan Floating Exhibition

The Brazilian Federal Government has authorized the São Paulo State Government to promote a floating exhibition of products manufactured by the São Paulo industry. The Industrial Department of the São Paulo Secretariat of Labor, Industry, and Trade will be responsible for planning the exhibit. A meeting was held on February 16 between State officials and representatives of the Federation of Industries of the State of São Paulo (FIESP) to discuss feasibility of the project. FIESP is in favor of the project.

Comment: A floating exhibit, aboard the training ship "Custodio de Mello," which travelled to African ports in 1961, is considered to have aroused interest abroad in Brazilian products, especially those from São Paulo. Local industrialists feel that another such floating exhibit may help open new foreign markets for São Paulo consumer goods. It is envisaged that the next floating exposition will visit Latin American ports only.

5. Finance--São Paulo Agricultural Expansion Fund to Undertake First Loan Activities

The Agricultural Expansion Fund will extend its first loans before the end of February according to a spokesman of the São Paulo Secretariat of Agriculture. A total of Cr$1 billion[1/] will be made available to the Fund in February and March under the Plan of Action for application in agricultural and cattle raising activities, in accordance with State decree 38971 of August 25, 1961 (see despatch 71 of August 28, 1961). Applications totalling some Cr$100 million have already been submitted to the Fund for loans covering the construction of workers' houses, water supply and electrification systems for farm property, reforestation, and construction of hog sheds and aviaries.

Comment: These are to be the first loans extended by the Fund since it was established by decree 38536 of May 29, 1961 (see despatch 466 of June 3, 1961). Loans from the Fund will be made through the Bank of the State of São Paulo after the applications are approved by a five-man board presided by the State Secretary of Agriculture.

6. Finance--São Paulo Municipal Budget for 1961 Reflects Small Deficit

The Secretary of Finance of the Municipality of São Paulo announced on February 16 that the 1961 municipal budget closed with a deficit of Cr$581,179,133. This is Cr$1,332,966,682 less than had been forecast originally.

Comment: The reduction in the deficit is due mainly to higher



0834

tax revenue than anticipated, and a stringent compression of municipal expenditures.

7. Labor--Wage Increase for Metalworkers of the Interior

Unions representing over 150,000 metalworkers in the interior of São Paulo State reached agreement with management representatives on February 19 concerning a wage increase of 48 percent, effective February 28, 1962. The agreement also provides for maximum monthly increases by geographical zones as follows: Zone 1(ABC/ triangle and Santos), Cr$16,000; Zone 2 (Campinas, Jundiai, Ribeirão Preto, São José dos Campos), Cr$13,000; Zone 3 (Limeira, Mogi, Sorocaba, Piracicaba, Taubaté and Cubatão), Cr$11,500; Zone 4 (remainder of the state), Cr$10,000.

A bipartite commission of workers and management representatives was set up to study other union demands including a Christmas bonus, family bonus, thirty-day annual vacations, and increased differential for night work.

Comment: An atmosphere of cordiality prevailed in the negotiations leading to the above agreement. The bipartite commission appears to be a significant first step towards the ultimate goal of genuine collective bargaining.

8. Agriculture--1962 Peanut Harvest in São Paulo Below 1961

The 1962 peanut wet (rainy season) crop is now being harvested. Current forecasts put São Paulo production (wet and dry crops combined) at 92.3 percent of a total Brazilian harvest of 390,000 metric tons. The total 1961 production (wet and dry) is estimated at 491,000 metric tons, of which São Paulo produced 94.7 percent. The reduction in the estimated 1962 crop is the result of late planting, caused by drought which prevented farmers from preparing the land on schedule. Seasonal rains came four weeks late, when some of the land originally destined for peanuts had been planted to cotton and other crops.

New minimum prices for this year's harvest are one and a half times higher than the 1961 minimums. Industrial or commercial varieties, which represent about 99 percent of the total production, are priced at Cr$840 per 55-pound bag. Other grades, types A and B, are priced Cr$900 and Cr$870 per bag respectively.

Comment: Even though 1962 production is below 1961 output, exports are expected to exceed 1961 levels. In this connection, it was recently announced that large stocks of peanuts held by the Government



0835

are being made available for export. These stocks were acquired by the Government and held in storage when prices fell below last season's minimum levels.

For the Minister Consul General:

Scott C. Lyon
Consul

1/ Approximate free market rate of exchange: Cr$370 equal US$1.00.
2/ Cities of Santo André, São Bernardo, São Caetano.



0836

32

# Department of State

-0 0 3 3 2

CONFIDENTIAL
Classification

MAR 1 5 46 PM '62

SENT TO: AMEMBASSY Rio deJaneiro 2395

RE: Embtel 1947

1. Understand Brazilian Director cabling GOB, at request IMF Managing Director, inviting further talks between Brasil and Fund and giving in very broad outline main elements which would need be covered. Pouching copies IMF report just issued.

2. In response Ambassador's earlier request for reactions stabilization program discussions with Finance Minister, have sought IMF comments on reftel proposed measures. Reminder this message represents general reactions which should not (repeat not) be regarded in any sense as an IMF position.

3. Various measures being considered to deal with budget deficit difficult evaluate, but following points relevant:

a. Wage increase cost (CR$82 billion) larger than recently forecast by Brasilian officials, but not larger than anticipated by Fund experts.

b. Plan to finance wage increase by compulsory loan open to question. Although compulsory loan is apparently to be some form of income tax anticipation, new budget contains figure of CR$115 billion for all income taxes in 1962 of which only /CR$60

2395 832.10/2-2562

(1)

Drafted by: GPD/FN:DKPalmer/dw 2/28/62

Clearances: US/IMF - Mr. Southard (substance)
ARA/BST - Mr. Crane

Informed: EXIM - Mr. Pollack
AID - Mr. Hansen
Treasury - Mr. Koch

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

0837

CONFIDENTIAL
Classification

CR$40 billion from corporation taxes. Attempt raise CR$85 billion or more by compulsory loan will at very least involve gigantic increase in burden on income. Appears safe assume business firms would have to be given some kind of credit in order make loan.

c. Proposals give no other sharp evidence of new revenues. Proposal raise rates new railroads and merchant marine will have to be evaluated when figures available.

d. On expenditure side, doubtful if reliance can be placed on plans for reducing variable expenditures and carrying forward expenditures into 1963. Earlier reports on likely results from 40 per cent reduction not encouraging. Would be extremely difficult carry forward CR$50 billion.

4. Regarding exchange rate, difficult judge whether 350 per dollar is realistic. However, in view big wage increase and Finance's own estimate prospect for 1962 is 15-20 per cent more inflation, very doubtful that 350 rate would be realistic.

End.

RUSK

CONFIDENTIAL
Classification

0838

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

_____ COPIES REC'D ARA

NUMBERED _____

58
Action

ARA
Info

SS
SR
L
H
CAP
SIL
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
LAB
TRSY

RMR

CONFIDENTIAL

Control: 15469
Rec'd: Feb. 25, 1962
4:35 p.m.

RIO 1947

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 1947, FEBRUARY 25 NOON

ARA/EST/B JWW 2/28/62

EMBTEL 1934

IN CONVERSATION AT EMB FEBRUARY 24, MOREIRA SALLES REPORTED STATUS AND TIMING PLANS FOR STABILIZATION EFFORT. SAID GOULART ON FEBRUARY 22 AND CABINET MEETING FEBRUARY 23 (UNANIMOUSLY) ENDORSED FOLLOWING MEASURES "ALMOST" CONSTITUTING STABILIZATION PROGRAM:

1. REQUEST FROM REGULAR CONGRESSIONAL SESSION (SCHEDULED CONVENE MARCH 15) AUTHORITY FOR COMPULSORY LOAN, DESIGNED YIELD 85-100 BILLION CRUZEIROS IN 1962. TECHNICAL DETAILS AND FEATURES, E.G., WHETHER WOULD CONTAIN ANY ESCALATION ADJUSTMENT FOR INFLATION, NOT YET FINALLY WORKED OUT. PROBABLY WILL INCLUDE SOME INCOME TAX ANTICIPATION FEATURE, REPAYMENT UP TO TEN YEARS AND MAJOR INCIDENCE WILL FALL ON CORPORATIONS.

2. BUDGETARY ECONOMY PLAN OF 40 PERCENT OF VARIABLE EXPENDITURES, FOR NET REDUCTION ABOUT 60 BILLION CRUZEIROS IN 1962.

3. IN ADDITION ECONOMY PLAN, DEFERRAL MAXIMUM POSSIBLE EXTENT BUDGET EXPENDITURES (A) FROM FIRST HALF YEAR TO SECOND HALF (IN ORDER REDUCE SEASONAL CASH DEFICIT IN FIRST HALF WHEN REVENUES SMALLER) AND (B) FROM 1962 TO 1963. NET CARRY-OVER INTO 1963 WOULD BE NOT LESS THAN 50 BILLION CRUZEIROS.

4. RAISING RATE STRUCTURE OF RAILROADS AND MERCHANT MARINE TO REDUCE DEFICIT THESE SECTORS.

5. ADAPTION "REALISTIC" EXCHANGE RATE POLICY. (ACCORDING MINFIN SUMOC ESTIMATES RATE CURRENTLY SHOULD BE ABOUT 350 PER DOLLAR.)

(1)

FILED 1962 FEB 25 PM 12:51

Microfilmed by RM/R

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0839

6. SUPPORT EARLY PASSAGE PENDING BILL AUTHORIZE DOUBLING PRESENT CEILING COMMERCIAL BANKS RESERVE REQUIREMENTS. MINFIN BELIEVES BILL WILL PASS CHAMBER NEXT FEW DAYS WITH COMPLETE CONGRESSIONAL APPROVAL SECOND HALF OF MARCH.

7. COUNCIL OF MINISTERS WILL UNDERTAKE TO APPROVE SUMOC RECOMMENDATIONS ON CEILING TO BE PLACED BANK OF BRAZIL CREDIT OPERATIONS. MINFIN SEES THIS AS STRENGTHENING SUMOC VIS-A-VIS BANK OF BRAZIL THIS ISSUE (SEE EMBDESP 629) AND BELIEVES CEILING CAN BE APPROVED AT EARLY DATE.

8. APPROVAL FOR PRESENTATION TO MARCH SESSION BILL COMPREHENSIVE ADMINISTRATIVE REFORM MINISTRY OF FINANCE, INCLUDING TAX COLLECTION PROCEDURES.

ACCORDING MOREIRA SALLES, 40 PERCENT WAGE INCREASE CIVIL SERVANTS AND MILITARY (INCLUDING AUTARQUIAS) WILL COST 82 BILLION CRUZEIROSIF EFFECTIVE APRIL 1. COUNCIL MINISTERS COMMITTED PRESENT WAGE INCREASE BILL TO MARCH 15 SESSION. MINFIN HOPES PROBABLE DELAYS MAY WELL PUSH EFFECTIVE DATE PAST APRIL 1.

TAKING ACCOUNT WAGE INCREASE, PROVISION FOR EXPENDITURE CONTINGENCIES, (BUT NOT INCREASE REVENUES ESTIMATES) MINFIN NOW ESTIMATES 1962 DEFICIT 280 BILLION CRUZEIROS. ITEMS 1, 2, AND 3 ABOVE (WITH COMPULSORY LOAN FINANCING 82 BILLION CRUZEIRO WAGE INCREASE) WOULD REDUCE DEFICIT TO 88 BILLION CRUZEIROS, WITHOUT ANY ALLOWANCE OFFSETTING MONETARY MEASURES AND FOREIGN ASSISTANCE. PROMISED GIVE DETAILED ESTIMATES TO FINANCIAL ATTACHE ON MONDAY.

MINFINS PRESENT AIM FOR 1962 IS "CONTROLLED INFLATION" 15-20 PERCENT. BELIEVES COMPULSORY LOAN CAN BE APPROVED CONGRESS PARTICULARLY SINCE HAS CERTAIN "LINKAGE" TO WAGE INCREASE. HE PLEASED WITH LACK OPPOSITION IN CABINET.

WE DISCUSSED POSSIBLE PLACE OF A SURCHARGE ON FOREIGN EXCHANGE SALES IN STABILIZATION EFFORT, PARTICULARLY IN VIEW UNCERTAINTY APPROVAL COMPULSORY LOAN. MINFIN REPORTED BULHOES EXPRESSED VIEW SURCHARGE BEYOND SUMOC LEGAL POWERS AND WOULD NEED CONGRESSIONAL



0840

CONFIDENTIAL

-3- 1947, FEBRUARY 25, NOON; FROM RIO DE JANEIRO

AUTHORIZATION. HOWEVER, MINFIN AGREED QUESTION NEEDED FURTHER STUDY AND APPEARED INTERESTED EXPLORE POSSIBLE ADVANTAGES IMPOSITION SURCHARGE (OR PERHAPS INCREASE IMPORT DEPOSITS). (A) SIMULTANEOUSLY WITH EXCHANGE RATE ADJUSTMENT TO PLACE DAMPER ON DEMAND FOR EXCHANGE AND (B) AS BARGAINING DEVICE WHEREBY REMOVAL MEASURE WOULD BE PROMISED IF COMPULSORY LOAN APPROVED. PLAN DISCUSS THIS QUESTION WITH MOREIRA SALLES AND BULHOES NEXT WEEK. THIS AND COFFEE POLICY APPEAR MAIN STABILIZATION MEASURES STILL TO BE DECIDED WITHIN GOB EXECUTIVE BRANCH.

ON TIMING, MOREIRA SALLES EXPECTS POLICY AND ADMINISTRATIVE DECISIONS, INCLUDING DETAILED APPROVAL BILLS FOR CONGRESSIONAL PRESENTATION, WILL CLEAR SUMOC COUNCIL AND/OR CABINET BEFORE MARCH 15, WITH NECESSARY PROPOSALS TO CONGRESS (NUMBERED PARAS 1, 6 AND 8 ABOVE) SUBMITTED ABOUT THAT DATE, WITH GOULART ENDORSEMENT. ARMED THIS BACKGROUND AND PLANS, MINFIN HOPES BEGIN WASHINGTON VISIT SHORTLY THEREAFTER.

GORDON

JTC

CONFIDENTIAL

0841

AIR POUCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
838.10/2-2662
IR 238.1141

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AmEmbassy PORT-AU-PRINCE — 329 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — February 26, 1962 DATE

REF : Embassy Despatch No. 281, January 26, 1961; CERP, D-12,13

OUT FEB 27 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | | NEA | | INR | E | P | IO |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ara-4 | | | 2 | 1 | | | 1 | | 1 | 5 | | | |
| | | | AGR | | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | |
| REC'D 3-1 | | | AIR | ARMY | CIA 12 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | |

Claimants Notified
ARA/CMA

SUBJECT: Section 620(c), Act for International Development of 1961: Haitian Government Establishes Special Commission to Consider Claims of American Firms.

RM/R File

PASS AID AND COMMERCE

Summary. The Haitian Government has established a special claims commission to consider commercial claims of firms or citizens of the United States against agencies of the Haitian Government for goods or services furnished between October 1, 1950 and September 30, 1961. Claimants are required to submit their cases within a three-month period.

A Presidential Decree of December 26, 1961 established this commission. The decree was first published on February 22, 1962 in the newspaper Le Nouvelliste, and again in other Port-au-Prince papers the following day. Le Moniteur No. 121, containing the French text of the decree, is now freely available at the State Printing Office. Ten copies are enclosed. An English translation, made in advance of publication, was submitted as Enclosure No. 2 to Embassy Despatch No. 281 of January 26, 1961.

According to oral advice obtained from the Secretary General of the Ministry of Finance, the three-month period during which claims will be received began to elapse on February 22, the date of actual publication. However, other Haitian authorities have indicated that the Haitian Government may take the position that the three-month period began as of the date of the decree. It would therefore seem advisable for interested parties to submit their claims, if possible, before March 26, 1962.

FILED MAR 7 1962

Claims falling within the purview of this decree should be addressed as follows:

DRThomson/jd — UNCLASSIFIED
REPORTER

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0842

FORM FS-439a
6-1-60

UNCLASSIFIED

Page 2 of
Encl. No.
Desp. No. 329
From Port-au-Prince

Commission de Contrôle et de Règlement
des Créances Privées Américaines,
C/o Département des Finances et des
Affaires Economiques,
Port-au-Prince, Haiti.

(Commission for Examination and Settlement
of Private American Debts,
C/o Department of Finance and Economic
Affairs,
Port-au-Prince, Haiti).

FOR THE AMBASSADOR:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

Enclosure:
1: Le Moniteur No. 121 (Special Issue) containing text of Decree of December 26, 1961 on Claims Commission (10 copies).

Advance copies to:
USAID/Haiti

UNCLASSIFIED

GPO 802667

0843

BKA Enclosure No. 1 to D-529 February 24, 1962



# LE MONITEUR

Paraissant
Le Lundi et le Jeudi

JOURNAL OFFICIEL DE LA REPUBLIQUE D'HAITI

HERMANN D. MERLON
Directeur a. i.

118ème Année No. 121 PORT-AU-PRINCE Mardi 26 Décembre 1961

## Numéro Extraordinaire

SOMMAIRE

—Décret instituant la «Commission de Contrôle et de Règlement des Créances Privées Américaines».

—Divers.

### DECRET

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu les articles 46, 98, 99 de la Constitution;

Vu le Décret du Corps Législatif du 13 Septembre 1961 suspendant les garanties Constitutionnelles prévues aux articles 30, 31ème et 41ème alinéas, 34, 139, 143 et 148 de la Constitution et accordant Pleins Pouvoirs au Chef du Pouvoir Exécutif à l'effet de prendre toutes mesures économiques et financières qu'il jugera nécessaires à l'assainissement de nos Finances Publiques et au redressement de l'Economie Générale du Pays pour une période de six (6) mois;

Considérant que la Loi Américaine du 4 Septembre 1961 surbordonne le développement harmonieux des relations économiques entre les Etats-Unis d'Amérique et tous les autres pays au règlement des dettes quelconques de ces pays envers le secteur privé américain;

Considérant qu'à l'occasion de ses démarches, ainsi auprès d'Organismes de Financement Américains que d'Institutions Internationales siégeant à Washington, le Gouvernement Haïtien s'est vu opposer l'Article 620 (c) de la Loi 87-195, 87th Congress S-1983 du 4 Septembre 1961, portant ainsi de difficultés la mise en train des projets essentiels au développement économique du pays et au progrès social du Peuple Haïtien;

Considérant qu'il importe de déterminer la nature des dettes de l'Etat ou des Administrations envers les Firmes et Citoyens des Etats Unis d'Amérique, dettes nées à l'occasion de fourniture de biens vendus et effectivement livrés ou de services réellement rendus à l'Etat ou aux Administrations, du 1er. Octobre 1950 au 30 Septembre 1961, et de prévoir les modalités immédiates de contrôle et de règlement des dites dettes;

Considérant que le Budget de l'Exercice en cours 1961-1962 n'a pas prévu aux postes: Réclamations et Restitutions, dans les provisions ordinaires à répondre à tous réclamants et particulièrement aux Firmes et Citoyens Américains, et qu'il importe de suppléer à cette omission;

Sur le Rapport du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques;

De l'Avis du Conseil des Secrétaires d'Etat;

Et, après délibération en Conseil des Secrétaires d'Etat;

Décrète :

Article 1er.—Il est créé au Département des Finances et des Affaires Economiques une Commission dite «COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES PRIVEES AMERICAINES», composée du Directeur du Trésor, du Président du Conseil d'Administration de la Banque Nationale de la République d'Haïti, du Chef du Service de la Dette Publique, d'un Membre de la Cour Supérieure des Comptes, d'un Membre du Comité Consultatif des Finances, des Recettes et du Développement Economique, qu'ils aient les présentes respectifs.

Article 2.—LA COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES PRIVEES AMERICAINES est chargée de recevoir, d'étudier, d'analyser toute demande de paiement d'obligations présentée par les Firmes et Citoyens Américains. Elle fera les recommandations nécessaires au Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques pour la liquidation des créances reconnues valables.

Article 3.—Dès publication du présent Décret, les Firmes et Citoyens Américains devront, dans un délai de trois mois, soumettre leurs réclamations par devant la COMMISSION DE CONTROLE ET DE REGLEMENT DES CREANCES PRIVEES AMERICAINES; passé ce délai, elles seront irrecevables.

Article 4.—Le présent Décret abroge toutes Lois ou dispositions de Lois, tous Décrets-Lois ou dispositions de Décrets-Lois, tous Décrets ou dispositions de Décrets qui lui sont contraires, et sera exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques.

Donné au Palais National à Port-au-Prince, le 26 Décembre 1961, An 158ème. de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président :

Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques
De SERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat des Travaux Publics des Transports et Communications
LOUIS R. LEVEQUE
Le Secrétaire d'Etat au Commerce et de l'Industrie, CLOVIS M. DESROSIERS
Le Secrétaire d'Etat de la Coordination et de l'Education: PAUL BLANCHET
Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale
BOILEAU MEHU
Le Secrétaire d'Etat des Affaires Etrangères et des Cultes: REMY CHAMPAGNE
Le Secrétaire d'Etat de la Santé Publique et de la Population:
Dr. AURELE JOSEPH
Le Secrétaire d'Etat de l'Agriculture, des Ressources Naturelles
et du Développement Rural : ARTHUR THEZAN
Le Secrétaire d'Etat du Travail et des Affaires Sociales: GARNIER ROMAGNY
Le Secrétaire d'Etat de la Jeunesse, Sports: FERNAND HIBBERT
Le Secrétaire d'Etat du Tourisme : VICTOR HUGUES CONSTANT
Le Secrétaire d'Etat de l'Information Nationale : LEONCE VILLE

0844

## CONSEIL NATIONAL DE LA COOPERATION

### AVIS

Le Conseil National de la Coopération fait savoir que conformément aux prescriptions des Décrets du 27 Octobre 1960 sur le fonctionnement des Sociétés Coopératives, l'agrément officiel est accordé à la Coopérative Agricole et Caféière de **RAVINE NORMANDE (CACRAN)** ayant son siège social à Ravine Normande 1ère, Cayes-Jacmel.

La Société Coopérative Agricole et Caféière de **RAVINE NORMANDE** est inscrite au Registre National des Coopératives au No. 91.

Port-au-Prince, le 1er Décembre 1961

René LAROCHE
Président

Orcéna GERVAIS
Sec. Général a.i.

* * *

Le Conseil National de la Coopération fait savoir que conformément aux prescriptions des Décrets du 27 Octobre 1960 sur le fonctionnement des Sociétés Coopératives, l'agrément officiel est accordé à la Coopérative d'Epargne et de Crédit dénommée **«LA FOURMILIERE»** ayant son siège social à l'Arcahaie.

La Société Coopérative d'Epargne et de Crédit dénommée **«LA FOURMILIERE»** est inscrite au Registre National des Coopératives au No. 89.

Port-au-Prince, le 4 Décembre 1961

René LAROCHE
Président

Orcéna GERVAIS
Sec. Général a.i.

### AVIS

### ADMINISTRATION GENERALE DES CONTRIBUTIONS

Il est porté à la connaissance du public que les carnets de récépissés, ci-après désignés, qui se trouvaient au Bureau des Contributions de Bayonnais, District des Gonaïves, ont disparu à la suite d'un incendie qui eut lieu au dit Bureau dans la nuit du 2 au 3 Juillet 1961.

| TYPE | NUMEROS | SERIE | |
|---|---|---|---|
| BC-53 | 7351 à 8000 | CC | 26 |
| BC-54 | 54301 à 54400 | B | 1 |
| BC-55 | 34101 à 34200 | F | 1 |
| BC-101-A | 35801 à 36200 | W | 4 |
| BC-101-B | 1401 à 1600 | P | 2 |
| BC-101-C | 6801 à 7000 | W | 2 |
| BC-102 | 24201 à 24300 | PP | 1 |
| BC-108-A | 35701 à 35800 | I | 1 |
| " " | 35801 à 35900 | I | 1 |
| " " | 4201 à 4300 | B | 1 |
| " " | 46601 à 46700 | K | 1 |
| BC-108-B | 15301 à 15600 | O | 3 |
| BC-105-Bis | 4201 à 4300 | B | 1 |
| BC-317 | 44101 à 44200 | B | 1 |
| | 46301 à 46400 | B | 1 |
| BC-101-C | 6601 à 6700 | W | 1 |
| | TOTAL..... | | 48 |

En conséquence, toute personne qui s'en servirait pour percevoir des valeurs ou dans tout autre but frauduleux serait poursuivie pour faux en écriture publique.

Port-au-Prince, le 20 Septembre 1961.
René GERMAIN
Directeur Général-Adjoint.

### BANQUE NATIONALE DE LA REPUBLIQUE D'HAITI— AGENT FISCAL

* * *

Il est porté à la connaissance du public que les sieurs R. W. Fincher et E. B. Skotte et Mrs Elsie H. Moore de nationalité américaine, demeurant et domiciliés à Miami, Florida (U.S.A.), ont fondé à Port-au-Prince une Société Anonyme dénommée «Caribbean Trust Co., S.A.», suivant les lois haïtiennes.

Le Capital Social est de Cent Mille Dollars Américains (U.S. $100.000.—) et est divisé en Mille (1.000) actions de Cent Dollars Américains (U.S. $100.—) chacune. Les actions seront tirées d'un registre à souches après la souscription constatée par un bulletin de souscription signé du souscripteur.

La Société a pour but de promouvoir le développement du commerce, de l'industrie et de l'agriculture en Haïti, de financer ou d'exécuter elle-même tous projets tendant à cette fin. Elle pourra consentir des prêts sur garantie réelle ou personnelle, faire toutes transactions commerciales, toutes opérations financières non prohibées par les lois de la République.

Le dépôt des Statuts de la Société a été effectué au Département du Commerce et de l'Industrie, et chez un Notaire de la Capitale.

Port-au-Prince, le 9 Novembre 1961.

* * *

Il est porté à la connaissance du public que les sieurs Roger P. Baird, John W. Mac Arthur, Richard H. Godfred et Fritz Greger, les trois premiers de nationalité américaine, demeurant et domiciliés à Miami, Florida..... (U. S. A.) et le dernier demeurant et domicilié à Port-au-Prince (Haïti) ont fondé à Port-au-Prince, lieu de son siège social, une Société Anonyme dénommée «Haiti Republic Life Assurance Society, S.A.» suivant les lois haïtiennes.

Le Capital Social est de CENT MILLE DOLLARS ($ 100.000.00) et est divisé en Vingt Mille actions de Cinq ($ 5.00) dollars Américains (U. S. $ 5.00.....) chacune. Les actions, émises au pair, seront tirées d'un registre à souches après la souscription constatée par un bulletin de souscription signé du souscripteur. Un nombre de Quatre mille (4.000) Actions, à répartir entre eux, sera souscrit par les fondateurs ci-dessus désignés.

La Société a pour but de se livrer aux opérations d'assurance de toutes sortes, aux opérations d'assurance sur la vie, d'assurances maritimes, terrestres, aériennes, d'assurance contre la maladie, les infirmités physiques ou la vieillesse, contre accidents corporels ou matériels, la possibilité de blessure, dommage ou perte causée par ou résultant d'incendie, d'explosion, de grêle, pluie, foudre ou débordement ou d'inondation d'eau, tremblement de terre, émeute ou commotion civile, aux opérations d'assurance de transit dans toutes leurs branches et, en particulier, accorder garanties et assurances contre perte ou dommage à toutes marchandises ou bagages de voyageurs se trouvant à bord de tout véhicule; aux assurances contre le cambriolage, aux opérations de réassurance indistinctement quelconques; de financer ou d'exécuter elle-même tous projets tendant au développement du commerce, de l'industrie et de l'agriculture en Haïti, faire toutes opérations mobilières ou immobilières et enfin consentir des prêts sur garantie réelle ou personnelle, faire toutes transactions commerciales, toutes opérations financières non prohibées par les lois de la République d'Haïti.

Le dépôt des Statuts de la Société a été effectué au Département du Commerce et de l'Industrie, et chez un Notaire de la Capitale.

Port-au-Prince, le 14 Décembre 1961

* * *

Les chèques émis aux numéros :

216849 — (Article 4108) à l'ordre de **GERARD ZAMOR**, en date du 31 Août 1961 et s'élevant à Gdes. 210.35,

247425 — (Article 6104) à l'ordre de **EMMANUEL HYPPOLITE**, en date du 30 Septembre 1961 et s'élevant à Gdes. 210.35,

600825 — (Article F.G.C.) à l'ordre de **FRANCK BOIGRIS**, en date du 30 Novembre 1961 et s'élevant à Gdes. 785.60,

étant égarés sont déclarés nuls, duplicata devant en être dressés.

Imprimerie de l'Etat.— Rue Hammerton Killick

0845

HANDLING INDICATOR: CONFIDENTIAL

For Department Use Only
832.10/2-2762

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

NO. 678

DATE: February 27, 1962

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section B-102
Department Telegrams 1425 and 1748

MAR 10 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | E-4 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA 3 | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E | P | IO | AID 11 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 10 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3/13 | | | | AIR | ARMY 5 | CIA 7 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Brazil's Balance of Payments: 1961 Estimates and 1962 Projections

Estimates of the Brazilian balance of payments in 1961 have become available from the SUMOC staff. In addition, SUMOC has prepared a preliminary projection of the balance of payments outlook for 1962 and the Exchange Department of the Bank of Brazil has completed its "Exchange Budget" and forecast of exchange transactions for the current year. The basic data from these sources are contained in the statistical tables accompanying this despatch.

## I. THE 1961 RESULTS

### General Improvement

The Brazilian balance of payments showed considerable improvement during 1961 both in terms of a reduction in the deficit on current account and a qualitative strengthening of the structure of external assets and liabilities though a major shift from short-term to medium and long-term debt. Broadly speaking, Brazil's 1961 balance of payments showed the following main developments, compared with 1960:

1. An expansion of exports (about 8 percent), leading to an improvement in the trade balance of almost $100 million, and a net trade surplus.

E MESSAGE CENTER
MAR 15 1962 CONTROL MAR 21 1962
IN OUT

HAW 3/15 RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

3/15 - OKP

CLASSIFIED FILE

0846

2. A significant reduction in the deficit on account of services (invisibles).

3. A large increase in long and medium-term loan receipts from official entities and banks.

4. A large reduction in the net official short-term debt position, reflecting some increase in short-term assets, but mainly a decrease in short-term liabilities.

The summary table below illustrates these movements (in millions of U. S. dollars).

| | 1960 (actual) | 1961 (estimate) | 1962 (projection) |
|---|---|---|---|
| Exports (f.o.b.) | 1,269 | 1,365 | 1,400 |
| Imports (f.o.b.) | -1,293 | -1,295 | 1,300 |
| Trade balance | - 24 | 70 | 100 |
| Net invisibles (§) | - 485 | - 328 | - 355 |
| Current Account (§) | - 509 | - 258 | - 255 |
| Private Capital (net) | 136 | 115 | 171 |
| Medium and long-term official capital (net) (§§) | - 84 | 118 | - 66 |
| Net Balance | - 457 | - 25 | - 150 |
| OFFSETTING ITEMS: | | | |
| Unpledged Monetary Gold (increase - decrease+) | 40 | 2 | - 1 |
| Bank of Brazil's dollar deposits abroad (increase - decrease +) | - 7 | - 20 | -- |
| Other short-term official capital (§§) (decrease in assets or increase in liab. +) (increase in assets or decrease in liab. -) | 340 | - 336 | - 259 |
| Compensatory Financing (§§§) | 58 | 310 | 410 |
| Errors and Omissions | 26 | 69 | -- |
| Total Offsetting Items | 457 | 25 | 150 |

(§) Including private and official grants.
(§§) Including credits to official entities from private banks abroad.
(§§§) Gross receipts except for IMF, for which item repayments are deducted. (See Table VIII)



0847

Current Account Improvement - Role of the Exchange Reforms

There is little doubt that the increase in exports and the reduction in the deficit on account of services -- which added up to an improvement of about $250 million in the balance of payments on current account -- are attributable to a large extent to the effects of the foreign exchange reform initiated by SUMOC Instruction No. 204, in March, 1961. This reform gave Brazil a more unified and more realistic exchange rate during most of 1961 than had been true for many years. This exchange rate policy tended to give encouragement to exports, particularly to "new exports". While there was virtually no expansion in Brazil's earnings from its traditional exports, such as coffee and cacoa, export receipts from cotton, sugar 1/ and a great many miscellaneous items increased significantly.

There would seem to be good prospects for further increases in Brazilian export earnings in 1962 and subsequent years from commodities other than coffee and cacoa. A prerequisite for this, however, would be the maintenance of a relatively realistic exchange rate, which would be permitted to depreciate generally parallel with rises in internal prices.

It is somewhat difficult to isolate the changes in specific receipts and expenditures, which added up to the substantial reduction in the deficit for invisibles. One factor may be (as told the reporting officer by a SUMOC official) that some short-term capital movements, which could not be separated may have been included in the invisible account. 2/ There is little doubt that the exchange reform has also been a significant factor, by tending to decrease expenditures on services, e.g., overseas travel by Brazilians. (Which fell from $65 million in 1960 to $36 million in 1961).

---

1/ Due primarily to the sugar policy of the United States.

2/ Particularly some foreign funds reportedly attracted by the high yield of 150-day Bank of Brazil import rates.

Improvement in the Capital Accounts - Role of Foreign Assistance

During 1960, Brazil's capital account had deteriorated rapidly. Drawings on medium and long-term loans were relatively small, while repayments were mounting. In order to cover the current account deficit Brazil dipped further into its small unpledged gold reserve, drew on its credit lines with New York banks, accumulated commercial arrears and in other ways seriously eroded its international liquidity position. This process continued during the early months of 1961, but was reversed after the financial arrangements for both new medium-term credits and rescheduling of debt that Brazil negotiated with the IMF, U. S. agencies and European creditors during May, 1961 and subsequently. A partial balance sheet of some of the important items in the short-term assets and liabilities of the Bank of Brazil in convertible currencies for the past three years is shown below (in millions of U. S. dollars). 1/

| | Dec. 31 1959 | Dec. 31 1960 | Dec. 31 1961 |
|---|---|---|---|
| ASSETS | | | |
| Unpledged gold | 122 | 82 | 80 |
| Bank of Brazil deposits in U. S. banks | 8 | 15 | 35 |
| Unutilized credit lines with U.S. banks | 56 | 7 | 36 |
| Total | 186 | 104 | 151 |
| LIABILITIES | | | |
| Commercial arrears | - | 41 2/ | - |
| PVC's outstanding 3/ | 101 | 151 | 10 |
| "Swaps" outstanding | 227 | 355 | 348 |
| Utilization of credit lines with U.S. banks | 29 | 84 | 52 |
| Total | 357 | 631 | 410 |
| Net Position | -169 | -527 | -259 |

1/ This is a partial listing and therefore not comparable to figures used in the attached tables.

2/ Commercial arrears increased to about $205 million by the end of April, 1961

3/ "Promises to sell exchange" (no longer being issued following the exchange reform).



0849

The financial arrangements connected with the "May package" were thus essentially used by Brazil to liquidate short-term commitments, involving a major shift from short-term to medium and long-term debt. Brazil's failure to adhere to the stabilization program agreed with the IMF, resulted in considerably smaller availabilities in 1961 under the new credit arrangements of the "May package" than had been originally contemplated. However, the better than anticipated improvement in the balance of payments on current account provided a compensating element. The utilization of the new credits under the "May package" is illustrated in the table below.

Gross Utilization of New Credits Under the Financial Arrangements Negotiated in May, 1961 and Subsequently

(in millions U.S. dollars)

| | Original Amount | Drawings During 1961 | Drawings During Jan.'62 | Undrawn Balance as of Jan.31'62 |
|---|---|---|---|---|
| U. S. Agencies: | | | | |
| Expert-Import Bank | 168 | 84 | 25 | 59 |
| AID | 100 | 50 | 15 | 35 |
| U. S. Treasury | 70 | 35 1/ | - | 35 |
| | 338 | 169 | 40 | 129 |
| U. S. Private Banks | 48 | 48 | - | - |
| IMF | 160 | 60 | - | 100 |
| European Banks | 110 | 27 | - | 83 |
| TOTAL | 656 | 304 | 40 | 312 |

1/ An additional $30 million was disbursed in November, 1961 and repaid in December, 1961.

## II. THE 1962 OUTLOOK

### The SUMOC Projections

As summarized in the first table appearing in Section I, above (for details see enclosed Tables VI - IX), the SUMOC balance of payments projection for 1962, presents a general picture similar to the 1961 trends and developments. However, the balance of payments deficit, before taking into account "compensatory financing" or changes in the short-term asset position is estimated at about $150 million in 1962, compared with only $25 million in 1961. SUMOC itself, gives three main reasons for this: (a) a conservative treatment of the current account, in which a small expansion of export receipts would be virtually cancelled out by an increase in the invisible deficit, (b) a substantial increase in debt amortization, and (c) an assumption of somewhat diminished deliveries under PL 480. SUMOC assumes $410 million of "compensatory financing" will be available to cover this $150 million deficit, as well as to enable Brazil to further improve its short-term position (such as through the liquidation of $157 million of "swaps") by almost $260 million during 1962.

### The Bank of Brazil's "Exchange Budget" and Projections for 1962

The Bank of Brazil's "Exchange Budget" and forecast of exchange transactions for 1962 is reproduced in the attached Table X. In the reporting officer's opinion, the global estimates in this projection are not of much value. Obviously not much care was taken by the Bank of Brazil in the preparation of this forecast. For example, coffee receipts are estimated at the same amount for both halves of the year, when it is a normal seasonal pattern for 55-60 percent of coffee export receipts to be concentrated in the second half of each year. Another example is that under "Commitments to be Assumed" there appears a miscellaneous item of $423 million, which is equal to the total deficit forecast. (The Bank of Brazil's deficit is prior to any "compensatory financing). The SUMOC projections appear to have been much more carefully prepared.

The Bank of Brazil's projections are, however, useful insofar as they show, in detail, the Bank of Brazil's outstanding financial commitments for 1962 and give an indication of what additional remittances of this type the Bank expects to make during the year. SUMOC has taken these items into account in its projections.

Comments on the SUMOC Projections

On the whole, the SUMOC projection for 1962 would seem to be a reasonable effort at this stage of the development of Brazilian financial policies for 1962. In detail, an analysis of the projections suggests the following observations:

1. There would appear to be a good possibility of increasing export receipts substantially more than the $35 million assumed by SUMOC. A prerequisite for such an expansion, however, would be return to a more realistic exchange rate policy. The Brazilian monetary authorities freely admit that the present artificial 310-318 cruzeiros per dollar rate structure is an increasing handicap to exports. Another important factor would be development of a minerals policy favorable to the expansion of iron ore exports.

2. Net private capital receipts estimated at $171 million for 1962, compared with $115 million in 1961 and $136 million in 1960, appear significantly overestimated in view of continuing political uncertainties, the fact that the Profit Remittance Bill problem is still pending (although much less acute than a couple of months ago) and incidents such as the IT&T subsidiary expropriation in Rio Grande do Sul. Even if some of these problems are resolved in a satisfactory manner at a fairly early date, it is likely that many foreign investors will remain hesitant, at least until the results of the October, 1962 elections are known.

3. Gross official financing from abroad for development projects is estimated at $101 million, compared with about $200 million in 1961. The 1962 projection would appear low, particularly if Aliance for Progress projects get underway in



0852

any substantial volume in 1962.1/ On the other hand, if a great deal of new development activity is initiated, imports are likely to jump over the $1,400 million figure projected.

4. PL 480 Title I receipts estimated at some $20 million less than in 1961, may turn out to be unduly low.

"Compensatory Financing" and the Stabilization Program

The SUMOC projections assume that gross "compensatory financing", mostly the balance of funds remaining undrawn from the "May package", will be available to Brazil in 1962 and that such financing would be used to cover the $150 million balance of payments deficit, to liquidate $157 million of "swaps" maturing during 1962 and to improve Brazil's short-term position in other ways by a net amount of $103 million.

The Brazilian financial authorities are aware that the availability of "compensatory financing" in the amounts contemplated depends importantly on the outcome of present plans to revive a financial stabilization program and of the talks now being initiated with the IMF. If a new program is launched and the residual funds in the "May package" become available, Brazil's balance of payments prospects for 1962 would be relatively good. Aside from political confidence factors, the outlook appears propitious for the restoration of a more realistic exchange rate policy. It is also one affording Brazil considerable possibility to use "compensatory financing" to flexibly support a program to stabilize internal finances, e.g., depending on the needs of the program to sell more or less foreign exchange to the public, liquidate more or fewer "swaps" etc.

The table on Page 5, above shows the gross balance of funds potentially available to Brazil in 1962 under the "May package". The following table seeks to arrive at a calculation of the net amount, deducting repayments on recent balance of payments credits (in millions of dollars):

1/ Aside from AID projects, such as the Northeast program now being actively discussed, the IDB has already approved financing totaling about $32 million for Brazil. The financial agreement between Brazil and Japan, announced on January 26, 1962, provides for two loans from the Japanese Export-Import Bank aggregating $17.5 million, plus private financing for the USIMINAS steel project of about $196 million.

| | |
|---|---|
| Gross Undrawn Balance as of December 31, 1962 (including $40 million drawn in Jan. 1962)..... | 352.0 |
| Repayments Scheduled in 1962: | |
| IMF ..... | 46.5 |
| U. S. private banks ..... | 26.0 |
| U. S. Treasury ..... | 11.2 |
| European stand-by ..... | 44.0 |
| TOTAL..... | 127.7 |
| Net Amount Available..... | 224.3 |

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Enc
Alt
Dsc
Enclosures: As stated

CONFIDENTIAL

0854

## List of Accompanying Tables

Table I: Summary Comparison of Brazil's Balance of Payments in 1960, with Estimates for 1961 and Projections for 1962.

Table II: 1961 Balance of Payments Estimates: by Currency Area

Table III: 1961 Balance of Payments Estimates: Quarterly Breakdown.

Table IV: 1961 Balance of Payments Estimates: Utilization of Compensatory Financing.

Table V: 1961 Balance of Payments Estimates: Breakdown of the Change in the Short-Term Capital Position of the Bank of Brazil and of Commercial Banks.

Table VI: 1962 Balance of Payments Projections: by Currency Area

Table VII: 1962 Balance of Payments Projections: First and Second Halves of the Year.

Table VIII: 1962 Balance of Payments Projections: Official and Private Capital Accounts

Table IX: 1962 Balance of Payments Projections: Trade Account.

Table X: 1962 Balance of Payments Projections: The Bank of Brazil's Exchange Budget for January-June, 1962 and Exchange Transactions for July-December, 1962, in Convertible Currencies.

Table XI: Estimate of Brazil's external debt position, as of December 31, 1961.

TABLE I

SUMMARY COMPARISON OF BRAZIL'S BALANCE OF PAYMENTS IN 1960 WITH ESTIMATES FOR 1961 AND PROJECTIONS FOR 1962, BASED ON SUMOC DATA

(in millions of dollar equivalents)

| | 1960 Actual 1/ | 1961 Estimated 2/ | 1962 3/ Projection |
|---|---|---|---|
| EXPORTS (f.o.b.) | 1,268.8 | 1,365.0 | 1,400.0 |
| IMPORTS (f.o.b.) | 1,292.9 | 1,295.0 | 1,300.0 |
| Trade Balance | -24.1 | 70.0 | 100.0 |
| Net Invisibles | -470.1 | -324.0 | -351.0 |
| CURRENT ACCOUNT (Net) | -494.2 | -254.0 | -251.0 |
| GRANTS (Private and Official) 4/ | - 14.7 | - 4.0 | - 4.0 |
| PRIVATE CAPITAL: | | | |
| Private Long-Term Receipts | 315.1 | 373.8 | 346.0 |
| Private Long-Term Payments | -236.5 | -182.7 | -175.0 |
| Net Private Long-Term Capital | 78.6 | 191.1 | 171.0 |
| Private Short-Term Capital | 57.9 | -75.7 | -- |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL | 136.5 | 115.4 | 171.0 |
| Official Capital (Incl. Banks): | | | |
| Financing for specific projects | 130.4 | 272.3 | 157.0 |
| Compensatory financing | 57.7 | 309.8 5/ | 410.5 |
| Amortization of specific project financing | -173.1 | -109.5 | -119.0 |
| Other capital repayments | -40.8 | -44.9 | -104.8 8/ |
| Total official medium and long-term capital | -25.8 | 427.7 | 343.7 |
| Official short-term capital 6/ | 332.3 | -356.3 7/ | -258.7 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 306.5 | 71.4 | 85.0 |
| MONETARY GOLD (decrease +, increase -) | 39.5 | 2.0 | - 1.0 |
| ERRORS AND OMISSIONS | 26.4 | 69.2 | - |
| NET BALANCE | - | - | - |

TABLE I (Continued)

NOTES:

1/ Consists of a reformulation by the Embassy of 1960 SUMOC balance of payments data (from the SUMOC Boletim) into the format available for the 1961 estimate and the 1962 projection. There may be some unavoidable lack of strict comparability between items of the 1960 breakdown and corresponding items for 1961 and 1962.

2/ SUMOC Estimate (For breakdown by currency area, see Table II).

3/ SUMOC Projection (For breakdown by currency area, see Table III).

4/ Includes immigrant remittances to countries of origin.

5/ For a breakdown of the individual items included, see Table IV.

6/ Includes change in Bank of Brazil's and commercial banks' foreign exchange reserves.

7/ See Table V for a breakdown of the items included.

8/ Includes $10.3 million subscription to the IDB.



0857

OFFICIAL USE ONLY



TABLE II

1961 BALANCE OF PAYMENTS ESTIMATES, BY CURRENCY AREA

(in millions of dollar equivalents)

| | U. S. Dollars | Other Convertible Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| Exports (f.o.b.) | 565.9 | 531.8 | 247.3 | 1,365.0 |
| Imports (f.o.b.) | 457.6 | 628.4 | 209.0 | 1,295.0 |
| Trade Balance | 108.3 | -76.6 | 38.3 | 70.0 |
| Net Invisibles | -215.0 | -93.0 | -16.0 | -324.0 |
| CURRENT ACCOUNT (Net) | -106.7 | -169.6 | 22.3 | -254.0 |
| GRANTS (Private and official 1/) | - 2.0 | - 2.0 | - | - 4.0 |
| PRIVATE CAPITAL: | | | | |
| Private Long-Term Receipts | 258.8 | 104.1 | 10.9 | 373.8 |
| Private Long-Term Payments | -128.7 | - 44.5 | - 9.5 | -182.7 |
| Net Private Long-Term Capital | 130.1 | 59.6 | 1.4 | 191.1 |
| Private Short-Term Capital | - 75.7 | - | - | -75.7 |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL | 54.4 | 59.6 | 1.4 | 115.4 |
| OFFICIAL CAPITAL (Incl.Banks) | | | | |
| Financing for specific projects | 154.9 | 102.9 | 14.5 | 272.3 |
| Compensatory financing 2/ | 238.5 | 71.3 | - | 309.8 |
| Amortization of specific project financing | -55.9 | -46.1 | - 7.5 | -109.5 |
| Other capital repayments | -36.6 | - 7.7 | - 0.6 | - 44.9 |
| Total official medium and long-term capital | 300.9 | 120.4 | 6.4 | 427.7 |
| Official short-term capital 3/ | -208.6 | - 44.3 | -103.4 | -356.3 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 92.3 | 76.1 | - 97.0 | 71.4 |
| MONETARY GOLD (Decrease +) (Increase -) | 2.0 | - | - | 2.0 |
| ERRORS AND OMISSIONS | -40.0 | 35.9 | 73.3 | 69.2 |
| NET BALANCE | - | - | - | - |

OFFICIAL USE ONLY

0858

TABLE II Continued

SOURCE: Based on SUMOC Data

NOTES:

1/ Includes immigrant remittances to countries of origin.

2/ For a breakdown of the items included, see Table IV.

3/ For a breakdown of the items included, see Table V.



0859

TABLE III

1961 BALANCE OF PAYMENTS ESTIMATES, QUARTERLY BREAKDOWN

(in millions of dollar equivalents)

| | 1st Qtr. | 2nd Qtr. | 3rd Qtr. | 4th Qtr. | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|
| Exports (f.o.b.) | 299.6 | 322.1 | 401.8 | 341.5 | 1,365.0 |
| Imports (f.o.b.) | 305.3 | 326.2 | 339.3 | 324.2 | 1,295.0 |
| Trade Balance | - 5.7 | - 4.1 | 62.5 | 17.3 | 70.0 |
| Net Invisibles | -106.0 | -58.0 | -73.0 | -87.0 | -324.0 |
| Current Account (Net) | -111.7 | -62.1 | -10.5 | -69.7 | -254.0 |
| Grants (Private and official) | - 2.0 | - 1.0 | - | - 1.0 | - 4.0 |
| PRIVATE CAPITAL: | | | | | |
| Private long-term receipts | 71.3 | 114.3 | 106.2 | 82.0 | 373.8 |
| Private long-term payments | -48.9 | -55.3 | -33.5 | -45.0 | -182.7 |
| Net private long-term capital | 22.4 | 59.0 | 72.7 | 37.0 | 191.1 |
| Private short-term capital | 0.5 | -28.4 | -47.8 | - | -75.7 |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL | 22.9 | 30.6 | 24.9 | 37.0 | 115.4 |
| OFFICIAL CAPITAL: (Inc. Banks) | | | | | |
| Financing for specific projects | 43.1 | 86.7 | 81.4 | 61.1 | 272.3 |
| Compensatory financing | - | 60.0 | 100.0 | 149.8 | 309.8 2/ |
| Amortization of specific project financing | -18.9 | -24.3 | -24.0 | -42.3 | -109.5 |
| Other capital repayments | -13.4 | - 4.5 | -17.2 | - 9.8 | - 44.9 |
| Total official medium and long-term capital | 10.8 | 117.9 | 140.2 | 158.8 | 427.7 |
| Official short-term capital | 79.7 | -82.9 | -135.4 | -217.7 | -356.3 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 90.5 | 35.0 | 4.8 | -58.9 | 71.4 |
| MONETARY GOLD (decrease +) (increase -) | -0.2 | -0.5 | - 0.4 | 3.1 | 2.0 |
| ERRORS AND OMISSIONS | 0.5 | -2.0 | -18.8 | 89.6 | 69.2 |
| NET BALANCE | - | - | - | - | - |

NOTES:
1/ Includes immigrant remittances to countries of origin.
2/ For a breakdown of items included, see Table IV.
3/ For a breakdown of items included, see Table V.

SOURCE: SUMOC Data

TABLE IV

1961 BALANCE OF PAYMENTS ESTIMATES
UTILIZATION OF COMPENSATORY FINANCING

(in millions of U.S. dollar equiv.)

| ITEMS | U. S. Dollars | Other Convertible Currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|
| IMF Standby 1/ | 5.0 | 35.0 | 40.0 |
| Chase Manhattan Bank | 10.0 | | 10.0 |
| Other U.S. Private Banks | 38.0 | | 38.0 |
| AID | 50.0 | | 50.0 |
| U. S. Treasury Exchange Agreement | 35.0 | | 35.0 |
| Export-Import Bank: | | | |
| (a) Credit No. 1570 ($168 million new credits) | 84.0 | | 84.0 |
| (b) Credit No. 1571 ($92.1 million refunding) 2/ | 16.5 | | 16.5 |
| Standby with European Banks ($110 million) | | 27.0 | 27.0 |
| Refunding of European Credits 3/ | | 9.3 | 9.3 |
| | 238.5 | 71.3 | 309.8 |

SOURCE: SUMOC Data

NOTES:

1/ A gross amount of $60 million was drawn by Brazil under its May, 1961 standby. A repayment of $20 million on previous debt to the IMF was made during 1961.

2/ For purposes of this balance of payments presentation SUMOC has considered this refunding of debt by borrowers outside of the Bank of Brazil, as a "new credit". By assuming the refunded loan the Bank of Brazil did not receive any new foreign exchange receipts. It did, however, receive the cruzeiro equivalent from the public of the loan amortization remittances that would have taken place in the absence of the refunding and, of course, saved the foreign exchange that would otherwise have been paid out.

3/ This refunding of debt to borrowers outside of the Bank of Brazil, through the device of a new loan assumed by the Bank of Brazil, was handled in this presentation similarly to the transactions described in footnote 2 above.



0861

TABLE V

1961 BALANCE OF PAYMENTS ESTIMATES

BREAKDOWN OF THE CHANGE IN THE SHORT-TERM CAPITAL POSITION OF THE BANK OF BRAZIL AND OF COMMERCIAL BANKS 1/

(in millions of U.S. dollar equiv.)

| | U. S. Dollars | Other convertible currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| ASSETS : (Decrease +) (Increase -) | | | | |
| Bank of Brazil: | | | | |
| Increase in dollar deposits abroad 2/ | -19.6 | - | - | -19.6 |
| Increase in unutilized credit lines with N.Y. banks 2/ | -34.2 | - | - | -34.2 |
| Change in other assets 3/ | -27.3 | -34.4 | -21.2 | 82.9 |
| Total Bank of Brazil | -81.1 | -34.4 | -21.2 | -136.7 |
| Other banks | -26.2 | -15.7 | - 0.1 | - 42.0 |
| TOTAL CHANGE IN SHORT-TERM ASSETS | -107.3 | -50.1 | -21.3 | -178.7 |
| LIABILITIES: (Increase +) (Decrease -) | | | | |
| Bank of Brazil: | | | | |
| Commercial Arrears 4/ | -41.0 | - | - | -41.0 |
| Drawings on credit lines with N.Y. banks 5/ | -33.0 | - | - | -33.0 |
| "Swaps" | -9 .6 | 4.4 | - | - 5.2 |
| Other 5/ | - 6.5 | 5.5 | -82.3 | -83.3 |
| Total Bank of Brazil | -90.1 | 9.9 | -82.3 | -162.5 |
| Other banks | -11.2 | -4.1 | 0.2 | - 15.1 |
| TOTAL CHANGE IN SHORT-TERM LIABILITIES | -101.3 | 5.8 | -82.1 | -177.6 |
| NET IMPROVEMENT IN SHORT-TERM POSITION | -208.6 | -44.3 | -103.4 | -356.3 |

SOURCE: SUMOC Data



0862

NOTES:

1/ See item "Official short-term capital" in Tables I, II and III.

2/ These items taken from Bank of Brazil data and interpolated into the global SUMOC Figure.

3/ Includes receivables in transit.

4/ Commercial arrears which amounted to $41.0 million at the end of 1960 increased to $204.9 million at the end of April, 1961. However, all arrears were paid by the end of 1961.

5/ Drawings on credit lines with New York banks which stood at $50.5 million at the end of 1961 were completely repaid in early January, 1962.

6/ Includes payable transactions in transit and bilateral balances

TABLE VI

1962 BALANCE OF PAYMENTS PROJECTIONS BY CURRENCY AREA 1/

(in millions of U.S. dollar equivalents)

| | U.S. Dollars | Other Conv. Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL |
|---|---|---|---|---|
| Exports (f.o.b.) 2/ | 588.0 | 560.0 | 252.0 | 1,400.0 |
| Imports (f.o.b.) 2/ | 440.0 | 655.0 | 205.0 | 1,300.0 |
| Trade Balance | 148.0 | -95.0 | 47.0 | 100.0 |
| Invisible Receipts | 161.0 | 52.0 | 7.0 | 220.0 |
| Invisible Expenditures: | | | | |
| Travel | -41.0 | - 6.0 | - 2.0 | -49.0 |
| Freight and Transport | -53.0 | -66.0 | -16.0 | -110.0 |
| Insurance | -16.0 | -20.0 | - 4.0 | -40.0 |
| Remittance of private investment earnings | -24.0 | - 4.0 | - | -28.0 |
| Interest on debt | -104.0 | -13.0 | - | -117.0 |
| Other invisibles | -170.0 | -28.0 | - 4.0 | -202.0 |
| Total Invisible Expenditures | -408.0 | -137.0 | -26.0 | -571.0 |
| Net invisibles | -247.0 | -85.0 | -19.0 | -351.0 |
| Current Account (Net) | -99.0 | -180.0 | 28.0 | -251.0 |
| Grants (Private and official) 3/ | - 3.0 | - 1.0 | - | - 4.0 |
| PRIVATE CAPITAL: | | | | |
| Private long-term receipts | 206.0 | 124.0 | 16.0 | 346.0 |
| Private long-term payments | -125.0 | -46.0 | - 4.0 | -175.0 |
| Net private long-term capital | 81.0 | 78.0 | 12.0 | 171.0 |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL 3/ | 81.0 | 78.0 | 12.0 | 171.0 |
| OFFICIAL CAPITAL: (Including Banks) | | | | |
| Financing for specific projects | 90.0 | 62.0 | 5.0 | 157.0 |
| Compensatory financing | 267.5 | 143.0 | - | 410.5 |
| Amortization of specific project financing | -45.0 | -67.0 | - 7.0 | -119.0 |
| Other capital repayments | -55.8 4/ | 49.0 | - | -104.8 |
| Total official medium and long-term capital | 256.7 | 89.0 | - 2.0 | 343.7 |
| Official short-term capital | -234.7 | 14.0 | -38.0 | -258.7 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 22.0 | 103.0 | -40.0 | 85.0 |
| MONETARY GOLD (decrease +) (increase -) | - 1.0 | - | - | - 1.0 |
| NET BALANCE | - | - | - | - |

SOURCE: SUMOC



0864

NOTES:

1/ See Table VII for breakdown by first and second halves of the year.

2/ For detail, see Table IX.

3/ For detail, see Table VIII.

4/ Includes $10.3 million IDB subscription.

TABLE VII

1962 BALANCE OF PAYMENTS PROJECTIONS FIRST AND SECOND HALVES OF THE YEAR 1/

(in millions of U.S. dollar equivalents)

| | FIRST HALF, 1962 | | | | SECOND HALF, 1962 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | U. S. Dollars | Other Conv. Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL | U. S. Dollars | Other Conv. Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL |
| Exports (f.o.b.) 2/ | 235.0 | 224.0 | 101.0 | 560.0 | 353.0 | 336.0 | 151.0 | 840.0 |
| Imports (f.o.b.) 2/ | 190.0 | 275.0 | 84.0 | 549.0 | 250.0 | 380.0 | 121.0 | 751.0 |
| Trade balance | 45.0 | -51.0 | 17.0 | 11.0 | 103.0 | -44.0 | 30.0 | 89.0 |
| Invisible Receipts | 89.0 | 32.0 | 3.0 | 124.0 | 72.0 | 20.0 | 4.0 | 96.0 |
| Invisible Expenditures: | | | | | | | | |
| Travel | -20.0 | - 3.0 | - 1.0 | -24.0 | -21.0 | - 3.0 | - 1.0 | -25.0 |
| Freight and transport | -26.0 | -31.0 | - 6.0 | -63.0 | -27.0 | -35.0 | -10.0 | -72.0 |
| Insurance | - 7.0 | - 9.0 | - 2.0 | -18.0 | - 9.0 | -11.0 | - 2.0 | -22.0 |
| Remittance of private investment earnings | -12.0 | - 2.0 | - | -14.0 | -12.0 | - 2.0 | - | -14.0 |
| Interest on debt | -50.0 | - 6.0 | - | -56.0 | -54.0 | - 7.0 | - | -61.0 |
| Other invisibles | -102.0 | -18.0 | - 2.0 | -110.0 | -68.0 | -10.0 | - 2.0 | -80.0 |
| Total invisible expenditures | -217.0 | -69.0 | -11.0 | -297.0 | -191.0 | -68.0 | -15.0 | -274.0 |
| Net invisibles | -128.0 | -37.0 | - 8.0 | -173.0 | -119.0 | -48.0 | -11.0 | -178.0 |
| CURRENT ACCOUNT (net) | -83.0 | -88.0 | 9.0 | -162.0 | -16.0 | -92.0 | 19.0 | -89.0 |
| GRANTS (Private and Official) | - 2.0 | - 1.0 | - | - 3.0 | - 1.0 | - | - | - 1.0 |
| PRIVATE CAPITAL: 3/ | | | | | | | | |
| Private Long-term receipts | 89.0 | 51.0 | 10.0 | 150.0 | 117.0 | 73.0 | 6.0 | 196.0 |
| Private Long-term payments | -45.0 | -18.0 | - 2.0 | -65.0 | -80.0 | -28.0 | - 2.0 | -110.0 |
| Net private long-term capital | 44.0 | 33.0 | 8.0 | 85.0 | 37.0 | 45.0 | 4.0 | 86.0 |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL (Incl. Banks): | 44.0 | 33.0 | 8.0 | 85.0 | 37.0 | 45.0 | 4.0 | 86.0 |
| OFFICIAL CAPITAL: 3/ | | | | | | | | |
| Financing for specific projects | 68.0 | 25.0 | 3.0 | 96.0 | 22.0 | 37.0 | 2.0 | 61.0 |
| Compensatory financing | 224.0 | 123.0 | - | 347.0 | 43.5 | 20.0 | - | 63.5 |
| Amortization of specific project financing | -22.0 | -32.0 | - 3.0 | -57.0 | -23.0 | -35.0 | - 4.0 | -62.0 |

TABLE VII (Cont'D)

(in millions of U.S. dollar equivalents)

| | FIRST HALF, 1962 | | | | SECOND HALF, 1962 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | U. S. Dollars | Other Conv. Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL | U. S. Dollars | Other Conv. Currencies | Inconvertible Currencies | TOTAL |
| Other capital repayments | -21.0 | -25.0 | - | -46.0 | -34.8 4/ | -24.0 | - | 58.8 |
| Total official medium and long-term capital | 249.0 | 91.0 | - | 340.0 | 7.7 | - 2.0 | - 2.0 | 3.7 |
| Official short-term capital | -207.5 | -35.0 | -17.0 | -259.5 | -27.2 | 49.0 | -21.0 | 0.8 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 41.5 | 56.0 | -17.0 | 80.5 | -19.5 | 47.0 | -23.0 | 4.5 |
| MONETARY GOLD (decrease +) (increase -) | - 0.5 | - | - | - 0.5 | - 0.5 | - | - | - 0.5 |
| NET BALANCE | - | - | - | - | - | - | - | - |

SOURCE: SUMOC

NOTES:

1/ See Table VI for annual totals.

2/ See Table IX for details.

3/ See Table VIII for details.

4/ Includes $10.3 million IDB subscription



1980

TABLE VIII

1962 Balance of Payments Projections, Official and Private Capital Accounts

(in millions of US dollar equiv.)

| | 1st Half 1962 | 2nd Half 1962 | Total 1962 |
|---|---|---|---|
| I. PRIVATE CAPITAL | | | |
| A. Direct Investment: 1/ | 41.2 | 49.9 | 91.1 |
| In money | 20.0 | 30.0 | 50.0 |
| In the form of equipment | 21.2 | 19.9 | 41.1 |
| B. Loans and Credits: 2/ | 106.8 | 141.1 | 247.9 |
| In money | 68.0 | 72.0 | 140.0 |
| In the form of equipment | 38.8 | 69.1 | 107.9 |
| C. Amortization of investments and loans | -65.0 | -110.0 | -175.0 |
| D. Miscellaneous | 2.0 | 5.0 | 7.0 |
| TOTAL PRIVATE CAPITAL | 85.0 | 86.0 | 171.0 |
| II. OFFICIAL CAPITAL | | | |
| A. Project loans and credits | 57.0 | 44.0 | 101.0 |
| B. P.L. 480 wheat imports | 39.0 | 17.0 | 56.0 |
| C. Repayments of project loans | -57.0 | -62.0 | -119.0 |
| D. Subscription to IDB | - | -10.3 | -10.3 |
| E. Compensatory Financing - Receipts: | 347.0 | 63.5 | 410.5 |
| IMF (net) 3/ | 80.0 | 26.5 | 53.5 |
| U. S. Treasury Exchange Agreement | 35.0 | - | 35.0 |
| AID ($100 million loan) | -- 4/ | 50.0 4/ | 50.0 |
| Export-Import Bank ($168 million credit) | 84.0 5/ | -- | 84.0 |
| Export-Import Bank (refinancing) 6/ | 25.0 | 20.0 | 45.0 |
| European "standby" ($110 million) | 83.0 | -- | 83.0 |
| European refinancing 6/ | 40.0 | 20.0 | 60.0 |
| F. Compensatory Financing-Repayments: | -46.0 | -48.5 | -94.5 |

TABLE VIII (Cont'd)

| | 1st Half 1962 | 2nd Half 1962 | Total 1962 |
|---|---|---|---|
| National City Bank | -10.0 | - | -10.0 |
| Chase Manhattan Bank | - 1.6 | - 1.6 | - 3.2 |
| Other U. S. banks | - 6.4 | - 6.4 | -12.8 |
| U. S. Treasury Exchange Agreement | - | -14.0 | -14.0 |
| European "standby" | -22.0 | -22.0 | -44.0 |
| Consolidated External Debt | - 6.0 | - 4.5 | -10.5 |
| TOTAL OFFICIAL CAPITAL | 340.0 | 3.7 | 343.7 |
| TOTAL PRIVATE AND OFFICIAL CAPITAL (I and II) | 425.0 | 89.7 | 514.7 |

SOURCE: SUMOC DATA

NOTES:

1/ The comparable figure was $98.6 million in 1960 and $124 million in 1959.

2/ The comparable figure was $216.5 million in 1960 and $291 million in 1959.

3/ Assumes gross drawing of $100 million from the IMF, less repayment of $46.5 million due in 1962.

4/ Of which $15 million was actually drawn in January, 1962.

5/ Of which $25 million was actually drawn in January, 1962.

6/ The reasoning behind the inclusion of these items is similar to that described in Footnotes 2 and 3 of Table IV.



0869

TABLE IX

1962 BALANCE OF PAYMENTS PROJECTIONS - TRADE ACCOUNT

(in millions of U.S. dollar equivalents)

| | First Half 1962 | Second Half 1962 | 1962 TOTAL | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total All Curr. | Total All Curr. | U. S. Dollars | Other Conv. Curr. | Inconv. Curr. | Total All Currencies |
| EXPORTS (f.o.b.) | | | | | | |
| Coffee | 300.0 | 350.0 | 326.0 | 217.0 | 107.0 | 650.0 |
| Cotton | 40.5 | 24.3 | - | 48.0 | 16.8 | 64.8 |
| Cacao and products | 28.0 | 49.0 | 31.0 | 26.0 | 20.0 | 77.0 |
| Mineral products | 43.4 | 41.0 | 32.7 | 44.0 | 7.7 | 84.4 |
| Sawed timber (pine) | 23.2 | 26.8 | 0.7 | 19.3 | 30.0 | 50.0 |
| Sugar | 27.1 | 42.6 | 46.0 | 16.4 | 7.3 | 69.7 |
| Other Products | 97.8 | 306.3 | 151.6 | 189.3 | 63.2 | 404.1 |
| TOTAL EXPORTS | 560.0 | 840.0 | 588.0 | 560.0 | 252.0 | 1,400.0 |
| IMPORTS (f.o.b.) | | | | | | |
| Petroleum and products | 83.0 | 67.0 | 146.0 | 2.0 | 2.0 | 150.0 |
| Wheat | 88.4 | 73.6 | 97.2 | 50.4 | 14.4 | 162.0 |
| Other products | 377.6 | 610.4 | 196.8 | 602.6 | 188.6 | 988.0 |
| TOTAL IMPORTS | 549.0 | 751.0 | 440.0 | 655.0 | 205.0 | 1,300.0 |
| TRADE SURPLUS (+) or DEFICIT (-) | 11.0 | 89.0 | 148.0 | -95.0 | 47.0 | 100.0 |

SOURCE: SUMOC

TABLE X

1962 BALANCE OF PAYMENTS PROJECTIONS
THE BANK OF BRAZIL'S EXCHANGE BUDGET FOR JANUARY-JUNE, 1962, AND EXCHANGE PROJECTIONS FOR JULY-DECEMBER, 1962, IN CONVERTIBLE CURRENCIES 1/

(in millions of U.S. dollar equivalents)

| | 1st Half 1962 | | | 2nd Half 1962 | | | Whole Year 1962 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | U. S. | Other countries | TOTAL | U. S. | Other Countries | TOTAL | U. S. | Other Countries | TOTAL |
| EXPORTS: | | | | | | | | | |
| Coffee | 180.0 | 110.0 | 290.0 | 180.0 | 110.0 | 290.0 | 360.0 | 220.0 | 580.0 |
| Cacau and cacau products | 8.0 | 7.0 | 15.0 | 8.0 | 7.0 | 15.0 | 16.0 | 14.0 | 30.0 |
| Other exports | 92.0 | 153.0 | 245.0 | 92.0 | 153.0 | 245.0 | 184.0 | 306.0 | 490.0 |
| TOTAL EXPORTS | 280.0 | 270.0 | 550.0 | 280.0 | 270.0 | 550.0 | 560.0 | 540.0 | 1100.0 |
| FINANCIAL TRANSACTIONS AND ALL OTHER RECEIPTS 2/ | 180.0 | 60.0 | 240.0 | 180.0 | 60.0 | 240.0 | 360.0 | 120.0 | 480.0 |
| TOTAL RECEIPTS OF FOREIGN EXCHANGE | 460.0 | 330.0 | 790.0 | 460.0 | 330.0 | 790.0 | 920.0 | 660.0 | 1580.0 |
| EXPENDITURES: | | | | | | | | | |
| I- Outstanding Commitments | | | | | | | | | |
| A. IMPORTS: | | | | | | | | | |
| Petroleum and petroleum products | 70.8 | 4.8 | 75.6 | - | - | - | 70.8 | 4.8 | 75.6 |
| Rubber | 0.3 | 0.3 | 0.6 | - | - | - | 0.3 | 0.3 | 0.6 |
| Maturing exchange contracts and Exchange Promise Certificates (PVC's) 3/ | 28.5 | 11.5 | 40.0 | 0.5 | 3.6 | 4.1 | 29.0 | 15.1 | 44.1 |
| Newsprint and paper for books | - | 13.4 | 13.4 | - | 13.4 | 13.4 | - | 26.8 | 26.8 |
| Automobile Industry(GEIA) 4/ | 12.4 | 12.9 | 25.3 | 9.3 | 6.5 | 15.8 | 21.7 | 19.4 | 41.1 |
| Registered comm. debt 5/ | 49.7 | 47.6 | 97.3 | 52.4 | 42.1 | 94.5 | 102.1 | 89.7 | 191.8 |
| SUBTOTAL | 161.7 | 90.5 | 252.2 | 62.2 | 65.6 | 127.8 | 223.9 | 156.1 | 380.0 |
| B. FINANCIAL TRANSACTIONS: | | | | | | | | | |
| Bond & Share, Light and Power & IT&T (interest) | 11.1 | - | 11.1 | 7.4 | - | 7.4 | 18.5 | - | 18.5 |

TABLE X (Cont'd )

| | 1st Half 1962 | | | 2nd Half 1962 | | | Whole Year 1962 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | U. S. | Other Countries | TOTAL | U. S. | Other Countries | TOTAL | U.S. | Other Countries | TOTAL |
| B. (Cont'd) | | | | | | | | | |
| Subscription to IDB | - | - | - | 10.3 | - | 10.3 | 10.3 | - | 10.3 |
| Consolidated external public debt | 2.4 | 3.0 | 5.4 | 2.5 | 2.0 | 4.5 | 5.9 | 5.0 | 9.9 |
| Interest on compensatory loans | 20.5 | 3.6 | 24.1 | 20.9 | 3.1 | 24.0 | 41.4 | 6.7 | 48.1 |
| "Swaps" maturing during the period | 82.2 | 9.5 | 91.7 | 60.9 | 5.2 | 66.1 | 143.1 | 14.7 | 157.8 |
| Amortization of balances under expired commercial agreements | - | 6.0 | 6.0 | - | 3.9 | 3.9 | - | 9.9 | 9.9 |
| SUBTOTAL | 116.2 | 22.1 | 138.3 | 102.0 | 14.2 | 116.2 | 218.2 | 36.3 | 254.5 |
| C. COMPENSATORY LOANS: | | | | | | | | | |
| IMF | 20.0 | - | 20.0 | 26.5 | - | 26.5 | 46.5 | - | 46.5 |
| Banking consortium ($38 mil. loan) | 6.3 | - | 6.3 | 6.4 | - | 6.4 | 12.7 | - | 12.7 |
| Chase Manhattan Bank ($10 mil. loan) | 1.7 | - | 1.7 | 1.6 | - | 1.6 | 3.3 | - | 3.3 |
| Banking consortium ($10 mil. loan) | 10.0 | - | 10.0 | - | - | - | 10.0 | - | 10.0 |
| U.S.Treas.Exch.Agrmt. | - | - | - | 11.2 | - | 11.2 | 11.2 | - | 11.2 |
| European banks' standby ($110 million) | - | 22.0 | 22.0 | - | 22.0 | 22.0 | - | 44.0 | 44.0 |
| SUBTOTAL | 38.0 | 22.0 | 60.0 | 45.7 | 22.0 | 67.7 | 83.7 | 44.0 | 127.7 |
| II. COMMITMENTS TO BE ASSUMED | | | | | | | | | |
| A. IMPORTS: | | | | | | | | | |
| Petroleum and petroleum products | 80.0 | 4.0 | 84.0 | 140.0 | 8.0 | 148.0 | 220.0 | 12.0 | 232.0 |
| Rubber | 5.3 | - | 5.3 | 10.7 | - | 10.7 | 16.0 | - | 16.0 |
| Books and periodicals | 0.6 | 0.6 | 1.2 | 0.6 | 0.6 | 1.2 | 1.2 | 1.2 | 2.4 |
| Wheat (incl. freight) | 28.0 | 21.0 | 49.0 | 28.0 | 21.0 | 49.0 | 56.0 | 42.0 | 98.0 |
| National Steel Company | 6.0 | - | 6.0 | 12.0 | - | 12.0 | 18.0 | - | 18.0 |



21 80

TABLE X (Cont'd)

| | 1st Half 1962 | | | 2nd Half 1962 | | | Whole Year 1962 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | U. S. | Other Countries | TOTAL | U. S. | Other Countries | TOTAL | U. S. | Other Countries | TOTAL |
| A. (Cont'd) | | | | | | | | | |
| Airlines | 4.5 | - | 4.5 | 10.5 | - | 10.5 | 15.0 | - | 15.0 |
| Government entities | 2.0 | - | 2.0 | 4.0 | - | 4.0 | 6.0 | - | 6.0 |
| Canadian Light and Power (coal and equipment) | 1.0 | - | 1.0 | 3.5 | - | 3.5 | 4.5 | - | 4.5 |
| Petrobras (crude oil) | 8.0 | 4.0 | 12.0 | 16.0 | 8.0 | 24.0 | 24.0 | 12.0 | 36.0 |
| Sudene | 1.2 | - | 1.2 | 1.2 | - | 1.2 | 2.4 | - | 2.4 |
| Federal Railroads | 1.6 | - | 1.6 | 3.2 | - | 3.2 | 4.8 | - | 4.8 |
| Other | 72.8 | 115.0 | 187.8 | 96.6 | 139.0 | 235.6 | 169.4 | 254.0 | 423.4 |
| SUBTOTAL | 211.0 | 144.6 | 355.6 | 326.3 | 176.6 | 502.9 | 537.3 | 321.2 | 858.5 |
| B. FINANCIAL TRANSACTIONS: | | | | | | | | | |
| Brazilian Treasury Delegation in New York | 9.0 | - | 9.0 | 9.0 | - | 9.0 | 18.0 | - | 18.0 |
| Interest to bankers abroad | 0.6 | 1.2 | 1.8 | 0.6 | 1.2 | 1.8 | 1.2 | 2.4 | 3.6 |
| Petrobras (technical services) | 4.8 | - | 4.8 | 4.8 | - | 4.8 | 9.6 | - | 9.6 |
| Other | 143.0 | 33.0 | 176.0 | 143.0 | 33.0 | 176.0 | 286.0 | 66.0 | 352.0 |
| SUBTOTAL | 157.4 | 34.2 | 191.6 | 157.4 | 34.2 | 191.6 | 314.8 | 68.4 | 383.2 |
| TOTAL EXPENDITURES OF FOREIGN EXCHANGE | 684.3 | 313.4 | 997.7 | 693.6 | 312.6 | 1006.2 | 1377.9 | 626.0 | 2003.9 |
| DEFICIT (-) OR SURPLUS (+) | -224.3 | 16.6 | -207.7 | -233.6 | 17.4 | -216.2 | -457.9 | 34.0 | -423.9 |

SOURCE: Exchange Department of the Bank of Brazil

TABLE X (Cont'd)

NOTES:

1/ This is the Bank of Brazil's estimate of the foreign exchange transactions of the Bank of Brazil and of the commercial banks in convertible currencies (excluding bilateral agreements transactions) for 1962. The estimate for the first half of 1962 constitutes the official "Exchange Budget" for this period presented to SUMOC by the Bank of Brazil. The estimate for the second half of the year is a companion projection prepared along the same lines as the "Exchange Budget".

2/ Understood to exclude "Compensatory financing"(e.g., IMF standby, balance of payments credits, etc.)

3/ Mainly firm contracts for the sale of exchange. PVC's are a carry-over from the system existing before the exchange reform and the total in circulation amounted to only $9.9 million on January 31, 1962.

4/ Imports for the automobile industry relating to the gradual plans for the nationalization of production, through the Executive Group of the Automobile Industry.

5/ Include exchange commitments arising from the import of equipment under medium and long-term loan agreements and registered with SUMOC.

TABLE XI

ESTIMATE OF BRAZIL'S EXTERNAL DEBT POSITION
AS OF DECEMBER 31 1961

(in millions US$ equivalents)

| | | Position on Dec. 31'60 | Position on Dec. 31'61 | Change During 1961 |
|---|---|---|---|---|
| I. | SHORT-TERM DEBT | | | |
| | Net commitments to sell foreign exchange | 322.9 | 340.5 | +17.6 |
| | Obligations to bankers abroad | 159.1 | -101.9 | +261.0 |
| | Drawings on N.Y. banks' credit lines | 83.5 | 50.5 | -33.0 |
| | "Swaps" outstanding | 353.0 | 347.6 | - 5.4 |
| | TOTAL SHORT-TERM DEBT | 918.5 | 636.7 | -271.8 |
| II. | MEDIUM AND LONG-TERM DEBT 1/ | | | |
| | Project financing | 1,641.0 | 1,618.6 | -22.4 |
| | Compensatory financing | 620.4 | 871.5 | +251.1 |
| | Consolidated external debt | 118.9 | 100.0 | -18.9 |
| | TOTAL MEDIUM AND LONG-TERM | 2,380.3 | 2,590.1 | +209.8 |
| III. | GRAND TOTAL | 3,298.8 | 3,226.8 | -72.0 |

SOURCE: SUMOC

NOTES:

1/ Understood to include interest, except for IMF credits included under "Compensatory Financing".



0875

INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

53
Action
TRSY
Info
SS
SR
H
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
FRB
RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 17796
Rec'd: February 28, 1962
10:10pm

ROME 2552

FROM: ROME

TO: Secretary of State

NO: 2552, FEBRUARY 28, 7 PM

ACTION DEPARTMENT 2552, INFORMATION PARIS 288, RIO 61, BONN, TOKYO UNNUMBERED

PARIS ALSO FOR USRO

REFERENCE: DEPARTMENT TELEGRAM 2268

HAVE INFORMED FOREIGN OFFICE (COZZI, AMERICAN OFFICE, ECONOMIC AFFAIRS DIRECTION GENERAL) OF CONTENTS FIRST TWO PARAGRAPHS OF REFERENCED TELEGRAM ON URUBUPUNGA. COZZI REPORTS THAT A CONSORTIUM OF MAJOR ITALIAN ELECTRIC EQUIPMENT PRODUCERS CALLED GRUPPO INDUSTRIE ELETTROMECCANICHE PER IMPIANTI ALL ESTERO (ASG, CGE, MARELLI, FRANCO TOSI, MAGRINI, AND RIVA) IS INTERESTED IN BIDDING ON PROJECT EITHER ALONE OR IN COMBINATION WITH SWISS FIRMS. CONSORTIUM HAS ALREADY HAD SEVERAL SMALL CONTRACTS IN BRAZIL AND CURRENTLY ALSO INTERESTED IN PERUVIAN AND CHILEAN PROJECTS. FINANCING TERMS PROPOSED BY BIE NOT KNOWN TO FOREIGN OFFICE BUT COZZI DOUBTS THAT ITALIAN FINANCING, IF INSURED UNDER MARTINELLI LAW, COULD BE STRETCHED BEYOND 10-15 YEARS. COZZI UNAWARE OF EUROPEAN SUGGESTION INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK FINANCE EARLY REPAYMENTS TO EUROPEANS.

FYI. IN VIEW RECENT SUSPENSION IMF STANDBY TO BRAZIL, ITALIAN GOVERNMENT HAS TEMPORARILY BLOCKED BRAZIL DRAWING REMAINDER OF $2 MILLION STANDBY EXTENDED BY ITALIAN FINANCIAL INSTISTUTIONS. WILL BE RECALLED $7 MILLION WAS ADVANCED 1961 BY TWO ITALIAN COMMERCIAL BANKS.

REINHARDT

Microfilmed by RMR

CC-22

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0876

ORIGIN/ACTION: ARA-4

| RM/R | REP | AF |
|---|---|---|
| 2 | 1 | |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 3 |
| E 4 | P | IO |
| L | FBO aid 20 | ICA |
| AGR | COM 6 | FRB 2 |
| INT | LAB | TAR |
| TR 2 | XMB | AIR |
| ARMY | CIA 16 | NAVY |
| OSD | USIA | |

17

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

(Departmental and Foreign Service)

832.10/3-162

A-370 NO. CONFIDENTIAL NUMBERED

TO : SECSTATE, WASHINGTON, D. C. 1962 MAR 2 PM 2 51

RM/AN ANALYSIS & DISTRIBUTION BRANCH

RM/R FILES

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO DATE: March 1, 1962

SUBJECT : Operation Confidence

REF : Department's A-114

ARA/EST/B JWW 3/12/62

Alleged readiness of a group of Brazilian business men to loan the Brazilian Government Cr$100 billion for 10 years at no interest was reported as Item 2, Bi-Weekly Economic Review, February 13 (Embassy Despatch 640, February 13, 1962).

This proposal was only discussed extensively by one Rio newspaper; O Globo which has made no further mention of the matter since the initial buildup. There is, however, under consideration within the Brazilian Government, some sort of a "forced-loan" plan which may be proposed to the Congress in the next few weeks. As reported in Embtel 1934, "Operation Confidence" was publicized at the behest of certain governmental factions by way of testing and preparing public opinion for the "forced loan" proposal.

Precise details regarding the "forced loan" proposal will be reported if and when it is completely developed.

GORDON

Mar 12 2 42 PM '62 FILED

Action Copy

CLASSIFIED FILE

CONFIDENTIAL

FORM DS-323 11-61

FOR DEPT. USE ONLY: ☑ In ☐ Out

Drafted by: JKrizay:dh

Contents and Classification Approved by: J. Krizay, Finance Officer

Clearances: REaleps and RVKorp

0877

32.

March 7, 196[illegible]

Dear Congressman Steed:

Thank you for your letter dated March 2, 1962 with which you enclosed a letter from Mrs. Maude Davison of Guthrie, Oklahoma referring to an article in the publication "Business" which inferred that United States financial aid to Brazil was the cause of rising prices, particularly among foodstuffs.

The policy of the United States Government in administering aid to Brazil has been to encourage Brazil to stabilize its economy in order to minimize the great problem of inflation which Brazil has experienced for over ten years. The primary cause of this inflation has been the printing of paper money to pay for budget deficits. This inflationary trend has been abetted somewhat by the increase of imports from abroad which tend to limit the rise of local prices. Our financial aid has been designed to facilitate price stability by providing balance of payments assistance to finance essential imports from abroad, including the United States. In May 1961 the United States agreed to provide $328 million in new credits to Brazil in support of a new economic program. In addition, the International Monetary Fund and several European countries extended substantial credits for the same purpose. The repayment of past debts of Brazil to the participants in this program was postponed and rescheduled.

The partial success of this program was intensified recently by a strengthening of the value of the cruzeiro in relation to the dollar. The price rise mentioned in Mrs. Davison's letter was probably the result of a recent round of wage increases granted by the Brazilian Government and because of a temporary shortage of foodstuffs in the area, particularly in sheep and cows. It is clear that recent United States loans had nothing to do with the price rises, except to possibly keep them from being even more severe.

Regarding

The Honorable
Tom Steed,
House of Representatives.

(2)

Enclosure by mail

ARA/EST/B AID FN

832.10/3-262 IN 832.01

0878

Regarding the specific problem of food shortages, the United States in addition has since 1955 provided $25h million of surplus agricultural products for Brazilian currency under P.L. 480. A new agreement for $53.6 million of United States commodities is now under negotiation with the Brazilian authorities. Under the Food for Peace Program the United States has also recently agreed to provide $21 million of United States non-fat dried milk to be used in Brazil's school lunch and pre-natal maternal care programs. Assistance in this form provides Brazil with foodstuffs without additional pressure on its balance of payments situation.

I hope that it has been shown by the above clarification of the role and timing of United States aid that our assistance has been counter-inflationary and has helped increase the food supply by providing foreign exchange needed to pay for additional goods, including foodstuffs. However, United States aid by itself cannot stem inflation nor counter local famines. We sincerely hope that the combined Brazilian and United States efforts will lead to an improvement of the situation thus easing the plight of the average Brazilian.

If I can provide additional information on this matter, please let me know.

Respectfully,

Frederick G. Dutton
Assistant Secretary

Enclosure:

Mrs. Davison's letter.

Clearances:

ARA - Mr. Dawson (in substance)

[illegible] - Mr. Moser (in substance)

ARA:EST/B:GMSchmitz:sec 3/5/62

0879

TOM STEED
4TH DISTRICT, OKLAHOMA

COMMITTEES:
APPROPRIATIONS
SELECT COMMITTEE ON SMALL BUSINESS

# Congress of the United States
## House of Representatives
Washington, D. C.

March 2, 1962

NUMBERED 71

ACTION is assigned to ARA

ACTION: ~~RMR~~
INFO:
RM/R FILES
FILE
Ack. 3/5/62
ARA:EST/B:GMSutton:zec

Mr. Jackson W. Wilson
Officer-in-Charge
Brazilian Desk
Department of State

Dear Mr. Wilson:

Enclosed is a letter which I have received from Mrs. Maude Davison, 1310 East Noble, Guthrie, Oklahoma, referring to a magazine article appearing in the Christian Church publication, "Horizons" stating that as a result of the US loan to Brazil, missionaries are stating that prices rose 50 per cent in Brasilia.

I would appreciate any information that you may provide me so that I may make appropriate reply to Mrs. Davison.

Sincerely yours,

Tom Steed

TOM STEED, M. C.

TS:al

Enclosure ✓

832.10 / 3-262

FILED
MAR 23 2 08 PM

XR 832.01

Davison, Maude Allen (Mrs.)

3/2/62
(4)

480040

Letter and enclosures, if any, microfilmed by RM/R

Congress of the United States
House of Representatives

OFFICIAL BUSINESS—FREE

WASHINGTON MAR 3 PM 1952 D.C.24

PAY FOR PEACE

Mr. Jackson W. Wilson
Officer-in-Charge
Brazilian Desk
Department of State
Washington 25, D. C.

1880

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

37

CONFIDENTIAL

Action E
Info SS SR L ARA CAP IGA AID P USIA INR CIA NSA COM XMB FRB TRSY RMR

Control: 2439
Rec'd: March 4, 1962 3:33pm

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2021, March 3, 3 p.m.

ACTION DEPARTMENT 2021, INFORMATION LIMA 34

LIMA FOR MAY, TRAIN MISSION

Further to EMBTEL 2017 (repeated Lima 33). Moreira Salles told Finance Attache, afternoon March 3, he still working on draft stabilization plans and taking into account cable received from IMF. Accordingly has asked Ribeiro and Escobar delay departure Washington until March 7.

GORDON

HEK

RIO 2021

832.10/3-362

E MESSAGE CENTER CONTROL
MAR 5 1962 IN CUT

Microfilmed by RM/R

FILED

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0882

**OUTGOING TELEGRAM** Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

2949
MAR 7 10 52 AM '62

TX 387

Origin

Info:

SENT TO: AMEMBASSY, RIO de JANEIRO, BRAZIL 2448

INFO. AMEMBASSY, SANTIAGO, CHILE 703

RE: RIO de JANEIRO 2021

SANTIAGO FOR MAY TRAIN MISSION

FINANCIAL ATTACHE RALPH KORP AUTHORIZED AND DIRECTED RETURN WASHINGTON FOR CONSULTATIONS AT LEAST TWO DAYS PRIOR VISIT FINANCE MINISTER MOREIRA SALLES. [redacted]

END

RUSK

RIO 2448

832.10/3-362

Microfilmed by RMJR

Drafted by: TREAS/OIF H.J.KOENIG: GEO.H.WILLIS

Telegraphic transmission and communication approved by: D. K. Palmer

Clearances:

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION COPY — PERMANENT RECORD COPY

37

CONFIDENTIAL

Control: 2440
Rec'd: March 4, 1962
3:32pm

Action
E

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2017, March 3, 2 p.m.

ACTION DEPARTMENT 2017, INFORMATION LIMA 33.

LIMA FOR MAY

PASS TREASURY AND SOUTHARD

E MESSAGE CENTER CONTROL
MAR 5 1962 CUT

DEPTEL 2395.

Train Mission.

Further to EMBTEL 1947, GOB financial authorities continuing intensive work on stabilization plans.

As reported Casimino Ribeiro March 2, present thinking roughly along following lines (figures in billions curzeiros):

1. Cash deficit about 320 (note upward revision from EMBTEL 1947) would be financed: 52 economic plan (involving cut 1962 appropriations), 80 postponement expenditures into 1963, additional 50 postponement expenditures forward into next five fiscal years, 38 compulsory loan (tied to 20 percent of income tax, 10 percent of many consumption taxes), 80 voluntary loan (attractive terms offering possibility match effective yeild Bank Brazil import notes and possible escalation guarantee against inflation), balance 20 financed by Bank of Brazil.

2. Bank Brazil loan ceiling would be established at 35 (about 15 percent increase) to private sector; 5 to Autarquias and mixed corporations; no increase loans states and municipalities. Coffee loans outside ceiling, but coffee fund would be operated so as

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"
• This copy must be returned to RM/R central files with notations of action taken

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | 3/5 OK P. | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0884

so as to give net 10 deflationary effect.

3. Process gradual elimination import note requirement would be stopped. However, about one-half of voluntary loan mentioned paragraph 1 would be offered in substitution 40 of import notes currently outstanding. Thus net absorptive effect voluntary loans reduced to about 40.

4. Resulting monetary balance sheet roughly as follows: (A) expansionary forces; 20 direct budget financing by Bank of Brazil; 40 indirect budget financing through substitution voluntary loan for import notes; 40 Bank of Brazil credit, total 100. (B) Contractionary effects: 20 normal increment public deposits, e.g., in Bank of Brazil; 40 planned increase commercial banks reserve requirements; 10 coffee fund; 10 through increase spread between buying and selling rates foreign exchange (perhaps 10 percent spread); 20 net deflationary effect hoped for compensatory financing IMF, US agencies, et cetera), total 100.

Above still very rough, e.g., coffee policy appears far from definite formulation. Major reliance measures needing Congressional approval and on huge shift expenditures into future years obvious weakness this approach. Timing implementation these parts program, e.g., exchange policy which within executive powers not yet decided.

Moreira Salles today asked Casimiro Ribeiro and Helio Escobar of SUMOC be prepared travel Washington over carnaval weekend (probably March 4 or 5) to explain program along lines (plus modifications that may be decided next couple days such as result IMF telegram cited DEPTEL 2395).

Early Ribeiro trip would seem useful, particularly if IMF could give quick owklions* and suggestions that he could relay to Rio de Janeiro prior definite decision on program probably at Cabinet meeting scheduled soon after carnival. Plan is still

 Congressional

0885

CONFIDENTIAL

-3- 2017, March 3, 2 p.m., from Rio de Janeiro.

Congressional submission about March 15 with Moreira Salles trip Washington shortly thereafter.

Am continuing keep touch with developments. Trying encourage greater reliance administrative measures and early as possible demonstration GOB intentions through putting such administrative actions into effect.

GORDON

REE

*As received. Will be serviced upon request.

CONFIDENTIAL



HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
838.10/3-562
XR 938.724

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AmEmbassy PORT-AU-PRINCE

337
NO.

March 5, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, D-12,16; Embassy Despatch No. 290, February 2, 1962

MAR 06 1962

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4* | INFO | 2 | 1 | | 1* | | | | | 5 | 3* | | | 1* |
| | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | CAB | FAA | | | |
| | | | | | 10* | 3 | 7 | | 2 | 2* | 2 | 4 | 3* | | | |
| | | REC'D 3/7/62 | OTHER | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | DMS | | | | |
| | | | | 3 | 5 | 7 | 3 | 3 | | | 3 | 2 | | | | |

SUBJECT: Proposed Jet Airport for Port-au-Prince: Cancellation of Haitian Government's Contract with Pan American World Airways

PASS AID

The Haitian Government has revised two of its decrees of January 1962 (see D-290 under reference) to make clear on the record that it has cancelled its contract of November 1961 with Pan American World Airways to supervise construction and to operate the proposed new jet airport at Port-au-Prince.

The enclosed revisions of the Decrees of January 16 and January 22 (see D-290, Enclosures 2 and 3), make specific references to a Decree of November 29, 1961 (not yet available to the Embassy or to the public) approving the Pan American contract. Article 1 of the revised Decree of January 16 then proceeds to cancel the Decree of November 29 and the contract contained therein.

The newspaper Le Matin made the inverse interpretation of these revisions when these were released on February 28, and caused an impression in the local business community that Pan American's role in the project had been officially reinstated.

When questioned about the significance of publishing such revisions at this time, Haitian officials have stated that this step has no bearing on the course of current negotiations on the airport project. The revisions appear most likely to represent a belated written confirmation of what

FILED
MAR 13 1962

DRThomson/pem
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | | |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

0887

Haitian officials had been stating orally since the latter part of January: namely, that the Pan American contract was no longer in effect.

For the Ambassador:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

Enclosure:

1. Le Moniteur No. 17 of February 19, 1962, containing revised versions of Decrees of January 16 and January 22, 1962 (7 copies).

Enc
AID
Dec

CC: USAID/Haiti

Enclosure No. 1 /RA
Despatch No. 339
March 5, 1962

Copy 1 of 7 copies


# LE MONITEUR

Paraissant
Le Lundi et le Jeudi

JOURNAL OFFICIEL DE LA REPUBLIQUE D'HAITI

Directeur:
HERMANN D. MELLON

117ème Année No. 17 — PORT-AU-PRINCE — Lundi 19 Février 1962


SOMMAIRE


—Décret abrogeant le Décret du 6 Novembre 1961 créant un Organisme de financement et de construction de l'Aéroport International et le Décret du 29 Novembre 1961 sanctionnant le Contrat intervenu entre l'Etat Haïtien et la Pan American World Airways Inc. (Reproduction).

—Décret créant un Organisme d'Utilité Publique de Construction et d'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince sous l'Appellation «Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince». (Reproduction).

—Avis.


(Reproduction)

## DECRET

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu les Articles 48, 66, 86, 90 et suivants de la Constitution;

Vu le Décret du Corps Législatif en date du 13 Septembre 1961 suspendant les Garanties Constitutionnelles prévues aux Articles 90, 2ème et 8ème alinéas, 94, 139, 143 et 146 de la Constitution et accordant Pleins Pouvoirs au Chef du Pouvoir Exécutif pour une période de six (6) mois, à l'effet de prendre, par voies de Décrets ayant force de Loi, toutes mesures économiques et financières qu'Il jugera nécessaires au bon fonctionnement des Organismes de l'Etat, des Institutions Autonomes, des Services Publics en général, à l'assainissement des Finances Publiques, au redressement de l'Economie Nationale, à la sauvegarde des intérêts de la Nation;

Vu le Décret en date du 6 Novembre 1961 créant un Organisme de financement et de construction de l'Aéroport International de Port-au-Prince;

Vu le Décret du 29 Novembre 1961 sanctionnant le Contrat intervenu entre l'Etat Haïtien et la Pan American World Airways Inc.;

Considérant que le Gouvernement de la République a mesuré l'importance et l'influence de la Navigation aérienne à l'échelle des besoins urgents du pays et à celle des possibilités de la volonté de la Nation;

Considérant que les Décrets en dates des 6 Novembre et 29 Novembre 1961 ne répondent pas au but poursuivi, il y a lieu de les abroger;

Sur le rapport de tous les Secrétaires d'Etat;

Et après délibération en Conseil des Secrétaires d'Etat;

Décrète :

Article 1er.— Le Décret en date du 6 Novembre 1961 créant un Organisme de financement et de construction de l'Aéroport International de Port-au-Prince et le Décret du 29 Novembre 1961 sanctionnant le Contrat intervenu entre l'Etat Haïtien et la Pan American World Airways Inc. sont abrogés.

Article 2.— Le présent Décret abroge toutes Lois ou dispositions de Lois, tous Décrets-Lois ou dispositions de Décrets-Lois qui lui sont contraires et sera exécuté à la diligence de tous les Secrétaires d'Etat, chacun en ce qui le concerne.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 16 Janvier 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie : CLOVIS M. DESINOR
Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale : BOILEAU MEHU
Le Secrétaire d'Etat des Travaux Publics, des Transports et Communications a. i.:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat des Affaires Etrangères et des Cultes : RENE CHALMERS
Le Secrétaire d'Etat de la Coordination et de l'Information: PAUL BLANCHET
Le Secrétaire d'Etat de l'Education Nationale : LEONCE VIAUD
Le Secrétaire d'Etat de la Santé Publique et de la Population :
Dr. AURELE JOSEPH
Le Secrétaire d'Etat du Travail et du Bien-Etre Social: GASSNER KERSAINT
Le Secrétaire d'Etat de la Justice : SIMON DESVARIEUX
Le Secrétaire d'Etat de l'Agriculture, des Ressources Naturelles et du Développement Rural: ANDRE THEARD
Le Secrétaire d'Etat du Tourisme: VICTOR NEVERS CONSTANT

(Reproduction)

## DECRET

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu les Articles 66, 90 et 154 de la Constitution;

Vu le Décret du Corps Législatif en date du 13 Septembre 1961 suspendant les Garanties Constitutionnelles prévues aux Articles 90, 2ème et 8ème alinéas, 94, 139, 143 et 146 de la Constitution, et accordant Pleins Pouvoirs au Chef du Pouvoir Exécutif durant une période de six (6) mois, à l'effet de prendre, par voies de Décrets ayant force de Lois, toutes mesures économiques et financières qu'Il jugera nécessaires au bon fonctionnement des Organismes de l'Etat, des Institutions Autonomes, des Services Publics en général, à l'assainissement des Finances Publiques, au redressement de l'Economie Nationale, à la sauvegarde des intérêts de la Nation;

Vu la Convention de Chicago sur l'Aviation Civile Internationale et ses annexes;

Vu les Décrets du 10 Décembre 1960 et 7 Février 1961 réglementant toutes les questions relatives aux Aérodromes;

Vu le Décret en date du 8 Janvier 1962 créant le Conseil Permanent d'Action de Libération Economique de la République d'Haïti;

Vu le Décret en date du 16 Janvier 1962 autorisant la construction d'un Aéroport International à Port-au-Prince conformément aux normes prescrites par l'organisation de l'Aviation Civile Internationale ainsi que la création d'un Organisme de Construction et d'Administration du dit Aéroport International;

Vu le Décret du 16 Janvier 1962 portant abrogation du Décret du 6 Novembre 1961 créant le Service d'Administration du Trafic Aérien de Port-au-Prince et l'Organisme de Financement et de Construction de l'Aéroport International de Port-au-Prince et le Décret du 29 Novembre 1961 sanctionnant le Contrat intervenu entre l'Etat Haïtien et la Pan American World Airways Inc.;

Considérant qu'il convient de créer un Organisme de Construction et d'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince;

Considérant qu'il importe de doter cet Organisme de l'autorité nécessaire pour mener à bonnes fins toutes les tâches qui lui sont et seront également dévolues;

Sur le rapport de tous les Secrétaires d'Etat;
De l'avis du Conseil des Secrétaires d'Etat;
Et après délibération en Conseil;

Décrète :

Article 1er.— Il est créé un Organisme d'Utilité Publique de Construction et d'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince sous l'appellation : Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince.

Article 2.— Cet Aéroport fonctionnera sous le nom : Aéroport International de Port-au-Prince.

Article 3.— L'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince comprend :

1) — La Direction Générale;
2) — La Commission Technique.

Article 4.— L'Organisme d'Utilité Publique de Construction et d'Administration de l'Aéroport de Port-au-Prince est rattaché au Département du Commerce et de l'Industrie en conformité de l'Article 3 du Décret du 7 Février 1961 sur les Aérodromes ainsi libellé : Le Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie, en accord avec les Secrétaires d'Etat des Travaux Publics, des Transports et Communications, et des Finances et des Affaires Economiques, crée, entretient ou modifie, en se conformant aux dispositions de la Convention de Chicago et de ses Annexes, les Aérodromes, aides et facilités nécessaires pour les Services aériens nationaux ou internationaux.

Cet Organisme jouit de l'autonomie financière, nonobstant, toutes ses opérations seront contrôlées par des délégués spéciaux du Département des Finances et des Affaires Economiques conjointement avec la BNRH et la Cour Supérieure des Comptes.

Article 5.— L'administration de cet Organisme d'Utilité Publique est confiée à un Comité Exécutif nommé par Arrêté du Président de la République sur rapport des Secrétaires d'Etat intéressés.

Ce Comité Exécutif composé de cinq (5) membres au plus doit comporter dans son sein deux techniciens au moins.

Le Comité peut être assisté de Consultants nationaux ou étrangers Techniciens qualifiés et expérimentés dans le domaine de l'Aviation Civile.

Dès son investiture le Comité Exécutif choisira en son sein un Président ayant le titre de Directeur Général et il prendra toutes décisions relatives à la mise en marche des travaux de l'Aéroport International en accord avec la Commission Technique.

Article 6.— La Commission Technique sera créée par Décret qui fixera, et sa composition et ses attributions.

Article 7.— La Direction Générale de l'Organisme est assurée par un Directeur Général et sera pourvue d'un personnel adéquat qui sera désigné sur recommandation du Comité Exécutif.

Article 8.— Des règlements généraux seront pris par Arrêté du Président de la République définissant la répartition des tâches et les attributions du personnel de la Direction Générale.

Article 9.— La Direction Générale a pour attribution de:

a) Coordonner et de contrôler les activités de l'Administration de l'Aéroport;
b) préparer au besoin et signer la correspondance générale;
c) d'étudier et signer tous contrats, sur rapport favorable du Comité Exécutif et de la Commission Technique;
d) contracter des obligations et de pourvoir aux dépenses de l'Administration;
e) d'engager toutes les dépenses nécessaires au fonctionnement, sous la signature conjointe de deux membres du Comité Exécutif;
f) signer avec le Comptable assermenté tous chèques émis à l'ordre de l'administration;
g) représenter l'organisme en justice;
h) gérer en bon père de famille l'organisme et d'accomplir tous actes utiles et nécessaires en conséquence.

Article 10.— Le Gouvernement conformément aux dispositions de l'article 3 du Décret du 7 Février 1961 sur les aérodromes, prendra les dispositions nécessaires pour qu'un minimum de 206 hectares de terre à «Mais Gâté» dans la banlieue de Port-au-Prince soient décrétés «Zone Réservée» avec les conséquences de droit, et mis à la disposition de l'Organisme dans le plus bref délai.

Article 11.— Dès publication du présent Décret l'aire de la piste devra être mise à la disposition de l'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince.

Article 12.— Les sources de financement de l'Aéroport International sont présentement:

a) Le produit des taxes instituées en vue de la construction de l'Aéroport;
b) les sommes provenant de l'Emprunt intérieur;
c) les contributions ou autres provenant de l'Action du Conseil Permanent d'Action de Libération Economique;
d) les contributions provenant des valeurs désaffectées au budget national de l'exercice en cours;
e) celles de toutes autres sources provenant de l'effort national et comptabilisées au Compte: Construction de l'Aéroport International de Port-au-Prince.

Article 13.— L'ensemble des biens mobiliers et immobiliers de l'Etat, ce, non compris les aéronefs et installations militaires dans le domaine aéronautique situés dans l'arrondissement de Port-au-Prince sont placés sous le contrôle et la supervision de l'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince.

Cet Organisme fait rapport au Département du Commerce et de l'Industrie chargé de l'Aéronautique Civile sur toute mesure susceptible de garantir les intérêts de l'Etat.

Article 14.— L'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince a pour attributions principales :

1.— Construire l'Aéroport International et l'exploiter directement ou s'adjoindre à cette fin toute compagnie ou groupe de compagnies ayant des intérêts dans l'Aéroport en vue du développement harmonieux et efficace de l'Aviation Civile, en conformité des dispositions de l'Article 18 du Décret du 7 Février 1961 sur les Aérodromes.

Article 15.— Les décisions relatives aux taux, tarifs, standards de service seront prises en conformité des décrets du 10 Décembre 1960 et 7 Février 1961 sur la matière.

Article 16.— L'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince bénéficiera de l'exonération des droits de douane à l'importation de l'équipement et de tous matériaux nécessaires à la construction et à l'exploitation de l'Aéroport.

Les demandes de franchise seront adressées au Département du Commerce et de l'Industrie, siège du Service de l'Aéronautique Civile, aux fins utiles.

Article 17.— Un Arrêté du Président de la République, sur proposition du Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie fixera les règlements d'Aéroport conformément aux normes de l'Organisation de l'Aviation Civile Internationale (OACI).

Article 18.— La Commission Technique créée est chargée de suivre la marche des travaux de construction de l'Aéroport. Elle transmet à la Direction Générale de l'administration toutes les recommandations jugées nécessaires et qui devront être appliquées.

Article 19.— Il sera publié au journal officiel Le Moniteur toutes informations concernant l'Administration de l'Aéroport International de Port-au-Prince.

Article 20.— Le présent Décret abroge toutes Lois ou dispositions de Lois, tous Décrets-Lois ou dispositions de Décrets-Lois qui lui sont contraires et sera exécuté à la diligence de tous les Secrétaires d'Etat, chacun en ce qui le concerne.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 22 Janvier 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

**Le Secrétaire d'Etat** du Commerce et de l'Industrie : CLOVIS M. DESINOR
Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat des Travaux Publics, des Transports et Communications a. i.:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat de la Coordination et de l'Information: PAUL BLANCHET
Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale : BOILEAU MEHU
Le Secrétaire d'Etat des Affaires Etrangères et des Cultes: RENE CHALMERS
Le Secrétaire d'Etat de la Santé Publique et de la Population:
Dr. AURELE JOSEPH
Le Secrétaire d'Etat de l'Agriculture, des Ressources Naturelles et du Développement Rural: ANDRE THEARD
Le Secrétaire d'Etat du Travail et du Bien-Etre Social: GASSNER KERSAINT
Le Secrétaire d'Etat de la Justice : SIMON DESVARIEUX
Le Secrétaire d'Etat du Tourisme: VICTOR NEVERS CONSTANT
Le Secrétaire d'Etat de l'Education Nationale: LEONCE VIAUD

# DEMANDES DE FERME PRODUITES CONFORMEMENT A LA LOI DU 26 JUILLET 1927

## (1) La publication dure 3 mois — Première publication 5 Février 1962

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Grande Saline,
Habitation La Hatte (Aux Sources)
Section 2ème Desdunes.

Une propriété rurale bornée au Nord par Bayard Vincent, au Sud par Jean Francœur, à l'Est par Danaster Cadet et à l'Ouest par Dieutel Toussaint.

Nom du Soumissionnaire : Myrbel Jn-Baptiste.

Date de la présentation de la demande : 10 Mai 1960.

Commune Grande Saline,
Habitation Aux Sources (Gd-Ilet)
Section 2ème.

Une propriété rurale bornée au Nord par Lavoisier Lamothe, au Sud par Monique Destin, à l'Est par Camille Auguste et à l'Ouest par Jean Daniel.

Nom du Soumissionnaire : Charité Louis.

Date de la présentation de la demande : 23 Mai 1960.

Commune Grande Saline,
Habitation Aux Sources (Gd.-Ilet)
Section 2ème.

Une prop. rurale bornée au Nord par Charité Louis, au Sud par Lavoisier Lamothe, à l'Est par Monique Destin et à l'Ouest par Camille Auguste.

Nom du Soumissionnaire: Rameau Estimé

Date de la présentation de la demande 23 Mai 1960.

Commune Gde. Saline
Hab. Aux Sources (Gd-Ilet) Sect. 2ème.

Une propriété rurale bornée au Nord par Charité Louis, au Sud par Lavoisier Lamothe à l'Est par Monique Destin et à l'Ouest par Camille Auguste.

Nom du Soumissionnaire: Lavoisier LAMOTHE

Date de la présentation de la demande: 23 Mai 1960

Commune Gde. Saline.—
Hab. La Hatte (Aux Sources)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Elie Frédéric, au Sud par Constant Pierre, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Alixte Alexandre.

Nom du Soumissionnaire: Exumé Toussaint

Date de la présentation de la demande: 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. La Hatte (Aux Sources)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Constant Pierre, au Sud et à l'Est par l'Etat et à l'Ouest par Guillaume Zamor.—

Nom du Soumissionnaire: Rossini St. Louis

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Gde. Saline
Hab. Aux Sources (Gd.Ilet)
Sect. 2ème

Une propriété rurale bornée au Nord par Joseph N. Basquist, au Sud par Rameau Estimé, à l'Est par Charité Louis et à l'Ouest par Lavoisier Lamothe.

Nom du Soumissionnaire: Ezulie Victor

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Gde-Saline
Hab. Aux Sources (Gd.Ilet)
Sect. 2ème

Une propriété rurale bornée au Nord par Rameau Estimé, au Sud par Charité Louis, à l'Est par Lavoisier Lamothe et à l'Ouest par Monique Destin.—

Nom du Soumissionnaire: Joseph N. Basquist

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. (La Hatte) Aux Sources
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Exumé Toussaint, au Sud par Rossini St. Louis, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Marie Yolène Toussaint.—

Nom du Soumissionnaire: Constant Pierre

Date de la présentation de la demande: 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par St. Jacques Lombey Paul, au Sud par l'Etat, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Porcia Baptiste.—

Nom du Soumissionnaire: Montilus Lombey Paul

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Gde. Saline.—
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Victorin Joseph, au Sud par Montilus Lombey Paul, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Porcia Baptiste.—

Nom du Soumissionnaire: St. Jacques Lombey Paul

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Marc Pickering, au Sud par Victoria Joseph, à l'Est par Vital Jules et à l'Ouest par Charlotte Jérôme.

Nom du Soumissionnaire: Max Bonhomme

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Sténio Dieudonné, au Sud par Max Bonhomme, à l'Est par Vital Jules et à l'Ouest par Charlotte Jérôme.

Nom du Soumissionnaire: Marc Pickering

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une prop. rurale bornée au Nord par Rossini St. Louis, au Sud par Sténio Dieudonné, à l'Est par Charles Stainfil et à l'Ouest par Ilfaudra Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Marcel Laforest

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Max Bonhomme, au Sud par St. Jacques Lombey Paul, a l Est par l'Estère et à l'Ouest par Adèle Duverger.

Nom du Soumissionnaire: Victorin Joseph

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une prop. rurale bornée au Nord par Marcel Laforest, au Sud par Marc Pickring, à l'Est par Elvira et Gracieuse Stinfil et à l'Ouest par Ilfaudra Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Sténio Dieudonné

Date de la présentation de la demande; 13 Juin 1960.

Commune Terrier-Rouve
Hab. Rouvray
Sect. Fond-Blanc

Une propriété rurale bornée au Nord par Mentor Delorme Joseph, l'Etat au Sud par Moncœur Charles et Alcide François l'Etat, à l'Est par une source et à l'Ouest par Hrs. Bazile Louloute.

Nom du Soumissionnaire: Devius Etienne

Date de la présentation de la demande: 4 Novembre 1960.

Commune Trou du Nord
Rue Poudrière
Sect. Bourg

Une propriété urbaine bornée au Nord par Hts. Beauvoir Mondésir, l'Etat, au Sud par Paulius Ménard prétendue propriétaire, à l'Est par la rue Poudrière et à l'Ouest par Aliana Mondésir, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire: Delivrancia Joseph

Date de la Présentation de la demande: 30 Janvier 1960.

Commune Fort-Liberté
Ruelle Délivrance
Sect. Ville

Une prop. urbaine bornée au Nord par la ruelle Délivrance, au Sud par Erollia Pierre, à l'Est par Mme Eribert Saintil et à l'Ouest par Alciné Bien-Aimé.

Nom du Soumissionnaire: Annette Clerveaux

Date de la présentation de la demande: 7 Février 1961

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Ouanaminthe,
Rue Espagnole,
Section Bourg.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la rue Vallières, au Sud par la rue Espagnole, à l'Est par Lemercier Almonor, l'Etat, et à l'Ouest par la Rue Vallières.

Nom du Soumissionnaire : Jean-Baptiste Pierre Fadolt.

Date de la présentation de la demande : 11 Février 1961.

Commune Croix-des-Bouquets,
Rue St. Philippe.

Une propriété urbaine bornée au Nord par les héritiers Louis Bernard, au Sud par la rue, à l'Est par la Rue St. Jean et à l'Ouest par les héritiers Saul Mirville.

Nom du Soumissionnaire : Halaby Anny.

Date de la présentation de la demande : 24 Février 1961.

Commune de Jacmel, Rue Pétion.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la Rue Pétion, au Sud par Mr. Eliscar Mardy (alias) Gros Mauceau, à l'Est par Mme Obiès Laurent et à l'Ouest par les héritiers Turène Volel.

Nom des Soumissionnaires : Mme André Calixte et Hugues V. Hérard.

Date de la présentation de la demande : 6 Mars 1961.

Commune Jacmel
Rue Dauphine.—

Une propriété urbaine bornée au Nord par la rue Dauphine, au Sud par Désigné Henry à l'Est par héritiers Adée et à l'Ouest par héritiers Okil Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Mme. Zachée Etienne.

Date de la présentation de la demande 6 Mars 1961.

Commune Petit-Goâve
Rue Capois

Une prop. urbaine bornée au Nord par René Ancion, prét. prop. au Sud par Vve. Ovide Bernadotte, prétendu prop. à l'Est par Hrs. Philémont Jn-Jacques prét. prop. et à l'Ouest par la Rue Capois.—

Nom du Soumissionnaire: Ancion René

Date de la présentation de la demande: 13 Mars 1961.

Commune Kenscoff
Hab. Furcy
Sect. Sourçailles

Une prop. rurale bornée au Nord par le Rév. Père Peter et Victor Mangonès, au Sud par la Fabrique de Kenscoff, à l'Est par la fabrique de Kenscemm et à l'Ouest par la grande route de Furcy.—

Nom du Commissionnaire: Rondo Lourdes

Date de la présentation de la demande: 18 Mars 1961.

Commune Grand-Gosier, Habitation Nan Pitre,
Section Pot-de-Chambre.

Une propriété rurale bornée au Nord par Montrose François, l'Etat, au Sud par Montrose François, l'Etat, à l'Est par Oreste Santana, prét. prop., et à l'Ouest par Coicou Jean, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Mazila Joseph.

Date de la présentation de la demande : 7 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Ruelle Délivrance.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la ruelle Délivrance, au Sud par l'Etat vacant, à l'Est par Mme Richard Surphin l'Etat, et à l'Ouest par Philoména Mondelus, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Elina Rodrigue.

Date de la présentation de la demande : 8 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Habitation Garatte,
Section 2ème Bayaha.

Une propriété rurale bornée au Nord par Habitation Garatte avec Salomon Edouard, l'Etat, au Sud par Hab. Garatte avec Adhémar Pierre, l'Etat, à l'Est avec Hab. Garatte avec Damuscar Ruffin l'Etat, et à l'Ouest avec Hab. Garatte avec David Edouard, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Cherinord Cepa.

Date de la présentation de la demande : 8 Décembre 1960.

# DEMANDES DE FERME PRODUITES CONFORMEMENT A LA LOI DU 26 JUILLET 1927

**(2) La publication dure 3 mois** — **Première publication 5 Février 1962**

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Trou du Nord, Habitation Pardieu, Section 1ère Garcin.

Une propriété rurale bornée au Nord par Anselme Robert l'Etat, au Sud par un terrain vacant, à l'Est par chaîne de montagne entre Trou et Terrier Rouge et à l'Ouest par Anselme Robert l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Octavilus Rivière.

Date de la présentation de la demande : 10 Décembre 1960.

Commune de Port-au-Prince, Ruelle Nord Alexis.

Une propriété urbaine, bornée au Nord par Mme. Jolibois, au Sud par G. Danache et Dr. Bellevue, à l'Est par Mme. Toto, à l'Ouest par Gaston Georges.

Nom du Soumissionnaire : Mme. L. G. Massena.

Date de la présentation de la demande : 11 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Habitation Garatte, Section Bayaha.

Une propriété rurale bornée au Nord et à l'Est par Chérinord Cape, l'Etat, au Sud par zone réservée à la rivière Marion, et à l'Ouest par Adhémar Pierre, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Raymond Pierre.

Date de la présentation de la demande : 13 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Habitation Garatte, Section Bayaha.

Une propriété rurale bornée au Nord par zone réservée à la rivière Marion, au Sud par Pierre-Antoine Edouard l'Etat, à l'Est par Rivière Marion, et à l'Ouest par Bellenfant Pierre.

Nom du Soumissionnaire : Hérisaée Pierre.

Date de la présentation de la demande : 13 Décembre 1960.

Commune Môle St. Nicolas, 1ère Section.

Une propriété rurale, bornée au Nord par une propriété privée, au Sud et à l'Ouest par l'Etat, et à l'Est par un grand chemin.

Nom du Soumissionnaire : Jn-Baptiste Epiphane.

Date de la présentation de la demande : 23 Décembre 1960.

Commune Port-au-Prince, Avenue Magloire Ambroise.

Une propriété urbaine, bornée au Nord par l'Avenue Magloire Ambroise, au Sud par une ravine, à l'Est par l'Avenue Magloire Ambroise et à l'Ouest par une ravine.

Nom du Soumissionnaire: Justin Bertrand et la demoiselle Antonie Bruno.

Date de la présentation de la demaade : 20 Janvier 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Quartier Grand Bassin

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Olucia Louis, au Sud par Giordany Pierre, à l'Est par Occécile Noël, à l'Ouest par Laérèche Nestant.

Nom du Soumissionnaire; Benjamin Fleurimond.

Date de la présentation de la demande: 27 Mars 1961.

Commune Fort-Liberté
Rue Vallières

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par René Vallières, au Sud par Mentor Félix, à l'Est par Décius Dyanmours, à l'Ouest par Boileau Dorca.

Nom du Soumissionnaire: Francisque Orange.

Date de la présentation de la demande; 24 Juin 1961.

Commune Fort-Liberté
Section Ville

Une propriété rurale bornée au Nord par la Rue St-Charles, au Sud par Ercilia Pierre, à l'Est par Abselon Etienne, à l'Ouest par Mme. Stintilphat Telcin.

Nom du Soumissionnaire: Alphonse Jean.

Date de la présentation de la demande: 4 Juillet 1961

Commune de Terrier-Rouge
Rue Saint-Paul

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Beaucius Bernard, au Sud par Rue Saint-Paul, à l'Est par un Corridor, à l'Ouest par Illaunard Phanord.

Nom du Soumissionnaire: Magnus Cherry.

Date de la présentation de la demande; 10 Juil. 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Section Bourg

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par une ruelle, au Sud par Sylvestre, à l'Est par Dévius Etienne, à l'Ouest par Augustin Auguste.

Nom du Soumissionnaire: Clauvius Etienne.

Date de la présentation de la demande: 7 Août 1961.

Commune de Ouanaminthe
Habitation Dilaire

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par route publique conduisant à l'Acul-des-Pins, au Sud par Majeur Joseph, à l'Est par Duverny Aximé, à l'Ouest par route publique conduisant à l'Acul-des-Pins.

Nom du Soumissionnaire: Mompremier Benoit.

Date de la présentation de la demande: 13-9-61.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune de Terrier-Rouge
Rue Saint-Paul

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Emilia Régistre, au Sud par Danise Mars, à l'Est par Hrts. Carida Pierre-Louis, à l'Ouest pa une ruelle non dénommée.

Nom du Soumissionnaire: Cécilia Baptiste.

Date de la présentation de la demande: 18 Juin 1961.

Commune de Ouanaminthe
Section 1ère. Haut de Maribaroux

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Décius Rozalbert, au Sud par Majeur Joseph, à l'Est par Eliacin Joseph et Décius Rozalbert, à l'Ouest par Route publique conduisant à l'Acul-des-Pins.

Nom du Soumissionnaire: Duverny Aximé.

Date de présentation de la demande: 12 Sept. 1961.

Commune de Ouanaminthe
Section 1ère. Haut de Maribaroux

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Décius Désalbert, au Sud par Aisianas Honord, à l'Est par Léone Dionette, à l'Ouest par Duverny Aximé.

Nom du Soumissionnaire: Eliacin Joseph.

Date de la présentation de la demande: 12 Sept. 1961

Commune de Ouanaminthe
Habitation Dilaire

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par la Route vicinale conduisant à la Rivière Diassa au Sud par Mme. Orélos Sibert, à l'Est par Sibert, à l'Ouest par Route conduisant à Carrefour Dilaire.

Nom du Soumissionnaire: Benoit Joazard.

Date de la présentation de la demande: 8 Sept. 1961.

Commune de Terrier Rouge
Section Grand-Fond

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Tursile Vixamar, au Sud par Orteljean Saint-Phar, à l'Est par Noméus Exalus, à l'Ouest par Angèle Raphaël.

Nom du Soumissionnaire: Nestor François.

Date de la présentation de la demande: 2 Juin 1961.

Commune de Terrier Rouge
Section quartier

Une propriété rurale bornée au Nord par Vazenor Pierre, au Sud par une ruelle, à l'Est par Eliatide André à l'Ouest par Mme. Marius Pierre.

Nom du Soumissionnaire; Prelon Jean.

Date de la présentation de la demande: 17 Juillet 1961.

Commune de Terrier Rouge
Rue Quartier

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Elyroi Nicolas, au Sud par Marie-Louise Nestant, à l'Est par Mme. Vve. Marc Désamour, à l'Ouest par reste terrain.

Nom du Soumissionnaire: Mérius Jean François.

Date de la présentation de la demande: 23 Août 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Rue Quartier

Une propriété urbaine, non arpentée, bornée au Nord par Grand-Bassin, au Sud par Véronique Nestant, à l'Est par Julia Jean, à l'Ouest par Vve. Larochel Nestant.

Nom du Soumissionnaire: Mme Alcy Toussaint.

Date de la présentation de la demande: 3 Juin 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Rue Quartier

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Lucienne Registre, au Sud par Métilia Charles, à l'Est par Pierre Fleurima à l'Ouest par Mérius Jn-Louis.

Nom du Soumissionnaire: Mme. Vve. Marc Désamour.

Date de la présentation de la demande: 15 Mai 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Habitation Grand-Fond

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par une petite ravine et route vicinale, au Sud par St. Germain Charles, à l'Est par Mme. Avéus Jn-Baptiste, à l'Ouest par Zacharie Bissainthe.

Nom du Soumissionnaire: Vulcain Lazarre.

Date de la présentation de la demande: 29 Mars 1961.

Commune de Fort-Liberté
Rue La Paix à St. Charles

Une propriété urbaine, bornée au Nord par la Rue la Paix, au Sud par Rodolphe Paul, l'Etat, à l'Est par Rue St. Charles, à l'Ouest par Elusma Israël l'Etat.

Nom du Soumissionnaire: Jodelet Voltaire.

Date de la présentation de la demande: 7 Août 1961.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune de Grand-Bois
Habitation Rajotte

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Séraphin Pierre, au Sud par Minaly Marcellus, à l'Est par Minaly Marcellus, à l'Ouest par Minaly Marcellus.

Nom du Soumissionnaire: Cadet Jacques.

Date de la présentation de la demande: 30 Juin 1961.

Commune de Port-au-Prince
Rue Carbone

Une propriété urbaine, bornée au Nord par les hrts Victor RIVIERE, au Sud par le mur du Presbytère de Ste-Anne, à l'Est par les Hrts Michel, à l'Ouest par le mur du Cimetière de Ste-Anne.

Nom du Soumissionnaire: Pierre Renan.

Date de la présentation de la demande: 5 Septembre 1961.

Commune de Port-au-Prince
Habitation Chancerelles

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par les rails de la Hasco, au Sud-Ouest par un chemin, à l'Est par Henri Odéide, à l'Ouest par les rails de la Hasco.

Nom du Soumissionnaire: Louis Dubois.

Date de la présentation de la demande: 7 Septembre 1961.

Commune de Thomazeau
Habitation Cottin palm. Claire

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par les hrts. Mérisier DEROSIERS, au Sud par Yenard JEROME, à l'Est par le canal Chapotin, à l'Ouest par le Canal de la Paix.

Nom du Soumissionnaire: Michel Halaby.

Date de la présentation de la demande: 3 Août 1961.

Commune des Côteaux
5ème section

Une propriété rurale bornée au Nord par les Hrts. Omano Claude, au Sud par la rivière de la ville, à l'Est par la rivière de la ville, à l'Ouest par la Source Empereuse.

Nom du Soumissionnaire: Fernand Laguerre.

Date de la présentation de la demande: 28 Avril 1961.

Commune de Côteaux
Rue du Quai

Une propriété urbaine, bornée au Nord par la rivière de la ville, au Sud par Hogène Esène, à l'Est par la rue du Quai, à l'Ouest par la rivière de la ville.

Nom du Soumissionnaire; Elfuda Merlan.

Date de la présentation de la demande: 5 Avril 1961.

Commune de Jacmel
Habitation Nan cassé

Une propriété rurale bornée au Nord par les Hrts. Ferjus Vyles, au Sud par la route de la Gosseline, à l'Est par la falaise de la montagne la Voûte, à l'Ouest par Qui de droit.

Nom du Soumissionnaire: Dr. Nerva Gousse.

Date de la présentation de la demande: 26 Juin 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Rue Cinnatus

Une propriété urbaine bornée au Nord par Hrts. Moralès Robet, au Sud par Ramuses PIERRE LOUIS, à l'Est par Marie Denise Antoine, à l'Ouest par Rue Cinnatus.

Nom du Soumissionnaire: Lucienne Etienne.

Date de la présentation de la demande: 18 Avril 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Rue Carbone

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Aman Félix, au Sud par une route vicinale, à l'Est par Hernest Baptiste, à l'Ouest par Anne Félix.

Nom du Soumissionnaire: Satulie Pierre.

Date de la présentation de la demande: 18 Avril 1961.

Commune de Terrier-Rouge
Rue Calvaire Cinnatus

Une propriété urbaine, bornée au Nord par Aristarque Pétion, au Sud par Ruelle Calvaire, à l'Est par Ruelle Calvaire, à l'Ouest par Calvaire.

Nom du Somissionnaire: Mme Joseph Rock.

Date de la présentation de la demande: 4 Avril 1961.

Imprimerie de l'Etat — Rue Hammerton Killick

59

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

04690

CONFIDENTIAL
Classification

2486 MAR 9 6 02 PM '62

Origin

Info:

ACTION: Amembassy RIO DE JANEIRO

RE: Emtel 2024

RIO 2486

Brazilians have agreed Fund Board discussion Consultations Report on March 14. This will provide opportunity for Europeans and others to review past developments but will not consider new stabilization program.

Brazilian technicians met today with Fund Staff and will continue discussions over weekend. Understand Moreira Salles unwilling have stabilization program considered officially by Fund until after presentation to cabinet. However, may be possible obtain unofficial Fund reaction early next week.

END

D

RUSK

832.10/3-662

Microfilmed by RMR

Drafted by: DKP FN:DKPalmer/dw 3/9/62

Telegraphic transmission and classification approved by: H. A. Weisman

Clearances:
US/IMF - Mr. Southard (substance) DKP
EST - Mr. Crane (substance) DHW DKP
AID/LA - Mr. Dawson (substance) DKP
Treasury - Mr. Koenig (substance) DKP
EXIM - Mr. Pollack (substance) DKP

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
Classification

FORM S-61 DS-322

57

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
*Classification*

2979

MAR 7 11 50 AM '62

Origin

Info:

**ACTION:** AMEMBASSY Santiago 704

CODE ROOM: Please repeat for May, TRAIN MISSION Amembassy Rio de Janeiro telegram No. 2024 dated March 6, 1962, control No. 4214 to Department.

END

RUSK

Santiago 704

2024

832.10/3-562

(1)

Microfilmed by RMJR

Drafted by: DKP
FN:DKPalmer/dw 3/7/62

Telegraphic transmission and classification approved by: Donald K. Palmer
D.K. Palmer

Clearances:

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
*Classification*

FORM D-61 DS-322

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

42

Action
E

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 4214
Rec'd: March 7, 1962
1:15 a.m.

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2024, MARCH 6, 7 PM

PASS TREASURY AND SOUTHARD

REFERENCE: EMBTELS 2017 AND 2021

CASIMIRO RIBEIRO AND HELIO ESCOBAR PLAN DEPART RIO VARIG 854 MARCH 7. ETA WASHINGTON AM MARCH 8.

CABINET MEETING AT WHICH STABILIZATION PLANS WILL BE DISCUSSED AND PRESUMABLY APPROVED, SCHEDULED MARCH 13. IMPORTANT HAVE MAJOR IMF REACTIONS TO BRAZILIAN DRAFT PROGRAM TRANSMITTED BY RIBEIRO TO MOREIRA SALLES AND BULHOES EARLY AS POSSIBLE BEFORE THAT DATE. PLEASE KEEP EMBASSY INFORMED OF IMF SUGGESTIONS AND OTHER DEVELOPMENTS RIBEIRO TALKS.

GORDON

CC-22

RIO 2024
RM/R file 3/16/62

832.10/3-562

E MESSAGE CENTER CONTROL
MAR 7 1962 CUT

Microfilmed By RMJR

MAR 25 10 36 AM '62 FILED

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0895

59

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

MAR 19 03 37 PM '62

6063

RIO 2521

Origin

ACTION: Amembassy RIO de JANEIRO 2521

Info

RE: Embtel 2051

832.10/3-962

Stabilization plans discussed by Brazilian officials with Fund Staff are essentially same as reported by Embassy. Consultations report will be considered by Fund Board morning March 14. Brazilian officials expect meet with Managing Director Wednesday afternoon with objective obtaining evaluation of new program. Dept. will report Fund's evaluation promptly.

END

(1)

ACTING BALL

832.10/3-1962

Drafted by: FN:DKPalmer/dw 3/13/62 DKP

Telegraphic transmission and classification approved by: D. K. Palmer DKP

Clearances:
US/IMF - Mr. Southard (substance) DKP
Treasury - Mr. Koenig (substance)
EXIM - Mr. Pollack (substance) DKP
EST - Mr. Crane (substance DKP
AID/LA - Mr. Dawson (substance)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

0896

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

37

Action

E

Info

SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 7028
Rec'd: March 10, 1962
2:02 p.m.

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2051, MARCH 9, 8 PM

PASS TREASURY AND SOUTHARD

EMBTEL 2024

MOREIRA SALLES TOLD ME TODAY LATEST THINKING IS STABILIZATION PLANS WOULD BE PRESENTED TO CABINET AT MARCH 15 MEETING. NEVES WOULD PRESENT NECESSARY LEGISLATIVE REQUESTS TO CONGRESS ABOUT MARCH 20 AND ADMINISTRATIVE MEASURES WITHIN THE EXECUTIVE POWERS WOULD BE TAKEN ABOUT THE SAME TIME. MOREIRA SALLES PLANS DEPART MARCH 20 OR 21 IN TIME PERMIT BEGIN HIS DISCUSSIONS IN WASHINGTON MORNING MARCH 22.

FINMIN PROMISED THAT EARLY NEXT WEEK HE WILL PROVIDE US WITH COPY OF PROPOSALS HE WILL PRESENT TO THE CABINET.

GORDON

RGD

RIO 2051

832.10/3-962

MAR 12 1962

3/12

3/12

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/CDC/DT if ... with p...

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0897

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/3-962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM: Amembassy RIO DE JANEIRO

709
NO.

March 9, 1962
DATE

TO: THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

MAR 1[illegible] 1962

REF: CERP B-200; Emdes 493, December 19, 1961

ENCLOSURES

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3/13 | | | AIR | ARMY 3 | CIA 7 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: FEDERAL BUDGET 1962

file ARA/E-STh RC 3-16-62

Summary

Execution of the 1962 federal budget could result in a substantially greater deficit than the Cr$200 billion forecast by Prime Minister Neves during the closing days of Congress (see ref. despatch) if drastic steps are not taken to curtail expenditures and/or increase revenues. This is the conclusion the reporting officer arrived at on the basis of an examination of the budget law and extensive discussions with Finance Ministry officials now working out a budget execution program.

The Brazilian Government is now working on ways of reducing or postponing expenditures and is searching for non-inflationary sources of financing as much of the anticipated deficit as possible. These steps, now under study, will be described and the prospects of their success will be evaluated in subsequent sections of this despatch. Enclosure 1 to this despatch provides a thumbnail sketch of the 1962 budgetary prospects based on certain assumptions which will be discussed below. In summary, the situation is as follows:

The amount appropriated in the budget law was Cr$577.5 billion. Certain "unavoidable" costs - principally salaries, pensions, expenditures tied by law to certain receipts and the railroad and merchant marine subsidy - were underestimated in the appropriations in the amount of Cr$106.5 billion, according to the Finance Ministry. In addition, the proposed 40% federal salary increase is expected to cost Cr$80 billion in this fiscal year so that total obligations, on this basis, could amount to Cr$764 billion. Estimated budgetary receipts amount to Cr$449 billion so that the potential financial deficit (difference between obligations and receipts), if the budget were executed on this basis, would be

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 632216(17)

0898

Cr$315 billion. Programming plans thus far worked out by the Finance Ministry staff would, through an economy plan and through postponement of payment of certain obligations until 1963 or later, cut the actual cash deficit (difference between actual expenditures and receipts) to Cr$230 billion. It is hoped that this amount can be reduced even more and that whatever cash deficit remains can be financed by non-inflationary means - among them: some sort of forced loan scheme which will yield Cr$35-40 billion and the cruzeiro counter value of foreign aid. 9)

Analysis of Expenditure Authorizations

a. General Discussion

The total potential level of obligations of Cr$764 billion, referred to above, represents the amount which would be obligated if the budget were executed as passed. A fully executed budget would entail costs in addition to the amount appropriated (Cr$577.5 billion) to cover the following deficiencies in appropriations:

| Salaries: | (billions of Cr$) |
|---|---|
| - civil salaries at present salary rates | 29 |
| - military salaries at present salary rates | 19 |
| - retirement payments at present rates | 9.1 |
| - pension payments at present rates | 1.7 |
| - estimated cost in 1962 of proposed 40% increase in salaries, retirements and pensions | 80 |
| - subsidy to cover operating deficit of National Railway System | 15.9 |
| - subsidy to Merchant Marine to cover operating deficit | 6.0 |
| - interest payments on Federal debt | 7.3 |
| - expenditures specifically related by law to various receipts | 17.5 |
| Total deficiency | Cr$ 186.5 billion |

From the potential total level of obligations, the Finance Ministry budget programming team has, up to the present time, programmed certain "project deferments" amounting to Cr$50 billion,

9) Plans for further expenditure cuts and funding the deficit (reported separately by telegram) are discussed in last section of this despatch.



0899

according to Dr. Raul Coutia, Technical Director of the team and former Controller General. The length of time for which these projects will be deferred is not clear, but one gets the impression that "deferment", in the circumstances, is tantamount to elimination with the choice of terminology designed to avoid to the extent possible, pressure for the restoration of these budget cuts.

In addition to these budget cuts, the budget law contains a few appropriations considered to be in excess of estimated needs. The most significant of these is an appropriation of Cr$10 billion to the Ministry of Finance for "exchange differences". This appropriation, for which Cr$18 billion was requested in the Quadros proposal, is supposed to cover the difference between amount received for the sale of foreign exchange for certain imports and government personnel costs abroad, and the amount actually paid for the purchase of such exchange by the Bank of Brazil. The sale of exchange to importers of petroleum, at rates fixed every three months, is the best example of exchange operations leading to expenses in this category. Prior to exchange reform, expenditures due to exchange differences arose, for the most part, out of the auctioning of exchange on a five month delivery basis for general and special category imports. With the elimination of the exchange auctions, the possibilities of exchange losses greatly diminished. On the basis of this fact, plus an assumption that exchange fluctuations will be less violent this year, the Brazilians calculate that only about Cr$2 billion will be needed for exchange differences - principally to cover the salary differential of government employees abroad (where cruzeiro salaries are converted to dollars at a very low rate to provide an overseas pay subsidy).

In addition to the "savings" of Cr$8 billion expected on the exchange differences account and on other miscellaneous items of Cr$2 billion, the amount of Cr$11.8 billion designated for payment of interest on the public debt is owed primarily to the Bank of Brazil and, in a cash sense, constitutes a transfer rather than an expenditure. The Finance Ministry assumes, however, that the Bank of Brazil will use these funds to augment its loan portfolios and that, therefore, the monetary effect will be the same.

The appropriation of Cr$31 billion to the Social Security Institutes, which was reported in Emdes 493 as possibly being a transfer, apparently is a real expenditure in that most of these funds are destined for either current retirement payments or the payment of certain arrears.

The Ministry of Finance will try to cut appropriations in addition to those accounted for above and in fact, it appears that the Finance Minister already has additional cuts in mind. At least,



0900

figures he has given the Ambassador and the Financial Attaché show a somewhat lower anticipated cash deficit. The staff, however, has not yet come up with additional cuts according to their own confidential internal budget program, a copy of which was shown to the reporting officer. Coutia did indicate, however, that the program was not yet in final form, so that additional changes are undoubtedly in the works.

The other side of the coin is that there will undoubtedly be pressures as the year goes on for increasing certain expenditures. There are already pressures from the military and from the Federal Employees Union to increase federal salaries by 50% rather than 40% as now planned. If these efforts are successful the cost of the pay increase for 1962 would be Cr$96 billion instead of the forecasted Cr$80 billion (assuming April 1 effective date).

Other pressures may arise from the fact that, in the budget law, there was - with very few exceptions - no re-calculation of costs of projects submitted in the Quadros proposal submitted last May and calculated even earlier on the assumption of a much lower rate of inflation than actually occurred. The fact that the budget law appropriates nearly Cr$100 billion more than requested results from additions of projects - mostly local in nature - rather than from a re-calculation of costs. Almost all of the Quadros requests were accepted as proposed. Of course, these appropriations could be considered ceilings with the result that less would be done or completion of the project delayed. But it may be expected that allottees will demand increases on the grounds that costs have increased at a faster rate than forecasted.

b. Distribution of Expenditures Authorizations

The largest single appropriation has been designated for the Ministry of Transportation and Public Works - Cr$165.6 billion as compared with an actual obligation of Cr$87 billion for 1961 (See Enclosure 2). Of the Cr$50 billion in projects to be "postponed", the largest share will be applied to this Ministry (although the precise amount has not been revealed). Likewise, it may be expected that most of the pressures for increases in expenditures will involve projects falling in Transportation and Public Works category.

Following is a summary of the principal allotments comprising the Transportation and Public Works appropriation:

(over)

0901

| | Billions of Cruzeiros |
|---|---|
| National road projects | 32.3 |
| Other road projects | 4.5 |
| Subsidy Merchant Marine | 18.0 |
| Subsidy National Railway System | 36.5 |
| Railway projects | 18.0 |
| Postal & telegraph service | 21.3 |
| Land reclamation | 12.9 |
| Ports, rivers & canals | 5.3 |
| Anti-drought projects | 9.9 |

To these must be added the estimated deficiencies in appropriations to cover operating deficits of the National Railway System and the Merchant Marine - Cr$15.9 billion and Cr$6 billion respectively - plus Cr$23 billion to cover prospective salary increases for railroad and Merchant Marine personnel now under the civil service pay scale. The combined deficits of these two operations is therefore estimated at Cr$99.4 billion or about 44% of the anticipated cash deficit.

The amount appropriated for roads supplements, in effect, the portion of the Single Tax on Fuels designated for roads. This tax, which is not included in the budget, is expected to generate Cr$75 billion in 1962, of which 90% will be spent for federal, state and municipal roads according to law. The breakdown, among governmental levels, provided for in the law is: 40% federal, 48% state and 12% municipal. Thus, of the total tax, Cr$67.5 will be spent for roads, of which Cr$27 billion will be for the federal roads program. Actually, of this amount, Cr$11 billion is used up in administrative costs so that only Cr$16 billion will actually be used in building and maintenance of federal roads from this fund. The total which would be spent on the federal roads program would thus amount to almost Cr$50 billion if all budgetary projects escape the economy axe. This is unlikely, however, and it is probable that some of the lower priority highways will be postponed indefinitely.

The Ministry of Finance is the recipient of the second largest appropriation, amounting to Cr$106.5 billion, compared with actual obligations of Cr$159 billion in 1961, an amount which included the cost of the 1960 pay raises. (All allotments for salaries are distributed among the various Ministries in the 1963 budget). Cr$30 billion of the Finance Ministry appropriation consists of a transfer of a portion of income and consumption taxes to the states and municipalities pursuant to a recent Constitutional amendment giving them greater participation in these revenue sources. Other major components of the Finance Ministry appropriation are principally federal contributions of various sorts required by law; e.g. the federal contribution to the State of Guanabara (former federal



0902

district) - Cr$21 billion; the federal contribution to Petrobras - Cr$4.8 billion; to the National Economic Development Bank - Cr$9.6 billion; to the Federal Electrification Fund - Cr$4.5 billion, etc. The appropriation of Cr$10 billion for exchange differences (see above) is also included in this appropriation.

The total expected obligations of the Military Ministries is Cr$155 billion - or 22% of total anticipated obligations. Of the total military appropriations Cr$115.6 billion - or 74% - are for salaries, retirement and pension payments. These figures include Cr$26 billion in deficiencies in appropriations for salaries at the present salary rate plus Cr$27 billion to cover the anticipated cost of the proposed pay raise.

Personnel costs continue to constitute the heaviest burden on the budget, amounting to an estimated Cr$246.1 billion or about 35% of total anticipated expenditure authorizations (This estimate includes Cr$80 billion to cover the anticipated pay increase).

Appropriations for all projects in the Northeast including the appropriation of Cr$3.9 billion to SUDENE to carry out its Northeast development plan amount to Cr$52.5 billion. A summary breakdown of appropriations for the Northeast is transmitted as Enclosure 4.

Finally, under the discussion of expenditure authorizations, mention should be made of the fact that some Cr$4.8 billion have, apparently for the first time, been appropriated to the President for various public works projects (such as school building, air strip construction, the construction of an atomic reactor in Recife, etc.). This amount was requested by ex-President Quadros reportedly to establish a fund from which largesse could be passed out from time to time to the politically deserving. The present government apparently thought it a good idea and retained it in the budget.

Analysis of Revenues

As enclosure 3 indicates, revenue estimates written into the budget law have been revised upwards by the Finance Ministry staff by roughly Cr$10 billion. Estimates of import and consumption taxes are the principal ones which have been revised upwardly on the grounds that the rate of inflation and the fiscal dollar (conversion rate for purposes of levying import duties) used by DASP in preparing the revenue figures for the budget law were too low.

The average fiscal dollar rate used by the Finance Ministry in its latest estimate was Cr$336 to $1.00. This rate, too, might



0903

turn out to be too low if the exchange rate is eventually allowed to fluctuate freely. The average over the year, however, is not likely to be sufficiently higher to make any appreciable difference in the revenue picture (the present fiscal dollar rate is Cr$317.06 per $1.00). For example, even if the average fiscal dollar rate winds up to be as high as Cr$360 the increase in import duties over the present estimate would only be about 4% or Cr$2 billion ($\frac{350}{336}$ = 104%).

The rate of inflation on which consumption tax revenues have been estimated by the Finance Ministry is 25%. Since nearly all consumption taxes are ad valorem, any increase in the rate of inflation will bring a rise in consumption tax revenues of roughly the same proportion provided there are no drastic shifts in the consumption pattern. The difference in total revenues collected, however, would not be great. For example, if the rate of inflation were 40% instead of 25%, the increase in consumption revenues (again assuming no shifts in consumption pattern) would be 12% or about Cr$21 billion. ($\frac{140}{125}$ = 112%).

The estimate of income tax collections is based mainly on estimates of last years' income since all income taxes collected this year except withholding taxes (which affect only the lowest income brackets) are collected on the basis of 1961 income. Hence, the prospective rate of inflation for 1962 plays only a very minor role in income tax estimates.

Income tax estimate appears to be reasonable; although the Finance Ministry staff fears it may be somewhat high. It will be recalled that at the time the income tax rate structure was revised early in 1961 (see Emdes 1114, June 9, 1961) the level of income tax collections estimated for 1962 was Cr$93 billion; an estimate calculated on an anticipated rate of inflation for 1961 of 15% and assuming a 7% real rate growth. Prices increased, however, by roughly 40% (43% increase in cost-of-living in the State of Guanabara). If Cr$93 billion was an accurate estimate on the assumptions used, then, on the basis of the actual rate of inflation (and the same real rate growth rate) the estimate should be increased by roughly 13% ($\frac{140}{115}$ = 113%). On this basis, estimated income tax collections for 1962 would be about Cr$105 billion. Or, calculated on the basis of 1961 actual collections (Cr$84 billion), assuming roughly a 50% increase in income at current prices (inflation + real growth) and deducting 12%, estimated loss due to new tax schedule plus increase in the personal deduction (tied to minimum wage), we would arrive at Cr$110 billion - also lower than the Finance Ministry estimate. What the Finance Ministry is counting on is a further increment due to improved collection methods - something which the Ministry has been working on and which appears to have brought results.



0904

Included in the category "other" under revenues (Enclosure 3) is Cr$6 billion of revenue from postal and telegraph services. The Finance Ministry staff believes that this estimate, too, may be a bit optimistic in view of the recent rate reductions. On the assumption of a Cr$6 billion income, the postal and telegraph deficit is expected to be about Cr$20 billion in 1962. (Adding the costs of proposed salary increase to present estimate of Cr$21 billion for 1962 expenditures).

Prospects

The size of the budgetary deficit this year and how that deficit will be financed will depend for the most part on the political strength and attitude of the government. In economic terms, the situation is far from hopeless and a serious financial situation can be avoided - if the Government has the power or the will to do the necessary.

It is hard to imagine that the present Government will succeed in cutting expenditures much beyond the sums now planned - if, indeed, it can accomplish that much. This is not to say that the Finance Ministry has weeded out all but the essential items from the budget.

As a measure of what could be eliminated, we may refer again to the fact that the budget law consists, with few exceptions, of the projects proposed by ex-President Quadros at the costs estimated in his budget proposal last May, plus numerous additional items added by the Congress. We may recall that the Quadros budget was advertised as an "honest budget" - one which included every conceivable expense as contrasted with certain budget proposals of previous administrations which sought to present a "balanced budget" by the method of leaving out many inevitable expenditures. An analysis of the Quadros budget proposal does indicate that it was an "honest budget" in the sense that he described it - that is to say, it was a well-padded budget. Given that this was the case, it would seem that a good part of Cr$100 billion added by the Congress - none of which resulted from a re-valuation upward of Quadros proposals - must be for activities of something less than top priority. Indeed, an analysis of those appropriations added by the Congress shows that they consist primarily of an aglomeration of numerous small appropriations of a local nature.

In its approach of the problem, the Government considers that Cr$417 billion (roughly 56% of potential obligations) are "fixed". (See Enclosure 5 for summary of "fixed" expenditures). On this basis, it must limit its budget cutting efforts to the Cr$347 billion remaining so-called "variable expenditures", of which cuts of Cr$60 billion are already firmly planned. The big problem in this



0905

approach is that many of the projects falling into the "variable" category are of a higher priority than many of the so-called "fixed" expenditures which include all personnel costs and funds committed by laws or constitutions to areas or activities perhaps no longer of great importance. As the Embassy has reported on previous occasions, the category of expenditures considered "fixed" is not entirely rigid. "Tied" expenditures can be postponed, for example, and there is a mechanism for dismissing incompetent personnel. The present Government, however, does not appear to consider cutting these expenditures feasible, although it may attempt to postpone actual disbursements in some cases.

Rather than additional cuts in expenditures, it seems quite conceivable that even some of the cuts now planned will not hold and that pressures for additional expenditures may be difficult to resist. The prospect of pressures for increasing allotments because the original estimates have turned out to be too low has already been mentioned. It may be expected also, that in the course of the election campaign, there may be pressures for expenditures not even contemplated in the budget but which would be permitted under Article 48 of the Accounting Code. (Despesas sem Credito which may be approved by the Finance Minister for future appropriation). It seems, then, that the most likely way of avoiding an excessive expansion of the money supply as a result of budgetary operations, is through increasing revenues and funding whatever deficit may result.

Among the various means of increasing revenues, the prospects of a natural increase due to a higher rate of inflation and a greater depreciation of the cruzeiro have already been discussed. In that discussion it was pointed out that such increases would not likely amount to more than Cr$20-25 billion. Another possible means of raising additional revenues being considered by the Government, as mentioned earlier, is through some sort of forced loan - presumably by requiring advance payment of some part of income and consumption taxes. Brazilian authorities believe that Cr$35 to 40 billion can be raised in this manner. It should be noted, however, that such a step would require legislation which may be difficult to secure in an election year. Political controversy would almost certainly result from such a proposal. If the Government is willing to take this political risk, it seems a bit strange that it is reluctant to take the same risk on something which would raise revenues on a more lasting basis. (Raising rail, postal and telegraph rates, for example, which require no legislation).

As a means of financing part of the deficit, the Government also has in mind the floating of some kind of government security on terms perhaps as attractive as the present Bank of Brazil import letter yield - presently running around 30% per annum. A Cr$80 billion issue is now being contemplated. At the import letter rate of yield, an issue of securities of the contemplated magnitude would cost the Government Cr$24 billion per year. If the yield were, instead, tied



0906

to the rate of inflation it would probably be more attractive to the purchaser and might, additionally, provide an additional incentive to the government to keep inflation under control. The scheme does provide some interesting prospects, but more details will have to be made known before it can be properly evaluated.

To further minimize the prospective cash deficit, there is now apparently a further plan to increase the amount of disbursements to be postponed until 1963 from Cr$50 to Cr$80 billion and those to be postponed over the next several years from Cr$40 to Cr$50 billion. These amounts would probably include the normal increment in unpaid obligations.

Finally, there is also apparently under consideration some plan for funding Cr$63 billion of the existing unpaid obligations, probably through the issuance of Treasury letters to the payees, or to government enterprises, or to both. Presumably, the interest rate on such letters would be the traditional one of 6 or 7% so that cost to the government would not be great. It is not clear whether a funding of the government's present unpaid obligations would be in addition to or part of the total amount of disbursements scheduled for postponement in the summary at Enclosure 1. If we take the more optimistic view - i.e. that the funding of unpaid obligations would be in addition to the presently planned postponed payments, the situation would be roughly as follows - (taking into account also revenue which may be generated, via the forced loan plan);

| | Cr$1 billion |
|---|---|
| Total potential expenditures ..... | 785 |
| Deduct: | |
| Postponed obligations: | |
| a) over next several years .. 50 | |
| b) until 1963 ..... 80 | |
| c) funding of current unpaid obligations ..... 63 | |
| 193 | |
| Actual expenditure level this basis ..... | 592 |
| Normal revenues ..... 449 | |
| Forced loan ..... 40 | |
| 489 | |
| Deficit ..... | 103 |

On this basis, by floating Cr$80 billion in government securities, the budgetary deficit would virtually be covered (except that there would be some revenue loss because a lower rate of inflation would occur as a result of eliminating the



0907

cash deficit)(9). This is, of course, the most optimistic outlook, counting on the Government's ability to push through the forced loan legislation, to float Cr$80 billion worth of securities and to keep expenditures down to the presently planned limits. Even at that, the cash deficit would be held down principally by increasing the present level of unpaid obligations almost threefold in one year - a step which would be bound to arouse the opposition of those with whom the government has contracted. And, a plan of this nature would contribute nothing toward bringing revenues more into line with expenditures in future years.

On balance, the "most optimistic" outlook outlined above seems unrealistic. For reasons earlier stated, it is unlikely that obligations will be contained within the planned limits. It is likewise unlikely that the government can postpone payments of the magnitude contemplated. Finally, the prospects of securing forced loan legislation are not bright. There are other measures the Brazilian Government could undertake to raise funds from non-inflationary sources. Among those being considered by the Brazilian authorities in the event of failure of the efforts now planned are an exchange surtax and increasing the import letter purchase requirement (which is now being consecutively reduced pursuant to SUMOC Instruction 221). Such efforts, too, would likely meet strong resistance.

Should all these efforts fail to neutralize the monetary effects of the anticipated budgetary deficit, the use of the cruzeiro counter-value of foreign assistance to finance development projects contained in the budget might, in the final analysis, be the real "ace-in-the-hole". Brazilian Government officials have alluded to this source in the past as reported in Embdes 493 of December 19. They have not mentioned it recently. However, the budget contains a number of development projects which might qualify for Alliance for Progress aid, at the same time providing a non-inflationary source of budgetary financing. On the other hand, if such aid requires a financial contribution on the part of the Brazilian Government (as the Northeast program requires), the effects would only be counter inflationary if both the aid and the Brazilian contribution happened to fit into the budget. Properly administered in the proper circumstances, foreign aid directed in part to budgetary projects could contribute to a solution of the budgetary situation which, at this stage, appears to be a difficult one.

Cleared:
Ralph V. Korp
Financial Attaché

For the Ambassador
John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

(9)-There would, of course, be other cash outflow from the federal fiscal operations resulting from redemption of import letters, liquidation of "swaps", etc.

Enc. Atte Qu



0908

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 709
From Rio de Janeiro

## BUDGET SUMMARY

### Obligational data

(Cr$1 billion)

| | | |
|---|---|---|
| Appropriated ..... | | 577,536 |
| Add: Underestimate in appropriations ..... | | 106,500 |
| Cost of salary increase of 40% for 9 months ..... | | 80,000 |
| Total potential obligations ..... | | 764,036 |
| Deduct: | | |
| a) Projects to be "postponed" pursuant to economy plan .. | 50,000 | |
| b) Overestimates in appropriations..... | 10,000 | 60,000 |
| Estimated actual budgetary obligations 1962.. | | 704,036 |

### Expenditures & Receipt Data

| | | |
|---|---|---|
| Estimated budgetary obligations 1962 ..... | | 704,036 |
| plus, unexpended obligations past years ... | | 81,000 |
| Total Potential Expenditures ..... | | 785,036 |
| Deduct: | | |
| a) Payments '62 obligations to be postponed pursuant "Economy Plan"..... | 40,000 | |
| b) Payments previous years' obligations to be postponed to 1963 ..... | 50,000 | |
| c) Normal increment in unpaid obligations ..... | 16,000 | 106,000 |
| Estimated Actual Budgetary Expenditures 1962. | | 679,036 |
| Estimated Budgetary Receipts, 1962 ..... | | 449,100 |
| Estimated Cash Deficit ..... | | 229,936 |

0909

UNCLASSIFIED
(Classification)

Type

Type

## EXPENDITURES AND APPROPRIATIONS

| | 1960 Actual | 1961 Budget | 1961 Actual | 1962 Proposal | 1962 Budget |
|---|---|---|---|---|---|
| Chamber of Deputies | 2,243 | 1,179.7 | 3,122 | 1,179.7 | 2,454 |
| Federal Senate | | 357.5 | | 726.2 | 1,181 |
| Trib. of Accounts | 331 | 182.1 | 613 | 525.7 | 657 |
| Presidency | 2,547 | 2,781.3 | 3,882 | 9,220.4 | 9,162 |
| Nat.Econ.Council | | 53.9 | | 90.8 | 91 |
| DASP | | 1,676 | | 2,376.2 | 2,012 |
| Armed Forces Hq. | | 75.6 | | 94.1 | 105 |
| Disabled veterans | | 6.8 | | 10.1 | 10 |
| SUDENE | 9,438 | 2,803.4 | 17,359 | 3,937.9 | 3,876 |
| São Franc.Valley | | 3,167.2 | | 3,184.2 | 4,993 |
| Nat'l Sec.Council | | 288.8 | | 297.4 | 297 |
| Amazon Valley Counc. | | 5,536 | | 5,906.7 | 7,501 |
| S.W.Developm.Com. | | 550 | | 540 | 760 |
| Air Ministry | 13,388 | 14,608 | 16,848 | 25,748.6 | 28.696 |
| Agriculture | 11,609 | 14,646.6 | 9,501 | 17,058.8 | 22,553 |
| Education | 16,894 | 27,964 | 26,821 | 36,420 | 48,552 |
| Finance | 64,578 | 55,628 | 139,137 | 86,294 | 106,471 |
| War | 23,194 | 31,914 | 37,424 | 46,757 | 46,805 |
| Commerce & Industry | - | - | 161 | 822 | 1,611 |
| Justice | 8,318 | 6,029 | 12,288 | 9,442 | 11,498 |
| Navy | 12,026 | 12,954 | 15,265 | 25,007 | 26,343 |
| Mines & Energy | - | - | 1,332 | 3,931 | 13,670 |
| Foreign Office | 2,288 | 2,540 | 3,197 | 4,618 | 4,993 |
| Health | 10,454 | 13,834 | 11,745 | 16,438 | 24,772 |
| Labor & Social Sec. | 4,711 | 10,870 | 10,459 | 35,249 | 35,756 |
| Transp.& Pub.Works | 63,555 | 83,470 | 87,032 | 138,363 | 165,591 |
| Judiciary | 2,034 (9) | 1,726 | 3,728 (9) | 3,009 | 3,127 |
| TOTAL | 247,635 | 302,289 | 419,914 | 477,249 | 573,536 |

(9) These figures represent actual budgetary obligations for the years indicated.

0910

## RECEIPTS 1960-1962

| | 1960 Actual | 1961 Estimate | 1961 Actual | 1962 Budget Estimate | 1962 Revised Estimate |
|---|---|---|---|---|---|
| Import Tax | 22,000 | 24,000 | 35,700 | 41,700 | 45,800 |
| Consumption | 83,500 | 90,000 | 122,700 | 178,600 | 185,300 |
| Income | 62,200 | 74,000 | 83,700 | 113,000 | 115,200 |
| Stamp | 25,500 | 28,000 | 36,000 | 48,500 | 47,100 |
| Fees | 3,700 | 3,500 | 4,400 | 57,716 | 55,700 |
| Other | 22,900 | 26,300 | 34,900 | | |
| T O T A L | 219,800 | 245,800 | 317,400 | 439,016 | 449,100 |

→ To be typed

0911

## NORTHEAST SHARE OF BUDGET

| | Cr$1 million |
|---|---|
| SUDENE | 3,876 |
| Highways (Min. of Transp.& Pub.Works) | |
| National | 8,094 |
| Local | 1,892 |
| Agricultural projects (Min. of Agric) | 3,715 |
| Educational Grants & Subsidies (Min. of Education) | 10,219 |
| Land Recovery Projects (Min. of Transp.& Pub,Works) | 2,150 |
| Rivers, ports and canals (Min. of Transp.& Pub.Works) | 1,111 |
| Anti-drought measures DNOCS (Min. of Transp.& Pub.Works) | 9,872 |
| Anti-drought measures (Min. of Finance) | 3,184 |
| Various Health Projects (Min. of Health) | 2,955 |
| Electric power & dams (Min. of Mines & Energy) | 2,090 |
| Miscellaneous | 3,305 |
| TOTAL | 52,463 |

0912

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 5
Desp. No. 709
From Rio de Janeiro

## SUMMARY OF FIXED EXPENDITURES

| | Cr$1 billion |
|---|---|
| Personnel (9) ..... | 246.1 |
| Aids & subsidies (about 60% of total aids and subsidies provided for by law) ..... | 84.0 |
| Transfers - Constitutionally established ..... | 33.6 |
| Capital investments - Constitutionally established ..... | 24.6 |
| Interest on public debt ..... | 4.5 |
| Underestimates: | |
| Receipts tied to expenditures by law ..... | 17.5 |
| Interest on Public Debt ..... | 7.3 |
| Total "fixed" ..... | 417.6 |

(9) - Personnel costs are considered "fixed" since employees having achieved status may only be terminated for cause. They may not be dropped from the payroll because they are no longer needed or because their jobs have been abolished. Termination of employment for cause is also difficult because the courts have traditionally been extremely lenient in favor of the employees.

0913

LIMITED OFFICIAL USE

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/3-1462

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — 721 (NO.)

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — March 14, 1962 (DATE)

REF : CERP, Section D-12

MAR 14 1962

AID

| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E STATE | IO | 11 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | AGR | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR | AMB 2 | | | | |
| | REC'D 3/16 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | |

SUBJECT: Brazil External Long-Term Debt Servicing Schedule, as of December 31, 1962

Attached is a table, obtained from SUMOC sources, showing a preliminary estimate of the annual debt service schedule (principal and interest) of Brazil, after taking into account the various financial arrangements negotiated by Brazil in 1961. This analysis is comparable to Table 5.4 which appears regularly in the monthly Boletim of SUMOC. To date, however, the published data have not taken into account the results of the 1961 financial negotiations.

The new SUMOC estimates include the full repayment schedules of balance of payments credits negotiated in 1961, except for the IMF standby which is reflected only to the extent of the $40 million net drawing during the year. For the other balance of payments credits, it is assumed that the undrawn balance of about $252 million 1/ remaining at the end of December, 1961 will be fully utilized this year, viz. Eximbank - $84 million; AID - $50 million; U. S. Treasury - $35 million; European standby - $83 million. (Thus as of December 31, 1961, the actual future repayment obligations of Brazil were less than the total shown by $252 million, plus imputed interest). The SUMOC estimates also include debt rescheduling or refinancing arrangements negotiated with Germany, France and the U.K. No allowance for rescheduling or refinancing was made in the case of debts to other countries, since arrangements had not been formally completed by the end of 1961.

1/ Of which $40 million (Eximbank - $25 million and AID - $15 million) was drawn in January, 1962.

RVKorp|dh

REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0914

It is interesting to compare SUMOC's published long-term debt repayment schedule as of December 31, 1960 1/ with the new table:

BRAZIL'S LONG-TERM DEBT SERVICE SCHEDULE, PRINCIPAL AND INTEREST

(in millions of US$, rounded)

| | I As of Dec. 31 1960 | II As of Dec. 31, 1961 (preliminary) |
|---|---|---|
| 1961 | 475.7 | 2/ |
| 1962 | 388.2 | 342.7 |
| 1963 | 320.8 | 396.3 |
| 1964 | 242.6 | 433.9 |
| 1965 | 177.7 | 266.8 |
| 1966 | 142.8 | 257.8 |
| 1967 | 102.7 | 203.8 |
| 1968 | 83.1 | 178.9 |
| 1969 | 71.5 | 158.6 |
| 1970 | 64.0 | 138.2 |
| 1971 and beyond | 303.2 | 811.2 |
| Total of above | 2,372.4 | 3,187.2 |
| Total beginning Jan. 1,'62 | 1,896.7 | 3,187.2 |

COMMENTS:

The above table evokes the somewhat surprising conclusion that with the exception of 1961 and 1962, the net effect of the various financial arrangements (new credits on the one hand, rescheduling or refinancing of debt, on the other) negotiated by Brazil during 1961 has been to increase considerably the country's long-term debt service burden in 1963 and subsequent years. The following observations are relevant:

1/ Taken from the Boletim of SUMOC for March, 1961 (Table 5.4)

2/ It can be estimated very roughly that debt repayments and interest in 1961 actually amounted to about $250 million.



0915

1. The actual prospective service burden in 1962-64 may be somewhat overstated (and figures for 1965 and subsequently, somewhat understated) in the new SUMOC table, due to the fact that no allowance is made for refinancing or rescheduling of debts to Japan, Italy, Belgium, the Netherlands, Sweden or Switzerland. While no formal agreements had apparently not been completed with these countries at the end of 1961, agreements were in various stages of negotiation with the likelihood that considerable actual debt relief would eventually result 1/. The rough estimate of the debt service burden in 1962-1965 made by SUMOC for the IMF Mission, which visited Rio de Janeiro in January, took into account prospective debt relief likely to result from negotiations with the above listed countries. This analysis estimated principal and interest payments at $264.7 million in 1962; $371.6 million in 1963; $404.6 million in 1964 and $282.5 million in 1965. (See Table 23 on Page 42 of the IMF report on Article XIV Consultations with Brazil).2/SUMOC officials attribute the differences between the figures given to the IMF and the figures in the attached table, mainly to this difference in the treatment of prospective debt arrangements with countries other than the U. S., France, Germany and the U.K. However, they also mention that the figures given to the IMF were rough and that the new table reflects a more careful analysis of debt obligations. The prospective actual debt service burden in the years 1962-1965 on the basis of debts reflected in the two estimates is likely to fall somewhere in between the figures given to the IMF and the new SUMOC estimates. The figures given to the IMF are probably understated at least to the extent that formal debt rescheduling arrangements fall short of Brazilian expectations (such as was the case with the negotiations with Japan). It should also be recalled that neither analysis makes any allowance

1/ Agreements with Japan completed on January 26, 1962, provide inter alia for refinancing of 80 percent of 1961 maturities of medium-term commercial debts, maturing after October 1, 1961, and 75 percent of 1962 maturities of such debts (total of $9.2 million).

2/ IMF Document SM/62/12 of February 28, 1962



0916

for any IMF drawings during 1962.

2. These long-term debt schedules do not show the very substantial improvement in the short-term debt position of Brazil, which improvement was accomplished partly, by means of increasing the medium and long-term debt. Help in accomplishing this was one of the main results of the financial arrangements negotiated by Brazil in 1961.

3. The long and medium-term debt service burden of Brazil remains a relatively heavy one. Assuming that balance of payments assistance remaining from credit agreements negotiated in 1961 will be made available to Brazil, and that the relatively favorable over-all balance of payments prospect for this year materialize, the debt service burden should not become a serious problem in 1962. However, the debt service burden is likely to loom very large in the 1963 balance of payments picture and promises to continue as a considerable problem for some years to come.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Enclosure: AS STATED

SUMOC ESTIMATE OF BRAZIL'S LONG-TERM EXTERNAL DEBT SERVICE SCHEDULE (PRINCIPAL AND INTEREST) IN ALL CURRENCIES, AS OF DECEMBER 31, 1961 1/

(in millions US$ or equivalents)

| CALENDAR YEAR | GRAND TOTAL 2/ | I FINANCING FOR SPECIFIC PROJECTS | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | OFFICIAL FOREIGN ENTITIES | | | Private Foreign Entities 5/ | TOTAL GROUP I |
| | | I B R D 3/ | EXIMBANK 4/ | Other U. S. Agencies | | |
| TOTAL 2/ | 3,187.1 | 205.6 | 333.3 | 3.0 | 856.2 | 1,398.1 |
| 1962 | 342.7 | 7.5 | - | 0.8 | 152.7 | 161.0 |
| 1963 | 396.3 | 6.9 | 8.7 | 0.8 | 112.5 | 128.8 |
| 1964 | 433.9 | 20.6 | 46.0 | 0.7 | 127.1 | 194.3 |
| 1965 | 266.9 | 13.0 | 41.6 | 0.7 | 113.8 | 169.2 |
| 1966 | 257.8 | 13.0 | 36.5 | - | 89.4 | 139.0 |
| 1967 | 203.8 | 12.4 | 33.8 | - | 70.4 | 116.6 |
| 1968 | 178.9 | 11.7 | 29.6 | - | 56.6 | 97.9 |
| 1969 | 158.6 | 10.9 | 26.2 | - | 43.3 | 80.3 |
| 1970 | 138.2 | 10.1 | 25.1 | - | 27.5 | 62.7 |
| 1971 | 114.3 | 10.1 | 23.9 | - | 15.8 | 49.9 |
| 1972 | 94.4 | 10.1 | 20.9 | - | 11.9 | 43.0 |
| 1973 | 89.6 | 10.2 | 18.7 | - | 11.3 | 40.8 |
| 1974 | 79.1 | 9.0 | 11.7 | - | 10.7 | 31.4 |
| 1975 | 66.7 | 7.6 | 6.0 | - | 7.3 | 20.8 |
| 1976 | 56.9 | 7.4 | 2.7 | - | 2.6 | 12.7 |
| 1977 | 52.7 | 7.4 | 1.0 | - | 2.1 | 10.2 |
| 1978 | 49.4 | 6.8 | 1.0 | - | 1.1 | 8.5 |
| 1979 | 45.6 | 6.2 | 1.0 | - | 0.4 | 6.9 |
| 1980 | 43.0 | 6.2 | - | - | - | 6.2 |
| 1981 and Following | 118.6 | 18.6 | - | - | - | 18.6 |



0918

Continuation of Table

II COMPENSATORY FINANCING

| Cal. Year | OFFICIAL FOREIGN ENTITIES | | | | | | | PRIVATE FOREIGN ENTITIES | | | | | | | TOTAL GROUP II |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | IMF | EXIMBANK | | | AID | U.S. | Europ | US Banks' | | Chase | U.S. | Refinancing Agreements | | | |
| | | 212.6 loan | 168.0 loan | $92.1 loan | $100 loan | Treas $70.0 | Stand-by $ 110.0 | $200 loan | $38 loan | Manh. $10.0 loan | Banks $10.0 loan | Ger. | France | U. K. | |
| Total 2/ | 179.0 | 333.3 | 286.3 | 151.2 | 100.0 | 73.3 | 118.5 | 230.0 | 41.3 | 10.8 | 10.2 | 70.7 | 72.3 | 8.8 | 1687.0 |
| 1962 | 46.5 | 11.2 | 9.7 | 4.8 | - | 12.4 | 48.5 | 10.0 | 14.5 | 3.8 | 10.2 | - | - | 0.2 | 171.7 |
| 1963 | 53.0 | 23.4 | 9.7 | 4.8 | - | 35.3 | 47.3 | 66.3 | 13.7 | 3.6 | - | - | - | 0.4 | 257.5 |
| 1964 | 80.5 | 11.1 | 9.7 | 4.8 | - | 25.6 | 22.7 | 63.4 | 13.1 | 3.5 | - | - | - | 0.4 | 234.8 |
| 1965 | - | 16.4 | 9.7 | 4.8 | - | - | - | 60.6 | - | - | - | - | - | 1.5 | 93.0 |
| 1966 | - | 26.1 | 9.7 | 4.8 | - | - | - | 30.0 | - | - | - | 20.0 | 21.0 | 2.8 | 114.1 |
| 1967 | - | 21.9 | 21.4 | 11.3 | - | - | - | - | - | - | - | 12.1 | 12.1 | 3.5 | 82.6 |
| 1968 | - | 21.3 | 20.8 | 11.0 | - | - | - | - | - | - | - | 11.6 | 11.6 | - | 76.3 |
| 1969 | - | 20.6 | 20.1 | 10.6 | - | - | - | - | - | - | - | 11.0 | 11.1 | - | 73.6 |
| 1970 | - | 20.0 | 19.4 | 10.4 | - | - | - | - | - | - | - | 10.5 | 10.6 | - | 70.8 |
| 1971 | - | 19.2 | 18.7 | 9.9 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | 5.6 | 5.7 | - | 62.6 |
| 1972 | - | 18.6 | 18.0 | 9.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 49.6 |
| 1973 | - | 17.9 | 17.3 | 9.2 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 47.9 |
| 1974 | - | 17.1 | 16.6 | 8.9 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 46.0 |
| 1975 | - | 16.4 | 16.0 | 8.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 44.3 |
| 1976 | - | 15.7 | 15.3 | 8.2 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 42.6 |
| 1977 | - | 15.0 | 14.6 | 7.9 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 40.9 |
| 1978 | - | 14.4 | 13.9 | 7.5 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 39.1 |
| 1979 | - | 13.7 | 13.2 | 7.1 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 37.4 |
| 1980 | - | 13.0 | 12.5 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 35.5 |
| 1981 and fol. | - | - | - | - | 66.7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 66.7 |





6160

(Continuation of Table)

III CONSOLIDATED FOREIGN DEBT

| CALENDAR YEAR | U. S. Dollars | Sterling | TOTAL GROUP III |
|---|---|---|---|
| TOTAL 2/ | 51.1 | 50.9 | 102.0 |
| 1962 | 5.0 | 5.0 | 10.0 |
| 1963 | 5.0 | 5.0 | 10.0 |
| 1964 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1965 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1966 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1967 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1968 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1969 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1970 | 4.0 | 1.0 | 4.7 |
| 1971 | 1.2 | 1.0 | 1.8 |
| 1972 | 1.2 | 1.0 | 1.8 |
| 1973 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1974 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1975 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1976 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1977 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1978 | 1.0 | 1.0 | 1.6 |
| 1979 | 1.0 | 1.0 | 1.3 |
| 1980 | 1.0 | 1.0 | 1.3 |
| 1981 and following | 3.7 | 29.7 | 33.3 |



0920

FOOTNOTES:

1/ This is a preliminary SUMOC analysis, taking into account the new credits and refinancing arrangements negotiated and signed during 1961 (excludes financial agreements negotiated with Japan in January, 1962). As far as new credits are concerned, the table assumes, except in the case of IMF drawings, that amounts remaining undrawn under the various balance of payments loan arrangements negotiated during 1961 will be fully utilized during 1962. (For the IMF only the $40 million net drawing during 1961 is reflected in the repayment schedule). Debt rescheduling or refinancing arrangements with the IMF, Eximbank, Germany, France and the U.K. have been taken into account. Since no formal agreements for debt rescheduling or refinancing had been signed with Italy, Japan, Belgium, the Netherlands, Sweden or Switzerland by the end of 1961, suppliers credit servicing schedules for these countries have not been amended and remain included under "Foreign Private Entities" (Group I).

This table does not include short-term debt obligations, such as utilization of bankers' credit lines by the Bank of Brazil, "swaps" etc. On the other hand, the table does include some items of what is usually considered in the U. S. as "medium-term debt", e.g., some obligations to the IMF and the U. S. Treasury.

2/ Due to rounding, individual figures may not add exactly to the totals shown.

3/ Excludes IBRD loans of $75 million, $15 million and $18.8 million to "Brazilian Traction" of Toronto, Canada (proceeds used for projects in Brazil).

4/ Excludes Eximbank loan of $51.5 million to "Industria e Comercio de Minerias, S/A (ICOMI)," which are to be repaid in part with exports of minerals (barter transactions).



0921

5/ Excludes principal and interest on financing extended without a fixed amortization schedule, from Brazilian Traction, Light & Power Company Ltd., "American Foreign Power Co., Inc.", "Brazilian Electric Power"; International Telephone and Telegraph Company and "Binder, Hamlyn & Company, Ltd." to subsidiaries or related companies in Brazil.

6/ Principal and interest assuming utilization in full of the registered amount of the financing, in each case.



0922

**OUTGOING TELEGRAM** Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

07045

CONFIDENTIAL
Classification

MAR 14 7 15 PM '62

FROM USDEL RIO 2538

Origin

Info:

ACTION: Amembassy RIO DE JANEIRO PRIORITY

RE: Deptel 2521 2538

1. During Fund Board review Consultations Report, all Executive Directors expressed critical comments regarding past Brazilian performance. Several Directors expressed hope promised new stabilization program would be fully adequate and backed by capacity of GOB to make effective, which in turn requires Congressional and public support.

2. Re new program, following is current status Brazilian discussions with Fund. Fund Staff stated need for detailed information showing how Brazilian Government expects be able carry out reduction in and postponement of fiscal expenditures totalling CR$183 billion. Fund Staff awaiting promised information in order make qualitative evaluation feasibility and adequacy new program for Managing Director's consideration. Under circumstances, unlikely Brazilian officials will seek Managing Director's views until more budgetary information received.

END

ACTING BALL

832.10/3-1462

Drafted by: U:FN:DKPalmer/dw 3/14/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Edwin M. Martin

Clearances:
US/IMF - Mr. Southard (substance)
Treasury - Mr. Harley (draft)
EXIM - Mr. Pollack (substance)
EST - Mr. Crane
AID/LA - Mr. Dawson (substance)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM S-61 DS-322

CONFIDENTIAL
Classification

0923

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/3-1462
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM: Amembassy RIO DE JANEIRO

TO: THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

March 14, 1962
DATE

REF: E A-106, Jan. 26, 1962

MAR 15 1962

| 22 For Dept. Use Only | ACTION | E-4* | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA 3 | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB 2 | | | | | |
| | | REC'D 3/19 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

SUBJECT: REQUEST INFORMATION BANCO DE CREDITO DA AMAZONIA S.A.

With reference to your A-106 we are forwarding copy of 1960 Annual Report of Banco de Credito da Amazonia S.A.

According to Alfredo Carvão, the Bank's manager in Rio de Janeiro, the proposal which would authorize the Brazilian Government to acquire shares in the bank held by U.S. entities is still in Committee stage in the Lower House.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

E MESSAGE CENTER CONTROL
MAR 20 1962 IN
MAR 20 1962 OUT

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

WBlomeyer:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | AA/DF (AID) | ACTION TAKEN | Enclosure submitted to XMB per request |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | RSWATSON/DF | DATE OF ACTION | 3/23/62 |
| | | DIRECTIONS TO RM/R | File |

Encl: (1)

FILED
MAR 20 3 14 PM '62

0924

**OUTGOING TELEGRAM** **Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
*Classification*

07870

MAR 15 8 14 PM '62

Origin

Info:

ACTION: Amembassy RIO de JANEIRO PRIORITY 2564

RE: Deptel 2538

FYI From various pieces of evidence, Southard has impression that Brazilians do not intend seek clear reaction from Fund Management on their stabilization plans prior arrival Moreira Salles in Washington. Also has impression that in meantime virtually no progress being made in talks at staff level. End FYI.

END

ACTING

BALL

RIO 2564

832.10/3-1562

Drafted by: OT:FN:DKPalmer/dw 3/15/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Edwin M. Martin

Clearances:
US/IMF - Mr. Southard (substance)
ESTB- Mr. Crane
AID/LA - Mr. Dawson (substance)
EST- Mr Wellman
(Exim and Treasury officers not available)

CONFIDENTIAL
*Classification*

FORM D5-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

0925

HANDLING INDICATOR

CONFIDENTIAL

For Department Use Only
822.10/3-1562

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

723
NO.

March 15, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D-12(a) E
Embtels 2017 of March 3 and 2051, March 9

MAR 16 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTION For Dept. Use Only | E-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA 3 | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E | P | | 11 |
| | | | | AGR | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| REC'D 3-20-62 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA .7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: The Stabilization Plans of Finance Minister Moreira Salles

PASS SOUTHARD

Attached is an informal translation of the statement on financial stabilization plans scheduled to be presented today by Finance Minister Moreira Salles, for the approval of the Council of Ministers. A copy of this document was received by the Embassy through Dr. Bulhões, Executive Director of SUMOC (Embtel 2051).

The general scheme contained in the Finance Minister's presentation is very similar to that reported in Embtel 2017, although there have been a number of quantitative changes in the amounts attributed to various aspects of the program. For example, proceeds of the compulsory loan are now projected at about Cr$20 billion, rather than Cr$38 billion, as a result of the abandonment of the idea of imposing any compulsory loans tied to consumption taxes.

MAR 22 1962 E MESSAGE CENTER CONTROL IN OUT

At the time of writing, it is not known what changes the Council of Ministers may make in the Finance Minister's plan. Any such changes will be reported as soon as they are known. One change that was apparently at least tentatively decided at the Council of Ministers meeting on March 13 (at which Moreira Salles was not present) was that the 40 percent increase in the pay of civil and military employees of the Government would be made retroactive to March 1, instead of becoming effective on April 1 as contemplated in the attached program. This would mean an increase of Cr$9 to 10 billion in the cost of the wage increase estimated at Cr$82 billion in the Finance Minister's paper. Dr. Bulhões commented to the reporting officer that the actual increase should not be as much as that because the Cr$82 billion figure probably

3/22 RVKorp|dh 3/22 CONFIDENTIAL
REPORTER

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612191 (17)

0926

contains an over-estimate for a nine month period of as much as Cr$5 to 6 billion. The reasoning here is that the 40 percent increase would not be carried through all the grades of the service and that the higher grades would receive less than 40 percent.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Enclosure: As stated att'd.



0927

INFORMAL TRANSLATION
BY R. V. KORP

## FINANCIAL PROGRAM FOR 1962

The danger of a large financial disequilibrium makes imperative the immediate adoption of an emergency program of broad dimensions, covering not only the field of public finance, but also that of banking credit and exchange operations.

Such an effort to limit inflationary pressures is of fundamental importance for an economic policy capable of insuring acceleration in the rate of national economic development and of eliminating the existing great disparities in incomes.

Consequently, I wish to submit the following program for the approval of this Council:

### Public Finance

The budget of the Federal Government for 1962 contains a deficit of Cr$134.5 billion, resulting from estimated receipts of Cr$439 billion and authorized expenditures amounting to Cr$574 billion.

Notwithstanding the care taken in constructing the budget for 1962, it does not adequately show the potential financial disequilibrium. The estimate of receipts can be considered to be satisfactory; it is, however, perfectly acceptable for this presentation to /considers likely/ an increase in receipts of Cr$10 billion. On the other hand, as far as expenditures are concerned, there are important increases which must be taken into account.

Knowledge of the actual execution of the budget during 1961, now permits greater precision in estimating the expenditures for personnel. For such expenditures the budgetary figures show a global deficiency on the order of Cr$32 billion.



0928

A readjustment in the pay of civil and military personnel, limited to 40 percent and without any retroactive effect, would represent an increase in expenditures of about Cr$82 billion in the current fiscal year.

The figures relating to expenditures tied to receipts /despesas vinculadas à receita/ are believed to be underestimated by about Cr$14 billion. The figures covering the Federal railways and the Merchant Marine are insufficient. These items will probably require additional expenditures on the order of Cr$22 billion.

Further to the above mentioned additional expenditures totalling Cr$150 billion, it should be remembered that in accordance with present accounting practice, the budget does not contain liabilities covering transferred credits /créditos transferidos/, unpaid obligations /restos a pagar/ special funds and other residual obligations passed on from previous fiscal years. These residual items have already been included as expenditures in previous fiscal years; nevertheless, liabilities of this nature to be liquidated in 1962 will not amount to less than Cr$38 billion. Furthermore, it is necessary to take account of financing which the Federal Government grants in favor of public entities. Such financing is not included in the budget but may /actually/ amount to Cr$17 billion.

Totalling these additional items, a potential deficit on the order of Cr$329 billion emerges. It becomes incumbent, therefore, to adopt immediately a rigid program of selective limitation of expenditures and, still further, to mobilize financial resources by the Government in order to cover a considerable portion of the effective cash deficit.

As concerns the effort to reduce public expenditures in the current fiscal year, there should be implemented an Economy Plan of definite economies to the extent of Cr$60 billion. To this effort of limiting expenditures, there should be added transfers in the form of unexpended obligations /restos a pagar/ into future fiscal years totalling Cr$38 billion and transfers into 1963, with definite dates of release, of a total of Cr$81 billion.



0929

In order that this program of limiting expenditures shall be fully executed, it will be indispensable to follow rigorously the principles of budgetary execution which have already been approved by this Council.

The rates charged by public services should be readjusted realistically in order to reflect the rises in costs which have taken place; otherwise there would be directly or indirectly an effect of aggravating the financial position of the Treasury. This policy refers especially to:

a)- Rates for transportation and for communications, increases in which would contribute to a reduction of the Treasury's deficit;

b)- Electric power rates. If the utilities do not obtain through the rate structure greater resources in order to finance their programs of expansion, pressures on the BNDE and the Federal Electrification Fund -- and consequently on the Treasury -- would be increased.

Notwithstanding these economies, transfers and other provisions designed to reduce the financial disequilibrium, there would remain an effective cash deficit of about Cr$150 billion. This is still too high. Since it is not possible to make a greater effort than that indicated in limiting expenditures, it becomes necessary to have exceptional recourse to finance operations. In this respect, there should be requested from the Congress authorization for the following operations in the field of public credit:

I - A compulsory loan, to be collected in 1962 in the amount of 20 percent of the income tax obligations of corporations and other juridicial persons, payable at the source. Salaries would be excluded but income from real property and remittances abroad would be included. The public obligations issued would be nominative and would not carry the right of transfer. They would carry an interest rate of 10 percent and would be redeemed over a term of 5 years, beginning in 1964. It is estimated that Cr$20 billion can be obtained through this source.



0930

II - A loan amounting to Cr$100 billion to be obtained in a normal way from the financial market. For this purpose there should be requested from the Congress an increase from Cr$30 to Cr$130 billion in the total /limit/ authorized in Law No. 3,337, of December 12, 1957, for the flotation of federal obligations.

The flotation, on a voluntary basis, of the above mentioned loan would be facilitated: a) through the reduction of Cr$38 billion in import notes issued by the Bank of Brazil, which reduction would take place in conjunction with the approval of the loan by the Congress; b) through a selective credit policy applicable to banks.

The authorization of increases in personnel salaries should be conditioned on the approval of the above-mentioned loans by the Congress, in order that the resulting heavy increase in expenditures should not make necessary an excessive cut in public investments. In truth, the public loan can be entirely justified as a means of financing investments, which should not be covered exclusively from tax receipts.

I am handing you at this moment the draft bills for presentation to the Congress, covering the two proposed loans.

Having secured financing for the cash deficit of the Treasury of Cr$151 billion through the above mentioned credit operations, the remaining Cr$31 billion can be financed by the Bank of Brazil within an over-all monetary budget, as is indicated below.

Credit Policy

The gravity of the situation in the public financial sector, makes necessary special care in controlling banking credit, especially as concerns the operations of the Bank of Brazil, in order that this sector should not accentuate inflationary pressures. The fundamental importance for the reduction of the monetary disequilibrium is the question of fixing limits for the credit operations of the Bank of Brazil as well as for rediscount operations, in 1962.



0931

With this purpose it is proposed:

a)- That the total outstanding loans of the Bank of Brazil to the private sector, exclusive of coffee operations of the CREGE /Department of General Credit/ and of CREAI /Department of Agricultural and Industrial Credit/, should not increase more than Cr$35 billion in 1962, with respect to the position on December 31, 1961. Preferably, the expansion should be in small and medium-term loans;

b)- That the Outstanding total of Bank of Brazil loans to State and Municipal Governments should not increase beyond the level of December 31, 1961;

c)- That the total outstanding loans of the Bank of Brazil to other public entities (outside of the National Treasury), to autarquias and to mixed corporations should not increase by more than Cr$5 billion over the level on December 31, 1961;

d)- That the total outstanding rediscounts of the Rediscount Department to other banks, outside of special coffee operations, should not exceed in 1962 the level reached on December 31, 1961.

For purposes of control, the President of the Bank will make a monthly budget of the total amount of the above-mentioned operations, within the global limit and taking into account probable seasonal needs. It is indispensible to be able to count on the increase by the Congress of the authorization given to the Council of SUMOC to set the percentages of obligitory bank deposits to the order of SUMOC. The draft bill now being considered by the Congress provides for an increase of the maximum limits from 14 percent to 28 percent for sight deposits and from 7 percent to 14 percent for time deposits. The use of this additional authority will not hamper a reasonable increase in banking credit and can furnish the monetary authorities with additional resources of about Cr$40 billion still during 1962.

Coffee Policy

The coffee policy in force will be continued, with certain quantitative adjustments related to the reduced coffee crop estimated for 1962/63.



0932

Coffee policy shall be implemented completely with financial resources originating from the coffee sector itself. These resources should [be sufficient] to cover expenditures necessary for the purchase of surpluses, storage and other related expenditures, as well as the coffee financing operations of the Bank of Brazil and the special rediscount operations for the coffee sector by the Rediscount Department.

There is also contemplated the possibility of initiating, still during 1962, a significant program of eradicating coffee trees of low yield and of financing the transfer into alternative crops. The resources for this program should also derive from the funds included in the general coffee scheme. The implementation of this program could be accelerated to the extent that supplementary resources could be obtained through the negotiation of a long-term loan from abroad.

Exchange Policy

The exchange policy will continue to be conducted with the aim of progressively reducing the disequilibrium in the balance of payments. For this purpose, it is of key importance that the exchange rate should not be disassociated from price trends.

However, [at present] the exchange rate does not reflect even the current depreciation in the value of money. While an anti-inflationary program is in course and before it has the effect of producing stabilization, it is quite probable that there will persist an expectation of further depreciation [in monetary value], which would certainly lead to an increase in the exchange rate. Having in mind placing an obstacle to such a tendency, it is possible to establish, for a certain period of time, a difference between the buying and selling rates of exchange.

This is an alternative in case of failure to approve [the requested legislation] on the part of the National Congress. There would then be established, for a period to be determined by a Council of SUMOC, the difference of 10 percent between the buying and selling rates of exchange. The proceeds from this difference would be paid into the accounts of SUMOC. Nevertheless, this measure has disadvantages which should not be minimized. (See Annex)



0933

THE SETTING OF EXCHANGE RATES

The Council of the Superintendency of Money and Credit, in addition to the power which it exercises to authorize purchases and sales of exchange has the power to set the exchange rates for exports and for imports. (See Decree Law No. 7,293 of February 1945 and Laws No. 1,807 and 2,145, both of 1953). The setting of these rates is subordinated to the parity declared to the IMF, which means that the latitude for setting rates is restricted to the variations permitted for a par value system. Inasmuch as the parity has been supressed and has been replaced by a fluctuating rate until such time as a level of stability is reached, this obviously prevents the setting of the exchange rate limits with the IMF. If it is judged that the requirements of monetary policy make it desirable to have a difference of 10 percent between the buying and selling rates of exchange, such a difference can be established by the Council of SUMOC.

The power to establish such a margin is reinforced by the authorization given by Law No. 2,145 to the Council of SUMOC with respect to the imposition of exchange surtaxes. An exchange surtax is, in effect, a differential between the buying and selling rates, with the buying rate remaining fixed. Inasmuch as the Law talks about /applicability/ to exporters; when export rates of exchange remain fixed and import rates are varied, the burden of the increased margin falls on the exporter. However, when the rates fluctuate, it becomes less clear where the incidence falls. We can also demonstrate that an increase in the margin between the buying and selling rates of exchange constitutes, in the short-term, a means of reducing undue depreciation of the exchange. In this way exporters would not necessarily be injured. It is necessary, however, that the rates be determined by the market, that is they should not be fixed. This is exactly the exchange policy steming from Instructions 204 and 208. While the measure is legal and is acceptable and to be recommended from the monetary point of view, it is necessary to examine it very carefully from the point of view of political repercussions, in order that the authorities should not be faced with unfavorable reactions.



0934

No one can foresee with precision the level of the exchange rate. Let us assume, however, that exporters would sell their exchange at Cr$340 per dollar. If a margin is set at 10 percent, the sale of exchange would take place at Cr$374 per dollar. At this exchange rate, gasoline, which currently costs about Cr$20 /per liter/ would increase to about Cr$35. The "fiscal dollar" which today is set at Cr$317 would soon be at Cr$374. Prices in general, would feel an impact which arithmatically would be small in the over-all cost of living, but which could set in motion psychological pressures of greater effect on the over-all cost of living, unless care is taken to create a climate propitions for combating inflation.

The measures suggested, in addition to having the effect of retiring cruzeiros from the market, through the formation of a monetary reserve from the proceeds of the margin between the buying and selling rates of exchange, would have the effect of increasing appreciably receipts from customs duties and from the single tax /imposto único/.



0935

# PROJECTION OF THE ACCOUNTS OF THE NATIONAL TREASURY IN 1962

(in billions of cruzeiros)

| | | |
|---|---|---|
| I | THE BUDGET FOR 1962 | |
| | Receipts | 439.0 |
| | Expenditures | 573.5 |
| | Deficit | 134.5 |
| II. | ESTIMATE OF OVER-ALL FINANCIAL DEFICIT | |
| | Upward adjustment in estimated receipts | -10.0 |
| | Upward adjustments in budgetary expenditures: | |
| | a) Deficiency in expenditures for personnel | +31.5 |
| | b) Expenditures tied to receipts | +14.1 |
| | Adjusted Budgetary expenditures | 609.1 |
| | Other Expenditures to be made: | |
| | a) Payment of past obligations | 20.0 |
| | b) Art. 48 (Exchange rate differences and various other obligations) | 21.9 |
| | c) Increases in wages | 82.0 |
| | d) Additional credits that can be utilized | 18.0 |
| | e) Miscellaneous financing | 17.0 |
| | TOTAL | 158.9 |
| | Total Potential Cash Deficit | 329.0 |
| III. | EFFORT TO REDUCE OVER-ALL CASH DEFICIT | |
| | Definite economies | 60.0 |
| | Other transfers in the form of "restos a pagar" | 38.0 |
| | Transfers into 1963 with definite date /of utilization/ | 80.0 |
| | | 178.0 |
| | Cash deficit to be financed | 151.0 |
| IV. | FINANCING OF THE CASH DEFICIT | |
| | Compulsory emergency loan from the public | 20.0 |
| | Voluntary public loan | 100.0 |
| | Financing by the Bank of Brazil | 31.0 |
| | | 151.0 |



0936

MONETARY AUTHORITIES 1/

MONETARY BUDGET FOR 1962

(in billions of cruzeiros)

| USES OF FUNDS | | SOURCES OF FUNDS | |
|---|---|---|---|
| Financing of the National Treasury ..... | 31 | Miscellaneous resources of the Bank of Brazil ..... | 15 |
| Loans to the private sector (except coffee)... | 35 | Reserve requirements of commercial banks ..... | 42 |
| Loans to autarquias and mixed corporations ..... | 5 | Voluntary deposits of commercial banks ..... | 12 |
| Redemption of import notes. | 38 | Financing of the balance of payments deficit ..... | 20 |
| Est. Total ..... | 109 | Net surplus in the coffee account ..... | 20 |
| | | | 109 |

1/ Bank of Brazil, SUMOC and the Rediscount Department

NOTE:

The margin of safety in the above monetary budget is considerably larger than Cr$6 billion (sic), inasmuch as under sources of funds no account has been taken of any expansion in the paper currency issue.



0937

PROJECTION OF THE ISSUANCE OF REDEMPTION OF IMPORT NOTES

| MONTHS | ISSUES | REDEMPTIONS | BALANCE | MONTHLY CHANGE | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Each Mo. | Cumulative |
| | | | ($) | | |
| 1962: | | | | | |
| March | 11.9 | 11.6 | 73.0 | +0.3 | +0.3 |
| April | 10.9 | 15.9 | 68.0 | -5.0 | -4.7 |
| May | 9.9 | 14.9 | 63.0 | -5.0 | -9.7 |
| June | 8.9 | 16.3 | 55.6 | -7.4 | -17.1 |
| July | 7.9 | 14.0 | 49.5 | -6.1 | -23.2 |
| August | 6.9 | 11.9 | 44.5 | -5.0 | -28.2 |
| September | 5.9 | 10.9 | 39.5 | -5.0 | -33.2 |
| October | 5.0 | 9.9 | 34.6 | -4.9 | -38.1 |
| November | 4.0 | 8.9 | 29.7 | -4.9 | -43.0 |
| December | 3.0 | 7.9 | 24.8 | -4.9 | 47.9 |
| 1963: | | | | | |
| January | 2.0 | 6.9 | 19.9 | -4.9 | -4.9 |
| February | 1.0 | 5.9 | 15.0 | -4.9 | -9.8 |
| March | - | 5.0 | 10.0 | -5.0 | -14.8 |
| April | - | 4.0 | 6.0 | -4.0 | -18.8 |
| May | - | 3.0 | 3.0 | -3.0 | -21.8 |
| June | - | 2.0 | 1.0 | -2.0 | -23.8 |
| July | - | 1.0 | - | -1.0 | -24.8 |

NOTE: Redemptions up to July, 1962 are based on data from the Bank of Brazil (Accounting Department). The additional data were estimated by SUMOC (Economic Department) assuming a value of imports subject to the note requirement of $30 million per month and an exchange rate of Cr$330 per dollar. The general assumption was made that the policy of reducing the import rate requirement progressively would be maintained, in accordance with SUMOC Instruction No. 221.

($) Embassy's Note: The volume of outstanding import notes was about Cr$67 billion at the end of 1961.



0938

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/3-1662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

729
NO.

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

March 16, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D-12(a);
Embdes 723, March 15, 1962

MAR 1 9 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | E-4 | | | 2 | 1 | | 3 | | | | | 5 | | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| REC'D 3/20 | | | | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: SUMOC Projection of Coffee Financing

Attached is a table showing the projection of the coffee account used by SUMOC to support the assumption in Finance Minister Moreira Salles' stabilization plan (Embassy Despatch 723 of March 15, 1962) 1/ that a surplus of about Cr$20 billion would be accumulated in this account during 1962.

It should be noted that receipts are estimated assuming the coffee contribution quota at its present level of $22 per bag and the exchange rate at Cr$310 per dollar. A considerable depreciation (which appears likely) in the exchange rate would substantially increase the estimated receipts. On the other hand pressures may mount for a reduction in the contribution quota.

The SUMOC projection makes an allowance of Cr$33.2 billion for expenditures in 1962 under the proposed coffee eradication and crop diversification plan of GERCA. (See Rio de Janeiro Agricultural Report 134 of February 26, 1962 and the coffee policy section of the enclosure to Embassy Despatch 723.

For the Ambassador:

MESSAGE CENTER
CONTROL

Clearance: MAR 27 1962 IN OUT

Ralph V. Korp
Financial Attaché

No reply, file 3/27/62 IFN-DKP

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Encl: As stated

1/ See table on "monetary budget" in enclosure to reference despatch.

RVKorp:dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

0939

# COFFEE
# FINANCIAL PROGRAM

(in billions of cruzeiros)

| | | 1962 | | | 1963 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1st Half | 2nd Half | Total | 1st Half | 2nd Half | Total |
| I | RECEIPTS (Contr. Quota) | 52.5 | 63.4 | 115.9 | 52.5 | 63.4 | 115.9 |
| II | EXPENDITURES RELATED TO THE COFFEE CROP: | | | | | | |
| | Purchase of exportable surpluses | -42.3 | - | -42.3 | -18.4 | - | -18.4 |
| | Purchase of non-exportable surpluses (domestic consumption)(Cr$3,700,000 times Cr$2,000) | -7.4 | -7.4 | -14.8 | - | - | - |
| | Construction of new storage facilities | -9.0 | - | -9.0 | - | - | - |
| | Storage costs of existing stocks | -3.7 | -4.0 | -7.7 | -4.0 | -4.0 | -8.0 |
| | IBC Services in connection with the crop | -1.2 | -1.3 | -2.5 | -1.3 | -1.3 | -2.6 |
| | Taxes, internal freight, maintenance of stock, bagging and other securities | -1.0 | -1.2 | -2.2 | -1.2 | -1.2 | -2.4 |
| | TOTAL | -64.7 | -13.9 | -78.5 | -24.9 | -6.5 | -31.4 |
| III | THE GERCA PLAN (coffee eradication and crop diversification) | -5.3 | -27.9 | -33.2 | -21.8 | -27.9 | -49.7 |
| IV | CHANGES IN THE AMOUNT OF OUTSTANDING LOANS OF CREGE (§) | +42.0 | -24.0 | +18.0 | +24.0 | ... | ... |
| V | CHANGES IN THE AMOUNT OF OUTSTANDING REDISCOUNTS (OUTSIDE OF THE CEILING) | +15.0 | -15.0 | - | +15.0 | -15.0 | - |
| | TOTAL (I-II-III-IV-V) | +39.6 | -17.4 | +22.2 | +44.8 | ... | ... |

(§) (Embassy Note) CREGE - Bank of Brazil's General Credit Department



0940

NOTES:

1) The estimates of coffee purchases for the first half of 1963 are estimated at only 4 million bags of exportable coffee, the residual from a crop of 23 million bags projected by I.B.C.

2) The estimate of the changes in the amounts of outstanding loans of the General Credit Department of the Bank of Brazil (CREGE) are based on the assumption maintaining the relative proportion of financing directly by the Bank of Brazil and financing through rediscounts to commercial banks as the size of the crop to be financed varies. It is further assumed that the policy in force for the current coffee crop will be continued, whereby the crop is financed by CREGE loans and the actual purchase of surpluses is postponed until the second half of the coffee year (January-June). This assumption accounts for the increases in loans shown for the first half-year and the decreases shown for the second half-year.

3) It is assumed that the coffee contribution quota will remain at $22 per bag and that the exchange rate will remain at Cr$310 per U. S. dollar.



0941

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR — OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/3-1662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul São Paulo — NO. 222

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE March 16, 1962

REF : CERP D-12

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | AID 11 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3/20 | | | | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Reaction at São Paulo to Proposed Fiscal Measures of Brazilian Government

file ara/ost/b 3-23-62

Summary: The anti-inflationary measures recently proposed by the Federal Government could profoundly affect business, causing retrenchment and unemployment, according to local American businessmen. However, it remains to be seen whether such measures will be put into effect before the October elections. The conservative newspaper O Estado de S. Paulo favors the proposals, but doubts that they can be carried out in their entirety.

. . . . . .

Proposed Brazilian fiscal legislation was discussed at the meeting of the Economic Affairs Committee of the American Chamber of Commerce at São Paulo on March 15, including proposals for increased compulsory deposits of private banks with SUMOC (Superintendency for Money and Credit); a compulsory loan; and a Government bond issue. Members admitted they had not had much time to study the proposals, details of which were announced very recently.

The concensus was that the proposed measures could have far reaching deflationary effects, but doubt was expressed that the authorities would put them in effect so stringently as to risk a business downturn and unemployment before the elections in October 1962.

Concerning proposals to authorize SUMOC to order large increases in the compulsory deposits (up to double the present limits) which private banks must make with SUMOC, an American banker estimated that if fully implemented, the measure might bring 25 to 30 billion cruzeiros[1/] into the SUMOC coffers, to

1/ Current free market rate is about 365 cruzeiros per U. S. dollar.

ADVentura/cz
SCLyon
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

MAR 21 1962

0942

be made available to the Federal Government. The banks' ability to make loans would be drastically reduced. "We'd have to ask each client to reduce his loans 25 to 30 percent." This would have far reaching effects on the volume of business which firms could conduct. He explained that most firms in Brazil use bank credit to finance day-to-day operations which in the United States or England would be met from the firms' own assets. Brazilian businesses are normally 90 to 150 days behind on collections, so they customarily discount duplicatas (negotiable copies of invoices) at banks.

The same banker predicted that the proposals for compulsory loans equal to 20 percent of firms' 1961 income tax would be deflationary if put into effect, as would the proposed Government loans. The latter, if offered under attractive terms which would protect against depreciation of the cruzeiro, would probably be so popular that less money would be available for the regular money market, which would become even tighter; the security market would be adversely affected; and bank deposits would decrease.

He predicted that SUMOC, if given power to increase compulsory deposits, would not raise them to the maximum right away. However, even if only implemented partially, the increase would probably lead to a credit squeeze within a few months at a time of year when credit is traditionally tight in Brazil anyway. He predicted: "Money is going to be extremely tight in Brazil this year." He added that his observations were based primarily on São Paulo, but that when money is tight in São Paulo it is usually tight throughout the country, due to the system of branch banking with widespread ramifications. He also pointed out that, although the funds drawn in by the Government will presumably be paid out again fairly quickly, such funds are collected mostly in centers such as São Paulo and Rio, but in large part are paid out in outlying areas, from which the funds take three to five months to flow back into the coffers of banks in São Paulo and Rio.

The Committee also discussed fiscal aspects of proposals for agrarian reform. It was noted that of the multitude of agrarian proposals, one which seems to be frontrunning would involve diversion of large amounts of tax receipts to agrarian reform, still further increasing the huge Federal deficit. However, doubt was expressed that such considerations would deter deputies from voting for the bill in an election year.

Reaction of São Paulo press to fiscal proposals.

The reaction of the São Paulo press to the fiscal proposals is limited, so far, to an editorial in the conservative O Estado de



0943

FORM FS-439a
6-6-60

OFFICIAL USE ONLY

Page 3 of
Encl. No. ~~222~~
Desp. No.
From São Paulo

S. Paulo. The paper sums up the proposals of the Minister of Finance as a last ditch, if sincere and sober, effort to reduce the risks of galloping inflation and a resounding budget deficit in 1962, in the light of the refusal, by Congress, to pass the tax reform bill late last year. All the measures advocated in the Minister's proposals are considered to be sound, but some doubt is expressed that they can thoroughly be enforced, unless the Government determines to apply more rigid fiscal control, and resist pressure from political and business groups.

Specifically referring to one of the proposals, under which rediscounting with private banks would be maintained at a level not to exceed 1961 maximum levels, the editorial--although recognizing the desirability of such a measure--fears that it would create such serious problems that this particular proposal may have to be scrapped.

The paper concludes that these fiscal proposals, if carried out in their entirety, would probably reduce the budget deficit to a modest figure. The deficit could then be adjusted by the cruzeiro counterpart of some of the foreign financial assistance which would be forthcoming as soon as Brazil can prove that it is determined to fight inflation.

For the Minister Consul General:

Scott C Lyon
Scott C. Lyon
Consul

OFFICIAL USE ONLY

761

GPO 802667

0944

HANDLING INDICATOR: LIMITED OFFICIAL USE

For Department Use Only
832.10/3-1962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

NO. 732

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

DATE: March 19, 1962

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP, Section D-12;
Embassy Despatch 721, March 14, 1962

no action - McSweeney
MAR 22 1962
AID-11

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ARA 4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | |
| | | | OTHER | ASR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | | 8 | 2 | | | | 1 | 2 | | | | | |
| REC'D 3/23 | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | TSA | | | | | |
| | | | | | | 7 | | | | | 3 | | | | | |

SUBJECT: Further Data on Brazil's Long-Term Debt Servicing Schedule, as of December 31, 1962

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTERNATIONAL COMMERCIAL AFFAIRS
MAR 26 1962

eat/B - Jun 3-27-62

With reference to Embassy Despatch No. 721, dated March 14, 1962 there are enclosed the following data:

1. A revision of figures included on Page 1 of the table attached to the referenced despatch. This part of the table was revised by SUMOC to adjust errors found in the original table. The revised figures do not change the general tendency and magnitudes indicated by the original figures.

2. A table of the long-term debt servicing schedule on the same basis as the data transmitted by the referenced despatch, but including principal only (excluding interest). SUMOC prepared this table at the request of the reporting officer.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:
Robert Eakens
Robert Eakens
Counselor of Embassy for
Economic Affairs

Enclosures: As Stated

RVKorp/dh
REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

TEL

0945

LIMITED OFFICIAL USE



(Revision of Page 1 of
the table transmitted with
Embdes 721, March 14, 1962)

SUMOC ESTIMATE OF BRAZIL'S LONG-TERM EXTERNAL DEBT SERVICE SCHEDULE (PRINCIPAL AND INTEREST) IN ALL CURRENCIES, AS OF DECEMBER 31, 1961

(in millions of US$ or equivalents)

| CALENDAR YEAR | GRAND TOTAL 2/ | I FINANCING FOR SPECIFIC PROJECTS | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | OFFICIAL FOREIGN ENTITIES | | | Private Foreign Entities 5/ | TOTAL GROUP I |
| | | I B R D 3/ | EXIMBANK 4/ | Other U. S. Agencies | | |
| | | | (9) | | (9) | |
| TOTAL 2/ | 3,207.8 | 205.6 | 348.7 | 3.2 | 861.4 | 1,418.7 |
| 1962 | 339.3 | 7.5 | - | 0.8 | 149.3 | 157.6 |
| 1963 | 412.1 | 6.9 | 24.8 | 0.8 | 112.9 | 144.7 |
| 1964 | 434.3 | 20.6 | 46.0 | 0.7 | 127.5 | 194.8 |
| 1965 | 268.3 | 13.4 | 41.6 | 0.7 | 115.3 | 170.6 |
| 1966 | 260.7 | 13.0 | 36.5 | - | 92.2 | 141.8 |
| 1967 | 207.3 | 12.4 | 33.8 | - | 73.9 | 120.0 |
| 1968 | 178.9 | 11.7 | 29.6 | - | 56.6 | 97.9 |
| 1969 | 158.6 | 10.9 | 26.2 | - | 43.3 | 80.3 |
| 1970 | 138.2 | 10.1 | 25.1 | - | 27.5 | 62.7 |
| 1971 | 114.3 | 10.1 | 23.9 | - | 15.8 | 49.9 |
| 1972 | 94.4 | 10.1 | 20.9 | - | 11.9 | 43.0 |
| 1973 | 89.6 | 10.2 | 18.7 | - | 11.3 | 40.1 |
| 1974 | 79.1 | 9.0 | 11.7 | - | 10.7 | 31.4 |
| 1975 | 66.7 | 7.6 | 6.0 | - | 7.3 | 20.8 |
| 1976 | 56.9 | 7.4 | 2.6 | - | 2.6 | 12.7 |
| 1977 | 52.7 | 7.4 | 0.7 | - | 2.1 | 10.2 |
| 1978 | 49.3 | 6.8 | 0.7 | - | 1.1 | 8.5 |
| 1979 | 45.6 | 6.2 | 0.6 | - | 0.05 | 6.9 |
| 1980 | 43.0 | 6.2 | - | - | - | 6.2 |
| 1981 and following | 118.6 | 18.6 | - | - | - | 18.6 |

(9) Revised Figures

Footnotes are same as original despatch
(Despatch 721, March 14, 1962)

LIMITED OFFICIAL USE



SUMOC ESTIMATE OF BRAZIL'S LONG-TERM EXTERNAL DEBT SERVICE SCHEDULE (PRINCIPAL ONLY) IN ALL CURRENCIES, AS OF DECEMBER 31, 1961 1/

(in millions US$ or equivalents)

| CALENDAR YEAR | GRAND TOTAL 2/ | I FINANCING FOR SPECIFIC PROJECTS | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | OFFICIAL FOREIGN ENTITIES | | | Private Foreign Entities 5/ | TOTAL GROUP I |
| | | I B R D 3/ | EXIMBANK 4/ | Other U.S. Agencies | | |
| TOTAL 2/ | 2,494.6 | 128.0 | 275.6 | 2.8 | 678.7 | 1,085.0 |
| 1962 | 274.6 | 4.2 | - | 0.7 | 114.8 | 137.0 |
| 1963 | 316.2 | 4.4 | 17.3 | 0.7 | 85.4 | 90.5 |
| 1964 | 341.4 | 6.6 | 33.6 | 0.7 | 94.6 | 135.5 |
| 1965 | 197.9 | 7.0 | 30.9 | 0.7 | 90.6 | 129.1 |
| 1966 | 180.3 | 7.3 | 27.3 | - | 73.7 | 108.3 |
| 1967 | 152.6 | 7.0 | 25.9 | - | 60.4 | 93.3 |
| 1968 | 132.2 | 6.7 | 23.0 | - | 46.6 | 76.3 |
| 1969 | 118.9 | 6.3 | 20.6 | - | 36.1 | 63.0 |
| 1970 | 105.4 | 5.8 | 20.5 | - | 23.2 | 49.5 |
| 1971 | 86.8 | 6.1 | 20.4 | - | 12.8 | 39.3 |
| 1972 | 70.9 | 6.5 | 18.4 | - | 9.6 | 34.4 |
| 1973 | 69.7 | 6.8 | 17.0 | - | 9.6 | 33.4 |
| 1974 | 62.7 | 6.1 | 10.9 | - | 9.5 | 26.5 |
| 1975 | 53.3 | 4.9 | 5.6 | - | 6.7 | 17.2 |
| 1976 | 46.0 | 5.1 | 2.5 | - | 2.3 | 9.9 |
| 1977 | 44.1 | 5.4 | 0.6 | - | 1.9 | 7.9 |
| 1978 | 42.9 | 5.1 | 0.6 | - | 1.0 | 6.7 |
| 1979 | 41.1 | 4.7 | 0.6 | - | - | 5.4 |
| 1980 | 40.5 | 5.0 | - | - | - | 5.0 |
| 1981 and following | 116.8 | 16.8 | - | - | - | 16.8 |



0947

(Continuation of Table)

II COMPENSATORY FINANCING

| CAL Year | OFFICIAL FOREIGN ENTITIES | | | | | | | | | PRIVATE FOREIGN ENTITIES | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | IMF | EXIMBANK 212.6 loan | EXIMBANK 168.0 loan | EXIMBANK $92.1 loan | AID $100 loan | U. S. Treas $70.0 | Refinancing Agreements Ger. | Refinancing Agreements France | Refinancing Agreements U. K. | Europ Stand-by $ 110.0 | USBanks' $200 loan | USBanks' $38 loan | Chase Manh. $10.0 loan | U.S. Banks $10.0 loan | TOTAL GROUP II |
| Total 2/ | 179.9 | 212.6 | 168.0 | 92.0 | 100.0 | 70.0 | 54.3 | 55.6 | 7.0 | 110.0 | 200.0 | 38.0 | 10.0 | 10.0 | 1307.6 |
| 1962 | 46.5 | - | - | - | - | 11.2 | - | - | - | 44.0 | - | 12.7 | 3.3 | 10.0 | 127.7 |
| 1963 | 53.0 | 12.2 | - | - | - | 33.6 | - | - | - | 44.0 | 57.0 | 12.7 | 3.3 | - | 215.8 |
| 1964 | 80.4 | 0.6 | - | - | - | 25.2 | - | - | - | 22.0 | 57.0 | 12.7 | 3.3 | - | 201.3 |
| 1965 | - | 6.0 | - | - | - | - | - | - | 1.1 | - | 57.0 | - | - | - | 64.1 |
| 1966 | - | 16.0 | - | - | - | - | 9.8 | 10.0 | 2.5 | - | 29.0 | - | - | - | 67.3 |
| 1967 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | - | - | 9.8 | 10.0 | 3.4 | - | - | - | - | -- | 54.5 |
| 1968 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | - | - | 9.8 | 10.0 | - | - | - | - | - | - | 51.2 |
| 1969 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | - | - | 9.8 | 10.0 | - | - | - | - | - | - | 51.2 |
| 1970 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | - | - | 9.8 | 10.0 | - | - | - | - | - | - | 51.2 |
| 1971 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | 5.4 | 5.5 | - | - | - | - | - | - | 45.7 |
| 1972 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.7 |
| 1973 | - | 12.8 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.7 |
| 1974 | - | 12.7 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.6 |
| 1975 | - | 12.6 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.5 |
| 1976 | - | 12.6 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.5 |
| 1977 | - | 12.6 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.5 |
| 1978 | - | 12.6 | 12.0 | 6.6 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.5 |
| 1979 | - | 12.6 | 12.0 | 6.5 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.4 |
| 1980 | - | 12.5 | 12.0 | 6.4 | 3.3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 34.2 |
| 1981 & following | - | - | - | - | 66.7 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 66.7 |



8460

(Continuation of Table)

III CONSOLIDATED FOREIGN DEBT

| CALENDAR YEAR | U. S. Dollars | Sterling | Total Group III |
|---|---|---|---|
| TOTAL 2/ | 51.1 | 50.9 | 102.0 |
| 1962 | 4.9 | 5.0 | 9.9 |
| 1963 | 4.9 | 4.0 | 9.9 |
| 1964 | 4.0 | 0.7 | 4.7 |
| 1965 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1966 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1967 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1968 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1969 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1970 | 4.0 | 0.6 | 4.7 |
| 1971 | 1.2 | 0.6 | 1.8 |
| 1972 | 1.2 | 0.6 | 1.8 |
| 1973 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1974 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1975 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1976 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1977 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1978 | 0.9 | 0.6 | 1.6 |
| 1979 | 0.7 | 0.6 | 1.3 |
| 1980 | 0.6 | 0.6 | 1.3 |
| 1981 and following | 3.7 | 29.7 | 33.3 |

See following page for footnotes.



0949

FOOTNOTES:

1/ This is a preliminary SUMOC analysis, taking into account the new credits and refinancing arrangements negotiated and signed during 1961 (excludes financial agreements negotiated with Japan in January, 1962). As far as new credits are concerned, the table assumes, except in the case of IMF drawings, that amounts remaining undrawn under the various balance of payments loan arrangements negotiated during 1961 will be fully utilized during 1962. (For the IMF only the $40 million net drawing during 1961 is reflected in the repayment schedule). Debt rescheduling or refinancing arrangements with the IMF, Eximbank, Germany, France and the U.K. have been taken into account. Since no formal agreements for debt rescheduling or refinancing had been signed with Italy, Japan, Belgium, the Netherlands, Sweden or Switzerland by the end of 1961, suppliers credit servicing schedules for these countries have not been amended and remain included under "Foreign Private Entities" (Group I).

2/ Due to rounding, individual figures may not add exactly to the totals shown.

3/ Excludes IBRD loans of $75 million, $15 million and $18.8 million to "Brazilian Traction" of Toronto, Canada (proceeds used for projects in Brazil).

4/ Excludes Eximbank loan of $51.5 million to "Industria e Comercio de Minerias, S/A (INCOMI)" which are to be repaid in part with exports of minerals (barter transactions.)

5/ Excludes principal on financing extended without a fixed amortization schedule, from Brazilian Traction, Light & Power Company Ltd., "American Foreign Power Co., Inc.", "Brazilian Electric Power"; Int. Telephone and Telegraph Co. and "Binder, Hamlyn & Co, Ltd." to subsidiaries or related companies in Brazil.

6/ Principal repayments assuming utilization in full of the registered amount of the financing, in each case.



0950

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

Rio - 2129

CONFIDENTIAL

54
Action
E

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
~~TASV~~
RMR

Control: 12649
Rec'd: March 19, 1962
9:21 p.m.

FROM: Rio-de-Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2129, March 19, 11 AM

PASS TREASURY AND SOUTHARD

1. March 15, Moreira Salles submitted detailed stabilization plans to cabinet and afterwards discussed them at meeting heads political parties, with Goulart presiding and Neves present.

832.10

2. At cabinet meeting Finance Minister made presentation proposed budget, credit and exchange policy and measures (transmitted Embassy Despatch 723), which changed outline of plan as reported Embassy telegram 2017, in manner shown paragraph 6 below. Moreira Salles told Financial Attache he received cabinet's full approval, with minor exceptions noted in paragraph 6. Cabinet approved presentation to Congress by Neves of compulsory and voluntary loan projects on which draft bills completed. Cabinet also issued decree putting into effect cruzeiros 60 billion budgetary economy cuts and cruzeiros 80 billion postponements. Congress will be given formal opportunity review this decree, but in meantime implementation will begin as of March 19. Postponement additional cruzeiros 38 billion to be accomplished administratively during course fiscal year.

832.10/3-1962

3. Moreira Salles very pleased results meeting with party leaders. Reports Goulart acted as chairman and made introductory remarks indicating stabilization program urgently necessary and has his "full support". Heads all parties present, except liberal party which represented influencial Senator Mem De Sa. According Finance Minister all present supported proposed plans. Official communique issued following meeting being reported by despatch. It stressed necessity continue stabilization efforts into 1963 and accordingly importance approval new tax measure before 1963 budget.

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

0951

CONFIDENTIAL

-2-2129, March 19, 11 AM, from Rio-de-Janeiro

4. Various parts government stabilization plans have been extensively discussed in press, with virtually unanimous endorsement.

5. Most likely travel schedule Moreira Salles continues arrival Washington March 22, although he indicates some possibility postponement Rio-de-Janeiro departure from evening March 21 to day March 22.

6. As presented cabinet, figures financial plan differ as follows from that reported Embassy telegram 2017 (in billions cruzeiros): A. Budget. Potential deficit 329. Financing from 60 economy cuts, 80 postponement expenditures into 1963, 38 postponement expenditures forward into future years, 20 compulsory loan (tie-in with consumption taxes abandoned) 100 voluntary loan, 31 Bank of Brazil financing. B. Monetary balance sheet: expansionary factors--31 Bank of Brazil financing of cash deficit, 35 loans to private sector, 5 loans to Autarquias and mixed corporations, 38 redemption import notes, total 109, contractionary factors 42 banks reserve requirements, 20 balance of payments deficit, 20 coffee account surplus, 27 normal increment Bank of Brazil liabilities, total 109. According Finance Minister above approved by cabinet except A) question arose whether government wage increase should be made retroactive to March 1 and this point still unsettled. (Finance Minister said additional month would not be serious in that cruzeiros 9 billion increase mostly covered by about 7 billion overestimate in 82 billion figure used in plan outline end), and B) for "presentation purposes" only, voluntary loan will be shown at 90 instead of 100 to dissociate from rumored 100 billion voluntary loan offer from business circles, which widely publicized in press about a month ago Thus in official description of plan inflationary gap of 10 billion will remain. Finance Minister feels this useful in that may allay fears of overly drastic stabilization.

GORDON

COT CONFIDENTIAL



HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/3-1962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — NO. 733

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE March 19, 1962

MAR 21 1962

REF : CERP D-12(a)

| | | | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION ARA-4 | DEPT | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 11 |
| | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | REC'D 3/23 | | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | USA | | | | | |
| | | | | | 1 | | | | | 3 | | | | | |

SUBJECT: Meeting with Party Leaders on the Government's Stabilization Plans

MAR 26 1962

Following a meeting of the Council of Ministers on the morning of March 15, at which stabilization plans presented by Finance Minister Moreira Salles were approved, a meeting was held with leaders of all the political parties to explain these plans. The meeting was presided over by President Goulart and was attended by Prime Minister Neves and Finance Minister Moreira Salles.

Attached is a translation of the official communiqué that was issued on this meeting.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Enclosre: As stated

Enc Rec'd

RVKorp|dh

REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

766

0953

INFORMAL TRANSLATION:
R. V. Korp

Source: O Globo, March 16, 1962

## OFFICIAL COMMUNIQUÉ ON MEETING WITH POLITICAL PARTY LEADERS

"The Presidents of the political parties met today under the chairmanship of the Chief of State and the presence of the President of the Council of Ministers, to be informed by the Minister of Finance of the Government's program for combating inflation. Minister Moreira Salles explained the situation and illustrated in great detail the cash deficit foreseeable for the current fiscal year. The Minister asserted that although serious this situation was controllable if adequate measures were taken. These, as concerns Federal finances, are: a) Reduction of expenditures: Economy plan and plan for limiting expenditures which are to be submitted to the Congress pursuant to the budget law, and temporary measures which when approved will permit faithful implementation; b) Cash deficit of the National Treasury: Limitation of the cash deficit in the current fiscal year through a reduction of expenditures, a programming of disbursements and a readjustment of rates charged for public services; c) Programming the Treasury's cash deficit: Fixing of monthly disbursement limits for each budgetary unit, /covering those expenditures/ which are not obligatorily made at the rate of one-twelfth of the annual amount; d) Execution of the budget: Approval of the principles for budgetary execution during 1962; and e) Non-inflationary financing of the cash deficit: Presentation to the Congress of draft legislation for a compulsory loan and for increasing the existing public credit authority, both designed to reduce the financing of the deficit by the Bank of Brazil.

The financial prospects for fiscal year 1963 were also discussed, together with measures which should be taken during the current year in order to reestablish equilibrium in the Federal finances and to face-up to the floating debt. With this objective the methods and procedures for formulating the budget should be reviewed and studied by a group of Government technicians, which would hear all interested parties and send suggestions to the Congress. Fiscal reform should be approved before the final vote on the 1963 budget.



0954

The Presidents of the Parties promised to give their assistance to the program approved by the Council of Ministers and to accelerate procedures for rapid action in the Congress on the legislative measures which the program contains. They believe that it is necessary for the Government to reinforce a policy of austerity in expenditures, cutting all unnecessary expenses and limiting, until the end of the fiscal year, the appointment of employees, including employees of autarquias, except as required by urgent necessities in the public service.





INCOMING TELEGRAM *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

54
Action
E

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 12649
Rec'd: March 19, 1962
9:21 p.m.

FROM: Rio-de-Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2129, March 19, 11 AM

PASS TREASURY AND SOUTHARD

1. March 15, Moreira Salles submitted detailed stabilization plans to cabinet and afterwards discussed them at meeting heads political parties, with Goulart presiding and Neves present.

2. At cabinet meeting Finance Minister made presentation proposed budget, credit and exchange policy and measures (transmitted Embassy Despatch 723), which changed outline of plan as reported Embassy telegram 2017, in manner shown paragraph 6 below. Moreira Salles told Financial Attache he received cabinet's full approval, with minor exceptions noted in paragraph 6. Cabinet approved presentation to Congress by Neves of compulsory and voluntary loan projects on which draft bills completed. Cabinet also issued decree putting into effect cruzeiros 60 billion budgetary economy cuts and cruzeiros 80 billion postponements. Congress will be given formal opportunity review this decree, but in meantime implementation will begin as of March 19. Postponement additional cruzeiros 38 billion to be accomplished administratively during course fiscal year.

3. Moreira Salles very pleased results meeting with party leaders. Reports Goulart acted as chairman and made introductory remarks indicating stabilization program urgently necessary and has his "full support". Heads all parties present, except liberal party which represented influencial Senator Mem De Sa. According Finance Minister all present supported proposed plans. Official communique issued following meeting being reported by despatch. It stressed necessity continue stabilization efforts into 1963 and accordingly importance approval new tax measure before 1963 budget.

E MESSAGE CENTER CONTROL CUT MAR 21 1962

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0956

CONFIDENTIAL

-2-2129, March 19, 11 AM, from Rio-de-Janeiro

4. Various parts government stabilization plans have been extensively discussed in press, with virtually unanimous endorsement.

5. Most likely travel schedule Moreira Salles continues arrival Washington March 22, although he indicates some possibility postponement Rio-de-Janeiro departure from evening March 21 to day March 22.

6. As presented cabinet, figures financial plan differ as follows from that reported Embassy telegram 2017 (in billions cruzeiros): A. Budget. Potential deficit 329. Financing from 60 economy cuts, 80 postponement expenditures into 1963, 38 postponement expenditures forward into future years, 20 compulsory loan (tie-in with consumption taxes abandoned) 100 voluntary loan, 31 Bank of Brazil financing. B. Monetary balance sheet: expansionary factors--31 Bank of Brazil financing of cash deficit, 35 loans to private sector, 5 loans to Autarquias and mixed corporations, 38 redemption import notes, total 109, contractionary factors 42 banks reserve requirements, 20 balance of payments deficit, 20 coffee account surplus, 27 normal increment Bank of Brazil liabilities, total 109. According Finance Minister above approved by cabinet except A) question arose whether government wage increase should be made retroactive to March 1 and this point still unsettled. (Finance Minister said additional month would not be serious in that cruzeiros 9 billion increase mostly covered by about 7 billion overestimate in 82 billion figure used in plan outline end), and B) for "presentation purposes" only, voluntary loan will be shown at 90 instead of 100 to dissociate from rumored 100 billion voluntary loan offer from business circles, which widely publicized in press about a month ago Thus in official description of plan inflationary gap of 10 billion will remain. Finance Minister feels this useful in that may allay fears of overly drastic stabilization.

GORDON

COT CONFIDENTIAL

0957

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

35

CONFIDENTIAL

Action E

Control: 13909
Rec'd: March 21, 1962
11:21am

Info SS SR L ARA CAP IGA AID P USIA INR CIA NSA COM XMB FRB TRSY RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2149, MARCH 20, 7 PM

PASS TREASURY AND SOUTHARD

EMBTEL 2129

1. I SAW MAREIRA SALLES AGAIN SUNDAY NIGHT. MAIN DETAILS HIS STABILIZATION PLANS ALREADY REPORTED REFTEL. IN ADDITION, MENTIONED FOLLOWING:

(A) CABINET HAS APPROVED RETURN EXCHANGE POLICY TO RATE DETERMINATION BASICALLY BY MARKED FORCES. ADMINISTRATIVE MACHINERY FOR IMPLEMENTING THIS DECISION READY. HOWEVER, BEFORE GIVING GREEN LIGHT FINANCE MINISTER WISHES MAKE PERSONAL ASSESSMENT IN WASHINGTON OF LIKELIHOOD FOREIGN FINANCIAL ASSISTANCE FOR NEW STABILIZATION PROGRAM.

(B) ALTHOUGH STABILIZATION PLANS TAKE INTO ACCOUNT INCLUSION RAILROAD AND MERCHANT MARINE EMPLOYEES IN 40 PERCENT WAGE INCREASE, FINMIN SAID WOULD TRY EXCLUDE THESE CATEGORIES OR AT LEAST DELAY INCREASE. IN ANY CASE, CABINET DECISION WAS THAT INCREASED WAGE COSTS THESE TWO SECTORS SHOULD BE COVERED BY NEW RECEIPTS THROUGH INCREASED RATES FOR SERVICES.

(C) WHEN QUESTIONED ON GENERAL WAGE POLICY, CITING COST OF LIVING ALREADY INCREASED ABOUT 16 PERCENT SINCE OCTOBER 1961, WHEN GENERAL MINIMUM WAGES LAST RAISED, FINMIN RECOGNIZED THIS COULD BE PROBLEM NEXT OCTOBER. HOWEVER, SAFE MUCH DEPENDS ON SUCCESS STABILIZATION EFFORT FROM NOW ON. SUGGESTED OCTOBER ELECTIONS GAVE POSSIBILITY

E MESSAGE CENTER MAR 21 1962 CONTROL OUT

RIO 2149 RMR Symtel 2650 File 363/68

332.10/3-2062 XR 311.0032 MAR 23 12 28 PM FILED

HAW 3/21

Microfilmed by RMJR

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0958

IGNORING WAGE DEMANDS, IN THAT IF NOT MUCH PRESSURE GENERATED BEFORE ELECTIONS, DEMANDS AFTER ELECTIONS MUCH EASIER TO RESIST.

(D) MOREIRA SALLES MENTIONED EDUCATION MINISTER BRITO ABSENT AT MARCH 15 CABINET MEETING SINCE ATTENDING EDUCATIONAL CONFERENCE IN SANTIAGO. THEREFORE NOT CONSULTED ON ECONOMY PLANS WHICH AFFECT ABOUT CR $14BILLION FOR CR $48.5 BILLION EDUCATION BUDGET. HOWEVER, FINMIN BELIEVES BRITO WILL GO ALONG.

2. MOREIRA SALLES HAS CHANGED TRAVEL PLANS TO DEPART RIO MARCH 23 AND BEGIN WASHINGTON TALKS MARCH 26. HAS ASKED BULHOES TRAVEL WITH HIM.

GORDON

HMR/RGD



0959

57

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

11635

MAR 22 7 35 PM '62

RIO 2655

Origin

Info

ACTION: Amembassy RIO DE JANEIRO 2655

PRIORITY

Embtel 2149.

1. As result interdepartmental meeting, chaired by Assistant Secretary Martin, Washington agencies have agreed on following language for QUOTE Recommended U.S. Position UNQUOTE in position paper on QUOTE Additional Financial Assistance for Brazil UNQUOTE for Goulart visit (will also be used as basis for discussions with Moreira Salles):

QUOTE The U.S. shares disappointment recently expressed by other countries (in IMF Executive Board) regarding Brazil's failure carry out last year's stabilization program. Brazilian efforts develop new program have been followed with considerable interest because of our conviction that provision of external assistance to support economic development can easily be nullified by harmful effects of severe inflation. If it were demonstrated that a wide range of specific measures (possibly including additional revenue measures) [redacted] are being initiated and supported, actively and with serious determination, by Brazilian Government (including President, Prime Minister and Council of Ministers) and by Congress, USG would then be in better position justify [redacted] additional fund releases. In meantime, it would seem to be premature to try to evaluate specific proposed stabilization program. Financing requests for [redacted] development

832.10/3-2262

Microfilmed by RM/R

Drafted by: DKP
OT:FN:DKPalmer:mch 3/22/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA -- Edwin M. Martin

Clearances:
FN-Mr. Weissman
EST-Mr. Crane
EST-Mr. Wellman

Position paper also cleared by:
FN-Mr. Goldstein DKP
OT - Mr. Weiss DKP
US/IMF-Mr. Southard DKP
Treasury-Mr. Mayer DKP
Eximbank-Mr. Linder DKP
AID-Mr. Denton (for Mr. Roscoe
per Leddy DKP

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

0960

CONFIDENTIAL
*Classification*

projects will be considered on their merits [redacted] by the appropriate agencies UNQUOTE

2. Final paragraph paper's Discussion section states:

QUOTE In summary, there is serious doubt as to whether present government is likely devise and carry out a sound stabilization program. Under these circumstances and unless convincing case is made to contrary, additional releases of US funds to support the stabilization effort are not advisable and might further postpone taking at least some specific actions which would be in their own self-interest UNQUOTE.

END

ACTING BALL

CONFIDENTIAL
*Classification*

0961

AIR POUCH — UNCLASSIFIED
HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/3-2162

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM: American Embassy RIO DE JANEIRO — NO. 739

TO: THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — March 21, 1962

REF: CERP D-12; Emdes 608, January 26, 1962 — DATE MAR 22 1962

ENCLOSURE

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E | P | IO | AID 11 |
| | INFO | | OTHER | AGR | COM 6 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3-23 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA-3 | | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, JANUARY 1962

file ara/sa 4/6 June 3-30-62

Following the record increase in the preceeding month, outstanding rediscounts by the Rediscount Bureau of the Bank of Brazil decreased by roughly Cr$13 billion in January.

The liability account, National Treasury, to the account of the Carteira de Rediscontos, decreased by Cr$13.8 billion in January reflecting a net withdrawal of currency from effective circulation of that amount. Of the decrease of Cr$13.8 billion in this account, Cr$5 billion is reflected in an increase of Cr$5 billion in the special sterilized account in the name of SUMOC so that the net decrease in the total Treasury liability account was Cr$8.8 billion. However, funds deposited to the SUMOC account can only be released on the approval of SUMOC so that for all practical purposes, these funds are considered withdrawn from circulation also.

This withdrawal of currency in circulation was facilitated in large measure by the return flow of funds which had been issued in December to meet increased liquidity demands which usually occur around Christmas. Compared with the end of November, there was a net increase in currency in circulation, as reflected in the liability account National Treasury on January 31, of Cr$18.2 billion.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

JKrizay:jw — REPORTER — UNCLASSIFIED

FORM 6 61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

701

0962

BANK OF BRAZIL, S.A.
Rediscount Bureau.

Balance Sheet on January 31, 1962

| Assets | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Bank of Brazil, Current Account ..... | | 10,672,898.80 |
| Short Term Receivable | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 146,269,233,554.30 | |
| Rediscounts of Agric. paper (Law 3,253) ..... | 3,040,771,963.00 | |
| Rediscounts of Export Paper (Law 29,536) ..... | 42,508,799,644.10 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 326,967,462.50 | |
| Accounts receivable ..... | 261,078,410.70 | |
| SUMOC ..... | 10,000,000,000.00 | |
| Sundry debtors & creditors .... | 3,583,065.60 | 202,410,434,100.20 |
| Fixed Assets | | |
| Capital holdings ..... | | 47,131,997.60 |
| Accounts Pending | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 76,552,901.00 | |
| Miscellaneous expenditures .... | 23,298,785.00 | 99,851,686.00 |
| Contra Accounts | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29,414,694.00 | |
| Depositors of Misc.Securities . | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | 202,606,779,915.10 |



0963

| Liability | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Capital & Reserves | | |
| Reserve Fund ..... | | 2,770,049,926.70 |
| Short Term Payable | | |
| National Treasury: | | |
| 1. To the account of the Carteira: 185,847,799,551.00 | | |
| 2. To the account of SUMOC 10,000,000,000.00 | 195,847,799,551.00 | |
| Superintendency of Money and Credit ..... | 27,070,234.20 | 195,874,869,785.20 |
| Accounts Pending | | |
| Provision for the expense of note printing ..... | 1,739,451,354.90 | |
| Rediscounts ..... | 2,044,483,642.10 | |
| Interest ..... | 70,793,628.80 | |
| Bills receivable ..... | 68,411,862.60 | |
| Refund of counter-account credits ..... | 30,482.30 | 3,923,170,970.70 |
| Contra-Accounts | | |
| Depositors of securities in guaranty ..... | 29,414,694.00 | |
| Capital holdings for account of third parties ..... | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | 202,606,779,915.10 |



0964

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/3-2162
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

738
NO.

TO : (*) Wilson Reid
THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

March 21, 1962
DATE

REF : CERP D-12; Emdes 643, February 14, 1962

MAR 22 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | (*) ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | HR 1(*) | INR 5 | E 3(*) | P | IO | Ad 18 |
| | | | | | AGR | COM 8(*) | FRB 3(*) | INT | LAB | TAR | TR 2(*) | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3-23-62 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
FOREIGN AFFAIRS
MAR 26 1962

SUBJECT: BANK OF BRAZIL BALANCE SHEET; JANUARY 1962

The unprecedented expansion of credit which had resulted from Bank of Brazil operations in the period following the Quadros resignation appeared to have ended in January according to the Bank's January 31 balance sheet.

Outstanding Bank of Brazil loans to the private sector did increase by approximately Cr$5 billion in January and the net debtor position of the Treasury, according to SUMOC estimates, increased by over Cr$6 billion. Also, the Bank's cash position dropped by slightly less than Cr$2 billion. These expansionary factors were offset, however, by substantial increases in the coffee account (Cr$10 billion) and in the compulsory reserve account of commercial banks (Cr$6 billion). In addition, outstanding re-discounts to commercial banks declined by Cr$3 billion, reflecting principally the redemption of coffee paper, and there were net increases in outstanding Bank of Brazil letters (Cr$1.5 billion) and in the short term deposits of autarquias and mixed enterprises (Cr$2.5 billion). The PL 480 account which constitutes part of the account "Demand Deposits of the Private Sector" also increased by Cr$2 billion.

Details are transmitted as enclosure 1. Six copies of the balance sheet are also transmitted herewith.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Number 2 Encl not att. M.M.

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0965

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 738
From Rio de Janeiro

A- FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT

1. Outstanding Loans to Other than National Treasury
(millions of Cr$)

| | Dec.31 1960 | Jan.31 1961 | Dec.31 1961 | Jan.31 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector.. | 186,259 | 178,368 | 279,806 | 285,212 |
| Loans to states and munic. govt's ..... | 14,165 | 14,620 | 14,774 | 14,645 |
| Loans to autarquias ..... | 13,101 | 13,538 | 11,873 | 11,832 |
| TOTAL ..... | 213,525 | 206,526 | 306,453 | 311,689 |

2. Net Debtor Position of Treasury

| October 1961 | November 1961 | December 1961 | January 1962 |
|---|---|---|---|
| 66,266 | 73,006 | 128,865 ?) | 16,388 ??) |

3. Bank of Brazil Currency Holdings

| October 1961 | November 1961 | December 1961 | January 1962 |
|---|---|---|---|
| 14,679 | 8,758 | 13,294 | 11,492 |

B- FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT

1. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau

| | Dec. 1960 | Jan. 1961 | Incr. Decr. | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Inc. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 77,234 | 74,672 | -2,562 | 171,704 | 161,469 | -10,235 |
| For Com'l Banks ..... | 23,425 | 21,838 | -1,587 | 33,404 | 30,677 | - 2,727 |
| | 100,659 | 96,510 | -4,149 | 205,108 | 192,146 | -12,962 |

2. Coffee and cocoa Differential Account

| | October 1961 | November 1961 | December 1961 | January 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee ... | 22,568 | 27,395 | 37,422 | 49,309 |
| Cocoa .... | 729 | 1,003 | 1,093 | 1,382 |

?) Correction of last month's estimate
??) Amount incurred since January 1, 1962

OFFICIAL USE ONLY



3- Short Term Deposits of

| | August 1961 | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies.. | 12,151 | 13,672 | 19,565 | 22,026 | 23,593 | 27,258 |
| Autarquias (other than SUMOC).... | 56,118 | 55,486 | 55,942 | 54,385 | 66,255 | 64,965 |
| TOTAL ... | 68,269 | 69,158 | 75,507 | 76,411 | 89,848 | 92,223 |

4- Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Comm'l Banks)

| October 1961 | November 1961 | December 1961 | January 1962 |
|---|---|---|---|
| 42,891 | 54,679 | 61,015 | 67,361 |

5- Outstanding Treasury Letters

| | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instr. 204: | 59,400 | 59,812 | 60,831 | 67,013 | 68,781 |
| SUMOC Instr. 192: | 5,580 | 2,235 | 1,227 | 800 | 532 |
| | 64,980 | 62,047 | 62,058 | 67,813 | 69,313 |

6- P.L. 480 Account

| November 1961 | December 1961 | January 1962 |
|---|---|---|
| 11,701 | 12,605 | 14,682 |



AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/3-2162

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM: American Embassy, RIO DE JANEIRO — NO. 739

TO: THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE: March 21, 1962

REF: CERP D-12; Emdes 608, January 26, 1962

ENCLOSURE AID 11

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 57 For Dept. Use Only | ACTION | ABA-4 | INFO | DEP | RMR 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E | P | IO | AID 11 |
| | | | | OTHER | XGR | COM 6 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | AMB 2 | | | | | |
| | REC'D 3-23 | | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | NSA-3 | | | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, JANUARY 1962

Following the record increase in the preceeding month, outstanding rediscounts by the Rediscount Bureau of the Bank of Brazil decreased by roughly Cr$13 billion in January.

The liability account, National Treasury, to the account of the Carteira de Rediscontos, decreased by Cr$13.8 billion in January reflecting a net withdrawal of currency from effective circulation of that amount. Of the decrease of Cr$13.8 billion in this account, Cr$5 billion is reflected in an increase of Cr$5 billion in the special sterilized account in the name of SUMOC so that the net decrease in the total Treasury liability account was Cr$8.8 billion. However, funds deposited to the SUMOC account can only be released on the approval of SUMOC so that for all practical purposes, these funds are considered withdrawn from circulation also.

This withdrawal of currency in circulation was facilitated in large measure by the return flow of funds which had been issued in December to meet increased liquidity demands which usually occur around Christmas. Compared with the end of November, there was a net increase in currency in circulation, as reflected in the liability account National Treasury on January 31, of Cr$18.2 billion.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

JKrizay:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

TT,1

0968

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 29 of
Encl. No.
Desp. No.
From: Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S.A.
Rediscount Bureau

Balance Sheet on January 31, 1962

| Assets | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Bank of Brazil, Current Account ..... | | 10,672,696.60 |
| **Short Term Receivable** | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 146,269,233,554.30 | |
| Rediscounts of Agric. paper (Law 3,253) ..... | 3,040,771,963.00 | |
| Rediscounts of Export Paper (Law 29,536) ..... | 42,508,799,644.10 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 326,957,462.50 | |
| Accounts receivable ..... | 261,078,410.70 | |
| SUMOC ..... | 10,000,000,000.00 | |
| Sundry debtors & creditors .... | 3,583,065.60 | 202,410,434,100.20 |
| **Fixed Assets** | | |
| Capital holdings ..... | | 47,131,997.60 |
| **Accounts Pending** | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 76,552,901.00 | |
| Miscellaneous expenditures .... | 23,298,785.00 | 99,851,686.00 |
| **Contra Accounts** | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29,414,694.00 | |
| Depositors of Misc.Securities . | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | 202,606,779,915.10 |

UNCLASSIFIED

0969

| Liability | Cr | Cr |
|---|---|---|
| Capital & Reserves | | |
| Reserve Fund | | 2,770,049,328.70 |
| Short Term Payable | | |
| National Treasury: | | |
| 1. To the account of the Carteira: 165,847,799,551.00 | | |
| 2. To the account of SUMOC 10,000,000,000.00 | 195,847,799,551.00 | |
| Superintendency of Money and Credit | 27,070,234.20 | 195,874,869,785.20 |
| Accounts Pending | | |
| Provision for the expense of note printing | 1,739,451,354.90 | |
| Rediscounts | 2,044,483,642.10 | |
| Interest | 70,793,628.80 | |
| Bills receivable | 66,411,662.60 | |
| Refund of counter-account credits | 30,482.30 | 3,923,170,970.70 |
| Contra-Accounts | | |
| Depositors of securities in guaranty | 29,414,694.00 | |
| Capital holdings for account of third parties | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | 202,606,779,915.10 |



0970

59

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

12744

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
*Classification*

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy, RIO DE JANEIRO PRIORITY 2677

MAR 23 9 47 PM '62

RIO 2677

832.10/3-2362

Ref DEPTEL 2655

Although USG position described reftel based on our conviction it is Brazilian deeds not promises which count, we are of course very much interested in close collaboration between GOB and IMF with view to developing stabilization agreement which could be approved by IMF and which would lead to restoration Brazilian drawing rights. We understand IMF is skeptical about both practicability stabilization plan as described up to now (additional revenue measures would strengthen program, for example) and about determination GOB to enforce any stabilization program agreed upon. We and Europeans share this skepticism.

We believe GOB will increase likelihood IMF will give its proposals serious and expeditious consideration if (1) GOB presents more and better documentation than has yet been presented (though conceivably material delivered by Bulhoes to IMF today may meet this purpose) and (2) President and Prime Minister are willing sign any GOB commitments to IMF and so indicate to IMF soonest. Latter would constitute

Microfilmed by RMR

Drafted by: ARA:EST:HRWellman:ed 3/23/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Martin

Clearances:
Treasury - Mr. May
Mr. Leddy
E - Mr. Weisman
Mr. Palmer
R. Mr. Crane

CONFIDENTIAL
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322
5-61

0970

constitute evidence Brazilian seriousness and sincerity. We recommend you convey our views to GOB at such level as you deem appropriate.

End.

BALL



0972

FN EW Edsman 57

INCOMING TELEGRAM *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

Action E

Info SS SR G SP L ARA CAP IGA AID INR RMR

Control: 16656
Rec'd: March 24, 1962
3:41 a.m.

FROM: Rio de Janeiro
FN-Mr. Palmer

TO: Secretary of State
3/26

NO: 2216, March 23, 7 p.m.

No Reply
file 3/26/62
OT:FN-DLP

Reference: Department telegram 2655

I have gravest doubts position reference telegram and want to discuss next week before any final conclusions reached.

GORDON

JVC/1

STABILIZATION PROGRAM

D

RIO 2216

832.10/3-2362

E MESSAGE CENTER
CONTROL
MAR 24 1962
IN ..... CUT .....

FILED
MAY 25 10 36 AM '62

Microfilmed by RM/R

3/26 3/26-DLP

• This copy must be returned to RM/R central files with no notations added.

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0979

59

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

13151

MAR 26 4 23 PM '62

CONFIDENTIAL
*Classification*

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy RIO DE JANEIRO NIACT 2704

RIO 2704

Embtel 2222.

For Ambassador Gordon

Not necessary at this time suggest to GOB need for additional documentation because IMF still appraising documentation already submitted. (FYI, Bulhoes and Ribeiro now discussing possible revisions of stabilization program submitted to IMF. End FY I). In view your feeling President would if desired give formal endorsement IMF commitments when these agreed both parties, no need press issue at this time. We do believe it important President and Prime Minister endorse specifics as well as general outlines any agreed stabilization program. Will discuss further with you on your arrival.

END

BALL

832.10/3-2462

microfilmed by RMJR

Drafted by: ARA FN:DKPalmer:am 3/26/62
Treasury - HKMay DK

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Martin

Clearances:
ARA:EST/D - Mr. Wellman
FN - Mr. Weismann DKP

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
*Classification*

FORM 5-61 DS-322

0974

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

59

33-H
Action

ARA
Info

SS
SR
L
CAP
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

CONFIDENTIAL

Control: 17054
Rec'd: MAR 24, 1962
4:36 PM

RIO 2222

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2222, March 24, 3 p.m.

NIACT

Reference: DEPTEL 2677.

As I will explain in detail next week, and as Korp should by now have explained, we believe Brazilian stabilization effort is serious, is backed by much more home work than has been case with previous efforts, and has been politically prepared far better than any I know of.

With respect to points paragraph 2 reference telegram, I can help on first point prior departure Tuesday only if informed precisely what further documents desired. On second point, I understood from Cochrane of IMF that they formally deal only with Finance Ministers, although they would want assurance full backing program by President and Prime Minister. This does exist, as evidenced by President's message to Congress and his chairmanship of party leaders meeting at which program expounded and Prime Minister's 3 hour presentation to Congress yesterday. I am confident we can work out some method formal endorsement IMF commitments by President, but doubt whether IMF itself would want establish precedent of Presidential signature of correspondence with IMF. You will be seeing Moreira Salles Monday and can take up directly with him. If I have word by Monday morning I will discuss with Prime Minister before leaving.

Note: Mr. Martin's office(ARA) informed 3-24-62 CWO-H. GORDON

RMR

REE

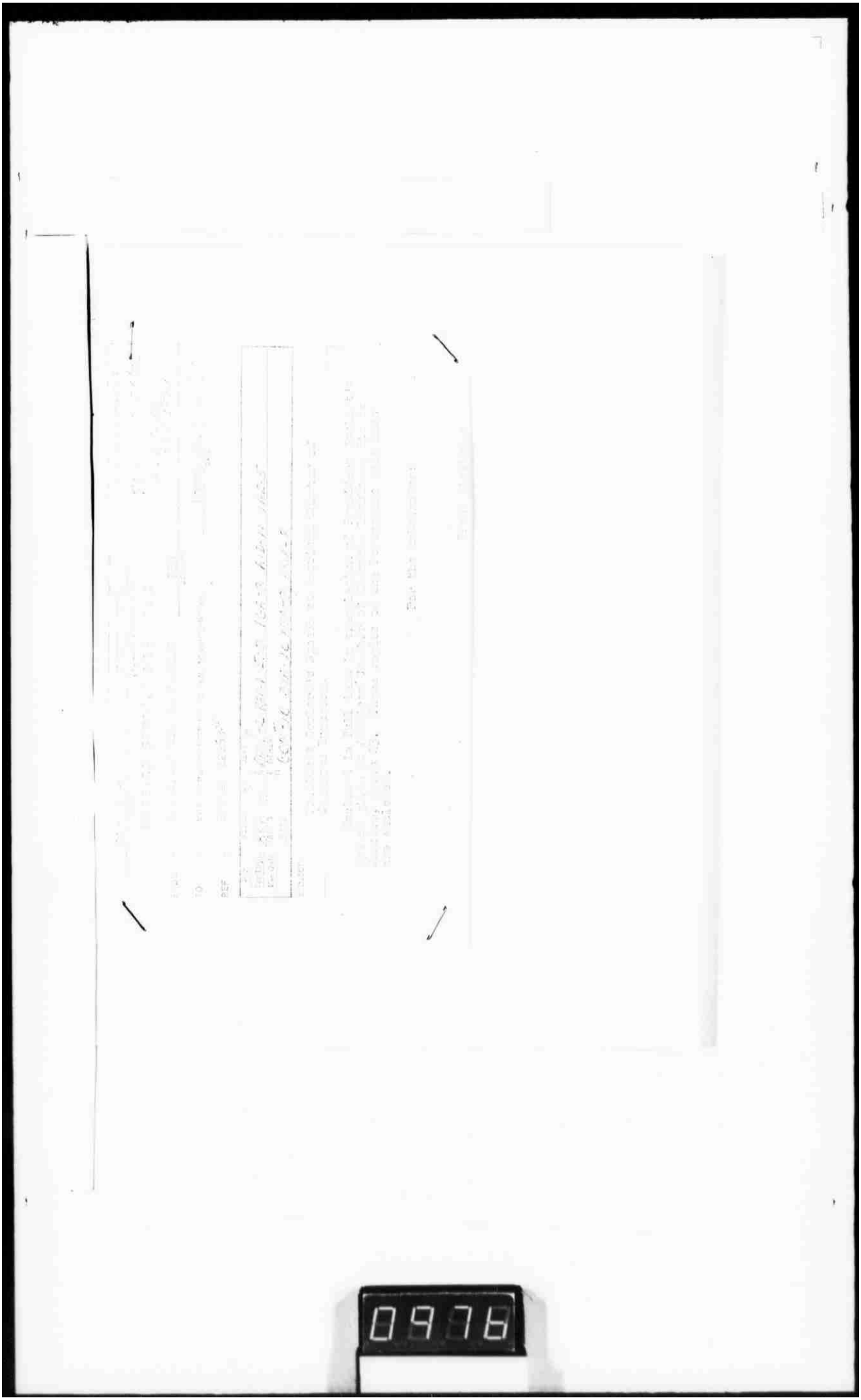
852.10/3-2462

FILED
MAR 26 AM 7:47

• This copy must be returned to RM/R [illegible] with notation [illegible] REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNDER "CONFIDENTIAL" CLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

0975


0978

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
838.10/3-2962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy PORT-AU-PRINCE

· 366 ·
NO.

March 27, 1962

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

OUT MAR 28 1962

REF : CERP, D-12, 13, 15; Embassy Despatches No. 281, January 26, 1962; No. 262, January 17, 1962; and No. 283, January 13, 1961

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4* | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | L* 2 | LR* 1 | CU | INR 5* | E 3* | P | IO | AID 18* |
| | INFO | | | AGR | COM 8* | FRB 3* | INT | LAB | TAR | TR* 2 | XMB 2* | | | | | |
| | | REC'D 3/30 | OTHER | AIR | ARMY | CIA 7* | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Section 620(c), Act for International Development of 1961: Haitian Decree Authorizes Bond Issue to Settle Debts to Petroleum Companies

PASS AID

Enclosed, in unofficial English translation and in original French, is the text of a Haitian decree authorizing issuance of 3-year, 5% bonds to be offered to the petroleum companies established in Haiti in conformity with the agreements of mid-January 1962 between the principal American companies and the Haitian Minister of Public Works (see Enclosures 2 and 3 to D-262 under reference).

Whereas the decree is dated March 7, 1962, it was not published until March 26. Certain key alterations were made to Article 7 on March 22, after it had been discovered that the decree (as about to be printed) failed to comply with the agreements in two respects: (1) it provided for no payments on these bonds during the current Haitian fiscal year; and (2) it did not render the bonds eligible for use in payment of taxes in case they are not amortized by maturity dates. Article 7 of the decree actually published corrects these deficiencies, with the exception of payments on April 1, 1962.

The bonds have not yet been actually transferred to the companies. A prerequisite step, examination of the accounts by official Haitian audit commissions, has not yet been arranged.

Haitian officials had previously indicated that the Government would make a cash settlement of the relatively small Sinclair open account (some $5,000). On March 23, however, the local representative of Sinclair told the Embassy orally that the Haitian Government was trying to get the company to accept bonds (presumably in view of Article 3 of the enclosed decree).

The total amount of bonds authorized is some G750,000 in excess of total claims of the American-owned petroleum companies established in Haiti.

DRThomson:df
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0977

Presumably the Haitian Government is offering equal treatment to Royal Dutch Shell.

Most of the language of this decree is identical to that of a previous authorization of bonds used to consolidate floating commercial debt of the Haitian Government (see D-283 under reference).

For the Chargé d'Affaires, ad interim:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

cc: USAID/Haiti

Enclosures:

1. Decree of March 7, 1962 authorizing bond issue (unofficial translation).
2. Le Moniteur No. 24 of March 8, 1962, containing official French text of Decree of March 7 (10 copies).



0978

Unofficial Translation

From Le Moniteur
No. 24, March 8, 1962.

DECREE

Dr. François Duvalier
President of the Republic

In view of Articles 90, 92, 138, 146 of the Constitution;

In view of the Decrees of September 23, 1957 and January 21, 1959 organizing the High Court of Accounts;

In view of the Law of August 9, 1961 on the Budget and on Public Accounting ;

In view of the Decree dated December 26, 1961 establishing a Commission for the Examination and Settlement of Private American Debts;

In view of the Decree of the Legislative Corps dated September 13, 1961 suspending the constitutional guarantees provided in Articles 90, second and eighth paragraphs, 94, 139, 143 and 140 of the Constitution and according full powers to the Chief of the Executive Power for a period of six months for purpose of taking, by means of decrees having the force of law, all economic and financial measures which he may judge necessary for the good operation of State organizations, autonomous institutions, and the public services in general for restoring the public finances to health, for the restoration of the national economy, and for safeguarding the interests of the Nation;

Whereas it is urgent to place the Haitian State in a position to liquidate the debts contracted by the Government of the Republic with the petroleum companies established in the Country;

Whereas regular budgetary resources for the current fiscal year do not permit settlement of the obligations to the said companies, and whereas it is suitable, in this event, to provide therefor by means of issuing bonds or treasury bills;

Upon the report of the Minister of Finance and Economic Affairs;

And after deliberation in the Council of Ministers;

DECREES



0979

Article 1.- The Government is authorized to issue bonds or treasury bills in an amount of THREE MILLION EIGHT HUNDRED AND TWENTY THREE THOUSAND AND 00/100 Gourdes (G.3.823.000.00) in order to liquidate debts contracted by the Haitian State between December 31, 1957 and December 31, 1961 with the petroleum companies established in Haiti for deliveries of fuels and lubricants in general.

Article 2.- Every petroleum company which holds an obligation controlled, verified and certified as valid by the High Court of Accounts shall receive, in settlement, bonds or bills covering the value due to it, provided that this settlement is not prejudicial to the provisions of Articles 23 and 25 of the Law on the Budget and Public Accounting.

No obligation may be taken into account unless it has been previously verified and recognized as valid according to a written report by the High Court of Accounts, accompanied by supporting documents.

Article 3.- The bonds shall be issued at par, in denominations of nominal values of five thousand gourdes, of one thousand gourdes, of five hundred gourdes, of one hundred gourdes and of fifty gourdes, freely transferable, payable to the bearer, and bearing interest at 5% per annum; interest will be payable every three months by the tellers of the National Bank of the Republic of Haiti.

Any obligation whose amount does not correspond to a multiple of one of these denominations shall be rounded off to a lower figure to permit offering an integral number of certificates.

Article 4.- Registration of the bonds at the National Bank of the Republic of Haiti is optional. In case of registration the transfer will be effected by endorsement, with notice of transfer duly provided to the National Bank of the Republic of Haiti. Nevertheless, the transferee shall always have the option of transforming them again into bearer obligations by refusing a new registration.

In case of destruction or loss, only registered obligations will be replaced; the owners of such obligations shall furnish to the National Bank of the Republic of Haiti a guaranty judged adequate by the General Management of that credit institution.

Article 5.- Creditors of the State who refuse to accept the bonds in settlement of their claims may in no case enjoy more favorable treatment than that which is reserved to holders of bonds for claims arising during the specified period.

Article 6.- The bonds shall be in 3 series: A, B, C. Each creditor shall receive an equal number of bonds of each series, up to





the total amount of his claim. In cases where an equal number of bonds of each series cannot be issued, the balance will be divided beginning with the series whose maturity is closest.

Article 7.- Maturity of the bonds shall be spread out over a period of three years beginning July 1, 1962. The bonds shall be paid every three months, i.e. on January 1, April 1, July 1 and October 1 of each year. Provisions for amortization and interest shall be included in the General Budget until full payment of the series. Such provisions shall enjoy priority after drawings provided for Service on the Public Debt.

With regard to the bonds which will mature during the fiscal year 1961-1962, the Government will take the measures necessary to make payments upon maturity.

The company may use bonds which have matured for payment of any obligation to the Haitian State, including internal taxes and customs duties.

Article 8.- The National Bank of the Republic of Haiti is authorized to draw upon general revenue of the State for provisions necessary to service the operation of reimbursement. These drawings shall be made once per month, and shall represent 1/12 of the annuity inscribed in the Budget for the said operation of reimbursement.

Article 9.- In case disposable funds of the Public Treasury should permit accelerated repurchase, the operation shall be carried out by the National Bank of the Republic of Haiti as intermediary, on the open market and at a quotation which shall not exceed par.

The nominal value of the bonds thus purchased on the open market shall never be greater than the amount of the annual series to be amortized, and these bonds shall not be placed back in circulation.

Article 10.- The National Bank of the Republic of Haiti shall have the option of accepting at discount the bonds thus issued by the Treasury, if the economic situation does not oblige it to provide advances to the budgetary reserve fund, or if the coefficient for coverage of liquid obligations should exceed the percentage required by law. It may also accept these bonds in guaranty of loans extended to its clients up to 60% of their value under conditions which it shall define.

Article 11.- The bonds or bills issued, as well as semi-annual interest, are exempt from any tax whatsoever, present and future, particularly from the income tax.

Article 12.- The bonds or treasury bills shall be signed by the Minister of Finance and Economic Affairs and by the President and



0980

Director General of the National Bank of the Republic of Haiti. Details of the issue shall be fixed by a decree of the President of Republic.

Article 13.- Four months after promulgation of the present decree, upon written request of the Minister of Finance and Economic Affairs, the printed bonds or bills which have not been utilized shall be burned according to procedures prescribed by law, in the presence of a commission consisting of two representatives of the National Bank of the Republic of Haiti, two representatives of the High Court of Accounts. A written report of the operation of burning shall be drawn up.

Article 14.- The present decree abrogates all laws or provisions of law, all decrees and decree-laws or provisions of decree and of decree-law, which are contrary to it, and shall be published and executed at the responsibility of the Minister of Finance and Economic Affairs.

Given at the National Palace at Port-au-Prince, March 7, 1962, 159th Year of Independence.

By the President Dr. François Duvalier

/Signatures of Ministers/



0982

Enclosure # 2
D- 366 Port-au-Prince ARA
March 27, 1962


# LE MONITEUR

Paraissant
Le Lundi et le Jeudi

JOURNAL OFFICIEL DE LA REPUBLIQUE D'HAITI

Directeur:
HERMANN D. MELLON

117ème Année No. 24 — PORT-AU-PRINCE — Jeudi 8 Mars 1962


SOMMAIRE


—Décret autorisant le Gouvernement à émettre des Bons ou Certificats du Trésor pour un montant de Gdes. 3.823 000.00 en vue de liquider les dettes contractées par l'Etat Haïtien du 31 Décembre 1957 au 31 Décembre 1961 envers les compagnies de produits pétrolifères établies en Haïti pour fourniture de carburants et lubrifiants en général.
—Arrêté mettant à la retraite les Adjudants Armand Jn-Baptiste et Stéphen Nauzéard (S.S.) F.A.d'H. et liquidant leurs pensions.
—Avis.


## DECRET

**Dr. FRANÇOIS DUVALIER**
Président de la République

Vu les Articles 90, 92, 138, 146 de la Constitution;

Vu les Décrets des 23 Septembre 1957 et 21 Janvier 1959 organisant la Cour Supérieure des Comptes;

Vu la Loi du 9 Août 1961 sur le Budget et la Comptabilité Publique;

Vu le Décret en date du 26 Décembre 1961 instituant une Commission de Contrôle et de Règlement des Créances privées américaines;

Vu le Décret du Corps Législatif en date du 13 Septembre 1961 suspendant les Garanties Constitutionnelles prévues aux Articles 90, 2ème et 8ème alinéas, 94, 139, 143 et 146 de la Constitution et accordant Pleins Pouvoirs au Chef du Pouvoir Exécutif pour une période de six (6) mois à l'effet de prendre par voie de Décrets ayant force de Loi, toutes mesures économiques et financières qu'Il jugera nécessaires au bon fonctionnement des Organismes de l'Etat, des Institutions Autonomes, des Services Publics en général, à l'assainissement des Finances Publiques, au redressement de l'Economie Nationale, à la sauvegarde des intérêts de la Nation;

Considérant qu'il est urgent de mettre l'Etat Haïtien en mesure de liquider les dettes contractées par le Gouvernement de la République envers les Compagnies de produits pétrolifères établies dans le Pays;

Considérant que les ressources budgétaires ordinaires de l'actuel exercice ne permettent pas de régler les créances des dites Compagnies, et qu'il convient, en l'occurrence, d'y pourvoir au moyen d'émission de Bons ou Certificats du Trésor;

Sur le rapport du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques;

Et après délibération en Conseil des Secrétaires d'Etat;

Décrète:

Article 1er.— Le Gouvernement est autorisé à émettre des Bons ou Certificats du Trésor pour un montant de TROIS MILLIONS HUIT CENT VINGT TROIS MILLE ET 00/100 Gourdes (G. 3.823.000.00) en vue de liquider les dettes contractées par l'Etat Haïtien du 31 Décembre 1957 au 31 Décembre 1961 envers les Compagnies de produits pétrolifères établies en Haïti pour fourniture de carburants et lubrifiants en général.

Article 2.— Toute Compagnie de produits pétrolifères titulaire de créance contrôlée, vérifiée, constatée sincère et conforme par la Cour Supérieure des Comptes, recevra, en paiement, des Bons ou Certificats couvrant les valeurs qui lui sont dues, sans que ce paiement préjudicie aux prescriptions des articles 23 et 25 de la Loi sur le Budget et la Comptabilité Publique.

Il ne pourra être tenu compte d'aucune créance qui n'aura été préalablement vérifiée et reconnue sincère suivant rapport écrit de la Cour Supérieure des Comptes, accompagné de pièces justificatives.

Article 3.— Les Bons seront émis au pair, en coupures de valeurs nominales de Cinq Mille Gourdes, de Mille Gourdes, de Cinq Cents Gourdes, de Cent Gourdes et de Cinquante Gourdes, librement transférables, payables au porteur et productifs d'intérêt à 5% l'an : les intérêts seront payables chaque trois mois aux guichets de la Banque Nationale de la République d'Haïti.

Toute créance dont le montant ne correspond pas à un multiple d'une de ces coupures sera arrondie au chiffre inférieur de façon à donner un nombre entier de coupures.

Article 4.— L'inscription des Bons à la Banque Nationale de la République d'Haïti est facultative. En cas d'inscription, la cession se fera par endos, avec avis de transfert dûment notifié à la Banque Nationale de la République d'Haïti. Toutefois le concessionnaire aura toujours la faculté de les transformer à nouveau en obligation au porteur en renonçant à une nouvelle inscription.

En cas de destruction ou de perte, seules les obligations inscrites seront remplacées; les propriétaires de ces obligations fourniront à la Banque Nationale de la République d'Haïti une garantie jugée suffisante par la Direction Générale de cette institution de Crédit.

Article 5.— Les créanciers de l'Etat qui refuseraient de recevoir les bons en règlement de leur créance ne pourront en aucun cas bénéficier d'un traitement plus favorable que celui réservé aux détenteurs de Bons pour les créances nées pendant la période envisagée.

Article 6.— Les Bons seront de 3 séries: A, B, C. Chaque créancier recevra un nombre égal de Bons de chaque série jusqu'à concurrence du montant total de sa créance. Dans le cas où il ne pourra pas être émis un nombre égal de Bons pour chaque série, le solde se répartira en commençant par les séries dont l'échéance est la plus proche.

Article 7.— L'échéance des Bons sera étalée sur une période de trois années à partir du 1er. Juillet 1962. Les Bons seront payés trimestriellement, soit les 1er. Janvier, 1er Avril, 1er. Juillet et 1er. Octobre de chaque année. Les prévisions d'amortissement et d'intérêts seront inscrites au Budget Général jusqu'au paiement intégral des séries. Elles seront constituées par priorité après les prélèvements prévus pour le Service de la Dette Publique.

En ce qui concerne les Bons arrivant à échéance au cours de l'exercice fiscal 1961-1962, le Gouvernement prendra les mesures nécessaires pour faire face au paiement à échéance.

La compagnie pourra utiliser les Bons échus en paiement de toutes obligations vis-à-vis de l'Etat Haïtien, y compris les taxes internes et les droits de douane.


0988

Article 8.— La Banque Nationale de la République d'Haïti est autorisée à prélever sur les recettes générales de l'Etat les provisions nécessaires au service de l'opération de remboursement. Ce prélèvement se fera mensuellement et représentera un douzième de l'annuité inscrite au Budget pour assurer la sus-dite opération de remboursement.

Article 9.— Dans le cas où les disponibilités du Trésor Public permettraient le rachat par anticipation, l'opération se fera par l'intermédiaire de la Banque Nationale de la République-d'Haïti en marché ouvert et à un cours ne dépassant pas le pair.

La valeur nominale des Bons ainsi achetés sur le marché ouvert ne sera jamais supérieure au montant de la série annuelle à amortir et ces Bons ne seront pas remis en circulation.

Article 10.— La Banque Nationale de la République d'Haïti aura la faculté d'accepter à l'escompte les Bons ainsi émis par le Trésor, si la conjoncture ne l'oblige pas à consentir des avances au Fonds de réserve budgétaire ou si le coefficient de couverture des liquidités arrivait à dépasser le pourcentage légal. Elle pourra également accepter, ces Bons en garantie de prêts consentis à ses clients jusqu'à concurrence de soixante pour cent de leur valeur (60%) aux conditions qu'elle aura définies.

Article 11.— Les Bons ou Certificats émis, ainsi que les intérêts semestriels sont exonérés de tout impôt généralement quelconque présent et à venir, notamment de l'Impôt sur le Revenu.

Article 12.— Les Bons ou Certificats du Trésor seront signés par le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques et le Président et Directeur Général de la Banque Nationale de la République d'Haïti. Les détails de l'émission seront fixés par Arrêté du Président de la République.

Article 13.— Quatre mois après la promulgation du présent Décret sur requête écrite du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques les Bons ou Certificats imprimés qui n'auront pas été utilisés seront brulés dans les formes prescrites par la Loi en présence d'une Commission composée de deux représentants de la Banque Nationale de la République d'Haïti, deux représentants du Département des Finances et des Affaires Economiques et deux représentants de la Cour Supérieure des Comptes. Procès-verbal de l'opération de brûlement sera dressé.

Article 14.— Le présent Décret abroge toutes Lois ou dispositions de Lois, tous Décrets et Décrets-Lois, ou dispositions de Décrets et de Décrets-Lois qui lui sont contraires et sera publié et exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 7 Mars 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale:
BOILEAU MEHU
Le Secrétaire d'Etat de la Justice : SIMON DESVARIEUX
Le Secrétaire d'Etat des Affaires Etrangères et des Cultes:
RENE CHALMERS
Le Secrétaire d'Etat de l'Agriculture, des Ressources Naturelles et du Développement Rural : ANDRE THEARD
Le Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie: CLOVIS M. DESINOR
Le Secrétaire d'Etat de la Santé Publique et de la Population:
Dr. AURELE JOSEPH
Le Secrétaire d'Etat des Travaux Publics, des Transports et Communications, a. i.:
Dr. HERVE BOYER
Le Secrétaire d'Etat du Travail et du Bien-Etre Social: GASSNER KERSAINT
Le Secrétaire d'Etat de l'Education Nationale : LEONCE VIAUD
Le Secrétaire d'Etat de la Coordination et de l'Information : PAUL BLANCHET
Le Secrétaire d'Etat du Tourisme: VICTOR NEVERS CONSTANT

# ARRETE

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu l'Article 90 de la Constitution;

Vu la Loi du 28 Juillet 1952 modifiée par le Décret du 17 Août 1957 sur la Retraite et la Pension Militaires;

Considérant que les Adjudants Armand JN-BAPTISTE (SS), FAD'H, et Stéphen NAUZEARD (SS), FAD'H. remplissent les conditions prévues par la Loi pour être mis d'office à la retraite;

Sur le rapport du Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale;

Arrête:

Article 1er.— Sont mis à la retraite, les Officiers ci-après nommés et sont approuvés à partir du 1er. Mars 1962, la liquidation des Pensions ci-dessous:

Adjudant Armand JN-BAPTISTE (SS), FAD'H.....G. 345.00
Adjudant Stéphen NAUZEARD (SS), FAD'H....." 345.00

Article 2.— Le montant de la valeur prévue par cet Arrêté sera tiré de la Caisse des Pensions des Forces Armées d'Haïti.

Article 3.— Le présent Arrêté sera publié et exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale;

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 28 Février 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur et de la Défense Nationale : BOILEAU MEHU

## AVIS

Je soussigné André J. LOUIS JACQUES, Préposé des Contributions de Thomazeau exerçant les fonctions de Receveur de l'Enregistrement, avise le public que j'ai fait choix de Mr. Doines SEIDE pour être mon Commis-Signataire au Bureau de l'Enregistrement de Thomazeau au terme de l'article 71 de la loi régissant la matière et je réponds de sa signature comme de la mienne propre en ce qui concerne le service.

Thomazeau, le 14 Février 1962.

André L. JACQUES
Préposé.

* * *

Je, soussigné Méry ARTHUR, Préposé des Contributions à la Petite Rivière de l'Artibonite, remplissant les fonctions de Receveur de l'Enregistrement en la dite Commune, fait savoir à tous ceux à qui il appartiendra, que j'ai fait choix de Mr. Jean Claude MICHEL, comme commis signataire au Bureau de l'Enregistrement de la Petite Rivière de l'Artibonite et que je réponds de sa signature comme de la mienne propre, en ce qui concerne le dit Service, ce, conformément au prescrit de l'Art. 71 de la Loi régissant la matière.

Petite Rivière de l'Artibonite, le 14 Février 1962.

MERY ARTHUR
Préposé
Receveur de l'Enregistrement

* * *

Je soussigné, Raymond D. PIERRE-LOUIS, Directeur Général des Contributions, exerçant les fonctions de Directeur Général de l'Enregistrement et de la Conservation Foncière de ce Ressort, avise le Public que Monsieur Villèle LAVAUD, Chef de Service, ayant bénéficié d'un congé régulier, j'ai fait choix de Monsieur Aurélien JEANTY pour être mon Commis-Signataire, pour la période du 21 Février au 19 Avril 1962.

En conséquence, selon les dispositions de l'article 71 de la loi du 4 Juillet 1933 sur l'Enregistrement, je réponds de sa signature comme de la mienne propre.

Port-au-Prince, le 21 Février 1962.

Raymond D. PIERRE-LOUIS
Directeur Général

* * *

Les chèques émis aux numéros:

702422 — (Article 0408-2) à l'ordre de ALPHONSE MARDY, en date du 31 Janvier 1962 et s'élevant à Gdes. 83.60,

84671 — (Article 1502-1) à l'ordre de MME JACQUELINE MICHEL, en date du 28 Février 1962 et s'élevant à Gdes. 321.90, étant égarés sont déclarés nuls duplicata devant en être dressés.



# DEMANDES DE FERME PRODUITES CONFORMEMENT A LA LOI DU 26 JUILLET 1927

**(1) La publication dure 3 mois** — **Première publication 5 Février 1962**

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Grande Saline,
Habitation La Hatte (Aux Sources)
Section 2ème Desdunes.

Une propriété rurale bornée au Nord par Bayard Vincent, au Sud par Jean Francoeur, à l'Est par Dumentor Cadet et à l'Ouest par Dieutel Toussaint.

Nom du Soumissionnaire : Myrbel Jn-Baptiste.

Date de la présentation de la demande : 10 Mai 1960.

Commune Grande Saline,
Habitation Aux Sources (Gd-Ilet)
Section 2ème.

Une propriété rurale bornée au Nord par Lavoisier Lamothe, au Sud par Monique Destin, à l'Est par Camille Auguste et à l'Ouest par Jean Daniel.

Nom du Soumissionnaire : Charité Louis.

Date de la présentation de la demande : 23 Mai 1960.

Commune Grande Saline,
Habitation Aux Sources (Gd.-Ilet)
Section 2ème.

Une prop. rurale bornée au Nord par Charité Louis, au Sud par Lavoisier Lamothe, à l'Est par Monique Destin et à l'Ouest par Camille Auguste.

Nom du Soumissionnaire: Rameau Estimé

Date de la présentation de la demande 23 Mai 1960.

Commune Gde. Saline
Hab. Aux Sources (Gd-Ilet) Sect. 2ème.

Une propriété rurale bornée au Nord par Charité Louis, au Sud par Lavoisier Lamothe à l'Est par Monique Destin et à l'Ouest par Camille Auguste.

Nom du Soumissionnaire: Lavoisier LAMOTHE

Date de la présentation de la demande: 23 Mai 1960

Commune Gde. Saline.—
Hab. La Hatte (Aux Sources)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Elie Frédéric, au Sud par Constant Pierre, à l'Est par l'Etère et à l'Ouest par Alixte Alexandre.

Nom du Soummissionnaire: Exumé Toussaint

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. La Hatte (Aux Sources)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Constant Pierre, au Sud et à l'Est par l'Etat et à l'Ouest par Guillaume Zamor.—

Nom du Soumissionnaire: Rossini St. Louis

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Gde. Saline
Hab. Aux Sources (Gd.Ilet)
Sect. 2ème

Une propriété rurale bornée au Nord par Joseph N. Basquiat, au Sud par Rameau Estimé, à l'Est par Charité Louis et à l'Ouest par Lavoisier Lamothe.

Nom du Soumissionnaire: Erzulie Victor

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Gde-Saline
Hab. Aux Sources (Gd.Ilet)
Sect. 2ème

Une propriété rurale bornée au Nord par Rameau Estimé, au Sud par Charité Louis, à l'Est par Lavoisier Lamothe et à l'Ouest par Monique Destin.—

Nom du Soumissionnaire: Joseph N. Basquiat

Date de la présentation de la demande; 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. (La Hatte) Aux Sources
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Exumé Toussaint, au Sud par Rossini St. Louis, à l'Est par l'Etère et à l'Ouest par Marie Yolène Toussaint.—

Nom du Soumissionnaire: Constant Pierre

Date de la présentation de la demande: 2 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par St. Jacques Lombey Paul, au Sud par l'Etat, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Porcia Baptiste.—

Nom du Soumissionnaire: Montilus Lombey Paul

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Gde. Saline.—
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Victorin Joseph, au Sud par Montilus Lombey Paul, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Porcia Baptiste.—

Nom du Soumissionnaire: St. Jacques Lombey Paul

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Marc Pickering, au Sud par Victorin Joseph, à l'Est par Vital Jules et à l'Ouest par Charlotte Jérôme.

Nom du Soumissionnaire: Max Bonhomme

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Sténio Dieudonné, au Sud par Max Bonhomme, à l'Est par Vital Jules et à l'Ouest par Charlotte Jérôme.

Nom du Soumissionnaire: Marc Pickering

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une prop. rurale bornée au Nord par Rossini St. Louis, au Sud par Sténio Dieudonné, à l'Est par Charles Stainfil et à l'Ouest par Ilfaudra Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Marcel Laforest

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Max Bonhomme, au Sud par St. Jacques Lombey Paul, à l'Est par l'Estère et à l'Ouest par Adèle Duverger.

Nom du Soumissionnaire: Victorin Joseph

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Grande Saline
Hab. Aux Sources (La Hatte)
Sect. 2ème. (Desdunes)

Une propriété rurale bornée au Nord par Marcel Laforest, au Sud par Marc Pickring, à l'Est par Elvira et Gracieuse Stinfil et à l'Ouest par Ilfaudra Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Sténio Dieudonné

Date de la présentation de la demande: 13 Juin 1960.

Commune Terrier-Rouge
Hab. Rouvray
Sect. Fond-Blanc

Une propriété rurale bornée au Nord par Mentor Delorme Joseph, l'Etat au Sud par Moncœur Charles et Alcide François l'Etat, à l'Est par une source et à l'Ouest par Hrs. Bazile Louloute.

Nom du Soumissionnaire: Devius Etienne

Date de la présentation de la demande: 4 Novembre 1960.

Commune Trou du Nord
Rue Poudrière
Sect. Bourg

Une propriété urbaine bornée au Nord par Hts. Beauvoir Mondésir, l'Etat, au Sud par Paulus Médard prétendue propriétaire, à l'Est par la rue Poudrière et à l'Ouest par Aliana Mondésir, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire: Delivrancia Joseph

Date de la Présentation de la demande: 30 Janvier 1960.

Commune Fort-Liberté
Ruelle Délivrance
Sect. Ville

Une prop. urbaine bornée au Nord par la ruelle Délivrance, au Sud par Erollia Pierre, à l'Est par Mme Eribert Saintil et à l'Ouest par Alciné Bien-Aimé.

Nom du Soumissionnaire: Annette Clerveaux

Date de la présentation de la demande: 7 Février 1961

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

Commune Ouanaminthe,
Rue Espagnole,
Section Bourg.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la rue Vallières, au Sud par la rue Espagnole, à l'Est par Lamercier Almonor, l'Etat, et à l'Ouest par la Rue Vallières.

Nom du Soumissionnaire : Jean-Baptiste Pierre Fadoit.

Date de la présentation de la demande : 11 Février 1961.

Commune Croix-des-Bouquets,
Rue St. Philippe.

Une propriété urbaine bornée au Nord par les héritiers Louis Bernard, au Sud par la rue, à l'Est par la Rue St. Jean et à l'Ouest par les héritiers Saul Mirville.

Nom du Soumissionnaire : Halaby Anny.

Date de la présentation de la demande : 24 Février 1961.

Commune de Jacmel, Rue Pétion.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la Rue Pétion, au Sud par Mr. Eliscar Mardy (alias) Gros Mauceau, à l'Est par Mme Obès Laurent et à l'Ouest par les héritiers Turène Volel.

Nom des Soumissionnaires : Mme André Calixte et Hugues V. Hérard.

Date de la présentation de la demande : 6 Mars 1961.

Commune Jacmel
Rue Dauphine.—

Une propriété urbaine bornée au Nord par la rue Dauphine, au Sud par Désigné Henry à l'Est par héritiers Adée et à l'Ouest par héritiers Okil Pierre.

Nom du Soumissionnaire: Mme. Zachée Etienne.

Date de la présentation de la demandes 6 Mars 1961.

Commune Petit-Goâve
Rue Capois

Une prop. urbaine bornée au Nord par René Ancien, prét. prop. au Sud par Vve. Ovide Bernadotte, prétendu prop. à l'Est par Hrs. Philémont Jn-Jacques prét. prop. et à l'Ouest par la Rue Capois.—

Nom du Soumissionnaire: Ancion René

Date de la présentation de la demande: 13 Mars 1961.

Commune Kenscoff
Hab. Furcy
Sect. Sourçailles

Une prop. rurale bornée au Nord par le Rév. Père Peter et Victor Mangonès, au Sud par la Fabrique de Kenscoff, à l'Est par la fabrique de Kenscomm et à l'Ouest par la grande route de Furcy.—

Nom du Commissionnaire: Rondo Lourdes

Date de la présentation de la demande: 18 Mars 1961.

Commune Grand-Gosier, Habitation Nan Pitre,
Section Pot-de-Chambre.

Une propriété rurale bornée au Nord par Montrose François, l'Etat, au Sud par Montrose François, l'Etat, à l'Est par Oreste Santana, prét. prop., et à l'Ouest par Colcou Jean, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Mazila Joseph.

Date de la présentation de la demande : 7 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Ruelle Délivrance.

Une propriété urbaine bornée au Nord par la ruelle Délivrance, au Sud par l'Etat vacant, à l'Est par Mme Richard Surphin l'Etat, et à l'Ouest par Philoméne Mondelus, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Elina Rodrigue.

Date de la présentation de la demande : 8 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Habitation Garatte,
Section 2ème Bayaha.

Une propriété rurale bornée au Nord par Habitation Garatte avec Salomon Edouard, l'Etat, au Sud par Hab. Garatte avec Adhémar Pierre, l'Etat, à l'Est avec Hab. Garatte avec Damuscar Ruffin l'Etat, et à l'Ouest avec Hab. Garatte avec David Edouard, l'Etat.

Nom du Soumissionnaire : Cherinord Cape.

Date de la présentation de la demande : 8 Décembre 1960.



# DEMANDES DE FERME PRODUITES CONFORMEMENT A LA LOI DU 26 JUILLET 1927

**(2) La publication dure 3 mois** — **Première publication 5 Février 1962**

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

**Commune Trou du Nord, Habitation Pardieu, Section 1ère Garcin.**

Une propriété rurale bornée au Nord par Anselme Robert l'Etat, au Sud par un terrain vacant, à l'Est par chaine de montagne entre Trou et Terrier Rouge et à l'Ouest par Anselme Robert l'Etat.
Nom du Soumissionnaire : Octavilus Rivière.
Date de la présentation de la demande : 10 Décembre 1960.

Commune de Port-au-Prince, Ruelle Nord Alexis.
Une propriété urbaine, bornée au Nord par Mme. Jolibois, au Sud par G. Danache et Dr. Bellevue, à l'Est par Mme. Toto, à l'Ouest par Gaston Georges.
Nom du Soumissionnaire : Mme. L. G. Massena.
Date de la présentation de la demande : 11 Décembre 1960.

Commune Fort-Liberté, Habitation Garatte, Section Bayaha.
Une propriété rurale bornée au Nord et à l'Est par Chérinord Cape, l'Etat, au Sud par zone réservée à la rivière Marion, et à l'Ouest par Adhémar Pierre, l'Etat.
Nom du Soumissionnaire : Raymond Pierre.
Date de la présentation de la demande : 13 Décembre 1960.

Comraune Fort-Liberté, Habitation Garatte, Section Bayaha.
Une propriété rurale bornée au Nord par zone réservée à la rivière Marion, au Sud par Pierre-Antoine Edouard l'Etat, à l'Est par Rivière Marion, et à l'Ouest par Bellenfant Pierre.
Nom du Soumissionnaire : Hérissée Pierre.
Date de la présentation de la demande : 13 Décembre 1960.

Commune Môle St. Nicolas, 1ère Section.
Une propriété rurale, bornée au Nord par une propriété privée, au Sud et à l'Ouest par l'Etat, et à l'Est par un grand chemin.
Nom du Soumissionnaire : Jn-Baptiste Epiphane.
Date de la présentation de la demande : 23 Décembre 1960.

Commune Port-au-Prince, Avénue Magloire Ambroise.
Une propriété urbaine, bornée au Nord par l'Avenue Magloire Ambroise, au Sud par une ravine, à l'Est par l'Avenue Magloire Ambroise et à l'Ouest par une ravine.
Nom du Soumissionnaire: Justin Bertrand et la demoiselle Antonie Bruno.
Date de la présentation de la demande : 20 Janvier 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Quartier Grand Bassin**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Olucia Louis, au Sud par Giordany Pierre, à l'Est par Occécila Noël, à l'Ouest par Lafèche Nestant.
Nom du Soumissionnaire; Benjamin Fleurimond.
Date de la présentation de la demande: 27 Mars 1961.

**Commune Fort-Liberté**
**Rue Vallières**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par René Vallières, au Sud par Mentor Félix, à l'Est par Décius Dyanmours, à l'Ouest par Boileau Dorce.
Nam du Soumissionnaire: Franciaque Orange.
Date de la présentation de la demande; 24 Juin 1961.

**Commune Fort-Liberté**
**Section Ville**

Une propriété rurale bornée au Nord par la Rue St-Charles, au Sud par Ercilia Pierre, à l'Est par Absalon Etienne, à l'Ouest par Mme. Stintilphat Telcin.
Nom du Soumissionnaire: Alphonse Jean.
Date de la présentation de la demande: 4 Juillet 1961

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Saint-Paul**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Beaucius Bernard, au Sud par Rue Saint-Paul, à l'Est par un Corridor, à l'Ouest par Illaunard Phanord.
Nom du Soumissionnaire: Magnus Cherry.
Date de la présentation de la demande; 10 Juil. 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Section Bourg**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par une ruelle, au Sud par Sylvestre, à l'Est par Dévius Etienne, à l'Ouest par Augustin Auguste.
Nom du Soumissionnaire: Clausius Etienne.
Date de la présentation de la demande: 7 Août 1961.

**Commune de Ouanaminthe**
**Habitation Dilaire**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord [illegible] route publique conduisent à l'Acul-des-Pins, au Sud par Majeur Joseph, à l'Est par Duverny Aximé, à l'Ouest par route publique conduisant à l'Acul-des-Pins.
Nom du Soumissionnaire: Mompremier Benoit.
Date de la présentation de la demande: 13-9-61.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Saint-Paul**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Emilia Régistre, au Sud par Denise Mars, à l'Est par Hrtn Carida Pierre-Louis, à l'Ouest pa une ruelle non dénommée.
Nom du Soumissionnaire: Cécilia Baptiste.
Date de la présentation de la demande: 18 Juin 1961.

**Commune de Ouanaminthe**
**Section 1ère. Haut de Mariberoux**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Décius Rozalbert, au Sud par Majeur Joseph, à l'Est par Eliacin Joseph et Décius Rozalbert, à l'Ouest par Route publique conduisant à l'Acul-des-Pins.
Nom du Soumissionnaire: Duverny Aximé.
Date de présentation de la demande; 12 Sept. 1961.

**Commune de Ouanaminthe**
**Section 1ère. Haut de Mariberoux**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Décius Désalbert, au Sud par Alsianas Honord, à l'Est par Léone Dionotte, à l'Ouest par Duverny Aximé.
Nom du Soumissionnaire: Eliacin Joseph.
Date de la présentation de la demande: 12 Sept. 1961

**Commune de Ouanaminthe**
**Habitation Dilaire**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par la Route vicinale conduisant à la Rivière Diassa au Sud par Mme. Orélus Sibert, à l'Est par Sibert, à l'Ouest par Route conduisant à Carrefour Dilaire.
Nom du Soumissionnaire: Benoit Joazard.
Date de la présentation de la demande: 8 Sept. 1961.

**Commune de Terrier Rouge**
**Section Grand-Fond**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par Tursile Vixamar, au Sud par Ortaljean Saint-Phar, à l'Est par Nomécus Exalus, à l'Ouest par Angèle Raphaël.
Nom du Soumissionnaire: Nestor François.
Date de la présentation de la demande: 2 Juin 1961.

**Commune de Terrier Rouge**
**Section quartier**

Une propriété rurale bornée au Nord par Vasenor Pierre, au Sud par une ruelle, à l'Est par Eliatide André à l'Ouest par Mme. Marius Pierre.
Nom du Soumissionnaire; Prelon Jean.
Date de la présentation de la demande: 17 Juillet 1961.

**Commune de Terrier Rouge**
**Rue Quartier**

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Elyroi Nicolas, au Sud par Marie-Louise Nestant, à l'Est par Mme. Vve. Marc Désamour, à l'Ouest par reste terrain.
Nom du Soumissionnaire: Mérius Jean François.
Date de la présentation de la demande: 23 Août 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Quartier**

Une propriété urbaine, non arpentée, bornée au Nord par Grand-Bassin, au Sud par Véronique Nestant, à l'Est par Julia Jean, à l'Ouest par Vve. Larochel Nestant.
Nom du Soumissionnaire: Mme Alcy Toussaint.
Date de la présentation de la demande: 3 Juin 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Quartier**

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Lucienne Registre, au Sud par Métilia Charles, à l'Est par Pierre Fleurima à l'Ouest par Mérius Jn-Louis.
Nom du Soumissionnaire: Mme. Vve. Marc Désamour.
Date de la présentation de la demande: 15 Mai 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Habitation Grand-Fond**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par une petite ravine et route vicinale, au Sud par St. Germain Charles, à l'Est par Mme. Avéus Jn-Baptiste, à l'Ouest par Zacharie Bissainthe.
Nom du Soumissionnaire: Vulcain Lazarre.
Date de la présentation de la demande: 29 Mars 1961.

**Commune de Fort-Liberté**
**Rue La Paix à St. Charles**

Une propriété urbaine, bornée au Nord par la Rue la Paix, au Sud par Rodolphe Paul, l'Etat, à l'Est par Rue St. Charles, à l'Ouest par Etienne Israël l'Etat.
Nom du Soumissionnaire: Jodalet Voltaire.
Date de la présentation de la demande: 7 Août 1961.

SITUATION DES BIENS ET CONTENANCES

**Commune de Grand-Bois**
**Habitation Rajotte**

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Séraphin Pierre, au Sud par Minaly Marcellus, à l'Est par Minaly Marcellus, à l'Ouest par Minaly Marcellus.
Nom du Soumissionnaire: Cadet Jacques.
Date de la présentation de la demande: 30 Juin 1961.

**Commune de Port-au-Prince**
**Rue Carbone**

Une propriété urbaine, bornée au Nord par les hrts. Victor RIVIERE, au Sud par le mur du Presbytère de Ste-Anne, à l'Est par les Hrts Michel, à l'Ouest par le mur du Cimetière de Ste-Anne.
Nom du Soumissionnaire: Pierre Renan.
Date de la présentation de la demande: 5 Septembre 1961.

**Commune de Port-au-Prince**
**Habitation Chancerelles**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par les rails de la Hasco, au Sud-Ouest par un chemin, à l'Est par Henri Odélde, à l'Ouest par les rails de la Hasco.
Nom du Soumissionnaire: Louis Dubois.
Date de la présentation de la demande: 7 Septembre 1961.

**Commune de Thomazeau**
**Habitation Cottin palm. Claire**

Une propriété rurale non arpentée, bornée au Nord par les hrts. Mérisier DEROSIERS, au Sud par Yenard JEROME, à l'Est par le canal Chapotin, à l'Ouest par le Canal de la Paix.
Nom du Soumissionnaire: Michel Halaby.
Date de la présentation de la demande: 3 Août 1961.

**Commune des Côteaux**
**5ème section**

Une propriété rurale bornée au Nord par les Hrts. Omano Claude, au Sud par la rivière de la ville, à l'Est par la rivière de la ville, à l'Ouest par la Source Empereuse.
Nom du Soumissionnaire: Fernand Leguerre.
Date de la présentation de la demande: 28 Avril 1961.

**Commune de Côteaux**
**Rue du Quai**

Une propriété urbaine, bornée au Nord par la rivière de la ville, au Sud par Hogène Esène, à l'Est par la rue du Quai, à l'Ouest par la rivière de la ville.
Nom du Soumissionnaire; Elfuda Merlan.
Date de la présentation de la demande: 5 Avril 1961.

**Commune de Jacmel**
**Habitation Nan cassé**

Une propriété rurale bornée au Nord par les Hrts. Ferjus Vyles, au Sud par la route de la Gosseline, à l'Est par la falaise de la montagne la Voûte, à l'Ouest par Qui de droit.
Nom du Soumissionnaire: Dr. Nerva Gousse.
Date de la présentation de la demande: 26 Juin 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Cinnatus**

Une propriété urbaine bornée au Nord par Hrts. Moralès Robet, au Sud par Ramuses PIERRE LOUIS, à l'Est par Marie Denise Antoine, à l'Ouest par Rue Cinnatus.
Nom du Soumissionnaire: Lucienne Etienne.
Date de la présentation de la demande: 18 Avril 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Carbone**

Une propriété urbaine non arpentée, bornée au Nord par Aman Félix, au Sud par une route vicinale, à l'Est par Hernest Baptiste, à l'Ouest par Anne Félix.
Nom du Soumissionnaire: Satulle Pierre.
Date de la présentation de la demande: 18 Avril 1961.

**Commune de Terrier-Rouge**
**Rue Calvaire Cinnatus**

Une propriété urbaine, bornée au Nord par Aristarque Pétion, au Sud par Ruelle Calvaire, à l'Est par Ruelle Calvaire, à l'Ouest par Calvaire.
Nom du Somissionnaire: Mme Joseph Rock.
Date de la présentation de la demande: 4 Avril 1961.

Imprimerie de l'Etat — Rue Hammerton Killick



832.10/4-262

0987

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/4-262

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

773
NO.

April 2, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D-12; Emdes 739, March 21, 1962 a/a

APR 3 1962

AID-11

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ARA 4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | |
| | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | OTHER | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | REC'D 4/5 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | OSA 3 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
APR 6 1962

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, FEBRUARY 1962

According to the February 28 balance sheet of the Bank of Brazil Rediscount Bureau, outstanding rediscounts increased by Cr$10 billion during the month.

The liability account, National Treasury to the account of the Carteira de Rediscontos, increased by Cr$10 billion during the month indicating a net addition to effective supply of currency in circulation of that amount. The reported figures on currency in circulation continued unchanged, however, since the addition to money effectively in circulation resulted from the drawing down of the entire balance in the special SUMOC account. The total liability account, National Treasury, comprising both the Treasury Account to the Carteira as well as to SUMOC, therefore, did not change from the end-of-January balance.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

FILED
APR 12 1 42 PM '62

JKrizay:jw
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0988

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 773
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL, S.A.
Rediscount Bureau

Balance Sheet on February 28, 1962

| A s s e t s | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Bank of Brazil, Current Account ..... | | 7,723,500.10 |
| Short Term Receivable | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 152,441,061,576.50 | |
| Rediscounts of Agric. paper (Law 3,253) ..... | 3,117,679,213.00 | |
| Rediscounts of Export paper ... (Law 29,536) | 46,383,635,347.80 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 318,852,400.00 | |
| Accounts receivable ..... | 260,653,656.90 | |
| Sundry Debtors & Creditors .... | 3,595,611.60 | 202,525,477,805.80 |
| Fixed Assets | | |
| Capital holdings ..... | | 47,131,997.60 |
| Accounts Pending | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 118,939,630.00 | |
| Miscellaneous expenditures .... | 31,958,349.00 | 150,897,979.00 |
| Contra Accounts | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29,414,694.00 | |
| Depositors of Misc. Securities. | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | 202,769,920,515.00 |

0989

## L i a b i l i t y

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Capital & Reserves** | | |
| Reserve Fund ..... | | 2,770,049,926.70 |
| **Short Term Payable** | | |
| National Treasury: | | |
| To the account of the Carteira..... | 195,847,799,551.00 | |
| Superintendency of Money & Credit..... | 26,474,489.10 | 195,874,274,040.10 |
| **Accounts Pending** | | |
| Provision for the expense of note printing ..... | 1,739,451,354.90 | |
| Rediscounts ..... | 2,206,942,591.60 | |
| Interest ..... | 71,354,471.80 | |
| Bills receivable ..... | 69,069,667.10 | |
| Refund of counter-account credits ..... | 89,230.30 | 4,086,907,315.70 |
| **Contra-Accounts** | | |
| Depositors of securities in guarabty ..... | 29,414,694.00 | |
| Capital holdings for account of third parties. | 9,274,538.50 | 38,689,232.50 |
| | | Cr$ 202,769,920,515.00 |

0990

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/4-262
XR 832.0511

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 779 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — April 2, 1962 DATE

REF :

APR 3 1962

AID-11

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (55) For Dept. Use Only | ARA4 | | | 2 AGR | 1 COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | 5 | 30 | H | RW | |
| | | | OTHER | | 10 | 3 | | | | 2 | 7 | DEPARTMENT OF STATE | | | | |
| | REC'D 4/5 | | | AIR | ARMY | CIA 9 | NAVY | OSD | OCB | USIA | 059A 3 | INTER-AMERICAN AFFAIRS | | | | |

APR 6 1962

filing action

EST/6 - Jww 4-12-62

SUBJECT: PROSPECTS FOR PROFITS REMITTANCE LEGISLATION

Senator Mem de Sá, a member of the Mixed Senate-Chamber Committee on profits remittance legislation recently informed the reporting officer that the Committee probably would not be in a position to publish its views until the end of May. The Senator agreed that, since most Congressmen would be devoting almost full-time to campaigning from June on, there was a strong likelihood that no profits legislation would be passed before the October elections.

This outlook is quite different from the one recently carried by the press (reported in Bi-Weekly Economic Review, Embdes 756, March 26) to the effect that the Mixed Committee would publish its report before President Goulart's visit to the U.S. As a matter of fact, the Senator said, he had no idea, at this stage, what direction the committee report would take nor revisions it would propose in the Brandt bill passed by the Chamber last November. Opinions of committee members were quite varied, he said, although he felt that the Committee contained sufficient "moderates" to assure that most of the obnoxious provisions would be modified. He also felt that the Chamber would probably accept whatever modifications the Senate may incorporate into the bill.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor of Embassy for Economic Affairs

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0991

OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ AIR ☐ SPECIAL HANDLING ☐ NIGHT LETTER ☐ CHARGE TO

XXXXX UNCLASSIFIED
Classification

1661

APR 4 7 07 PM '62

Origin

Info:

ACTION: Amembassy, RIO DE JANEIRO 2852

Following is text joint US (Treasury) Brazil press release made April 3 in Washington:

QUOTE The Minister of Finance of Brazil, Walther Moreira Salles, and Secretary of the Treasury Douglas Dillon annnounced today the successful completion of financial discussions between the two Governments.

The Government of Brazil recently adopted a new program for financial recovery and has taken steps to put that program into effect. The United States Government is prepared to effect releases out of the remaining balance--totalling $129 million--of the funds earmarked for Brazil in May, 1961 as the financial program is effectively carried out and as mutually agreed between the two Governments. UNQUOTE

Following is text IMF press release April 4:

QUOTE A Brazilian delegation, headed by the Minister of Finance, has held constructive talks with the Managing Director and staff of the Fund in the past week. An interesting exchange of views took place regarding the financial program recently adopted by the Government and further steps required to contain the inflation. The Brazilian Government stated that it intends to have discussions with the Fund in the future when progress has

Initialed by EMR

Drafted by: ARA:EST:RWellman:dhh:ed 4/4/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA/EST - Mr. Wellman

Clearances: Treasury - Mr. May

XXXXX UNCLASSIFIED
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

811.0032/4-462

0992

KT 832.10

AIR POUCH — NIVIOLAL, VIA A.M.

HANDLING INDICATOR

For Department Routing Only

832.392 Ad62
IR 83 C 131
KT 832.10

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy, RIO DE JANEIRO

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

DATE: April 4, 1962

REF

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | NO. 0 | REP | AID | ARA | CIA | FBI | IRS | NSA | OCR | USIA | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | | 3 | | | | | 5 | 3 | | | | | 11 |
| | Com-12 | | OTH | XER 10 | CSM | FSN 3 | DOT | CIA | | | 2 | 2 | 2 | | | | | |
| | REC'D 4-7-62 | | | AIR | AMAM | CIA | DOCI | OTR | | | | | 3 | | | | | |

SUBJECT: MEDIUM-TERM FINANCING

There is transmitted herewith as enclosure no. 1 a Resolution approved by the Council of Ministers for the financing of imports and domestic purchases of newsprint. The resolution was taken, according to the Cabinet, to help small and medium-sized enterprises adjust to Instructions 204 and 208 [illegible] eliminated preferential import rates for newsprint.

The financing will be executed by the Exchange Bureau of the Bank of Brazil and will be [illegible]

E660

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/4-662
XR 238.1141
838.051N
811.0032

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy PORT-AU-PRINCE — 386 NO. — April 6, 1962

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Embassy Despatches No. 352, March 16, 1962 and previous; and No. 122, September 25, 1961

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (55) For Dept. Use Only | ACTION | ARA 4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR 3 | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | ½ | SCS 1 | AID 11 |
| | | | | AGR | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | | |
| | REC'D 4/11 | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 9 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | | |

OUT APR 9 1962

DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS APR 12 1962

SUBJECT: Section 620(c) of Act for International Development of 1961: American Citizen Tries to Invoke "Dirksen Amendment" for British Claim

PASS AID

Enclosed for the Department's information is a copy of a letter describing an attempt by an American citizen to invoke Section 620(c) of the Act for International Development of 1961 on behalf of a Haitian governmental debt to General Electric of Coventry (GEC), a British firm which delivered telephone equipment some years ago and which has not been paid by the Haitian Government (see D-122 under reference). The American, Laurence Hammond, is trying to obtain "the telephone concession" in Haiti, and although he visits the Embassy frequently he has not revealed the identity of the "group of American private investors" who have allegedly acquired GEC's claim.

As indicated in Enclosure No. 2, the Haitian Government evidently does not take this maneuver very seriously. However, it may be brought up again at some future time if the Haitian Government should decide to criticize the foreign aid act and its Section 620(c).

For the Ambassador:

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

FILED
APR 9 1962

cc: USAID/Haiti

Enclosures:
1. Copy of letter from Laurence Hammond's local attorney, April 2, 1962
2. Memorandum of Conversation with Haitian Finance Minister, March 27, 1962

DRThomson:df — REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 512210(17)

0994

FORM FS-439a
6-1-60

UNCLASSIFIED

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 386
From Port-au-Prince

CABINET DE Me. ROLAND MONTAS
Avocat
Port-au-Prince, Haiti

April 2nd, 1962.-

American Embassy,
Cité de l'Exposition,
Port-au-Prince, Haiti.-

Dear Sirs:

Attention: Commercial Section.-

According to instructions of our client, Mr. Laurence Hammond of 176 West Adams Street, Chicago 3, Illinois, this Office informs you that we have presented to the "Commission de Contrôle et de Réglement des Créances Privées Américaines" a request for payment in full, with appropriate interest, of the legal obligations of the Republic of Haiti, issued originaly to the General Electric Company of Coventry, England, in the form of Notes, all of which are long past due and in default, and telecommunications equipment for which they constitute payment has either been delivered in Port-au-Prince or to the order of the Republic of Haiti in England.

The Secretary of State of Finance, the "Cour Supérieure des Comptes" and the "Commission de Contrôle et de Réglement des Créances Privées Américaines" have been duly advised and informed by this Office, these notes and obligations, for the total amount of $2,406,401.65, plus the appropriate interest, have been purchased by a group of American private investors headed by Mr. Laurence Hammond.

The legal demand for this claim has been presented under the provisions of the decree of His Excellency the President of the Republic of Haiti of December 26, 1961, and under Article 620 (c) of the 87-195 Law, 86th. Congress of the United States, 5-1938 of September 4, 1961, as defined by the Dirksen Amendment to the Foreign Aid Bill.

Very truly yours,

Pr. CABINET MONTAS

/s/ Roland Montas

RM/am.

GPO 902667

0995

FORM FS-439a
5-1-60

OFFICIAL USE ONLY

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 386
From Port-au-Prince

MEMORANDUM FOR FILES

March 29, 1962

SUBJECT: Telephone Concession and Section 620(c)

FROM: David R. Thomson, Economic Officer, American Embassy, Port-au-Prince, Haiti

During a conversation on other subjects between Finance Minister Hervé Boyer and the writer, Dr. Boyer mentioned that Laurence Hammond had come to him in an attempt to collect the General Electric of Conventry claim in his own name by invoking Section 620(c).

Dr. Boyer said he had referred Mr. Hammond to the new Claims Commission. However, he left no doubt that he considered Hammond's gambit to be ridiculous, and that the Claims Commission would soon turn down this claim as ineligible.

DRThomson/df

OFFICIAL USE ONLY

GPO 902667

0996

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/4-962

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

796
NO.

April 9, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF :

ENCLOSURES AID-18

| | | | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | ARA-H | AGR 2 | COM 1 | FRB | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | 5 | | | | |
| | INFO | DEPT | | | | | | | | | | | | | |
| | | OTHER | AIR | ARMY 5 | CIA 9 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | TSA 7 | | | | | |
| | REC'D | 4/13 | | | | | | | | | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
APR 16 1962
File master
EST/B June 4-19-62

SUBJECT: STABILIZATION PROGRAM SENT TO CONGRESS

The government's financial program, designed to bring inflation under control in 1962, was outlined to the Congress by Prime Minister Neves on March 23 and appropriate draft legislation - consisting of 12 separate bills - was subsequently sent to the Congress. A brief summary of the 12 bills (which include the Federal Pay Raise Bill) is transmitted as Enclosure no. 1. Translations of the principal stabilization bills - i.e. the compulsory and voluntary loan bills - are transmitted as Enclosures 2 and 3.

The program for stabilization outlined by Neves concerns primarily the financing of the budgetary deficit roughly along the lines outlined in Enclosure 1 to Embes 723. In summary, the Government's calculations are as follows:

| | Cr$1 billion |
|---|---|
| Deficits anticipated in budget law... | 134.5 |
| Add: | |
| 1) "Unavoidable" Expenditures not appropriated for ..... | 102.5 |
| 2) Unpaid obligations from previous years ..... | 20.0 |
| 3) Federal wage increases ..... | 82.0 |
| | 339.0 |
| Less: | |
| Expected increase in revenues ..... | [illegible]0 |
| Potential Deficit ..... | [illegible]9.0 |

FILED
APR 20 1962

JKrizay:jw
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0997

| Financing the "Potential Deficit" | Cr$1 billion |
|---|---|
| 1) "Postponement" of Budgetary Projects ..... | 60 |
| 2) Postponement of payment of existing unpaid obligations until 1963 ..... | 38 |
| 3) Postponement of payment of unpaid 1962 obligations until 1963 ..... | 80 |
| 4) Compulsory loan ..... | 20 |
| 5) Voluntary loan ..... | 90 |
| | 288 |
| Balance not covered by above measures | 41 |

Acknowledging that the proposed "emergency" measures for cutting or postponing expenditures or raising additional revenues would not cover the entire budgetary deficit, the Prime Minister said that additional funds would have to be raised through the readjustment of rates for public services, "compatible with the average man's pocketbook". Rail, merchant marine, postal and telegraph services were those named although no specific proposals were outlined nor any indication given as to when such rate readjustments might take place. Additional legislation covering agrarian reform, bank reform and anti-trust matters was promised for 1963 "after a tax reform law has been passed, after the financial house is in order, and after a budget reasonably in balance can be presented."

The program outlined by Neves appears to contain some inaccuracies which should be pointed out. In the first place, the Prime Minister, in calculating the potential deficit, has listed only Cr$20 billion as unpaid obligations from past years while, at the same time, listing as transfers of payments to 1963 Cr$38 billions in past years' obligations (see above). Obviously, more cannot be transfered for payment next year than now exists. As a matter of fact, the total existing unpaid obligations from past years, as reported in Emdes 709 of March 9, amounts to Cr$81 billion and all of this amount has to be included in calculating the "potential deficit" if an accurate accounting of the monetary effect is to be made. One of the pieces of legislation proposed in the financial program (providing for consolidation of the public debt) would permit the increase of "financial recovery bonds" up to Cr$150 billion to cover unpaid obligations. The Prime Minister does not include any such amount in his calculations, however, and it does not appear that it is intended that these issues would be floated this year. Indeed, considering the intention of floating a Cr$90 billion voluntary loan, Cr$20 billion compulsory loan and of postponing disbursements of



0998

Cr$118 billion, it is doubtful that any additional issuance of Federal securities could be absorbed by the money market this year.

Secondly, it should be pointed out, the entire amount of the anticipated voluntary loan, which the Prime Minister stated would amount to Cr$90 billion?) cannot be counted on as additional funds available for financing the budgetary deficit. As Neves himself stated in his message, Cr$38 billion would simply replace outstanding import letters which would be redeemed this year. Thus, only Cr$52 billion, assuming the full Cr$90 billion is subscribed, can be counted on as additional funds.

Taking into account these two factors - i.e. adding an additional Cr$61 billion to potential deficit and deducting Cr$38 Billion from anticipated sources of financing, a balance of Cr$140 billion rather than Cr$41 billion would be left to be covered by other sources.

Possible other sources of financing are mentioned in the enclosure to Embes 723. These include perhaps Cr$20 billion from the coffee fund and an unspecified amount which may be generated by further depreciation of the cruzeiro or by a 10% surcharge on the sale of foreign exchange. In addition, as stated above, the Prime Minister indicated in his presentation to the Congress that there would be some rate readjustments on public services. Until specific proposals concerning these items are announced, there is no way of estimating to what extent such measures may offset the potential budgetary cash deficit.

The increase in compulsory bank reserve requirements which would be permitted by a bill which has already been passed by the Chamber (text transmitted as Enclosure 4) would not actually generate additional funds which could be used to offset the budgetary deficit since banks may increase their reserves by subscribing to the securities the Government plans to issue under the voluntary loan legislation. ??) Since these securities will contain some sort of guarantee against depreciation due to inflation and will, in addition, pay a rate of interest more attractive than deposits to the account of SUMOC, it may be expected that all of the increase in commercial bank reserves would take this form.

??) Up to 50% of reserves may consist of Federal bonds

?) Although the proposed legislation provides for voluntary loans of up to Cr$100 billion the Prime Minister spoke only of issuing Cr$90 billion this year.

0999

The principal elements of the stabilization program which require Congressional action appear to have a good chance of passage. The Compulsory Loan bill, now modified to apply only to taxes on certain incomes (application to consumption taxes had also been contemplated) has not yet aroused serious opposition. There has been some criticism of the interest rate features of the voluntary loan bill (there are those who believe that high interest rates are a cause of inflation) but most sources expect that this bill too will pass. The bank reserve bill has already passed the lower House and will undoubtedly pass the Senate as soon as a quorum can be assembled.

Of the other proposals in the complete financial package (enclosure 1) only the pay raise bill seems certain of passage. It is doubted that the Congress can be brought to focus on the others in this election year. As to the pay raise bill, pressure continues for 50% rather than the 40% proposed by the government and the federal employees of Rio de Janeiro have now threatened to strike if a 50% increase is not granted. There also appears to be growing sentiment for making the pay increase retroactive to January 1. A 50% pay raise retroactive to January 1 would add between Cr$40 and 50 billion to this year's expenditures.

Even if the program is accepted by the Congress and even if the Executive is successful in containing expenditures, the stabilization problem will present some serious problems. There is, in the first place, the problem of taking steps to bring the federal budget closer to balance next year. The Prime Minister alluded to tax reform and raising public service rates but no specific proposals have yet been made. If a tax reform is to be proposed to be effective in 1963, probably it would not be taken up until after the October elections at which time it would be dealt with by a lame-duck congress which may be expected to have even less interest in raising taxes than one on the campaign trail.

A second problem concerning the stabilization program arises out of the fact that the almost entire burden of belt-tightening falls on the private sector. Only Cr$60 billion in government expenditures are to be eliminated and this is more than offset by expected increases in expenditures due to the proposed pay-increases; the balance would be made up by loans or taxes (compulsory loan or public service rate increases) on the private sector. Thus, stabilization is to be achieved not by cutting out the tremendous amount of government waste which exists, but by financing it. Less will, therefore, be available for investment in the private sector. If it is true that investment in the private sector has the greatest multiplier effect, this stabilization effort could bring about serious labor dislocations.

A similar criticism was made by Alexander Kafka, a noted economist who is presently Director of Economic Research at the Getulio Vargas Foundation and some time advisor to the Finance Minister. In a lengthy article in the "Estado de São Paulo", Kafka politely criticized various aspects of the stabilization program including the fact that virtually the entire burden would fall on the private sector. As Kafka sees it, the postponement of payment of the Government bills in the amount of some Cr$118 billion plus a compulsory loan of Cr$20 billion will place such a burden on private firms that it is doubtful that sufficient funds will be available to permit full subscription of the voluntary loan. The fact that goods will be consumed in carrying out Government contracts without monetary compensation, Kafka believes, will in itself create an inflationary pressure and will lead to such pressure for credit as to make it difficult to enforce the Cr$30 billion ceiling on Bank of Brazil loans to the private sector. Kafka suggests that greater cuts could be made in the budget and finds it paradoxical that while the Government considers it feasible to tax the private sector's resources, it apparently is unable to pass any of the burden on to any of the Government enterprises or autarchias. Government enterprises, as a whole, do not yield real profits. Many of them do, however, wind up with operating surpluses which they re-invest often for projects of low priority in terms of the nation's overall development needs.

For the Chargé d'Affaires, a.i.

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



796

Summary of Bills Comprising
Government's Financial Program

1) Draft Bill 4002

----Provides for pay increase of military and federal civil service of 40% retroactive to March 1. Would limit top wage to 12 times highest minimum wage prevailing.

2) Draft Bill 4003

----Emergency Compulsory Loan (see enc. 2)

3) Draft Bill 4004

----Provides for consolidation of federal internal funded debt by issuance of securities up to a total of Cr$150 billion. Interest rate would be 7%, with 20 year maturities.

4) Draft Bill 4005

----Voluntary Loan Bill (see enc. 3)

5) Draft Bill 4006

----Provides for the establishment of a tele-communications system linking all tax collection points in the country. Would involve opening of a special credit in the amount of Cr$400 million.

6) Draft Bill 4007

----Would authorize delegating to banks with paid-in capital over Cr$50 million tax collecting responsibility.

7) Draft Bill 4008

----Would establish a fund commencing this fiscal year with a special credit of Cr$980 million and consisting during the next 5 years of .5% of total Federal tax revenue, 1% of special fund for Economic Re-equipment and 3.5% of the customs clearance tax, to be used for re-equipping property of the Federal Treasury in connection with the re-organization of the Finance Ministry.

8) Draft Bill 4009

----Would create 5,297 new jobs, many in the tax field,



considered necessary in connection with the re-organization of the Finance Ministry.

9) Draft Bill 4010

----Would establish a Budget Division in the Finance Ministry to prepare and supervise the execution of the Finance Ministry budget as well as to give advisory opinions on the opening of additional credits for whatever Ministry.

10) Draft Bill 4011

----Would establish procedures regulating the issuance of federal state and municipal bonds.

11) Draft Bill 4012

----Would establish a National Security Division which would be designed to combat tax evasion, tax and exchange frauds, smuggling, counterfeiting and other crimes against the Federal Domain.

12) Draft Bill 4013

----Would permit the establishment of shops for the maintenance of Finance Ministry property.

1003

Translation

Justification and Text Draft Compulsory Loan Bill

Justification

I have the honor to submit to the consideration of Your Excellencies the enclosed message together with a draft bill for the launching of an emergency loan.

2. The most recent estimate available on the budget execution for the current fiscal year, taking into consideration the anticipated and necessary pay raise for civil servants and the military as well as the "Economy Plan" authorized by National Congress forecast a deficit in excess of Cr$300 billion, the cash deficit alone being of the magnitude of Cr$150 billion.

3. A series of measures should be taken in order to reduce the deficits, especially the cash deficit which gives rise to paper money issues. The revision of public service rates, the contraction of expenditures, the scheduling of payments are among the measures considered. These measures together with the compulsory loan which is now proposed and outlined in this draft bill may help to restore at least the cash deficit in Federal Fiscal operations.

4. The launching of the voluntary loan alone would not be sufficient to cope with current financial requirements in view of the magnitude of the deficit forecast for the current fiscal year.

5. Under these circumstances it was felt necessary that the Government make use of a compulsory emergency loan with the adoption of precautions to prevent an excessive pressure on the banking system exerted by the private sector.

6. The loan calculated on a 20% basis of the income tax due by companies on the profits earned on real estate transactions and the tax withheld at the source, except the income arising from salary and wages and including the tax on remittances abroad may yield some Cr$20 billion which will lessen the need for currency issues.

7. The draft bill provides for the non-collection of the compulsory loan from individuals who are income tax payers and it shall not apply to income arising from salary and/or wages. Which reveals the preoccupation of avoiding, as much as possible, that the requirements of the compulsory loans become too burdensome to individuals in general and wage-earners in particular.

8. The compulsory loan is a mandatory measure required by the current financial situation and its effects are certainly less

1004

harmful than currency issues. This being a legitimate means of which the Government can make use and it being of the few left to it under the Federal Constitution, it is imperative that the draft bill be approved. Precautionary measures were taken to reduce the burden to tax payers and to assure them the automatic refund of the loan.

I seize this apportunity to renew to Your Excellencies the assurance of my highest respect.

Proposed Compulsory Loan Law

Art. 1 - There is generated hereby an emergency public loan of compulsory character to go into effect in fiscal year 1962.

Art. 2 - The emergency loan will be effected through the collection of a surtax on the income tax and shall be due together with the latter.

Sole Paragraph: The loan mentioned in this article will be calculated and paid on a 20% basis of the income tax due by juridical persons, the profit made on real estate transactions, the tax withheld at the source, exception being made for salaries and fractions under Cr$1,000.00.

Art. 3 - On the occasion of the payment of the surtax, the compulsory payer will receive a document bearing the features "to be established by a regulation". This document shall be called "emergency loan bond".

Par. 1: The "bond" mentioned in this article shall be used as legal tender to discharge income tax from fiscal year 1964 onwards and shall bear 10% interest rate per annum, payable by semester due.

Par. 2: The emergency loan shall be redeemed in seven years to start from the date this law becomes effective.

Art. 4 - The emergency loan bonds shall be nominative and non-transferable; in cases of deceased bearers or defunct companies the transfer of bonds shall take place as provided in the regulatory norms.

Art. 5 - The Executive Power shall set forth the regulatory norms for the execution of the law within 30 days from its publication.

Art. 6 - This law shall become effective on the date of its publication, all provisions to the contrary hereby being revoked.

1005

Translation

Justification and Text Draft Voluntary Loan Legislation.

Justification

I have the honor to submit for your consideration the enclosed message together with the draft bill modifying Law 3,337 of December 12, 1957 providing for the launching of letters and bonds of the National Treasury.

2. The up-dating of the limits set by a previous law and the restoration of the permission to offer a guarantee against depreciation have the purpose of enabling the Government to use further public credit as a means of financing the budgetary deficit.

3. The only possible means of making public bonds attractive to investors lies in the guaranty against depreciation. This guarantee should be an effective one and is psychologically advantageous because it indicates that the Administration believes in and stands ready to support a stable currency.

4. Should the need arise for the Government to apply the clause and to reimburse the investor for the depreciation, this will not represent an excessive burden because receipts follow the trend of the purchasing power of the currency and the normal value of production.

5. This draft bill is a part of the compreensive program of the Government aimed at securing a balanced budget and a stable currency.

Proposed Voluntary Loan Law

Art. 1 - The limit mentioned in art. 1 of Law 3,337 of December 12, 1957, is hereby raised to Cr$130 billion by its face value and the maximum maturity date referred to in said law is increased to 20 years.

Art. 2 - For the purposes of the above law only the bonds actually launched by the Treasury or its agents shall be considered as being in circulation.

Art. 3 - The three-year time limit mentioned in article 4 of the above law and the minimum rate of interest referred to in paragraph 1 of article 1 are hereby revoked.



Art. 4 - The Minister of Finance is hereby authorized to enter into agreements and to enter into contracts or agreements for the launching of the bonds mentioned in this law.

Art. 5 - This law shall become effective on the date of its publication, all dispositions to the contrary being hereby revoked.



(Translation)

Bill Passed by the Chamber of Deputies Authorizing Increase in Compulsory Reserves of Commercial Banks

Following is the text as approved by the Chamber of Deputies on March 22, 1962 of the bill doubling the compulsory reserves of commercial banks.

Art. 1 - The Council of the Superintendency of Money and Credit (SUMOC) is hereby authorized to set new percentages for the deposits Banks should maintain at the order of SUMOC up to the double of those provided for in article 4 of Decree-law 7,293 of February 2, 1945, without prejudice to the provisions of sole paragraph of cited article.

Paragraph 1: If there is a decision of SUMOC Council to increase the percentages as provided in this article, Banks may make the remittances required on the basis of increases in deposits.

Paragraph 2: Banks are required to submit to SUMOC no later than the fifth day of each month their monthly position.

Paragraph 3: Whenever there is a drop in the level of deposits, the refund of the reserve in excess shall take place the same day by means of a written request addressed by the Bank to SUMOC, the alleged fact being ascertained later on.

Art. 2 - The deposits referred to in the preceding article may be effected partly in securities which the SUMOC Council may determine.

Art. 3 - The deposits provided for in this law may only be remitted by SUMOC to the Bank of Brazil to meet loan requirements of the National Treasury.

Art. 4 - Deposits made by the State Government and autarquias in banks where the State is the major shareholder shall be deducted for the purpose of calculating the percentages set by article 1.

Art. 5 - The Executive Branch shall submit to the National Congress no later than the last day of each following month a report and charts indicating the uses given to the remittances made under article 1.

Art. 6 - The present law shall become effective on the date of its publication, all provisions to the contrary being hereby revoked, especially article 10 of Decree 21,499





UNC

of June 9, 1932 and articles
December 28, 1945.

1009

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT
☒ CHARGE TO

TX-387

—CONFIDENTIAL
Classification

04199

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy, RIO DE JANEIRO 2909

REFERENCE: Deptel 2852

RIO-2906

GOB financial group headed Moreira Salles held intensive discussions with IMF and US agencies during March 23 - April 2. Publicly announced results these discussions reported reftel.

IMF reached conclusion it did not wish consider new decision was stand-by, at this time. We understand key element in/desire await progress in taking implementing measures, including early passage legislation (especially tax reform effective in 1963) ~~xxxxx~~/and putting into effect, to extent necessary, alternative measures, e.g., exchange tax, if original program proved ~~xxxx~~ inadequate, IMF particularly skeptical likelihood sale 90-100 billion cruzeiros voluntary bonds. However, IMF undertook postpone $20 ~~xxxxxxxx~~ million GOB repurchase obligation and indicated its support moderate releases now out of remaining US and European credits. (About 25 percent undrawn balances informally discussed.) IMF wants continue discussions with GOB and looks

(3)

Drafted by: Treasury:RVKorp:ec 4/5/62

Telegraphic transmission and classification approved by: H. A. Weismann

Clearances:

Treasury - Mr. Herbert K. May
EST - Mr. Wellman
EST/B - Mr. Crane

US/IMF - Mr. Hooker
AID - Mr. Dawson
FN - D. K. Palmer

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

CONFIDENTIAL

COPIES REC'D ARA

Control: 8135

Rec'd: APRIL 12, 1962
3:10pm

39
Action
ARA

Info
SS
SR
L
H
CAP
E
IGA
AID
P
IOP
INR
CIA
NSA
OF
PER
AGR
BOB
COM
XMB
FRB
TAR
TRSY

RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2430, APRIL 11, 10 PM

GOB MONETARY OFFICIALS APPEAR WORKING ACTIVELY ON PLANS MODIFY EXCHANGE POLICY. ACCORDING CASIMIRO RIBEIRO, MOREIRA SELLES (REPEAT SALLES) HAS APPROVED PUTTING CHANGE INTO EFFECT AS SOON AS THE $35 MILLION FROM US AGENCIES ACTUALLY RECEIVED. NATURE POLICY MODIFICATION STILL BEING DISCUSSED BETWEEN SUMOC AND BANK BRAZIL. RIBEIRO TODAY MENTIONED IMMEDIATE MOVE TO 340 BUYING 350 SELLING BEING CONSIDERED (PARALLEL MARKET APRIL 10, 346 BUYING, 350 SELLING), ALTHOUGH NOT FINALLY DECIDED. WHETHER THERE WOULD BE ATTEMPT AT PEGGING NEW RATE THROUGH BANK BRAZIL SUPPORT OR WHETHER SOME MOVEMENT WOULD BE ALLOWED ALSO STILL UNDECIDED.

IN VIEW SLOW CONSIDERATION IN CONGRESS OF STABILIZATION MEASURES, SUMOC APPEARS PREPARED TAKE ACTION NOW DISCONTINUE PROGRESSIVE MONTHLY REDUCTION IMPORT NOTE REQUIREMENT. RIBEIRO SAYS REQUIREMENT WILL BE FROZEN AT CURRENT 110 PERCENT.

SUMOC ESTIMATES FIRST QUARTER TREASURY BUDGET CASH DEFICIT AT CR $20 MILLION OF WHICH CR $12 BILLION DUE RAILROADS AND MERCHANT MARINE.

BOND

HMR:WGM

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/4-1662
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 815
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

April 16, 1962
APR 18 1962
DATE

REF : CERP D-12; Emdes 643, February 14, 1962

LP ENCLOSURES

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only 19 | ACTION | ARA-4 | INFO DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | IO 1* | INR 5 | E 3* | P | IO | AID 18 |
| | | | OTHER | AGR 10 | COM 8* | FRB 3* | INT | LAB | TAR | TR 2* | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 4-24 | | | AIR | ARMY | CIA 9 | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |

APR 26 1962

SUBJECT: BANK OF BRAZIL OPERATIONS, FEBRUARY

file no action
EST/B Jwatt 4-26-62

For the second consecutive month, operations of the Bank of Brazil did not result in any net expansion of credit according to an analysis of the major accounts of the Bank's February balance sheet.

There was an increase of Cr$6 billion in outstanding loans to the private sector as well as an increase in loans to the Treasury amounting to Cr$7.5 billions during February. In addition, short term deposits of Mixed Enterprises and Autarchias declined by Cr$7 billion. However, these expansionary effects were more than offset by a Cr$13 billion increase in outstanding import letters, an increase of Cr$2 billion in compulsory reserve deposits of commercial banks, an increase of Cr$6 billion in the coffee fund, a Cr$1 billion increase in the Bank's cash holdings, and a decline of approximately Cr$3 billion in outstanding rediscounts on behalf of commercial banks. The P.L. 480 account did not change appreciably during February.

It will be noted that the principal factor counteracting expansionary movements in the Bank's February operations was the increase in outstanding import letters. The value of outstanding import letters should continue to increase until late March at which time the redemption of letters valued at 150% of the value of foreign exchange purchase will begin while new letters will be sold at 120% of the value of foreign exchange purchase. Thereafter there should be a steady decline in outstanding import letters if Instruction 216 (Embassy Despatch 491, December 18, 1961) providing for the progressive reduction of the import letter purchase requirement is not modified. Likewise, around April, there should be some decline in the coffee account balance as coffee purchases reach their peak.

FILED
9:03 AM '62

JKrizay:anc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN |
|---|---|
| REF - Mr. Simons | no action |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION / DIRECTIONS TO RMAR |
| | 4-30-62 file |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1012

latter should be offset, however, by a reduction in outstanding rediscounts for commercial Banks, many of which are based on coffee paper.

As reported in other communications, the Government has placed certain limitations for 1962 on the loan activities of the Bank in connection with the stabilization program. These limitations permit: 1) an increase of Cr$5 billion in outstanding loans to Autarchias, and 2) an increase of Cr$35 billions in outstanding loans to the private sector excluding coffee loans made by the General Credit and the Agricultural/Industrial Credit Departments. Loans to autarchias have declined slightly since December. Loans to the private sector, excluding coffee, on the other hand, have increased by roughly Cr$10 billions this year, calculated as follows:

(Billions of Cruzeiros)

| | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Incr. Decr. Feb-Dec |
|---|---|---|---|---|
| Outstanding Loans Pvt.Sector | 279.8 | 285.2 | 291.1 | + 11.3 |
| Coffee Loans: | | | | |
| Gen. Credit Dept. | 47.0 | 50.4 | 47.9 | + .9 |
| Agri. & Ind. Credit | 7.8 | 8.1 | 8.5 | + .7 |
| Less: Total Coffee | 54.8 | 58.5 | 56.4 | + 1.6 |
| Net to Pvt.Sector Ex-Coffee | 225.0 | 226.7 | 234.7 | + 9.7 |

Other details are transmitted as Enclosure 1. Six (6) copies of the balance sheet are also transmitted herewith.

For the Ambassador

Cleared:
Ralph V. Korp
Financial Attaché

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1013

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 815
From Rio de Janeiro

A- FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT

1. Outstanding Loans to other than National Treasury
(millions of Cr$)

| | Jan.31 1961 | Feb.28 1961 | Jan.31 1962 | Feb.28 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector.. | 178,360 | 186,408 | 285,212 | 291,102 |
| Loans to states and munic. govt's ..... | 14,620 | 14,481 | 14,645 | 14,648 |
| Loans to autarquias ..... | 13,538 | 12,967 | 11,832 | 11,403 |
| TOTAL ..... | 206,526 | 213,856 | 311,689 | 317,153 |

2. Net Debtor Position of Treasury

| November 1961 | December 1961 | January 1962 | February 1962 |
|---|---|---|---|
| 73,006 | 122,865 | 3,624(?) | 12,003 |

3. Short Term Deposits of

| | Sept. 1961 | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies | 13,672 | 19,565 | 22,026 | 23,593 | 27,258 | 26,225 |
| Autarquias (other than SUMOC) ... | 55,486 | 55,942 | 54,385 | 66,255 | 64,965 | 58,836 |
| TOTAL .... | 69,158 | 75,507 | 76,411 | 89,848 | 92,223 | 85,061 |

B- FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT

1. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau

| | Jan. 1961 | Feb. 1961 | Incr. Decr. | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Inc. Decr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 74,672 | 87,282 | 12,610 | 161,469 | 174,384 | 12,915 |
| For Com'l Banks ..... | 21,838 | 15,832 | -6,006 | 30,677 | 27,877 | -2,800 |
| | 96,510 | 103,114 | 6,604 | 192,146 | 202,261 | 10,115 |

2. Coffee and Cocoa Differential Account (cont'd next page)

(?) Corrected figure.

OFFICIAL USE ONLY

1014

2. Coffee and Cocoa Differential Account

| | November 1961 | December 1961 | January 1962 | February/62 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee ... | 27,395 | 37,422 | 49,309 | 55,567 |
| Cocoa ... | 1,003 | 1,093 | 1,382 | 996 |

3. Bank of Brazil Currency Holdings

| November 1961 | December 1961 | January 1962 | February 1962 |
|---|---|---|---|
| 8,758 | 13,294 | 11,492 | 12,323 |

4. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Com'l Banks)

| November 1961 | December 1961 | January 1962 | February 1962 |
|---|---|---|---|
| 54,679 | 61,015 | 67,361 | 69,274 |

5. Outstanding Treasury Letters

| | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction 204 | 59,812 | 60,831 | 67,013 | 68,781 | 82,046 |
| SUMOC Instruction 192 | 2,235 | 1,227 | 800 | 532 | 336 |
| | 62,047 | 62,058 | 67,813 | 69,313 | 82,382 |

C. Other

1. P.L. 480 Account

| December 1961 | January 1962 | February 1962 |
|---|---|---|
| 12,605 | 14,682 | 14,563 |





Enclosure to
Despatch 815
Rio de Janeiro
4-16-62

ARA

1016

# BANCO DO BRASIL S. A.

## BALANCETE EM 28 DE FEVEREIRO DE 1962

**— COMPREENDENDO DIREÇÃO GERAL E AGÊNCIAS NO PAÍS (476) E NO EXTERIOR (4) —**

## ATIVO

### DISPONÍVEL

| | | | Cr$ |
|---|---|---|---|
| **Caixa:** | | | |
| No país — moeda nacional | 12.312.930.497,20 | | |
| No país — moedas estrangeiras | 10.126.514,60 | 12.323.066.413,50 | |
| Agências no exterior (total do disponível) | | 64.132.808,10 | 12.389.199.220,20 |

### REALIZÁVEL

**Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior: | | | |
| Disponibilidade em moeda estrangeira | 4.140.261.570,70 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 141.637.390.480,00 | 145.793.652.172,50 | |

***EMPRÉSTIMOS EM CONTA***

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Da Caixa de Crédito Geral do Tesouro Nacional:** | | | |
| Saldo das contas de amortização e despesa do exercício findo | | | |
| corrente | 20.710.695.196,80 | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 1.884.734.842,50 | | |
| Gardner Pinto, financiamentos de exportações (artigo 237 do RIMOC) | 401.202.955,60 | | |
| Outros débitos | 282.710.693.301,20 | 217.707.436.495,90 | |
| A governos estaduais | | 14.152.553.877,80 | |
| governos municipais | | 435.471.556,10 | |
| A outras entidades públicas | | 27.551.413,80 | |
| A autarquias | | 11.288.817.734,30 | |
| A entidades de economia mista | | 275.498.555,80 | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 683.133.374,20 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 10.288.829.502,90 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 3.523.494.920,60 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 7.752.564.477,70 | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 57.450.496,20 | |
| A indústria (outras operações) | | 15.827.874.804,20 | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 5.668.156.268,70 | |
| A lavoura (outras operações) | | 82.745.540,70 | |
| A pecuária | | 99.721.313,80 | |
| A particulares | | 494.487.426,70 | |
| A diversos, em moeda nacional | | 390.626.695.408,30 | |

***Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial***

| | | | |
|---|---|---|---|
| Agrícolas | 61.426.730.536,00 | | |
| Agro-industriais | 561.018.593,50 | | |
| Agropecuários | 2.351.991.372,60 | | |
| Pecuários | 19.723.454.393,30 | | |
| Industriais | 23.898.461.339,30 | | |
| Em bens hipotecados | 363.342,00 | | |
| Bônus gerados agrícolas decorrentes de contratos com o Governo Federal (art. 2º, inciso II, do Decreto-lei nº 1.186, de 19-12-39) | 1.225.881.222,10 | | |
| A cooperativas | 3.400.555.295,10 | | |
| Pendentes e para investimento | 458.099.078,20 | | |
| Diversos, em moeda nacional | 735.699.478,30 | 113.934.665.997,80 | 504.781.861.486,10 |

***SELOS DESCONTADOS***

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Superintendência da Moeda e do Crédito Geral** | | | |
| A governos estaduais | 100.000.000,00 | | |
| A autarquias | 114.009.000,00 | | |
| A entidades de economia mista | 323.367.395,20 | | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | 14.071.598,30 | | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 366.411.238,50 | | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 28.389.808.402,50 | | |
| Ao comércio (outras operações) | 23.201.413.866,50 | | |
| A indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 12.770.662.700,00 | | |
| A indústria (outras operações) | 76.186.328.305,20 | | |
| A lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 14.415.063.458,50 | | |
| A lavoura (outras operações) | 3.353.483.268,90 | | |
| A pecuária | 4.227.118.698,20 | | |
| A particulares | 734.913.845,90 | 142.187.945.820,30 | |

***OUTROS CRÉDITOS E VALORES***

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Créditos:** | | | |
| Títulos a receber de conta própria | 6.721.973.966,20 | | |
| Créditos em liquidação | 2.191.859.439,10 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, sinistros ocorridos com a apólice obrigatória (Decreto-lei 9.175, de 20-4-46) | 26.474.489,10 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, cláusulas obrigatórias | 10.301.770.412,40 | | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | 12.691.353.992,30 | | |
| Compra e venda de produtos de importação | 1.582.250.818,80 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto 36.783, de 10-1-55) | 686.432.069,60 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto 40.987, de 20-2-57) | 1.400.000.000,00 | | |
| Carteira de comércio exterior, conta de financiamento de aquisição de produtos para exportação | 7.230.141.161,30 | | |
| Correspondentes no país | 230.687.045,40 | | |
| Carteira de Colonização, conta de aplicações | 91.480.772,60 | | |
| Outras contas | 10.436.867.845,30 | | |
| **Valores:** | | | |
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 284.877.116,50 | | |
| Apólices estaduais | 35.700,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.354.384.281,90 | 1.639.291.992,40 | |
| Imóveis não destinados a uso do Banco | | 5.969.271.177,00 | 65.047.730.771,80 |
| **Direção Geral e Agências (contas de relações internas)** | | | 1.171.919.215.706,30 |
| **Agências no exterior (total do realizável)** | | | 1.645.422.787,30 | 2.010.278.994.543,20 |

### IMOBILIZADO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | 6.698.883.115,10 | | |
| Móveis e utensílios | 1.451.807.900,30 | | |
| Material de expediente | 645.559.781,80 | 8.794.046.833,20 | |
| Agências no exterior (total de imobilizado) | | 143.359.373,60 | 8.897.986.207,80 |

### DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Despesas de juros a compensar | 2.120.432.780,20 | | |
| Despesas de impostos | 24.172.806,10 | | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | 6.707.723.145,70 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 2.379.152.525,00 | 11.231.480.463,20 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 38.054.453,90 | 11.269.534.897,10 |
| | | | 2.042.816.174.876,60 |

### DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Valores em garantia | 474.864.879.082,60 | | |
| Valores depositados: | | | |
| Caixa do Tesouro Nacional (253.305.900.860 cr$) | 6.143.886.452,00 | | |
| Outros valores depositados | 111.596.180.840,20 | 118.140.067.472,20 | |
| Títulos a receber de conta alheia | | 281.958.215.195,70 | |
| Outras contas de compensação | | 291.947.888.848,70 | 1.172.717.389.896,50 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 1.686.461.007,00 | |
| | | | 3.215.333.344.484,80 |

## PASSIVO

### NÃO EXIGÍVEL

| | | | Cr$ |
|---|---|---|---|
| **Capital** | | 600.000.000,00 | |
| Fundo de reserva | 731.350.793,60 | | |
| Fundo de previdência | 8.168.322.383,80 | | |
| Fundo de amortização de títulos, apólices e obrigações | 7.326.854.040,50 | | |
| Fundo para prioridades avançadas | 3.126.280.306,80 | 19.373.307.526,70 | |
| Fundo para o desenvolvimento de atividades de interêsse público | | 116.977.951,30 | |
| Agências no exterior (total de não exigível) | | 83.753.738,60 | 20.172.939.204,60 |

### EXIGÍVEL

**Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior (Disponibilidade de saldos em moeda estrangeira) | 24.404.384.698,00 | | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto 26.058 de 26-3-54) | 1.323.335,50 | | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, do SUMOC) | 29.919.238.400,60 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 51.282.819.138,00 | 105.612.265.772,10 | |

***Depósitos à vista e a curto prazo***

**Do Tesouro Nacional:**

| | | | |
|---|---|---|---|
| À disposição de entidades federais | 20.300.676.315,70 | | |
| Fundo de indenizações (Lei 25.147, de 20-6-48) | 25.369.105,20 | | |
| Fundo de reservação agrícola | 771.999.993,00 | | |
| Fundo de permanência de estradas de rodagem (Lei 2.698, de 27-12-55) | 2.326.403.438,20 | | |
| Gardner Pinto, fundo de capitalização e fomento da agro-indústria canavieira | 641.546.335,70 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.400.000.000,00 | | |
| Gardner Pinto, fundo de reinstalação de refloresta | 100.000.000,00 | | |
| Fundo especial para assistência e estadia a lavradores no país (Lei 3.364, de 14-6-57 — Art. 38) | 209.946,10 | | |
| Outros créditos | 14.357.086.051,70 | 59.031.380.887,50 | |
| Da governo estadoal | | 1.432.399.770,60 | |
| Da governos municipais | | 729.795.588,60 | |
| De outras entidades públicas | | 14.785.897.451,30 | |
| **De autarquias:** | | | |
| **Superintendência da Moeda e do Crédito:** | | | |
| Caixa de Emissão | 69.224.498.866,20 | | |
| Caixa de juros | 1.557.673.230,60 | | |
| Depósitos vinculados à Instrução 219, da SUMOC | 4.383.513.842,40 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.214.118.632,10 | | |
| Banco Internacional de Desenvolvimento | 370.857.993,00 | | |
| Fundo de reserva de depósitos de fins de exercício | 995.991.877,40 | | |
| Provisória de Sorteio de Imprensão | 1.517.638.898,50 | | |
| Fundo de reserva de depósitos de exercício | 55.568.967.110,10 | 140.886.157.411,30 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | 3.447.737.967,80 | | |
| Outras autarquias | 19.836.373.908,40 | 203.174.227.480,70 | |
| **De entidades de economia mista** | | 38.334.893.936,90 | |
| **De bancos** | | 65.765.332.131,70 | |
| **Do público (compulsórios):** | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 6.226.550.130,80 | | |
| De empresas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 560.555.130,50 | | |
| Obrigatórios de novos estrangeiros (Decreto-lei 9.139, de 10-4-46) | 26.466.150,80 | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | 464.251.237,80 | | |
| Depósitos para aplicação de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 4.164.203.000,00 | | |
| Outros depósitos obrigatórios | 78.468.879,00 | 11.520.394.781,80 | |
| **Do público (diversos):** | | | |
| Sem limite | 42.289.453.653,20 | | |
| Limitados | 2.428.860.645,80 | | |
| Populares | 13.468.248.782,30 | | |
| Sem juros | 4.411.870.709,80 | | |
| Outros depósitos | 2.327.407.556,20 | 65.925.839.417,30 | |
| Saldos credores de empréstimos | | 286.046.754,80 | 432.140.952.077,80 |

***DEPÓSITOS A PRAZO***

| | | | |
|---|---|---|---|
| De autarquias | | 2.919.687.682,70 | |
| De entidades de economia mista | | 13.894.992,50 | |
| Do público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 32.422.370,90 | |
| Do público (diversos): | | | |
| De prazo inferior a | 1.084.009.152,60 | | |
| A prazo fixo | 954.242.515,70 | 2.038.341.668,30 | 4.994.326.723,20 |

***OUTRAS RESPONSABILIDADES***

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos a pagar (diversos) | 174.564.407.642,10 | | |
| Mobilização de créditos em antecipação | 2.600.000.000,00 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária (Redescontos) | 4.087.781.481,70 | | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | 132.955.645,90 | | |
| Bônus e outras importâncias da Caixa de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | 731.162.600,00 | | |
| Correspondentes no país | 146.255.892,40 | | |
| Ordens de pagamento | 6.948.956.720,40 | | |
| Cobranças efetuadas, em trânsito | 3.717.327.361,60 | | |
| Cheques de viajar | 2.940.486.975,40 | | |
| Dividendos a pagar | 14.367.363,40 | | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | 336.000.000,00 | | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | 77.581.747.000,00 | | |
| Outras contas de passivo exigível | 6.756.829.604,80 | 280.913.734.206,60 | |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | 1.147.660.056.952,00 | |
| Agências no exterior (total de exigível) | | 1.760.287.918,10 | 1.973.061.427.688,40 |

### DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | 10.301.401.344,10 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 39.206.188.454,10 | 49.507.840.298,20 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 23.747.723,60 | 49.531.587.973,80 |
| | | | 2.042.816.154.878,60 |

### DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | 593.024.926.754,80 | |
| Depositantes de ativos para cobrança: | | | |
| De país | 871.472.405.651,10 | | |
| De exterior | 10.085.796.174,60 | 281.958.215.195,70 | |
| Outras contas de compensação | | 292.947.888.848,70 | |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 1.686.461.007,00 | 1.172.717.389.896,50 |
| | | | 3.215.333.344.484,80 |

NEY NEVES GALVÃO
Presidente

Brasília, D.F., 26 de março de 1962

OSWALDO ROBERTO COLIN
Chefe Substituto do Departamento de Contabilidade
Contador — C.R.C.-GB. n. 8.679
C.R.C.-D.F.-S.P.

# BRASIMPEX Importação e Exportação S. A.

RELATORIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Estando em dia os trabalhos relativos ao exercício findo, vimos submeter à vossa consideração o Balanço e a demonstração da conta de Lucros e Perdas do ano de 1961, referentes ao exercício encerrado a 31 de dezembro de 1961.

Esperando que as nossas ações possam merecer aprovação, subscrevemo-nos com a maior consideração e apreço.

Rio de Janeiro, 31 de março de 1962. — (a.) Dr. **Bernardino Medeiros de Pinho Neto**, Diretor. — Dr. **Alff Jobar**, Diretor.

BALANÇO GERAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1961

ATIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Imobilizado** | | |
| Móveis e Utensílios | 586.174,90 | |
| — Menos Depreciação | 225.164,50 | |
| | | 4.425.551,20 |
| **Realizável** | | |
| Títulos a Receber | 11.000,00 | |
| Duplicatas a Receber | 108.700,00 | |
| Adiantamento Empregados | 2.737,50 | |
| Adiantamento Diversos | 107.100,00 | |
| Caixinhas e Bancos | 3.300.000,00 | |
| | | 47.737,50 |
| **Disponível** | | |
| Banque — L'Industrie | | 10.488.545,20 |
| **Passivo** | | |
| Contas Correntes | 149.784,00 | |
| Vendas Mercantil | 6.662.960,90 | |
| Dividendos Diversos | 11.558.130,05 | |
| Lucros & Perdas | | 1.197.540,00 |
| **Compensação** | | |
| Aceite em Caução | 200.000,00 | |
| Devedores por Títulos em Cobrança | 497.540,00 | |
| | | 34.386.040,90 |

PASSIVO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Não Exigível** | | 31.928.729,80 |
| Capital | 10.000.000,00 | |
| Fundos de Reserva | 25.729,90 | |
| — Legal | 474,50 | |
| — Estatutário | 7.845,50 | |
| | | 11.548.180,10 |
| **Exigível** | | |
| Contas-Correntes | 17.533.260,00 | |
| Retenção p/Impostos | 6.970,00 | |
| | | 1.107.540,00 |
| **Compensação** | | |
| Caução da Diretoria | 200.000,00 | |
| Títulos em Cobrança | 497.540,00 | |
| | | 34.386.040,90 |

ADMINISTRAÇÃO DA CONTA «LUCROS E PERDAS»

DEBITO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Saldo do exercício anterior | 2.780.364,60 | |
| » Despesas Gerais | 1.861.192,10 | |
| » Depreciação de Móveis e Utensílios | 34.423,90 | |
| | | 13.426.369,60 |

CREDITO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Saldo | 2.780.364,60 | |
| » Juros e Descontos | 46.192,60 | |
| » Mercadorias | 9.426,50 | |
| » Reversão de Provisão de Depreciação | 13.196.128,60 | |
| Saldo que passa para o exercício seguinte | 11.456.569,60 | |
| | | 13.426.369,60 |

Dr. **Bernardino Medeiros de Pinho Neto**, Diretor. — Dr. **Alff Jobar**, Diretor.

Hermes J. R. Soares, Tec. Contabilista CRC 14666 — GB.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal da Brasimpex Importação e Exportação S. A., tendo examinado os atos sociais e livros da sociedade e o Balanço e demonstração da conta Lucros e Perdas e demais documentos referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 1961, todos escriturados na perfeita ordem e atualidade, nada veio qual dão de parecer que os mesmos merecem a aprovação da Assembléia que for convocada para deliberar a respeito.

Rio de Janeiro, 12 de março de 1962. — (a.) Dr. **Arnaldo Tavora Lopes**. — Dr. **Edgard Maciel da Silva Júnior**. — **Hélio Valfrey Medina Pinto**.

# BANCO SOTTO MAIOR S. A.

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA REUNIDA A 28 DE FEVEREIRO DE 1962

Aos dezenove horas do dia 28 de fevereiro de 1962, na sede social, reuniram-se em assembléia geral ordinária os senhores Acionistas do Banco **Sotto Maior** S. A., cujo nome completo do Livro de Presença, é: senhor José Luiz de Magalhães Lins assumiu a presidência, como determina o artigo 20 dos estatutos e, verificando haver comparecido à mesma acionistas ou seus legais representantes de acôrdo com livro de registro de ações nominativas, bem como de ações ao portador, cujos títulos os mesmos nos dirigiu e trabalho, na forma do art. 21. Escolhido por aclamação, o senhor Francisco Pacini, convidou ainda o Mesa, secretário o senhor Evaristo de Azevedo Xavier para servir, como secretário. Declarado pelo presidente que a assembléia tinha por a edital de convocação publicado no «Diário Oficial» De 25, 27 e 28 de janeiro p.p. e «Jornal do Comércio» de 26, 27 e 28 de janeiro p.p. o senhor presidente declarou que a ordem do dia era a seguinte: a) Relatório da Diretoria sôbre o exercício findo; b) Balanço Geral e a Demonstração de Lucros e Perdas referentes ao exercício de 1961, apresentados pela Diretoria e sôbre os mesmos; c) Eleição de Diretoria para o exercício de 1962. — Em seguida

TELEGRAM IS DELIVERED TO THE TELEGRAPH BRANCH

PARIS 3537

8420

Apr 16 5 35 PM '62

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

TX-387

OFFICIAL USE ONLY

Classification

Origin

Info:

ACTION: AmEmbassy Paris 5537
AmEmbassy Bonn 2861
AmEmbassy Rome 2618
AmEmbassy London 5533
AmEmbassy The Hague 913
AmEmbassy Brussels 2936
AmEmbassy Bern 596
AmEmbassy Stockholm 531
AmEmbassy Paris TOPOL

INFORMATION: AmEmbassy Rio de Janeiro 2994

According Jacobsson IMF, he has spoken with European Executive Directors suggesting desirability they release $20 million pursuant separate standby agreements their governments and financial institutions have with Bank of Brazil. You are requested to ascertain government's reaction to Jacobsson initiative, drawing on following information as well as detailed record U.S. Brazilian Financial discussions pouched April 16.

USG and Brazilian Embassy issued following press release April 3:

"The Minister of Finance of Brazil, Walther Moreira Salles, and Secretary of the Treasury Douglas Dillon announced today the successful completion of financial discussions between the two Governments.

The Government of Brazil recently adopted a new program for financial recovery and has taken steps to put that program into effect. The United States Government is prepared to effect releases out of the remaining balance -- totaling $129 million -- of the funds earmarked for Brazil in May, 1961 as the financial program is effectively carried out and as mutually agreed between the two Governments."

IMF issued following press release April 4:

(13)

Drafted by: TREAS/OIF:HKMay:ebb 4/4/62

Telegraphic transmission and classification approved by: EUR FN - H. A. Weinmann

Clearances: Assistant Sec. Leddy-Treas. (Cleared in substance) FN - E.K. Palmer

[illegible] - Mr. Martin

[illegible] - Mr. Renner

AID/IDCA - Mr. Boochever/Mr. Hilton

microfilmed by RMR

OFFICIAL USE ONLY

Classification

FORM 5-61 DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

"A Brazilian delegation, headed by the Minister of Finance, has held constructive talks with the Managing Director and staff of the Fund in the past week. An interesting exchange of views took place regarding the financial program recently adopted by the Government and further steps required to contain the inflation. The Brazilian Government stated that it intends to have discussions with the Fund in the future when progress has been made by the adoption of certain measures such as the passage by the Brazilian Congress of the tax legislation now pending. In the meantime, the Fund has agreed to a postponement of a repurchase obligation amounting to $20 million. It is understood that credits from other sources are being made available which should also make a contribution toward facilitating the efforts of the Brazilian authorities."

Although no public announcement amount USG releases at this time you are authorized inform government to which accredited USG releases within next few days will total $35 million ($16 million from Eximbank, $9.5 million from AID and $9.5 million from Treasury Exchange Stabilization Fund.)

You are authorized state that while IMF uncertain concerning probable performance Brazilian Government pursuant latter's stabilization program, USG believes Brazilian program as revealed to USG is encouraging. Program has support of President Goulart, Prime Minister Tancredo Neves and Council of Ministers. USG believes partial release under European standby arrangements, in addition USG and IMF support, will strengthen likelihood effective implementation Brazilian stabilization program.

USRO authorized to notify DAC members of this approach, [redacted]

[redacted] END

RUSK

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/4-1662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 816 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

April 16, 1962 DATE

APR 18 1962

REF : CERP d-12, EMDES 470, Dec. 11, 1961.

| | ACTION | INFO | DEPT OTHER | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 18 |
| | | | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | REC'D 4-24 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | | |
| | | | | | 5 | 9 | 3 | | | | 3 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
APR 25 1962
file no action
EST/6 JWW
4-26-62

SUBJECT: BUDGET EXECUTION 1961

Execution of the federal budget in 1961 resulted in a financial deficit of Cr$201.2 billions and an actual cash deficit of Cr$137.5 billions of which Cr$128.9 billions was financed by loans from the Bank of Brazil. These and other details appear in the three enclosures to this despatch, which include also a breakdown of 1961 obligations by agency and a breakdown of receipts by major category. The net addition to currency in circulation during the year - Cr$112 billion - was slightly less than the level of Bank of Brazil financing.

That the cash deficit turned out to be much higher than expected was due in part, at least, to the fact that certain salary increases owed to railroad, merchant marine and social security institute workers retroative to July 1, 1960, were paid in December. An estimated Cr$24 billions were paid out in this form. In addition, the 40% increase in the minimum wage granted in October added to costs of government operations.

The breakdown, Enclosure 2, comparing the performances of the Quadros and Goulart periods shows that cash expenditures during the 4-month Goulart period were roughly equal to the cash expenditures of the previous 8 months (7 of which were under Quadros). Also during the Goulart period the level of unpaid 1961 obligations was increased by almost three-fold. The factors cited in the previous

FILED
APR 10 PM '62

JKrizay/anc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | | |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 622210(17)

1021

paragraph plus the fact that normally the heaviest expenditures take place in the last few months of the year explain, in large part, this phenomenon.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved: Robert Eakens
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1022

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page ____ of
Encl. No. 1
Desp. No. 816
From Rio de Janeiro

## 1962 BUDGET DEFICIT AND SOURCES OF FINANCING
(billions of cruzeiros)

| | | |
|---|---|---|
| Obligations of funds appropriated in 1961 budget law | 403.2 | |
| Budgetary Revenues Collected | | 317.5 |
| Budgetary deficit | | 85.7 |
| Obligations, Previous Budgets | 20.6 | |
| Obligations, not appropriated | 94.9 | |
| Total Obligations | 518.7 | |
| Financial deficit | | 201.2 |
| Unpaid obligations | | 63.7 |
| Cash Deficit | | 137.5 |
| Bank of Brazil financing | | 128.9 |
| Other financing | | 8.6 |

OFFICIAL USE ONLY

1023

## Breakdown Obligations Appropriations 1961 With Comparison Quadros and Goulart Periods

| Agency | Budget Law | Quadros Period (9) (Jan-Aug.) | Goulart Period (Sept.-Dec.) | Total Obligations |
|---|---|---|---|---|
| Legislative | 1,906 | 1,636 | 1,486 | 3,122 |
| Tribunal of Acct.,etc. | 236 | 350 | 263 | 613 |
| Presidency | 2,781 | 1,366 | 2,516 | 3,882 |
| DASP | 14,249 | 8,300 | 9,059 | 17,359 |
| Aeronautics | 14,608 | 8,250 | 8,598 | 16,848 |
| Agriculture | 14,647 | 4,325 | 5,176 | 9,501 |
| Educ. and Culture | 27,964 | 8,955 | 17,866 | 26,821 |
| Finance | 55,268 | 73,239 | 85,898 | 159,137 |
| War | 31,914 | 28,699 | 8,725 | 37,424 |
| Justice & Int.Affrs. | 6,029 | 4,134 | 8,154 | 12,288 |
| Navy | 12,954 | 7,695 | 7,570 | 15,265 |
| For.Affairs | 2,540 | 1,910 | 1,287 | 3,197 |
| Health | 13,834 | 3,881 | 7,864 | 11,745 |
| Labor & Social Sec. | 10,870 | 3,468 | 6,991 | 10,459 |
| Transp. & Pub.Works | 83,470 | 73,279 | 13,753 | 87,032 |
| Industry & Commerce | - | 37 | 124 | 161 |
| Judiciary | 1,533 | 1,945 | 1,783 | 3,728 |
| Total Budget | 297,989 | 231,469 | 187,113 | 418,582 |
| Non-budgetary Obligations | | 20.8 | 78,0 | 98.8 |
| | | 252.3 | 266.4 | 518.7 |
| Less - unpaid obligations | | -23.0 | -40.7 | -63.7 |
| Total Cash Expenditures | | 229.3 | 225.7 | 455.0 |

(9) Includes January which was the last month of the Kubitschek administration.

(billions of cruzeiros)



1024

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page ____ of
Encl. No. 3
Desp. No. 816
From Rio de Janeiro

## Comparison of budgetary revenues
## 1960 - 1961

(billions of cruzeiros)

| | 1960 | 1961 |
|---|---|---|
| **Tax Income** | | |
| Income | 62,229 | 83,696 |
| Consumption | 83,515 | 122,690 |
| Stamp Tax | 25,469 | 36,054 |
| Import Tax | 22,032 | 35,716 |
| Single Tax on Electrical Energy | 1,699 | 1,914 |
| Territorial Tax | 41 | 60 |
| Fees | 1,914 | 2,454 |
| Other | 22,882 | 34,870 |
| TOTAL | 219,781 | 317,454 |

UNCLASSIFIED

1025

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

53 (21)
Action

OFFICIAL USE ONLY

Control: 12486
Rec'd: April 18, 1962
8:48pm

TRSY
Info

FROM: BONN

SS
SR
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
MSA
COM
XMB
FRB

TO: Secretary of State

NO: 2506, APRIL 18, 6 PM

ACTION DEPARTMENT 2506, INFORMATION PARIS 771, ROME 71, LONDON 672, BRUSSELS 73, BERN 7, STOCKHOLM 20, RIO DE JANEIRO 7.

832.10/4-1662

REFERENCE: DEPARTMENT TELEGRAM 2861. DC

XR 398.13 XR 840.14; 374.800

ECONMIN ADVISES KFW AGREEABLE RELEASE BLOCKED STANDBY CREDIT TO BRAZIL IF OTHER EUROPEAN BANKS AGREE. OF ORIGINAL GERMAN STANDBY OF $32 MILLION, $9.6 TRANSFERRED SEPTEMBER 1961 AND BALANCE $22.4 BLOCKED SHORTLY THEREAFTER.

DOWLING

RMR

GDW

FILED
APR 18 8 31 AM '62

Microfilmed by RMR

(2)

Bonn 2506 832.10/4-1862 XR-840.14

• This copy must be returned to RMR centrally files with no notes or additions. REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS CLASSIFIED

FOR STATE USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE COPY

1026

INCOMING TELEGRAM 31 *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

36

OFFICIAL USE ONLY

Control: 12310
Rec'd: April 18, 1962 3:23pm

LONDON-3830

Action TRSY

Info SS L ARA CAP EUR E ICA AID S USIA IRM CIA NSA NMB FRB RMR

FROM: London

TO: Secretary of State

NO: 3830, April 18, 2 p.m.

ACTION DEPARTMENT 3830, INFORMATION RIO DE JANEIRO 10, BERN, BONN, BRUSSELS, THE HAGUE, PARIS, ROME, STOCKHOLM UNNUMBERED.

INFORM TREASURY

832.10/4-1662 Pc 398.13, 840.44 372.800

Re DEPTEL 5533.

Embassy spoke with Richard Sharp, Assistant Secretary UK Treasury Overseas Finance, about release of funds to Brazil. Sharp said Jacobsson recommendation, made at Basle last week, that European standby be released was rejected on grounds IMF had agreed only to defer repayment rather than release new funds and Europeans saw no reason why they should go further than IMF. Sharp said UK authorities could not do more than pass messages to British financial institutions involved because no UKG guarantee. UK share in standby small, British institutions will be guided by attitude of continentals. British institutions were informed of Jacobsson's recommendation.

BRUCE

REE

832.10/4-1862 Pc 398.13

JUN 5 10 10 PM '62 RECEIVED

microfilmed by RMR

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R Central Files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE COPY

1027

INCOMING TELEGRAM Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

PARIS 4958

OFFICIAL USE ONLY

Action
TRSY

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
LGA
AID
INR
CIA
NSA
XMB
FRB

RMR

Control: 13528
Rec'd: April 19, 1962
11:15 p.m.

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 4958, April 19, 7 PM

ACTION DEPARTMENT 4958, INFORMATION RIO DE JANEIRO 23, BONN, ROME, LONDON, THE HAGUE, BRUSSELS, BERN, STOCKHOLM UNNUMBERED

Re: Department telegram 5537, April 16

Prior receipt reference telegram Embassy had already been pressing De Lattre (Finance Ministry) to know whether, in light US and IMF actions, European banks would release $20 million under their standby agreements with Brazil. De Lattre had indicated Jacobsson approach had aroused no enthusiasm among Europeans, but he undertook canvas other countries concerned to see whether agreement could be obtained for release $20 million. When Embassy Officer again raised question with him today on basis reference telegram, he said banks were maintaining their negative attitude, particularly because of feeling IMF had really not done very much itself and apparently had no real confidence Brazilian stabilization measures would succeed. (Embassy emphasized US appraisal more encouraging than IMF, but unfortunately banks have agreed anchor their decisions to what IMF thinks and does.) De Lattre said French, Italian, British and Belgian banks were adamantly against releasing any money. Germans and Swedes indicated that while not enthusiastic, they would be prepared go along with group decision for release. Dutch and Swiss have not been heard from. De Lattre expressed hope US representations in other capitals on basis reference telegram would produce change in some attitudes. In this case, he thought French authorities might be able bring French banks around.

microfilmed by RM/R

(3)

GAVIN

COT

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE-DOS

P 32.10/4-1962 @ 9:10:14

FILED

JUN 6 1962

1028

INCOMING TELEGRAM Department of State ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

57

OFFICIAL USE ONLY

Control: 14254
Rec'd: April 20 1962
4:30pm

ROME 2876 833.10/4-2062 XR 833.0062

Action
TRSY

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
RMR

FROM: Rome

TO: Secretary of State

NO: 2876, April 20, 10 a.m.

ACTION DEPARTMENT 2876; INFORMATION RIO DE JANEIRO 7, BERN, BONN, BRUSSELS, LONDON, STOCKHOLM, THE HAGUE UNNUMBERED

833.10/4-1662 LA 3463 833.10 324.80

Reference Department's 2618.

Foreign Office informed substance REFTEL. Reaction of Foreign Office official was that Italy had not been satisfied with past performance Brazil in carrying out conditions for standby, but upon being informed of current US attitude as expressed in REFTEL, official replied that matter was presently being determined by European banking consortium and that Italy would go along with its decision. Of Italian standby pledge of $21 million, $7 million has been pre-financed by Italian commercial banks.

REINHARDT

FH/2

FILED
JUN 15 1962

Microfilmed by RMJR

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | FILE: DC/T |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | |

1029

75

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

42
Action
TRSY
Info
SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
RMP

Control: 16078
Rec'd: April 25, 1962
12:29 a.m.

FROM: Brussels

TO: Secretary of State

NO: 2012, April 24, 9 p.m.

ACTION DEPARTMENT 2012, INFORMATION RIO DE JANEIRO 2, PARIS, BONN, ROME, LONDON, THE HAGUE, BERN, STOCKHOLM UNNUMBERED.

DEPTEL 2836 ✓ 532.10 3/5.13 5.0.14 3.14.520

Neither Foreign Office nor National Bank have received request from IMF regarding release of standby credits to Brazil. Foreign Office officer (to whom we conveyed substance US attitude as given reference telegram) commented that surely they aware Brazil has not complied with conditions laid down by IMF but added decision is up to 8 Belgian banks and Foreign Office would not try to influence them. Officer in Banque Societe Generale, leading member of consortium, said Belgian banks will not object to release if other European banks decide favorably. Nothing will be done, though, until receipt of request. Would appear Belgian executive Director has failed to forward Jacobsson's request.

(3)

MACARTHUR

kea

Brussels-2012 832.10/4-2462 XR 398.13 855.14

FILED JUN 13 1962

microfilmed by RMDR

OFFICIAL USE ONLY REPRODUCTION FROM THIS COPY IS [illegible] UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILED/RT

1030

75

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

STOCKHOLM-642

34

Action

TRSY

Info

SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB

RMR

OFFICIAL USE ONLY

Control: 16398
Rec'd: April 25, 1962
8:58 am

FROM: Stockholm

TO: Secretary of State

NO: 642, April 25, 10 a.m.

ACTION DEPARTMENT 642, INFORMATION PARIS, BONN, ROME, LONDON, THE HAGUE, BRUSSELS, BERN, RIO UNNUMBERED

DEPTEL 531 - 832.10 840.14 398.13 394.800

Foreign Office states consortium four largest Swedish commercial bank releasing equivalent about two million dollars in stand-by credits to Brazil. Decision made by banks with government's blessing.

PARSONS

LMS/MLS

832.10/4-2562

APR 25 8 58 AM

FILED

(2)

microfilmed by RMR

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RMR/R Section 6205 with notation of action taken.

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | FILE-DC/T |

1031

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/4-2562

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 839
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. April 25, 1962
DATE

REF : CERP/D-12; Embes 773, April 2, 1962

APR 26 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | IO 18 |
| | | | | AGR | | ECN 8 | FRB 3 | INT | LAB | TRR | TR 2 | 2 | DEPARTMENT OF STATE BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS | | |
| | REC'D 4-28-62 | | | AIR | ARMY | CIA 7 | NAVY | OSD | OSR | USIA | | 3 | MAY - 1 1962 | | |

SUBJECT: OPERATIONS OF THE REDISCOUNT BUREAU, MARCH 1962

According to the March 31 Balance Sheet of the Bank of Brazil Rediscount Bureau, outstanding rediscounts increased by Cr$5 billion during the month.

The liability account, National Treasury to the account of the Carteira de Rediscontos, increased by Cr$5 billion during the month indicating a net addition to effective supply of currency in circulation of that amount. All of the currency withdrawn from circulation or sterilized in the SUMOC account in January has now been re-issued and, in fact, the level of currency effectively in circulation at the end of March was approximately Cr$1 (one) billion more than the December 31 level.

For the Ambassador
John Krizay
Second Secretary of Embassy

Encl all M.M.

Approved:
Robert Eakens,
Counselor for Economics Affairs

Cleared:
Ralph V. Korp,
Finance Attaché

JKrizay:anc
REPORTER

UNCLASSIFIED

FILED
MAY 2 12 52 PM '62

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OR OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| ARA/BEST/B Jwm | 5-2-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1032

BANK OF BRAZIL S. A.
Rediscount Bureau

Balance Sheet on March 31, 1962

| Assets | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Bank of Brazil, Current account ..... | | 1.097.892,20 |
| Short-Term Receivable | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 159.461.933.494,90 | |
| Rediscounts of Agric. paper (Law 3,253) ..... | 3.220.474.585,00 | |
| Rediscounts of Export paper (Law 29,536) ..... | 44.848.661.658,60 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 310.340.820,10 | |
| Accounts Receivable ..... | 260.113.381,20 | |
| Sundry Debtors & Creditors .... | 4.422.105,90 | 208.105.946.045,70 |
| Fixed Assets | | |
| Capital Holdings ..... | | 47.131.997,60 |
| Accounts Pending | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 156.169.113,00 | |
| Miscellaneous expenditures .... | 41.355.779,70 | 197.524.892,70 |
| Contra Accounts | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29.414.694,00 | |
| Depositors of Misc. Securities. | 9.274.538,50 | 38.689.232,50 |
| | | 208.390.390.060,70 |



1033

## L i a b i l i t y

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Capital & Reserves** | | |
| Reserve Fund ..... | | 2.770.049,926,70 |
| **Short Term Payable** | | |
| National Treasury: | | |
| To the account of the Carteira ..... | 200.847.799.551,00 | |
| Superintendency of Money and Credit ..... | 26.446.150,80 | |
| Sundry Debtors & Creditors. | 793.120,00 | 200.875.038.821,80 |
| **Accounts Pending** | | |
| Provision for the expense of note printing ..... | 1.739.451.454,90 | |
| Rediscounts ..... | 2.819.348.665,80 | |
| Interest ..... | 74.916.672,60 | |
| Bills receivable ..... | 72.122.159,10 | |
| Refund of counter-account credits ..... | 773.227,30 | 4.706.612.079,70 |
| **Contra-Accounts** | | |
| Depositors of securities in guaranty ..... | 29.414.694,00 | |
| Capital Holdings for account of third parties ..... | 9.274.538,50 | 38.689.232,50 |
| | | 208.390.390.060,70 |



1034

32

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

3634

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*
VERBATIM TEXT

Origin

Info:

**ACTION:** Amembassy RIO DE JANEIRO NIACT 3095
Amembassy, BUENOS AIRES NIACT 2121

RIO DE JANEIRO FOR GORDON

BUENOS AIRES FOR MOSCOSO

**Brazilian Deputy**

April 24 FBIS reports Herbert Levy said 35 million dollar credit granted to Brazil following Goulart visit. Would appreciate report from Rio on effect of statement on exchange market if any as predicted by Brazilian officials. If queried by press here with regard to release of 35 million dollar balance of payments funds Department intends to reply as follows: QUOTE As a result of discussions held recently between Secretary Dillon and Minister of Finance Moreira Salles, Brazil has been permitted to draw $35 million of the $129 million remaining under US balance of payments credits made available to Brazil in May 1961. ENDQUOTE

END

RUSK

RIO 3095
832.131/1-2662
AR 832.10

Retyped by EMR

(2)

Drafted by: ARA:EST/R:RHOrahelzec 1/26/62

Telegraphic transmission and classification approved by: EST - Mr. Wilson

Clearances: EXIM - Mr. Pollack
AID - Mr. Dawson
Treasury - Mr. Westerfield
ARA-Mr. Martin

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 8-61 DS-322

1035

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

45
Action

E
Info

SS
SR
L
ARA
CAP
IGA
AID
P
USIA
INR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

UNCLASSIFIED

Control: 17957
Rec'd: April 27, 1962
5:15 AM

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2541, April 26

ACTION DEPARTMENT 2541, INFORMATION BUENOS AIRES 149.

BUENOS AIRES FOR IDB DELEGATION

Reference: Embassy Telegram 2149

Senate passed bill authorizing increase Commercial Bank's reserve requirements referred to reference telegram. Text forwarded Embassy despatch 796.

GORDON

HC

RIO 2541

No Reply Needed 4/27/62 FN-DIRP

832.10 AR 811.0032

832.10/4-2662

microfilmed by RM/R

E MESSAGE CENTER CONTROL APR 26 1962 CUT

FILED JUL 6 11 46 AM '62

(1)

Haw 4/27 4/27 OKD

UNCLASSIFIED

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION: 4/27/62 |
| | DIRECTIONS TO RM/R |

1036

32

INCOMING TELEGRAM — Department of State — ACTION DEPT — PERMANENT RECORD COPY

OFFICIAL USE ONLY

43-M
Action

ARA
Info

SS
SR
CAP
E
IGA
AID
PC
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

Control: 18163
Rec'd: April 27, 1962
2:46 a.m.

NUMBERED RIO 2546

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2546, April 26, 7 p.m.

NIACT

ACTION DEPARTMENT 2546; INFORMATION BUENOS AIRES NIACT 150

BUENOS AIRES FOR USDEL IDB

Department telegram 3095, repeated Buenos Aires 2121

As yet appears very little if any publicity given to Herbert Levy statement re $35 million reported reference telegram. Principal Rio and Sao Paulo press has not carried report to date. Parallel exchange market has been steady all week at roughly CR$345 buying, CR$350 selling, per dollar.

Will report if Levy statement given more attention and any apparent effect on exchange market.

Believe suggested text answer to press queries not best from point of view effect on market exchange market, particularly phrase "been permitted". As alternative, Embassy suggests following wording, which in accord with line informally discussed with Bulhoes last week:

"In accord with discussions held recently between Secretary Dillon and Minister of Finance Moreira Salles, described in the joint Brazilian-US statement released on April 3, 1962, $35 million have been released to date of the $129 million balance of funds earmarked for Brazil in May, 1961. This constitutes the first portion of releases to give support to the new Brazilian program for financial recovery."

GORDON

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

OFFICIAL USE ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

Initialed for RMR

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

1037

INCOMING TELEGRAM

Department of State

RECORD COPY

PERMANENT RECORD COPY

47

CONFIDENTIAL

Control: 20510 NUMBERED

Rec'd: May 1, 1962
1:13 AM

Rio 2565

Action
ARA
Info
SS
SR
G
SP
L
H
CAP
E
IGA
AID
P
IOP
INR
TRSY
RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2565, April 30, 8 pm

file
no action
ARA/EST/IB
JW Velsey
5/4/62

ACTION: ARA/IB
INFO:
RM/R FILES

AMB and ITT officials met with Finance Minister this morning and Foreign Minister this afternoon.

Both indicated loan to ITT subsidiary now as means compensating ITT for Rio Grand do Sul properties has been presented to Cabinet and is agreeable in principle to GOB. Question now is form and conditions loan.

Foreign Minister considers essential loan be made to Standard Electric as real industrial loan which defensible on its merits with drawings based on utilization plan drawn up by borrower. As second step repayment of loan would be related to compensation for RGS properties by such compensation as may be received being assigned to lending bank and loan being automatically renewed until final compensation made. Borrower would be liable for repayment shortfall in compensation or would receive surplus.

Foreign Minister thought loan might be made either by BNDE or Banco do Brasil but Finance Minister was definite that should be latter.

Amount of loan discussed was approximately 2 billion cruzeiros based on December 31, 1960 valuation 1.3 billion cruzeiros adjusted for subsequent rise in prices. Farmer said Standard Electric would desire draw total over period 1 year with maintenance of value for quotas not drawn immediately.

(2) Local ITT officials concerned about certain aspects new formula but feel they now have basis on which make concrete proposal prospective lending bank.

Foreign/

832.05111/4-3062

XP832.10

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS (UNCLASSIFIED)

CONFIDENTIAL

• This copy must be returned to CA/RR central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: microfilmed by RMR | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1038

INCOMING TELEGRAM (61) Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

BERN-517

33

LIMITED OFFICIAL USE

Control: 1135
Rec'd: May 2, 1962
3:28pm

Action
TRSY

Info
SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
RMR

FROM: Bern

TO: Secretary of State

NO: 517, May 2, 5 p.m.

ACTION DEPARTMENT 517, INFORMATION RIO DE JANEIRO 1, PARIS, BONN, ROME, LONDON, THE HAGUE, BRUSSELS, STOCKHOLM UNNUMBERED

PARIS FOR EMBASSY AND USRO

XR 840.14
832.10
XR 398.13
374.80

Re DEPTEL 596, April 16.

Senior officials Department Commerce and National Bank noted US willingness support Brazilian stabilization program with interest. Swiss position as follows: Last year Swiss banks participated twelve million dollars Brazil standby credits to be supervised by IMF. Second and third tranche now suspended accordance original agreement. Swiss share total credits was disproportionately large as result strong GOS pressure on banks. Would be difficult for GOS repeat pressure in view quick collapse first program, but if other European Banks and governments participated Swiss would probably show usual cooperation. Before taking position on new proposals GOS would expect official approach by IMF or GOB but so far approaches have been private and unspecific.

Clearly for benefit American visitor Commerce Department official added Swiss might find difficult participate such aid measures if faced with EEC association problems as serious as now seemed to loom.

(4)

MCKINNEY

DT

832.10/5-262 XR 398.13 XR 840.14 XR 374.80

JUN 12 9 23 AM '62 FILED

• This copy must be returned [illegible] with notations of any action taken

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS [illegible] UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

FILE-DEAT

1039

ARA:EST/B:JWWilson:zec
(Drafting Office and Officer)

OFFICIAL USE ONLY

832.10/5-362

DEPARTMENT OF STATE

## Memorandum of Conversation

DATE: May 3, 1962

SUBJECT: Financial Program in Brazil

PARTICIPANTS: Ambassador Campos, of Brazil
ARA - Mr. Martin
EST - Mr. Wilson

COPIES TO:

| | | | |
|---|---|---|---|
| ARA - 2 | | INR - 8 | Treasury |
| EST | | E | AID - 2 |
| EST/B - 2 | | FN | XMB |
| Amembassy Rio de Janeiro | | REA | |

Referring to his imminent departure for Brazil for consultation with his Government, Ambassador Campos inquired if there was any message Mr. Martin wished him to convey to Foreign Minister Dantas. Mr. Martin said we continued to be most interested in the progress of the measures which the GOB had indicated in the recent negotiations that it proposed to take in connection with its stabilization program. He thought a progress report to us from time to time would be very helpful. Ambassador Campos stated he would mention this to the Foreign Minister.

FILED
Mar 14 12 55 PM '62

FORM DS-1254
3-61

OFFICIAL USE ONLY

GPO 908882

1040

OUTGOING AIRGRAM

# Department of State

CONFIDENTIAL
Classification

NO. A-347,

Mar 4 9 54 AM '62

SENT TO: Amembassy RIO DI JANEIRO

Page 1 of 1 Pages

1. The Embassy is requested to prepare and forward by airgram a status report, as of May 15, regarding the progress of the Brazilian stabilization measures which were the subject of the Brazilian-U.S. discussions in early April. (The "Summary Record of U.S. Brazilian Financial Discussions, March 28-April 3, 1962" was pouched to the Embassy on April 16).

2. The status report should include consideration of the various items cited in the April 3 letter from the Brazilian Finance Minister to the Secretary of the Treasury. Embassy Despatch 796 provided a most useful summary of the bills which have been sent to the Brazilian Congress. A current evaluation of the progress of these bills through the Congress would be very helpful. Equally valuable would be Embassy comment on action taken on the various measures subject to executive branch decision (e.g. exchange rate, budget spending cuts, increases in transportation and communication rates, monthly ceilings on bank credit).

3. To the extent that current statistics are available (perhaps through April 30) the Embassy should attempt to relate actual performance in monetary terms to the various monetary ceilings which had been set forth in the draft "Annex to Memorandum of Understanding." While the Brazilian officials rejected any commitment on their part to comply with these ceilings, they did state that the objectives in the proposed agreement conformed to the objectives of the Brazilian program.

4. The pouched Summary Record includes as Enclosure 7 a "Record of Discussions With Brazilian Officials Relating to the Stabilization Program of Brazil." The Embassy is requested, if it has not already done so, to transmit officially to the GOB a copy of Enclosure 7, noting that it contains information and clarification about Brazilian plans for implementing the stabilization measures which in some respects is additional to that contained in the Finance Minister's letter of April 3 and reaffirming that the USG will take Enclosure 7 into account when considering any future requests for release of balances of payments credits.

RALL (ASTIMS)

Authenticated by RM/R

CONFIDENTIAL
Classification

Drafted by: OFP:FM:DeFalmer/dw 5/7/62

Airgram transmission and classification approved by: ARA - Mr. Martin

Clearances: ARA - Mr. Wallmann; FM - Mr. Solomon (draft); AID - Mr. Dawson (draft); Treasury - Mr. May (draft); Mr. Pollack (draft)

1041

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
371.814/5-462
XR-832.10

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsulate, Pôrto Alegre, Brazil

82
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 4, 1962
DATE

REF :

AID-11

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only (55) | ACTION | ARA 4 | INFO DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | ICA |
| | | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TA 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/9 | | | AIR | ARMY | CIA 9 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Visit of Inter-American Development Bank's President to Rio Grande do Sul.

The President of the Inter-American Development Bank, Felipe Herrera, arrived in Pôrto Alegre on Sunday, April 29, and departed for Santa Catarina on the afternoon of the following day. During his brief stay in Pôrto Alegre, Mr. Herrera called on local State and Municipal Government officials to discuss projects for which financial assistance is to be sought from IDB.

Governor Brizola exhibited plans in connection with electric power projects in the areas of Passo Fundo and Alegrete and for the installation of a local steel plant. The Governor also informed Mr. Herrera that the Regional Bank for Economic Development (BRDE) would require a loan of US$8 million for development of the southern states of Rio Grande do Sul, Santa Catarina and Paraná. Governor Brizola mentioned that the BRDE was in a position to represent IDB in its operations in Rio Grande do Sul.

The following points were made by Mr. Herrera at a press interview he granted:

1. Agrarian reform is not Communist propaganda. It is a technical problem directly affecting the Latin American nations. Those opposing agrarian reform that is being carried out in a peaceful manner should realize that they might be instrumental in substituting violence for peaceful transition.

2. Notwithstanding the fact that IDB closely cooperates with the Alliance for Progress, the Bank is a separate institution, in which all Latin American countries are partners, except Cuba.

3. Rio Grande do Sul's future is especially tied up with the development of nearby Argentina, Uruguay, and Paraguay, through the benefits afforded by the Montevideo Trade Treaty.

HBloom/hhh
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1042

4. The projects submitted to him by Rio Grande do Sul will be carefully examined and the urgent ones will be considered for financing.

5. The control of inflation in Latin America depends on the Latin Americans alone. The problem stems from a too rapid growth of population, an unfavorable trade balance, over-priced export products, etc.

The loaded questions newsmen posed to Mr. Herrera such as "Is the U.S.A. exploiting Latin America?", or "What do you think about Brizola's expropriation of IT&T's local subsidiary?", were tactfully avoided.

COMMENT:

Apparently, it was Mr. Herrera's prime intention on this brief visit to discuss with the Porto Alegre Municipal Government its pending application for an IDB loan of Cr$1 billion to improve the city's water and sewage disposal plants. However, Governor Brizola, although antagonistic to the Alliance for Progress, managed to take the play away from Municipal officials and occupied almost all of Mr. Herrera's limited time discussing State projects. The Consulate would be loath to see Brizola obtain "back door" Alliance aid, in view of his known anti-US attitudes, policies and practices.

Frederick D. Sharp III
American Consul

cc: Amembassy, Rio
Consular Affairs, Rio
Political Section, Rio
Political Affairs, Brasilia
Brazil Desk, Washington



1043

ORIGIN/AC

ARA-4

| RM/R | REP | AF |
|---|---|---|
| 2 | 1 | |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 3 |
| E 4 L | P | IO |
| | FBO | ~~AID~~ AID 20 |
| AGR 20 | COM 6 | FRB 3 |
| INT | LAB | TAR |
| TR 2 | XMB 6 | AIR |
| ARMY | CIA 14 | NAVY |
| OSD | USIA | NSA 3 |

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

(Departmental and Foreign Service)

832.10/5-562
XR-832.131

55

A-466 NO.

CONFIDENTIAL

TO : SECSTATE, Washington, D. C. 1962 MAY 7 PM 3 00

RM/AN
ANALYSIS & DISTRIBUTION
BRANCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro DATE: May 5, 1962

SUBJECT : Bank of Brazil Exchange Position

REF : Embtel 2162

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAY 8 1962

June ~~Dec~~

file no action
FST/B-JWW 5-9-62

Following are recent Bank of Brazil reserve data, in millions of dollars:

On March 31, the U. S. dollar availabilities of the Bank of Brazil amounted to 25.5, while unutilized credit lines with U. S. commercial banks totaled 61.5. Thus, aggregate dollar availabilities were 87.0 on March 31 showing a decrease of 50.2 during March. However, bank accounts abroad in other convertible currencies increased by 10.2 during the month reaching 12.6 on March 31. Drawings on U.S. commercial bank credit lines by 25.0 at end of March, reflected in above figures.

Preliminary data indicate U.S. dollar availabilities increased to 40.7 on April 16, but include 16.0 recently released by Eximbank (does not yet include 9.5 each from Treasury and AID).

Outstanding dollar "swaps" totaled 323.1 on March 31 and 326.6 on April 15, having increased by 13.3 between December 31 and April 15.

The Bank of Brazil purchased dollar exchange contracts for 45.2 during March and for 39.1 during April 1-April 24. Other convertible currency contract transactions aggregated purchases of 12.3 in March and 11.0 during April 1-April 24 and sales of 17.5 in March and 12.9 during April 1-April 24.

GORDON

CONFIDENTIAL

FORM DS-323 11-61

FOR DEPT. USE ONLY
☑ In ☐ Out

Drafted by: FinAtt:Ralph V. Korp/ch

Contents and Classification Approved by:

Clearances:
ECON: Robert Eakens RE

Action copy

1044

75

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

THE HAGUE - 848

LIMITED OFFICIAL USE

53
Action
TRSY
Info

Control: 3236
Rec'd: May 4, 1962
9:22 p.m.

FROM: The Hague

TO: Secretary of State

SS
SR
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FAB
RMR

NO: 848, May 4, 5 PM

ACTION DEPARTMENT 848, INFORMATION RIO DE JANEIRO 1, PARIS, BONN, ROME, LONDON BRUSSELS, BERN, STOCKHOLM UNNUMBERED

Department telegram 913 832.10 378.13 [illegible]

When informed substance reference telegram, Foreign Office said not aware Netherlands reaction IMF suggestion re release credits Brazil but would check and inform Embassy.

Foreign Office now reports that matter being decided by European banking consortium, that Netherlands banks have relatively small share in standby and will follow consortium's lead, and that consortium understood be reluctant release additional funds.

(3) GON has insured part of standby credit. However no GON funds involved and Foreign Office states GON prefers not attempt influence position Netherlands commercial banks.

RICE

COT

832.10/5-462
XR 398.13
856.14

FILED
JUN 20 1962

Intercommed by RMR

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

LIMITED OFFICIAL USE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER • OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1045

32

# OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☒ CHARGE TO Eximbank

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

03841

Origin

Info:

ACTION: Amembassy RIO de JANEIRO

38.00

2.14

RIO 3200

TOAID 300.

EXIM attitude re Volta Redonda project encompassed in position stated during recent financial negotiations connection with release of funds under $338 million quote Aid Package unquote. Bank agreed to make available for specific projects as mutually agreed such portion of remaining balance of $168 million (now $43 million) as would not be needed for support of the stabilization program.

EXIM not prepared to consider increasing commitments for projects in Brazil at this time apart from transfer of funds implicit in above agreement. END

BALL

Acknowledged by EMR

(5)

$32.26 11/5-2627
TR 103-xmg
$11.0032
$32.13
$32.10

Drafted by: Eximbank:ESConger
AA/DFPE:TKShields:cod 5/7/62

Telegraphic transmission and classification approved by: Thomas K. Shields

Clearances:
Eximbank - Mr. Sauer
ARA - Mr. [redacted] R. Crane
AA/LA - Mr. Parie

OFFICIAL USE ONLY
*Classification*

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

1046

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
838.10/5-1062
XR 838.2553

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

436
NO.

FROM : AmEmbassy PORT-AU-PRINCE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 10, 1962
DATE

REF : CERP, D-12; Embassy Despatch No. 366, March 27, 1962

OUT MAY 12 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | 2 | 1 | | 5 | 3 | | | |
| | | | | AGR | CON | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | |
| REC'D 5-14-62 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | |
| | | | | | | 7 | | | | | 3 | | | | |

SUBJECT: Bonds for Petroleum Companies

PASS AID

Enclosed, in French text only, is an issue of the Haitian official journal containing a decree of April 23, 1962 prescribing details of the bond issue which is to be offered to the petroleum companies operating in Haiti in settlement of the Haitian Government's indebtedness to them.

This decree is a routine measure pursuant to Article 12 of the basic decree authorizing this special bond issue (see D-366 under reference). It is reported only because of the relevance of this issue to Section 620(c) of the Act for International Development of 1961.

As of the present date, none of the petroleum companies has reported actual receipt of any of these bonds.

FOR THE CHARGE D'AFFAIRES, a.i.

David R. Thomson

David R. Thomson
Second Secretary of Embassy

Enclosure:
1: Le Moniteur No. 40, April 23, 1962 containing text (in French) of Decree of April 23, 1962 (7 copies).

advance copies to:
USAID/Haiti

DRThomson/jd
REPORTER

UNCLASSIFIED

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAY 17 1962

MAY 18 3 58 PM '62 FILED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

1047

Am.

Enclosure No 1
D-436 Port-au-Prince
May 10, 1962

Copy 1079
a/a


# LE MONITEUR

Paraissant
Le Lundi et le Jeudi

JOURNAL OFFICIEL DE LA REPUBLIQUE D'HAITI

Directeur:
HERMANN D. MELLON

117ème Année — No. 40

PORT-AU-PRINCE

Lundi 23 Avril 1962


**SOMMAIRE**


—Message de Son Excellence le Président de la République l'Honorable Docteur François Duvalier à l'occasion de l'ouverture solennelle de la deuxième Session Ordinaire de la 39ème Législature, le lundi 16 Avril 1962.
—Réponse de la Chambre Législative au Message de Son Excellence le Président de la République, le Docteur François Duvalier.
—Arrêté fixant le chiffre du tirage des feuillets de l'émission du 24 Janvier 1962.
—Arrêté chargeant la Banque Nationale de la République d'Haïti des opérations de trésorerie concernant les Bons ou Certificats du Trésor émis en vertu du Décret du 7 Mars 1962.
—Arrêté instituant une nouvelle Commission Communale à Duvalier-Ville.
—Erratum
—Ordonnance fixant au lundi 25 Juin 1962 l'ouverture des Assises Criminelles de la Juridiction de l'Anse-à-Veau.
—Avis.


## MESSAGE DE SON EXCELLENCE LE PRESIDENT DE LA REPUBLIQUE L'HONORABLE DOCTEUR FRANÇOIS DUVALIER A L'OCCASION DE L'OUVERTURE SOLENNELLE DE LA DEUXIEME SESSION ORDINAIRE DE LA 39e LEGISLATURE LE LUNDI 16 AVRIL 1962

M. le Président de l'Assemblée Nationale,

Honorables Députés,

La Chambre Législative, dans son Décret du 13 Septembre 1961, eut à accorder au chef du Pouvoir Exécutif, Pleins Pouvoirs, pour une période de six mois (6), à l'effet de prendre, par voie de Décrets ayant force de Loi, toutes mesures économiques et financières qu'il jugera nécessaires au bon fonctionnement des organismes de l'Etat, des Institutions autonomes, des Services publics en général, à l'assainissement des finances publiques, au redressement de l'Economie Nationale, à la sauvegarde des intérêts de la Nation. De cette date du 13 Septembre 1961 au 13 Mars 1962, le Chef du Pouvoir Exécutif, assisté des Membres de Son Cabinet Ministériel, a usé de cette prérogative qui lui a été concédée. Le corps de décrets annexé à ce Message peut et doit constituer un bilan de l'usage que j'ai fait de Mes Pleins Pouvoirs.

Permettez qu'à l'occasion je présente publiquement mes remerciements aux Membres de la Chambre Législative qui, bien pénétrés des démarches du Pouvoir Exécutif dans les domaines économiques et financiers, dominés comme Lui du souci du bien public, ont conditionné leur intelligente collaboration à l'Exécutif aux seuls objectifs d'un développement progressif à atteindre.

Votre décision du 13 Septembre 1961 a été le témoignage renouvelé de votre adhésion et de celle de vos mandants à la politique du Gouvernement qui doit travailler sans relâche pour répondre à l'attente confiante des masses démunies. Dans la poursuite commune du bien-être à conquérir dans la paix pour nos masses, il a été reconnu et admis que l'accent doit être porté sur le progrès économique et social à procurer. Et, toutes les lois votées par votre haute assemblée durant sa longue et laborieuse session, tous les décrets pris durant la période des pleins pouvoirs ont visé, même dans l'ordre institutionnel, à doter la Nation d'une structure économique et financière repensée en fonction d'un changement à opérer dans la condition de l'homme haïtien et de son niveau de vie.

Ce corps de décrets ajoutés aux lois que vous avez votées durant la dernière session embrasse tous les secteurs de la vie nationale. Le maintien de l'ordre et de la paix; la justice pour tous; le resserrement des liens et rapports traditionnels d'amitié et de coopérations avec toutes les nations du monde libre; le développement des ressources naturelles; l'augmentation de la production agricole; l'irrigation et le drainage des terres; l'amélioration des denrées d'exportation et particulièrement le café; le contrôle et l'éradication de maladies endémiques par une plus large propagation de l'hygiène et la multiplication de centres de santé et de dispensaires hôpitaux, l'application pratique et positive du bien-être social ou de la justice sociale tout court en offrant le logement décent par les cités ouvrières et le pain à travers les cantines scolaires et populaires; le développement du tourisme, l'organisation rationnelle du commerce intérieur; la justice fiscale par une meilleure répartition de l'impôt; l'amélioration de réseaux routiers en attendant l'implantation de routes définitives; l'amplification du Mouvement Coopératif; la lutte contre l'analphabétisme; le redressement de l'Enseignement supérieur; une optique moins large que le champ d'action gouvernemental. Toutes les dépenses afférentes à la réalisation de ces projets ont été couvertes par ces ressources si limitées. D'autre part le principe de l'équilibre budgétaire a été scrupuleusement respecté, et pour la première fois depuis quelques années, cet équilibre a été réalisé pour l'exercice en cours à un niveau supérieur à celui de l'exercice passé. Les voies et moyens fournis par les recettes fiscales ont pu être complétés grâce à la mobilisation de ressources para-fiscales rendues disponibles par la réduction du train de fonctionnement des organismes autonomes. Un soutien substantiel a pu ainsi être apporté au Budget Général de la République. Dans ce domaine, comme dans bien d'autres, la Politique d'austérité a été payante.

En vue d'assurer la coordination de l'action gouvernementale dans le cadre de l'Effort national, le Conseil Permanent d'Action de Libération Economique a été créé et un Organisme d'études groupant des techniciens de toutes disciplines a été formé et rattaché au Conseil.

Poursuivant sans relâche sa noble mission d'activer la promotion de l'économie nationale, le Gouvernement a élargi la gamme des mesures de protection de l'industrie et d'encouragement des investissements privés. A défaut de subventions directes, la franchise douanière a été accordée aux entreprises privées nationales jugées éligibles, aux sociétés étrangères bénéficiant de contrats ainsi qu'aux associations à caractère humanitaire qui, sans verbalisme inutile, consacrent leur apostolat à alléger les souffrances des économiquement faibles et à améliorer leur condition de vie. Cette contribution indirecte, dont le montant se chiffre déjà à plusieurs millions de gourdes, pour l'exercice en cours s'analyse comme une péréquation supportée par l'Etat en vue du Développement économique et social du pays.

Ainsi, la croisade économique dans laquelle le Gouvernement s'est lancé a nécessité certes et nécessitera encore bien des sacrifices, mais, c'est à ce prix, et à ce prix seulement que Haïti devra et pourra initier elle-même sa libération économique, condition essentielle de la permanence de sa liberté politique.


0048

Pour atteindre pleinement les objectifs visés, l'action devra se poursuivre sans solution de continuité. Pierre par pierre, l'édifice national sera reconstruit sur des bases sans fissures. Nous pouvons nous assurer du succès, puisque l'œuvre à accomplir est à la mesure de la vocation de la Race. Car, et vous et moi, nous savons que les destins des peuples, si liés qu'ils soient à l'organisation de leur économie, dépendent encore plus des valeurs morales et spirituelles éternelles que je ne cesserai d'appeler comme levier de l'action nationale: la paix et la Concorde dans la discipline nationale.

Mon Gouvernement s'est plié à toutes les exigences et rigueurs qu'implique la recherche de solution au problème majeur de faire sortir le pays de l'asphyxie économique. Vous avez suivi à travers mes différents Messages à l'adresse de la Nation cette opiniâtreté à souligner la nécessité d'une nouvelle attitude de la part du Grand Voisin les Etats-Unis du Nord pour mettre un terme à la détérioration persistante des rapports entre les Etats Membres de l'Organisation des Etats Américains (OEA) en tant que Leadership du Continent et autant pour que ne s'éteigne la flamme de la Liberté et que ne meure dans la haine et la colère l'espoir renouvelé d'être libéré de la misère et de toutes les misères qui affligent comme le dit le Président des Etats-Unis Lui-même: «ces peuples qui vivent dans les huttes et villages de la moitié du globe, qui luttent pour rompre les liens de la misère en masse»— comme le Mien— parce qu'ils disposent, d'une part, de l'autorité politique requise, et, d'autre part, des moyens matériels indispensables pour atteindre ces fins. Mon Gouvernement a fait l'effort de redresssement nécessaire en vue d'être compris et de bénéficier d'une coopération large, fructueuse, dans la compréhension réciproque, dans le respect et la dignité. Le Gouvernement du 22 Mai 1961 s'enorgueillit d'observer qu'il semble poindre pour la Nation une aurore à sa libération économique engagée par elle avec courage et foi dans le but évident de s'aider elle-même. Car, durant les semaines écoulées, la Presse tant nationale qu'internationale a annoncé l'«aide américaine par un afflux de dollars»— dit un Quotidien de la Capitale— «qui, pour mince qu'il soit, peut être considéré comme le signe d'une politique décidée à tenir compte des réalités: réalité d'un pouvoir solidement institué». Et ce même Quotidien souligne que «Ma patience et Ma fermeté commencent à avoir raison du destin, de l'incompréhension de quelques-uns d'ici et de certains d'ailleurs. Un pouvoir légitime, un pouvoir fort, un pouvoir décidé à se défendre grâce à l'appui enthousiaste des masses populaires, voilà la vérité qui éclate aux yeux de tous. Un pouvoir stable, le seul avec lequel il soit réaliste de compter pour demain. Le seul avec lequel il soit sage de traiter pour le bien de notre peuple, pour le progrès de la communauté continentale». Tout en admettant la justesse de l'opinion dans son ensemble, je tiens à relever que l'annonce concernant l'octroi d'un prêt de M. 3.5. pour la route de Port-au-Prince-Cayes après celle de M. 7.5. pour l'Assistance Technique et l'Aide Economique à travers les Projets en cours, représente la 1ère tranche d'un montant de M. 9.9. Depuis le mois de Janvier 1962, époque de l'établissement du nouveau Représentant des Etats-Unis en Haïti, l'Ambassadeur Raymond L. Thurston, des conversations au plus haut niveau autour des questions d'aide économique et financière à Haïti par les Etats-Unis sont engagées dans un réel climat de respect et de compréhension mutuelle dans lesquelles la dignité des Etats reste entière. Elles se poursuivent tant ici qu'à Washington et les résultats espérés s'annoncent.

Je continuerai à la direction de l'Etat, avec l'appui du peuple haïtien admirable de foi et de courage à faire face à tous les destins qui le confrontent. Face encore aux problèmes économiques et financiers qui assiègent le pays et le peuple, Mon Gouvernement s'est de plus en plus persuadé avec vous, Honorables Mandataires du Peuple, que seule l'application d'une politique saine et disciplinée dans le domaine des finances politiques, sous-tendue par la permanence de l'ordre et de la paix, peut ouvrir la voie à un processus d'expansion économique par la mise en valeur de la productivité nationale avec toute la nation décidée de s'aider elle-même, même et surtout dans le temps où, en fonction de l'effort de redressement, elle bénéficie de la coopération la plus fructueuse du Gouvernement des Etats-Unis et des autres Institutions Internationales. C'est la condition que peut définir encore la Discipline Nationale.

Si ce matin, Messieurs les Députés, au terme de ce Message, je vous invite à jeter avec Moi un regard rétrospectif sur les démarches du Gouvernement durant ces six derniers mois de Pleins Pouvoirs économiques et financiers; et si, ensemble nous nous donnions un moment pour tâche de dégager parmi les multiples Décrets et actes quelque profession de foi ou simplement un Bilan des activités; il nous apparaitra, — ce me semble, que ces démarches et activités se sont manifestées dans une richesse de pensées fortes et dans un foisonnement de faits positifs et essentiels. Et alors, ne puis-je en toute dignité, et fier de l'usage que j'ai fait de ces Pleins Pouvoirs, vous dire : Messieurs en attendant que l'Histoire de demain juge, mettez-moi vous-même avec la Nation en jugement.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER,
Président de la République.

## REPONSE DE LA CHAMBRE LEGISLATIVE AU MESSAGE DE SON EXCELLENCE DOCTEUR FRANÇOIS DUVALIER

Monsieur le Président de la République,

La Chambre Législative est heureuse de Vous accuser réception solennelle de l'important Message où, avec une clarté et une éloquence qui reflètent la sincérité de Vos sentiments et la diligence inlassable de Votre patriotisme, Vous avez fait l'exposé général de la situation, à partir de la clôture de la dernière Session Législative.

Dans le copieux bilan des réalisations qui ont marqué le succès des démarches du Gouvernement dans ce court espace de temps, la Chambre Législative a retenu les difficultés sans nombre que Vous avez surmontées et les obstacles presqu'infranchissables que Vous avez brisés. Compte tenu de ces obstacles et difficultés autant que de l'exiguïté de nos ressources, ces réalisations, sous leurs formes matérielles, constatées dans tous les domaines, disent assez éloquemment quelle réserve de volonté, d'intelligence, de patriotisme et de foi dans la prospérité générale du Pays et dans l'évolution économique et sociale des masses démunies de l'arrière-Pays possède l'Illustre Citoyen à qui les neuf dixièmes des populations de la République ont octroyé, le 30 Avril 1961, un nouveau mandat pour continuer et parachever, au profit de la Nation, la Révolution inaugurée en 1957.

Dans les communautés rurales et urbaines du Pays, déjà sous Votre Gouvernement, des améliorations sensibles des conditions d'existence et du niveau de vie des masses ont été réalisées par le changement des taudis en logements sains et hygiéniques des cités ouvrières, par l'établissement de centres de santé, de dispensaires-hôpitaux, par la construction de locaux scolaires dans le cadre de la campagne d'alphabétisation.

Les réformes en profondeur opérées dans certains organismes de l'Etat en vue de leur modernisation et d'une augmentation de nos ressources ne sont pas une œuvre moins grande de progrès dans l'Administration générale du Pays.

Le sentiment de la dignité nationale et la considération des intérêts matériels et moraux de notre peuple qui sont à la base de nos relations d'amitié avec les Etats libres officiellement représentés chez nous ont heureusement empêché la détérioration de nos rapports avec le Grand Voisin de l'Amérique du Nord. Et nous nous enorgueillissons avec Vous, Monsieur le Président de la République, «qu'il semble poindre pour la Nation une aurore à la libération économique engagée par elle avec courage et foi dans le but évident de s'aider elle-même».

Heureux destin, Monsieur le Président, que celui qui Vous marqua de son sceau pour libérer les masses haïtiennes de l'arrière-Pays de l'ignorance, de la maladie et de la misère !

Monsieur le Président de la République, vu le bon et patriotique usage que Vous avez fait, au bénéfice du Peuple Haïtien, des Pleins Pouvoirs que la Chambre Législative Vous avait accordés le 13 Septembre de l'année dernière, c'est à cette Chambre qu'il revient maintenant de se féliciter de Vous les avoir accordés et de Vous renouveler, au terme de ce Message, avec l'assurance de sa très haute considération, la détermination de la Chambre Législative à collaborer

étroitement avec le Pouvoir Exécutif et à aider sans réticence le Grand Leader de la Rénovation Nationale à mener à bonne fin la Construction de la Nouvelle Haïti.

Et puisque Vous demandez à la Nation et à ses mandataires de Vous mettre en Jugement, la Nation se joint à nous pour prononcer ce verdict qui sera certainement celui de l'Histoire :

«VOUS AVEZ BIEN MERITE DE LA REVOLUTION ET DE LA PATRIE».

Port-au-Prince, le 23 Avril 1962.

Le Président :
Luc F. FRANÇOIS

A Son Excellence Monsieur le Président de la République,
Docteur François DUVALIER,
Palais National.

## ARRETE

**Dr. FRANÇOIS DUVALIER**
**Président de la République**

Vu l'Article 90 de la Constitution;

Vu la Loi du 6 Août 1919 sur le Service Postal;

Vu l'Arrêté en date du 24 Janvier 1962 autorisant une émission de timbres-poste dans le cadre d'un projet de l'OMS;

Considérant qu'il y a lieu dans le cadre du projet de l'Organisation Mondiale de la Santé relatif à l'éradication du paludisme d'émettre une série de timbres-poste;

Considérant qu'il convient de fixer le nombre des feuillets prévus à l'article 2 in fine de l'Arrêté en question;

Sur le rapport des Secrétaires d'Etat du Commerce et de l'Industrie, des Finances et des Affaires Economiques;

Arrête :

Article 1er.— Le chiffre du tirage des feuillets de l'émission du 24 Janvier 1962 comportant les quotités de G. 0.50 et 1.00 est fixé à 130.000.

Article 2.— Le présent Arrêté sera publié et exécuté à la diligence des Secrétaires d'Etat du Commerce et de l'Industrie, des Finances et des Affaires Economiques.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 23 Avril 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat du Commerce et de l'Industrie: CLOVIS M. DESINOR
Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER

## ARRETE

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu les articles 90 et 92 de la Constitution;

Vu le Décret du 7 Mars 1962 autorisant le Gouvernement Haïtien à émettre des Bons ou Certificats du Trésor pour un montant de TROIS MILLIONS HUIT CENT VINGT TROIS MILLE GOURDES (Gdes.3.823.000.00) en vue de liquider les dettes contractées par l'Etat Haïtien envers les Compagnies de produits pétrolifères établies en Haïti pour fournitures de carburants et lubrifiants en général;

Considérant qu'il y a lieu de prévoir les détails et modalités de cette émission;

Sur le rapport du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques;

Et de l'avis du Conseil des Secrétaires d'Etat;

Arrête:

Article 1er.— La Banque Nationale de la République d'Haïti est chargée des opérations de trésorerie concernant les Bons ou Certificats du Trésor émis en vertu du Décret du 7 Mars 1962.

Article 2.— Les Bons ou Certificats du Trésor de la Série A seront de couleur grise.

Les Bons ou Certificats du Trésor de la Série B seront de couleur jaune.

Les Bons ou Certificats du Trésor de la Série C seront de couleur rose.

Chaque série de Bons ou Certificats du Trésor,— ainsi que les coupons d'intérêts y attachés,— portera mention de la date à laquelle seront payés les Bons ou Certificats et coupons d'intérêts afférents à chacune des séries émises.

Article 3.— Les Bons ou Certificats du Trésor seront accompagnés de coupon d'intérêts qui seront détachés au moment du paiement, par la B.N.R.H.

Article 4.— L'intérêt est payable trimestriellement contre remise des coupons d'intérêts aux guichets de la B.N.R.H. de ses succursales et Agences, ou encore à tels autres endroits que le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques pourra désigner d'accord avec la B.N.R.H.

Article 5.— Le remboursement des Bons ou Certificats du Trésor s'effectuera au pair, à partir du 1er. Juillet 1962. Les Bons seront payés trimestriellement, soit les 1er Janvier, 1er Avril, 1er Juillet et 1er Octobre de chaque année.

Les porteurs de Bons ou Certificats du Trésor devront les présenter en remboursement aux guichets de la Banque Nationale de la République d'Haïti à partir du dernier jour de chaque trimestre de l'exercice budgétaire dans l'ordre de priorité des Séries, comme établi à l'article 2 ci-dessus.

Article 6.— Le remboursement des Bons ou Certificats du Trésor échus sera fait aux mêmes guichets et autres endroits prévus à l'article 4 ci-dessus contre remise des dits bons ou certificats du Trésor et après qu'ils auront été annulés à l'aide d'un timbre spécial portant la mention «annulé». La même mention sera portée sur tous bons ou certificats du Trésor achetés par anticipation.

Article 7.— Le présent Arrêté sera publié et exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 23 Avril 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat des Finances et des Affaires Economiques:
Dr. HERVE BOYER

## ARRETE

Dr. FRANÇOIS DUVALIER
Président de la République

Vu les articles 90 et 131 de la Constitution;

Vu la Loi du 27 Juillet 1951 sur les Communes;

Considérant que dans l'intérêt d'une meilleure administration, il y a lieu de former une nouvelle Commission Communale pour gérer les

intérêts de la Commune de DUVALIERVILLE, jusqu'aux prochaines élections;

Sur le rapport du Secrétaire d'Etat de l'Intérieur;

Arrête:

Article 1er.— Une Commission composée des citoyens Pierre JEAN BAPTISTE, André JUSTINVILLE, Beauvoir JOSEPH, respectivement Président et Membre, est instituée pour gérer les intérêts de la Commune de DUVALIERVILLE, jusqu'aux prochaines élections.

Article 2.— Le présent Arrêté sera publié et exécuté à la diligence du Secrétaire d'Etat de l'Intérieur.

Donné au Palais National, à Port-au-Prince, le 23 Avril 1962, An 159ème de l'Indépendance.

Dr. FRANÇOIS DUVALIER

Par le Président:

Le Secrétaire d'Etat de l'Intérieur : BOILEAU MEHU

---

SECRETAIRERIE D'ETAT DU COMMERCE ET DE L'INDUSTRIE
SERVICE DES MARQUES DE FABRIQUE ET DE COMMERCE

(Loi du 17 Juillet 1954)

No. 5826

Extrait de la requête en date du 26 Mars 1962

Il est certifié qu'aux termes de la loi sur les Marques de Fabrique et de Commerce la soussignée, SOCIETE DES USINES CHIMIQUES RHONE-POULENC, société anonyme organisée et opérant sous le régime des lois de la France, ayant son siège social à 21, Rue Jean-Goujon, Paris 8e, France représentée par Me. Jean P. SALES, a présenté une demande d'enregistrement de la marque:

«NEULEPTIL»

appartenant à la classe 5

* * *

No. 5827

Extrait de la requête en date du 26 Mars 1962

Il est certifié qu'aux termes de la loi sur les Marques de Fabrique et de Commerce la soussignée, REEMTSMA CIGARETTENFABRIKEN G.M.B.H., société organisée et opérant sous le régime des lois de l'Allemagne de l'Ouest, ayant son siège social à Parkstrasse 51, Hambourg, Allemagne, représentée par Me. Jean P. SALES, a présenté une demande d'enrgistrement de la marque:

«ASTOR»

appartenant à la classe 34

* * *

No. 5828

Extrait de la requête en date du 26 Mars 1962

Il est certifié qu'aux termes de la loi sur les Marques de Fabrique et de Commerce la soussignée, SOCIETE DES USINES CHIMIQUES RHONE-POULENC, société anonyme organisée et opérant sous le régime des lois de la France, ayant son siège social à 21, Rue Jean-Goujon, Paris 8e, France, représentée par Me. Jean P. SALES, a présenté une demande d'enregistrement de la marque:

«NEMACTIL»

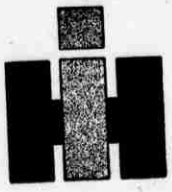
appartenant à la classe 5

* * *

No. 5830

Extrait de la requête en date du 28 Mars 1962

Il est certifié qu'aux termes de la loi sur les Marques de Fabrique et de Commerce la soussignée, INTERNATIONAL HARVESTER COMPANY, société anonyme organisée et opérant sous le régime des lois de l'Etat de New Jersey, E.U.A., ayant son siège social à 180 North Michigan Avenue, Chicago, Etat d'Illinois, E.U.A., représentée par Me. Jean P. SALES, a présenté une demande d'enregistrement de la marque:



«iH»

appartenant à la classe 12

---

ERRATUM

L'Avis relatif à la fondation de la Société Anonyme : «Tabac d'Haïti, S.A.» ayant été publié dans le No. 10, page 38, du Journal Officiel «Le Moniteur», la reproduction glissée par erreur dans le No. 22, au bas de la page 85, est considérée comme nulle et non avenue.

---

ORDONNANCE

Nous, Edner Paillière, Doyen du Tribunal Civil de l'Anse-à-Veau, soussigné;

Vu l'article 184 du Code d'Instruction Criminelle,

Fixons au lundi 25 Juin de cette année, à 10 (dix) heures précises du matin, l'ouverture des assises criminelles, avec et sans assistance du Jury, dans notre Juridiction.

Palais de Justice de l'Anse-à-Veau, le 14 Mars 1962; An 159ème de l'Indépendance.

Edner PAILLIERE, Doyen.

---

AVIS

Les chèques émis aux numéros :

750446 — (Article 0702-4) à l'ordre de l'Ecole Evangélique de St-Michel, en date du 31 Décembre 1961 et s'élevant à Gdes. 50.00,

18579 — (Article 0408-10) à l'ordre de Jeanine Charles, en date du 30 Novembre 1961 et s'élevant à Gdes. 208.10,

48606 — (Article 0702-1) à l'ordre de Mme. ULRICK DELATOURRIERE, Institutrice, en date du 31 Décembre 1961 et s'élevant à Gdes. 199.80,

4130 — (Article P. C.) à l'ordre de Mme. ANDRE HALL, en date du 30 Novembre 1961 et s'élevant à Gdes. 125.00,

étant égarés sont déclarés nuls, duplicata devant en être dressés.

* * *

Les chèques émis aux numéros:

83810— (Article 1503-1) à l'ordre de PRASILUS RENE, en date du 28 Février 1962 et s'élevant à Gdes. 141.80,

18813— (Article 0408-1) à l'ordre de MME ANTHONY FANFAN, en date du 30 Novembre 1961 et s'élevant à Gdes. 208.10, étant égarés sont déclarés nuls, duplicata devant en être dressés.

Il en est de même du chèque au numéro 18659 (Article P.C.) à l'ordre de VVE CHARLES CANTAVE en date du 31 Mars 1962 et s'élevant à Gdes. 125.00.

Imprimerie de l'Etat — Rue Hammerton Killick

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/5-1062
XR-832.06

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 882 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 10, 1962 DATE

REF : CERP, D-12

MAY 11 1962

AID-11

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | ICA |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 55 For Dept. Use Only | ACTION ARA 4 | INFO | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | |
| | | | OTHER | ASR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB 6 | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/5 | | | AIR | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: SOME FINANCIAL ASPECTS OF BRASILIA

According to Helio Escobar, Chief Financial Studies Section of SUMOC and one-time NOVACAP paymaster, an estimate prepared September 1961 showed that it would cost the Federal Government roughly Cr$ 100 billion to move an additional 25,000 federal employees to Brasilia. There are now approximately 7,000 federal employees in Brasilia on a permanent basis and it is estimated that an additional 25,000 would be needed to provide the minimum staff required to carry out the basic policy making operations of the Executive Branch. There are about 300,000 federal employees in Rio at the present time.

This estimate of Cr$ 100 billion was based on costs prevailing in September and includes only the costs of construction of housing, office space, schools, infirmaries, the provision of transportation facilities, etc. It does not include the cost of the 100% salary increase given to federal employees as an incentive to go to Brasilia. This factor would add perhaps Cr$ 10-15 billion more to the costs on an annual basis.

These cost estimates which add up to approximately 1/6th of annual federal budgetary expenditures at the current expenditure rate, are an indication of the staggering financial costs the government will have to incur to complete the transfer of the Capital from Rio to Brasilia. Indeed, it is hard to visualize an improvement in the Brazilian financial situation at any time in the near future which would permit even the partial move mentioned above except on a long term basis.

A further complicating factor with respect to the complete transfer of the bureaucracy to Brasilia involves the employment rights of those employees who may refuse to go. According to the federal constitution, civil servants, having status, may [illegible]

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAY 17 1962

ECON/JKrizay:anc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|
| ARA | noted | file |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | |
| EST/B - JWW | 5-29-62 | |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

1052

be terminated simply because they are no longer needed and if their jobs are abolished they must be maintained on the payroll until another suitable job in similar conditions can be found. The question that would arise would be whether a job in Brasilia could be considered the same job as the one that had existed in Rio. According to Escobar and DASP officials with whom the reporting officer has spoken, an employee on the payroll before 1956 (when the construction of Brasilia began) would have a good case for insisting that he be reassigned to a "similar" position in Rio should his organization move to Brasilia. This is, in fact, what has been done to date with "recalcitrant" employees whose organizations have already made the move (e.g. DASP itself). The Government has, as yet, never insisted that an employee move or be fired and, in light of the extremely lenient attitude the courts have historically taken toward civil servants, it is extremely reluctant to put the issue to test, preferring rather to use persuasion and the lure of double-pay to attract employees to the new Capital.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Clearance: Ralph V. Korp
Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approval: Robert Eakens
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1053

HANDLING INDICATOR

LIMITED OFFICIAL USE
(with UNCLASSIFIED section)

FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.14/5-1462
XR 832.10

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

888
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 14, 1962
DATE

REF : CERP D-12

MAY 15 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 ** | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP | AF | L/M | EUR | FE | NEA | C | INR 5* | S 3* | P | IO | AID 11* |
| | | | | OTHER | AGR | COM 8* | FRB | INT | LAB | TAR | TR 2* | RMB 2* | | | | | |
| | REC'D 5/16 | | | | AIR | ARMY | CIA 8* | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Chase Manhattan Bank Buys Interest in Banco Hipotecário Lar Brasileiro, S. A.

BEGIN UNCLASSIFIED

Brazilian newspapers carried an announcement on April 29, 1962 informing the public that the Chase Manhattan Bank of New York had become associated with the Banco Hipotecário Lar Brasileiro, S.A., whereby Chase Manhattan had purchased a portion of the capital of the Brazilian bank. A translation of the announcement is attached.

The Banco Hipotecário Lar Brasileiro is a relatively small bank. According to the Commercial and Industrial Information Service, Editora Banas, S.A., the Banco Lar ranked, on December 31, 1961, as the 19th in size in Brazil, in accordance to the volume of its deposits. On March 31, 1962, the deposits of the Banco Lar amounted to Cr$8.27 billion, while total assets amounted to Cr$29.14 billion. In addition to its home office in Rio de Janeiro, the Bank has 31 branches in Rio de Janeiro, São Paulo and 12 other cities in Brazil.

The Banco Lar has tended to be a bank of small depositors, competing with the Caixas Econômicas for relatively small savings accounts. Its loan portfolio has consisted predominantly of mortgages, with commercial loans definitely in a secondary role. The Bank has had no foreign exchange department but was authorized to deal in foreign exchange by action of the Superintendency of Money and Credit (SUMOC) on December 29, 1961.

An extraordinary meeting of the stockholders of the Banco Lar was held on April 23, 1962. At this meeting it was decided to increase the capital of the Bank from Cr$470 million



RVKorp|dh
REPORTER

FORM 6-61 PS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | ACTION | DIRECTIONS |

1054

(consisting of 1,750 ordinary shares and 600,000 preferred shares with a par value of Cr$200 each) by Cr$1,100 million to a new capitalization of Cr$1,570 million. The meeting decided to drop the word Hipotecário from the name of the Bank, thus changing the name to Banco Lar Brasileiro, S.A. The resignation of one of the Directors of the Bank was announced and Mr. Paul J. Lakers, the Representative of the Chase Manhattan Bank in Brazil, was elected to the vacant directorship. The increase in capitalization and the change in the name must be approved by the Ministry of Finance. Sr. Paulo PoockCorreia is an active Director of the Banco Lar. He was, for many years, Director of the Foreign Exchange Department of the Bank of Brazil.

Ten copies of the Annual Report of the Banco Lar for 1961 are enclosed.

END UNCLASSIFIED

BEGIN LIMITED OFFICIAL USE

Mr. Louis A. Albarracin, Sr.. Vice-President for Latin America of the Chase Manhattan Bank, and Mr. Paul J. Lakers, Brazil Representative of the Bank, called on the Ambassador on April 19, 1962 to inform the Embassy about the plans of Chase Manhattan with respect to the Banco Lar. Chase Manhattan has purchased 51 percent of the present capitalization of the Bank, at a price of Cr$600 per share. Chase Manhattan expects to subscribe to the increased capital to the extent necessary to preserve controlling interest. It may actually end-up having a greater than 51 percent interest, if other stockholders do not fully exercise their options to purchase new shares.

The purchase of the original capital was made mainly from the holdings of the Waller family. Mr. Antonio Ernesto Waller is a Vice President of the Bank. The Waller family has apparently agreed to reinvest the proceeds of the sale in the Bank, presumably through the purchase of a portion of the new capitalization. According to Mr. Lakers, the purchase of the interest in the present capitalization, plus the prospective purchase of new shares, represent an initial investment by Chase Manhattan of $3.5 - $4 million.

Chase Manhattan's plans call for transforming the Banco Lar from essentially a mortgage bank into a full-fledged commercial bank with a strong Foreign Trade and Foreign Exchange Department.



1055

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/5-1562
XR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

901
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 15, 1962.
DATE
MAY 16 1962

REF : CERP D-12; Emdes 815, April 16, 1962.

Enclosures

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4* | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | LR 1* | EUR | FE | NEA | CU | INR 5* | E 3 | P | IO | AID 11 |
| | INFO | | | ASR | CCM 8* | PRS 3* | INT | LAB | TAR | TRX 2* | XMB 2 | | | | | |
| | | REC'D 5/22 | OTHER | AIR | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL OPERATIONS, MARCH 1962

After two months of relative stability, Bank of Brazil operations in March resulted in a substantial expansion of credit according to the March 31 balance sheet.

A Cr$ 10 billion increase in outstanding loans to the private sector, a Cr$ 7 billion increase in the net debtor position of the Treasury together with Cr$ 10 billion decrease in short term deposits of autarchies and mixed enterprises constituted the major expansionary movements. In addition, rediscounts on behalf of commercial banks increased by approximately Cr$ 1.5 billion.

Offsetting, to some extent, the above expansionary factors were increases in: Bank's cash holdings (Cr$ 6 billion), the coffee account (Cr$ 4 billion), outstanding Bank of Brazil letters (Cr$ 3.5 billion) and compulsory reserve deposits of commercial banks (Cr$ 2 billion).

An additional account which reflected a significant contractive influence in March was the account consisting of deposits against future foreign exchange purchases. This account which, in the past has generally moved only narrowly and consequently has not previously been reported, increased by Cr$ 6 billion in March. This increase reflects a doubling of the deposit requirement - from 50 to 100% - on future foreign exchange purchases. (Not to be confused with the deposit against issuance of import letters which is in addition).

Loan activities of the Bank within the framework of the limits set in connection with the stabilization program [illegible]. Cr$ 35 billion increase to the private sector ex-coffee and Cr$ 5 billion to autarchies - continued to present a dis[illegible]ur-

ECON/JKrizay:anc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| ARA | no action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| EST/B JWW | 5-29-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 611210(17)

1056

aging picture. While outstanding loans to autarchies continue to be slightly less than the December 31 level, loans to the private sector for other than coffee increased by over Cr$ 9 billions. As the following table indicates private sector loans ex-coffee have already increased by Cr$ 19.5 billions over the end-of-December levels:

(Billions of cruzeiros)

| | Dec. 1961 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Incr. Decr. Dec-Mar |
|---|---|---|---|---|
| Total Outstanding to Pvt.Sector | 279.8 | 291.1 | 301.6 | + 21.8 |
| Less Coffee Loans: | | | | |
| Gen. Credit Dept. | 47.0 | 47.9 | 48.7 | + 1.7 |
| Agri. & Ind. Credit | 7.8 | 8.5 | 8.4 | + .6 |
| Total Coffee | 54.8 | 56.4 | 57.1 | + 2.3 |
| Net to Pvt. Sector ex-Coffee | 225.0 | 234.7 | 244.5 | + 19.5 |

With the likelihood that credit pressures on the Bank will now increase due to seasonal factors (crop loans in May and June), and due to the execution of other aspects of the stabilization program (the doubling of commercial banks compulsory reserves, compulsory loan and postponment of disbursement of government expenditures), the Cr$ 35 billion ceiling on increases in private sector loans seems, at this stage, to be far from realistic.

Details are transmitted as enclosure 1. Six (6) copies of the March balance sheet are also transmitted herewith.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved: Robert H.S. Eakens
Robert H.S. Eakens
Counselor for Economic Affairs

ENG
AID
Spec



1057

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)



## A - FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT

### 1. Outstanding Loans to other than National Treasury

(millions of cruzeiros)

| | Feb.28 1961 | Mar.31 1961 | Feb.28 1962 | Mar.31 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector .. | 186,408 | 177,105 | 291,102 | 301,572 |
| Loans to states and munic. govt's ..... | 14,481 | 14,321 | 14,648 | 14,537 |
| Loans to autarquias ..... | 12,967 | 9,891 | 11,403 | 11,736 |
| TOTAL ..... | 213,856 | 201,317 | 317,153 | 327,845 |

### 2. Net Debtor Position of Treasury

| December 1961 | January 1962 | February 1962 | March 1962 |
|---|---|---|---|
| 122,865 | 3,624 | 12,003 | 18,942 |

### 3. Short Term Deposits of

| | Oct. 1961 | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies | 19,565 | 22,026 | 23,593 | 27,258 | 26,225 | 25,916 |
| Autarquias (other than SUMOC) ... | 55,942 | 54,385 | 66,255 | 64,965 | 58,836 | 49,554 |
| TOTAL .... | 75,507 | 76,411 | 89,848 | 92,223 | 85,061 | 75,470 |

### 4. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau

| | Feb. 1961 | Mar. 1961 | Incr. Decr.(-) | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Incr. Decr.(-) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil ..... | 87,282 | 100,257 | 12,975 | 174,384 | 178,550 | 4,166 |
| For Commercial Banks ..... | 15,832 | 10,019 | -5,813 | 27,877 | 29,291 | 1,414 |
| | 103,114 | 110,276 | 7,162 | 202,261 | 207,841 | 5,580 |

OFFICIAL USE ONLY



B - FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT

1. Coffee and Cocoa Differential Account

| | December 1961 | January 1962 | February 1962 | March 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee.. | 37,422 | 49,309 | 55,567 | 59,426 |
| Cocoa .. | 1,093 | 1,382 | 996 | 590 |

2. Bank of Brazil Currency Holdings

| December 1961 | January 1962 | February 1962 | March 1962 |
|---|---|---|---|
| 13,294 | 11,492 | 12,323 | 18,036 |

3. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Commercial Banks)

| December 1961 | January 1962 | February 1962 | March 1962 |
|---|---|---|---|
| 61,015 | 67,361 | 69,274 | 71,712 |

4. Outstanding Treasury Letters

| | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction No. 204 | 60,831 | 67,013 | 68,781 | 82,046 | 85,660 |
| SUMOC Instruction No. 192 | 1,227 | 800 | 532 | 336 | 233 |
| TOTAL ..... | 62,058 | 67,813 | 69,313 | 82,382 | 85,893 |

5. Deposits with Bank of Brazil against Foreign Exchange Purchases for Future Delibery

| February 1962 | March 1962 |
|---|---|
| 29,919 | 35,656 |

C. OTHER

1. P.L. 480 Account

| January 1962 | February 1962 | March 1962 |
|---|---|---|
| 14,682 | 14,563 | 14,575 |



1059

# BANCO DO BRASIL S. A.

## BALANCETE EM 31 DE MARÇO DE 1962

**– COMPREENDENDO DIREÇÃO GERAL E AGÊNCIAS NO PAÍS (478) E NO EXTERIOR (4) –**

### ATIVO

#### DISPONÍVEL

| | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|---|
| Caixa: | | | |
| No Banco Central | 18.025.407.130,20 | | |
| No outros bancos | 10.234.434,80 | 18.035.641.565,00 | |
| Agências no exterior (total do disponível) | | 74.046.884,10 | 18.109.688.449,10 |

#### REALIZÁVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior: | | | |
| Equivalência de saldos em moeda estrangeira | 3.987.608.398,50 | | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | 138.854.661.951,20 | 142.842.270.349,70 | |
| *EMPRÉSTIMOS EM CONTA* | | | |
| *Da Carteira de Crédito Geral* | | | |
| Do Tesouro Nacional: | | | |
| Saldo das contas de arrecadação e dagens do exercício fiscal corrente | 28.595.842.955,80 | | |
| Contribuição para o Fundo Monetário Internacional | 3.804.754.442,50 | | |
| Governo Federal, financiamento de exportações - Instrução 204, da SUMOC | 449.061.905,30 | | |
| Outras dívidas | 298.418.777.203,80 | 331.218.434.577,40 | |
| A governos estaduais | | 13.976.673.097,30 | |
| A governos municipais | | 460.383.811,80 | |
| A outras entidades públicas | | 25.856.475,00 | |
| A autarquias | | 11.735.729.084,20 | |
| A entidades de economia mista | | 388.362.780,90 | |
| A bancos: | | | |
| Por conta própria | | 483.115.374,20 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | | 16.182.451.145,20 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 3.123.198.199,50 | |
| Ao comércio (outras operações) | | 8.102.135.456,60 | |
| À indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 51.770.718,30 | |
| À indústria (outras operações) | | 20.173.573.648,00 | |
| À lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | | 3.531.537.718,90 | |
| À lavoura (outras operações) | | 84.663.816,30 | |
| À pecuária | | 99.295.876,60 | |
| À particulares | | 539.200.585,50 | |
| A diversos, em moratória | | 70.387.978,70 | 404.466.770.344,60 |
| *Da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial* | | | |
| Agrícolas | | 65.257.499.594,80 | |
| Agro-industriais | | 473.378.311,10 | |
| Agro-pastoris | | 2.436.008.305,00 | |
| Pecuários | | 21.176.076.842,20 | |
| Industriais | | 25.261.885.789,20 | |
| Em letras hipotecárias | | 354.400,40 | |
| Títulos agrícolas descontados de bancos particulares e Governo Federal (operações de que trata o art. 1.º da Lei [illegible]) | | | |
| [illegible] | | 3.729.897.423,90 | |
| [illegible] | | 3.905.895.896,10 | |
| [illegible] | | 477.996.100,00 | |
| Diversos, em moratória | | 715.457.725,60 | 123.110.708.342,70 |
| | | | 527.577.170.703,30 |

#### TÍTULOS DESCONTADOS

| | | |
|---|---|---|
| [illegible] | 100.000.000,00 | |
| [illegible] | 305.866.900,00 | |
| [illegible] | | |
| [illegible] | 14.071.388,30 | |
| Por conta da Caixa de Mobilização Bancária | 190.111.238,10 | |
| Ao comércio (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 26.701.594.776,10 | |
| Ao comércio (outras operações) | 22.319.620.722,10 | |
| À indústria (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 14.707.977.190,10 | |
| À indústria (outras operações) | 38.440.641.892,00 | |
| À lavoura (operações específicas sôbre café, trigo nacional e estrangeiro, algodão, juta e óleo de carnaúba) | 14.246.254.467,30 | |
| À lavoura (outras operações) | 3.295.755.540,80 | |
| À pecuária | 4.696.035.183,80 | |
| À particulares | 257.735.133,10 | 145.233.671.040,90 |

#### OUTROS CRÉDITOS E VALORES

| | | | |
|---|---|---|---|
| *Créditos:* | | | |
| Títulos a receber de conta própria | 4.038.544.519,20 | | |
| Créditos em liquidação | 2.185.108.335,10 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, a entrega correspondente a depósitos obrigatórios (Decreto-lei 9.179, de 10-4-46) | 26.446.150,80 | | |
| Superintendência da Moeda e do Crédito, c/depósito obrigatório | 9.718.884.128,20 | | |
| Compra e venda de produtos exportáveis | 12.615.395.158,00 | | |
| Compra e venda de produtos de importação | 9.116.747.857,70 | | |
| Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto lei 30. 783, de 18-1-52) | 685.646.182,10 | | |
| Comissão executiva do plano de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira (Decreto 40.987, de 20-2-57) | 1.800.000.000,00 | | |
| Carteira de comércio Exterior, conta de financiamento ao exportador de produtos para exportação | 7.640.710.472,00 | | |
| Correspondentes no país | 251.958.759,10 | | |
| Caixa, de Colonização, conta de aplicações | 131.427.712,90 | | |
| Outras contas | 10.561.693.687,10 | | |
| *Valores:* | | | |
| Títulos e valores mobiliários: | | | |
| Apólices e outras obrigações federais | 264.875.116,50 | | |
| Apólices estaduais | 32.990,00 | | |
| Outros títulos e valores mobiliários | 1.318.232.355,90 | 1.603.140.062,40 | |
| Valores não destinados a uso do Banco | 6.102.225.090,60 | 66.455.887.914,10 | |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | 1.236.965.965.547,20 | |
| Agências no exterior (total do realizável) | | 1.495.653.672,90 | 2.108.890.979.218,10 |

#### IMOBILIZADO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Imóveis de uso do Banco | 6.838.770.969,10 | | |
| Móveis e utensílios | 1.456.334.027,90 | | |
| Material de expediente | 657.769.276,80 | 8.952.893.273,80 | |
| Agências no exterior (total do imobilizado) | | 144.519.327,60 | 9.097.412.601,40 |

#### DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Despesas de juros e comissões | 2.812.185.474,50 | | |
| Despesas de impostos | 36.974.192,50 | | |
| Despesas gerais e outras despesas administrativas | 10.019.995.470,70 | | |
| Outras contas de resultado pendente | 3.524.100.746,10 | 15.393.665.883,80 | |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 40.535.643,70 | 15.433.189.527,50 |

#### DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Valores em garantia | 486.223.237.423,00 | | |
| Valores Particulares: | | | |
| Govêrno Federal (355.561.043,02s g) | 6.254.351.372,70 | | |
| Outros valores depositados | 110.223.485.410,60 | 116.478.436.783,30 | 602.701.674.206,30 |
| Títulos a receber de conta própria | | 200.764.723.954,00 | |
| Outras contas de compensação | | 305.341.935.133,90 | |
| Agências no exterior (total de compensação) | | 3.176.016.866,20 | 1.209.344.348.160,40 |

### PASSIVO

#### NÃO EXIGÍVEL

| | | | |
|---|---|---|---|
| Capital | | | 600.000.000,00 |
| Fundo de reserva | | 751.550.783,60 | |
| Fundo de previsão | | 8.168.222.385,80 | |
| Fundo de amortização de imóveis, moveis e materiais | | 7.338.934.686,50 | |
| Fundo para prejuízos eventuais | | 3.126.591.762,50 | 19.373.322.982,40 |
| Fundo para o desenvolvimento de iniciativas de interêsse público | | | 116.077.991,30 |
| Agências no exterior (total do não exigível) | | | 91.801.700,70 |

#### EXIGÍVEL

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Correspondentes no exterior (Equivalência de saldos em moeda estrangeira) | | 24.389.034.368,00 | |
| Depósitos obrigatórios (Decreto 24.038 de 26-3-34) | | 6.095.020,90 | |
| Depósitos especiais (Instrução 204, da SUMOC) | | 25.656.348.499,70 | |
| Outras contas vinculadas a câmbio | | 53.972.428.112,00 | 104.024.106.200,60 |

*Depósitos à vista e a curto prazo*

Do Tesouro Nacional:

| | | | |
|---|---|---|---|
| A disposição de entidades federais | 20.306.687.584,80 | | |
| Fundo de indenizações (Dec. 25.147, de 29-6-48) | 25.360.103,20 | | |
| Fundo de renovação agrícola | 777.732.852,00 | | |
| Fundo de pavimentação de estradas de rodagem (Lei 2.698, de 27-12-55) | 2.256.692.918,30 | | |
| Govêrno Federal, fundo de consolidação e fomento da agro-indústria canavieira | 691.604.630,90 | | |
| Fundo de recuperação econômico-rural da lavoura cacaueira | 1.800.000.000,00 | | |
| Govêrno Federal, fundo de racionalização da cafeicultura | 300.000.000,00 | | |
| Fundo especial para concessão de estímulo a fabricantes no país (Lei 3.564, de 14-8-57 — Art. 50) | 1.236.400,00 | | |
| Outros saldos | 36.961.894.542,50 | 64.954.358.731,30 | |
| De governos estaduais | | 1.882.745.253,40 | |
| De governos municipais | | 673.779.280,50 | |
| De outras entidades públicas | | 15.847.717.130,50 | |

De autarquias:

Superintendência da Moeda e do Crédito:

| | | | |
|---|---|---|---|
| Conta de fundos | 71.712.102.606,70 | | |
| Conta de juros | 1.557.653.239,60 | | |
| Depósitos vinculados à Instrução 255, da SUMOC | 5.279.261.605,40 | | |
| Fundo Monetário Internacional | 7.284.117.092,10 | | |
| Banco Interamericano de Desenvolvimento | 379.957.905,00 | | |
| Fundo de reserva de defesa do cacau | 590.004.106,50 | | |
| Promessas de licenças de importação | 1.619.667.588,50 | | |
| Fundo de reserva de defesa do café | 59.426.154.013,90 | 147.779.920.287,70 | |
| Caixa de Mobilização Bancária | | 3.464.588.167,60 | |
| Outras autarquias | | 40.553.897.693,20 | 192.798.405.897,80 |
| De entidades de economia mista | | | 25.966.302.308,30 |
| De bancos | | | 72.809.054.454,40 |

De público (compulsórios):

| | | | |
|---|---|---|---|
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 6.288.823.229,40 | | |
| De empresas concessionárias de serviços públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | 566.115.508,60 | | |
| Obrigatórios de juros sôbre depósitos (Decreto-lei 9.139, de 10-4-46) | 26.414.188,20 | | |
| Depósitos para investimentos (Lei 3.470, de 28-11-58) | 455.322.728,00 | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 71, da SUMOC) | 100.000,00 | | |
| Depósitos para obtenção de letras (Instrução 204, da SUMOC) | 2.044.339.000,00 | | |
| Outros depósitos obrigatórios | 78.332.598,00 | 9.687.640.128,20 | |

De público (diversos):

| | | | |
|---|---|---|---|
| Sem limite | 42.490.682.314,60 | | |
| Limitados | 2.777.149.312,60 | | |
| Populares | 14.102.225.732,00 | | |
| Sem juros | 4.454.956.923,40 | | |
| Outros depósitos | 9.182.467.433,20 | 73.167.481.716,70 | |
| | | 158.301.778,90 | 443.693.474.840,60 |
| Saldos credores de empréstimos | | | |

*DEPÓSITOS A PRAZO*

| | | | |
|---|---|---|---|
| De autarquias | | 3.058.788.179,60 | |
| De entidades de economia mista | | 13.894.902,50 | |
| De público (compulsórios): | | | |
| Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) | | 22.377.196,70 | |
| De público (diversos): | | | |
| De aviso prévio | 1.104.824.516,30 | | |
| A prazo fixo | 969.323.893,20 | 2.054.148.409,50 | 5.089.208.777,70 |

*OUTRAS RESPONSABILIDADES*

| | | | |
|---|---|---|---|
| Títulos e contratos redescontados | | 178.549.803.142,30 | |
| Mobilização de créditos em moratória | | 2.000.000.000,00 | |
| Caixa de Mobilização Bancária (empréstimos) | | 4.085.581.681,30 | |
| Carteira de Colonização, conta de recursos | | 172.534.641,00 | |
| Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação | | 751.161.600,00 | |
| Correspondentes no país | | 108.951.820,10 | |
| Ordens de pagamento | | 5.680.163.074,00 | |
| Cobrança efetuada em trânsito | | 3.663.760.162,00 | |
| Cheques do país | | 2.781.107.228,40 | |
| Dividendos a pagar | | 14.117.990,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 192, da SUMOC) | | 233.420.000,00 | |
| Letras a pagar (Instrução 204, da SUMOC) | | 83.614.863.000,00 | |
| Outras contas do passivo exigível | | 9.758.015.189,60 | 289.172.017.331,00 |
| Direção Geral e Agências (contas de relações internas) | | | 1.121.735.971.650,00 |
| Agências no exterior (total do exigível) | | | 1.763.290.905,70 |

#### DE RESULTADO PENDENTE

| | | | |
|---|---|---|---|
| Rendas de juros, descontos, comissões e diversas | | 16.467.679.283,70 | |
| Outras contas de resultado pendente | | 39.294.159.078,70 | 55.761.838.362,40 |
| Agências no exterior (total de resultado pendente) | | 39.667.198,50 | 55.801.497.560,90 |

#### DE COMPENSAÇÃO

| | | | |
|---|---|---|---|
| Depositantes de valores em garantia e custódia | | | 602.701.674.206,30 |
| Depositantes de efeitos para cobrança: | | | |
| Do país | | 280.186.358.822,80 | |
| Do exterior | | 19.259.357.131,20 | 299.764.723.954,00 |
| Outras contas de compensação | | | 305.341.935.133,90 |
| Agências no exterior (total de compensação) | | | 3.176.016.866,20 |

# COMPANHIA LUZ E FÔRÇA HULHA BRANCA

RELATORIO DA DIRETORIA

Senhores Acionistas:

Temos o prazer de submeter ao vosso exame e deliberação o Balanço Geral e a conta de Lucros & Perdas correspondentes ao exercício de 1961, e bem assim o parecer do Conselho Fiscal a vos respeito.

Esses documentos mostrarão-vos como procuramos cumprir os deveres de Commissão no exercício em apreço e quais os resultados obtidos. Pensamos não obstante, a vossa inteira disposição para vos fornecer qualquer esclarecimento de que, porventura, necessiteis.

Os acôrdo com a Legislação em vigor a cisão ou vossos acionistas, e portanto a convocação publicada, comprará de vos o Conselho Fiscal sobre o destino aumentos do aumento social, durante o Exercício findo e o ano de 1962 e final e nos concernente ao saldo existente em 1961.

Rio de Janeiro, 14 de março de 1962. — *Arthur Brito Bezerra de Araújo.* — *Oliver Lynch Bezerra de Mello Junior.*

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal da Companhia Luz e Fôrça Hulha Branca, examinou os seu social, à rua Teófilo Ottoni n.º 77, 11.º pavimento, minuciosamente detalhamente o Balanço Geral encerrado em 31 de dezembro de 1961 e as demais contas, inclusive a conta de Lucros & Perdas, e verificando estarem todos os lançamentos nos devidamente comprovados e escriturados em perfeita ordem, são de parecer que o Assembléia Geral de Acionistas deve aprovar o referido Balanço Geral, a conta de Lucros & Perdas e as demais contas, bem assim todos os atos praticados pela Diretoria no aludido exercício de 1961.

Rio de Janeiro, 14 de março de 1962. — *Augusto Mario Filho* — *Oswaldo Pereira Lacaya* — *Mário Pessoa.*

BALANÇO GERAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 1961

ATIVO

| | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|---|
| 2 — *Imobilizado* | | | |
| 2) *Bens e Instalações em Serviço* | | | |
| .1 *Instalações para Produção — Usinas Hidro-elétricas* | 13.177.175,60 | | |
| .2 *Instalações para Transmissão e Distribuição de Energia* | 17.760.766,70 | | |
| .3 *Instalações para Transmissão* | 3.454.336,30 | | |
| .4 *Instalações de Transformação* | 6.465.767,70 | | |
| .5 *Instalações em Consumidores — Concessionárias* | 4.988.700,00 | | |
| .7 *Instalações em Geral* | 4.920.066,70 | 49.767.713,00 | |
| 3) *Bens e Instalações em Processo de Acondicionação* | | 12.727.466,70 | 62.371.179,70 |
| 4 — *Disponível* | | | |
| 4) *Caixa* | | 1.777.314,70 | |
| 4) *Bancos* | | 6.457.462,70 | 7.234.649,00 |
| 5 — *Realizável* | | | |
| *Conta — Prazo* | | | |
| 2) *Contas a Pagar* | | 402,50 | |
| 3) *Outras Contas Correntes* | | | |
| *Portaria n.º 8, de 23 de Outubro de 1961* | 276.000,00 | | |
| *Diversas* | 77.787,50 | 291.234,70 | |
| 6) *Contas a Receber — Consumidores* | | | |
| 2) *Empréstimo Autorizado* | 64.975,00 | | |
| 3) *Fornecimento Corrente* | 5.636.700,30 | 5.701.705,30 | |
| 4) *Devedores Diversos* | | 1.301.349,80 | |
| 10) *Imobilizações Em parte ou Cessão* | | | |
| *Bônus do Brasil* | | | |
| *Bônus do Tesouro* | 2.003.914,00 | | |
| *Diversos Disponíveis* | 1.277.308,00 | 3.281.122,70 | 10.784.126,70 |
| *Longo — Prazo* | | | |
| 2) *Obrigações* | | 7.746.976,90 | |
| 3) *Ações da Rêde* | | 786.100,00 | 7.961.076,90 |
| 7 — *Patrimônio* | | | |
| 2) *Capital em Reservas* | | 190.315,60 | |
| 3) *Obrigações em Aumento* | | 922.400,00 | 662.700,00 |
| | | | 46.547.700,00 |
| 8 — *Compensação* | | | |
| 1) *Contas de Compensação* | | | 215.344,00 |
| | | | 46.763.388,20 |

PASSIVO

| | Cr$ | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|---|
| 1 — *Exigível* | | | |
| 1) *Capital* | | | |
| 2) *Ações Ordinárias* | 8.300.000,00 | | |
| 3) *Ações Preferenciais* | 17.000.000,00 | 25.300.000,00 | |
| 2) *Reservas* | | | |
| 3) *Reserva para Depreciação de Instalações* | | 13.005.271,20 | |
| 4) *Reserva para Revisão* | | 2.100.000,00 | |
| 5) *Reserva para Contas Incobráveis* | | 643.456,80 | |
| 6) *Outras Reservas* | | | |
| 10) *Reserva para Subscrição Instalações* | 930.777,80 | | |
| 12) *Reserva para Depreciação de Móveis e Instalações* | 372.465,30 | | |
| 14) *Reserva para Amortização e Resgate de Capital* | 7.705.971,20 | | |
| 15) *Reserva para Depreciação de Veículos e Semoventes* | 21.974.540,00 | | |
| 16) *Reserva — Leis de Reinversão e Consumo* | 1.395.112,80 | | |
| | 2.235.115,80 | 28.631.386,30 | 41.380.317,50 |
| 3 — *Exigível Custo — Prazo* | | | |
| 2) *Contas a Pagar* | | 2.788.127,10 | |
| 3) *Dividendos Declarados* | | 1.125.000,00 | |
| 7) *Outras Contas Correntes* | | 787.304,40 | 4.700.431,50 |
| *Longo — Prazo* | | | |
| 10) *Diversas Dívidas a Longo Prazo* | | | 1.010.100,00 |
| 5 — *Patrimônio* | | | |
| 1) *Ações para Construção* | | 3.678.264,60 | |
| 2) *Reservas de Consumidores* | | 1.277.345,60 | 7.955.610,60 |
| 9) *Lucros e Perdas* | | | |
| *Saldo a Conta a disposição da Assembléia Geral Ordinária* | | | 1.836.228,20 |
| | | | 46.547.700,00 |
| 8 — *Compensação* | | | |
| *Contas de Compensação* | | | 215.344,00 |
| | | | 46.763.388,20 |

Rio de Janeiro, 30 de Dezembro de 1961. — *Dr. Oliver Lynch Bezerra de Mello Júnior* — *Director-Gerente.* — *Paulo Brito Bezerra de Araújo* — *Director-Gerente.* — *Otto Curt Gerhard Perutzka* — Técnico em Contabilidade — Reg. no CRC do E.G. sob o n.º 1.806.

DEMONSTRAÇÃO DA CONTA DE RESULTADO DO ANO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 1961
9 — CONTA DE RESULTADO

DEBITO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| 90.0 *Renda Bruta de Exploração* | | |
| .10 *Despesas de Exploração* | 21.260.237,50 | |
| .1 *Dedução à Renda Bruta de Exploração* | | |
| .10 *Impostos e Taxas* | 2.204.312,50 | |
| .20 *Renda Extranha à Exploração* | | |
| .21 *Despesas Extranhas à Exploração, Juros e Comissões sôbre Empréstimos e Dívs.* | 261.307,60 | |
| .22 *Despesas Financeiras* | | |
| .30 *Reserva para Contas Incobráveis* | 643.456,80 | |
| .32 *Reserva para Amortização e Resgate de Capital* | 931.200,70 | |
| .34 *Reserva p/ Revisão* | 2.100.000,00 | |
| .36 *Reserva p/ Depreciação de Valores e Instalações* | 894.394,40 | |
| .38 *Reserva p/ Depreciação de Móveis e Instalações* | 6.276,00 | |
| .39 *Reserva p/ Depreciação de Instalações* | 2.219.830,60 | |
| .40 *Reserva p/ Reinversão e Consumo* | 1.172.115,00 | 7.971.354,10 |
| 91. *Dividendos Declarados* | | 1.700.000,00 |
| 92. *Dividendos Diversos Consolidados e Papel* | | |
| 93. *Dividendos Diversos* | | |
| .2 *Outras Contas Correntes* | | 2.737.466,30 |
| *Conta de Resultados a Compensar* | | |
| 99. *Lucros e Perdas* | | |
| *Saldo a data à Disposição da Assembléia Geral Ordinária* | | 1.836.228,20 |
| | | 46.712.386,60 |

CRÉDITO

| | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| 90.0 *Renda Bruta de Exploração* | | |
| .00 *Receita de Exploração* | 38.013.349,50 | |
| .1 *Renda Extranha à Exploração* | | |
| .20 *Receita Extranha à Exploração* | 436.376,10 | |
| .3 *Dedução à Renda Tributária* | | |
| .30 *Reserva p/ Contas Incobráveis* | 642.151,00 | |
| | | 46.712.386,60 |


## Companhia Progresso de Administração Comércio e Industria "COPACI"

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA REALIZADA EM 12 DE MARÇO DE 1962

Aos 12 dias do mês de março de 1962, reuniram-se primeira convocação, às 14 horas do mesmo mês à rua Rio Branco, 36 — 11.º andar, os acionistas da Companhia que representavam mais da um quarto do capital social, para a Assembléia Geral Ordinária, de acôrdo com o artigo 17 dos Estatutos. Presidiu a Assembléia o acionista Sr. Paulo Bittencourt Martins que convidou a mim, Dr. Fausto Cardoso de Moraes Sobrinho, para secretariar os trabalhos. Verificada a existência do número legal para funcionar, o senhor presidente, Sr. Paulo Bittencourt Martins declarou que havia pedido a convocação geral ordinária para a finalidade de tratarem os acionistas da ordem do dia constante do edital de convocação publicado no «Diário Oficial do Estado de Guanabara» e no «Jornal do Commercio», respectivamente nos dias 20, 21 e 22 e nos dias 20, 21 e 22 de março de 1962, sendo: Em 1º lugar: tomar conhecimento do relatório da Diretoria, Balanço Geral e Parecer do Conselho Fiscal e aprovação das mesmas; 2º) Eleição dos membros do Conselho Fiscal e suplentes para o exercício de 1962; 3º) Eleição de um diretor para preencher a vaga existente; 4º) Outros assuntos de interesse social. Dispensada a leitura do edital de convocação, tendo em vista o fato de todos os acionistas presentes terem tomado conhecimento do mesmo, o senhor presidente, Sr. Paulo Bittencourt Martins, declarou que a primeira parte da ordem do dia, isto é, tomar conhecimento do relatório da Diretoria, Balanço Geral e Parecer do Conselho Fiscal e aprovação das mesmas, já havia sido publicada no «Diário Oficial do Estado de Guanabara» e no «Jornal do Commercio», respectivamente nos dias 20, 21 e 22 e nos dias 20, 21 e 22 de março de 1962, ordenou que se seguisse logo, então a segunda parte da ordem do dia, isto é, a eleição dos membros do Conselho Fiscal e suplentes para o exercício de 1962. Dando início à votação, o senhor presidente, Sr. Paulo Bittencourt Martins, convidou a mim, Dr. Fausto Cardoso de Moraes Sobrinho, para servir de escrutinador, o que aceitei. Em seguida, o senhor presidente, Sr. Paulo Bittencourt Martins, declarou que havia sido indicado para o cargo de membro efetivo do Conselho Fiscal o acionista Sr. Dr. Adelmar Coutinho de Oliveira, acompanhado pelo

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

39
Action

TRSY
Info

SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
E
IGA
AID
PC
P
USIA
INR
YMR
FRB
RPS

CONFIDENTIAL

Control: 12596
Rec'd: MAY 17, 1962
10:53 AM

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2719, MAY 16, 7 PM

ACTION DEPARTMENT 2719, PARIS 21

WERTHER TEIZEIRA DE AZEVEDO, DIRECTOR EXCHANGE DEPARTMENT, BANK OF BRAZIL, LEAVING RIO MAY 18 FOR PARIS. HAS ASKED REPRESENTATIVES EUROPEAN BANKS WHICH PARTICIPATED $110 MILLION STANDBY ARRANGEMENT MEET WITH HIM NEXT WEEK IN PARIS. HE HOPES NEGOTIATIONS WILL LEAD FURTHER RELEASE OF FUNDS OUT OF REMAINING ABOUT $80 MILLION AND RENEGOTIATION PAYMENT TERMS CALLING FOR 20 PERCENT REPAYMENT IN JULY. PRESUMABLY WILL ALSO WISH EXTEND PERIOD AVAILABLE STANDBYS WHICH NOW EXPIRES JUNE 30.

WERTHER DE AZEVEDO WOULD APPRECIATE ANY USG ASSISTANCE FOR HIS MISSION. HE CAN BE CONTACTED PARIS AT PRINCE OF WALES HOTEL. EMBASSY SUGGESTS WASHINGTON CONSIDER WHAT FURTHER STEPS US COULD APPROPRIATELY TAKE IN SUPPORT FURTHER EUROPEAN RELEASES ALONG LINES DEPTEL 5537 TO PARIS, REPEATED RIO 2994.

ACCORDING WERTHER AZEVEDO, MOREIRA SALLES HAS PROMISED THAT SUMOC MEETING WOULD BE HELD BEFORE AZEVEDO DEPARTURE TO FREE EXCHANGE RATE. AZEVEDO SAYS EXTRACTED THIS PROMISE FROM MINISTER LEST ACTION WHILE HE AWAY FROM RIO BE INTERPRETED HE AGAINST FREEING EXCHANGE RATE. AZEVEDO SAYS HE, IN FACT, HAS BEEN STRONGLY IN FAVOR. HE ENVISIONS FREEING OF EXCHANGE RATE TO MEAN THAT RATE WOULD BE DETERMINED IN MARKET, WITHOUT BANK OF BRAZIL SUPPORT, SIMILAR TO CONDITIONS IN EXCHANGE MARKET BEFORE SUMOC 219. AZEVEDO ARGUES BANK OF BRAZIL DOES NOT HAVE SUFFICIENT RESOURCES TO ATTEMPT MANIPULATE EXCHANGE MARKET.

GORDON

DT:JTC

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO: | | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | Microfilmed By RMR | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R | FILE-DC/T |

RIO 2719 832.10/5-1662 XR 832.131 832.14 832.00 832.10 832.13 832.14

1062

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/5-1762

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro — NO. 910

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE May 17, 1962

REF : CERP D-12 and Instruction A-147 of May 9, 1962

MAY 19 1962

| For Dept. Use Only | | | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | IGA | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTION | E-4 | DEPT | 2 | 1 | | 3 | | | | | 5 | | 3 | | 11 |
| INFO | | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | | |
| | | OTHER | 8 | 2 | | | | | 2 | 2 | | | | | |
| REC'D | 5/22 | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | | |
| | | | | 8 | | | | | | | | | | | |

SUBJECT: Performance Under the Stabilization Program, as of May 15, 1962

As requested in Instruction A-147 of May 9, 1962, there is enclosed an annotated table of key indicators of performance under the Brazilian stabilization program. It relates available information on actual developments to the elements of the stabilization program as approved by the Council of Ministers on March 15, 1962 and explained to U. S. officials during the U.S.-Brazilian financial discussions held in Washington March 28/April 3. 2/

In general, the Government has been slow in putting specific parts of the program into effect. Action to implement a realistic exchange policy and to increase rates and reduce expenditures in the Federal railroads and the Merchant Marine have not been taken to date. However, as of the time of writing SUMOC is scheduled to hold a meeting on May 18 to act on exchange policy, new reserve requirements for commercial banks and various other matters, including stopping the reduction of the import rate requirement. The "economy program" of cuts and postponements in budgetary expenditures appears to be being carried out, although there are recurring reports of new hirings of public employees with an eye on the October elections.

---

1/ Due to the limitation on the length of airgrams, this report is being sent by despatch instead of by airgram as requested in Instruction A-147.

2/ Specifically as spelled out in the letter from Finance Minister Mereira Salles to Secretary Dillon, dated Apr. 3, 1962 and the memorandum, dated April 2, 1962 entitled "Record of Discussion with Brazilian Officials Relating to the Stabilization Program of Brazil".

RVKorp|dh — REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | 5/24/62 | |

MESSAGE CENTER CONTROL OUT MAY 24 1962

FILED 12 13 PM '62

DEPARTMENT OF STATE

1962 MAY 23

For Reply File FN-6 FN-6 MAY 24 1962

5/24-DKP

mdg 5/24

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

1083

Implementation of the credit ceilings on the loan operations of the Bank of Brazil has been lacking in rigor, with loan expansion for the first quarter of 1962 already reaching Cr$19.5 billion within the annual ceiling of Cr$35.0 billion for loans to the private sector. We have reports that early in the year the Bank of Brazil sent out circular instructions to all branches setting monthly (seasonally unadjusted) ceilings of one-twelfth of annual totals of Cr$19 billion for the General Credit Department and Cr$15.8 billion for the Agricultural and Industrial Credit Department. Apparently special exceptions from these monthly ceilings have been available. It will be important to watch developments during the second quarter when the demand for Bank of Brazil credit is seasonally high for crop loans.

On the legislative side, the Executive has received complete approval for one of the five pieces of legislation relating to its financial program. Legislation raising the ceiling on commercial bank reserve requirements was enacted into law on May 11. Bills authorizing the compulsory loan, the voluntary loan and the pay-raise for public employees have passed the Chamber and the Senate (May 17), although they are being returned to the Chamber in view of several Senate amendments. The pay raise bill implies an increased charge in the 1962 budget of about Cr$94.5 billion, this in excess of the Cr$82 billion allowed for in the calculations on which the stabilization program was based. However, particularly through the efforts of Prime Minister Neves, the Government has been able to prevent approval of many potentially damaging amendments and has preserved the requested linkage between the pay raise and the approval of the compulsory and voluntary loan authority. A legislative complication has been the passage by the Chamber of a bill that would require private employees to pay an annual bonus equal to one month's pay.

The tax reform bill sent to the Congress in November, 1961, has received no action in either House. The Executive is understood to be working on a revised tax proposal for submission to the Congress, but this work has not been completed.

While Government action on the stabilization program has been slow, the pressures on it to take action appear to have somewhat less than might have been expected. While Bank of Brazil credit expansion has far exceeded planned levels, this





has been offset to a considerable extent by anti-inflationary accumulations in Bank of Brazil accounts such as cash, import note deposits and the coffee account. The cost of living index during the first four months has risen by about the same percentage as last year, with the April increase only about half of the rise shown in April of 1961. The net cash deficit of the Treasury has been kept below the level of last year, although this year it has been burdened by a considerably greater deficit for the railroads. 1/

This relatively easy period is quickly coming to an end. Pressures for an increase in the Treasury deficit are sure to rise sharply when the pay raise legislation is finally approved and retroactive payments effective April 1 will have to be made. In the credit field, the demand for Bank of Brazil loans will be seasonally mounting in the next few weeks. Thus the second quarter performance of the Government in the stabilization field will be particularly critical for the future of the latest stabilization effort of Brazil.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:
Robert Eakens
Counselor of Embassy
for Economic Affairs

Encl: As stated

---

1/

| | Jan.1/Apr.21 1962 | Jan. 1/Apr.21 1961 |
|---|---|---|
| Bank of Brazil credit to Treasury ..... | Cr$21.8 billion | Cr$21.5 billion |
| Change in outstanding Treasury letters ..... | -1.0 " | +6.4 " |
| Net Treasury Cash Deficit.. | Cr$20.8 billion | Cr$27.9 billion |
| Of which: Railroads ..... | Cr$16.8 billion | Cr$11.0 billion |
| Merchant Marine.. | Cr$ 5.6 billion | Cr$ 5.3 billion |



1065

KEY INDICATORS OF STABILIZATION PERFORMANCE
(Figures in billions of cruzeiros, except as indicated)

| | Target Under Program 1/ | April 1962 | April 1961 | Jan-April 1962 | Jan-April 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1. Cost of Living Index | No specific stated target, but goal has been expressed in terms of achieving a significant reduction in the annual rate of inflation during the course of 1962. | + 2.0% | + 4.4% | +10.1% | + 9.7% |
| | | Dec.31 1961 | Apr.30 1962 | Jan-April 1962 | Jan-April 1961 |
| 2. Currency Issue | No specific target, but it is implicit in the stabilization program that new issues of currency would be avoided and only relatively small amounts issued if absolutely necessary. | | | | |
| Gross Issue | | 313.8 | 313.8 | - | +14.8 |
| In SUMOC Vaults | | 5.0 | (§) | - 5.0 | (§) |
| Net Issue | | 308.8 | 309.9 | + 5.0 | +14.8 |
| | | Level Dec.31 1961 | Level Mar.31 1962 | Change Jan/March, 1962 | Change Jan/March 1961 |
| 3. Bank of Brazil Credit Operations | | | | | |
| A. Financing of Treasury's cash deficit | Not to exceed Cr$41 billion during 1962, except in special circumstances 2/ | | 18.9 | +18.9 | +19.1 |
| | | | Apr.21 | Jan.1-Apr.21,'62 | Jan.1-Apr.21'61 |
| | | | 22.7 | +22.7 | +21.5 |



1068

| | | Level Dec. 31 1961 | Level Mar. 31 1962 | Change Jan/March, 1962 | Change Jan/March 1961 |
|---|---|---|---|---|---|
| 3. Bank of Brazil (Continued) | | | | | |
| B. Loans to private sector | Not to exceed Dec.31 level by more than Cr$35 billion (coffee financing excluded). | | | | |
| Total Loans | | 279.8 | 301.6 | +21.8 | - 9.2 3/ |
| Less: Coffee Financing | | -54.8 | -57.1 | - 2.3 | |
| Net | | 225.0 | 244.5 | +19.5 | |
| C. Loans to public and mixed corporations and other public entities | Not to exceed Dec.31'61 level by more than Cr$5 billion. | 11.9 | 11.7 | - 0.2 | - 3.9 |
| D. Loans to State and Municipal Governments | Not to exceed Dec. 31, 1961 level. | 14.8 | 14.5 | - 0.3 | + 0.2 |
| E. Rediscounts to other Banks: | Not to exceed Dec. 31, 1961 level (coffee financing excluded). | | | | |
| Total Rediscounts | | 33.4 | 29.3 | - 4.1 | -13.4 4/ |
| Less: Coffee Rediscounts | | -14.7 | -13.9 | - 0.8 | |
| Net | | 18.7 | 15.4 | - 3.3 | |



1067

| | TARGET UNDER PROGRAM | Level Dec.31'61 | Level Mar.31'61 | Change Jan/March 1962 |
|---|---|---|---|---|
| 4. Other Bank of Brazil Accounts | Net accumulation of "at least" Cr$20 billion during 1962 5/ | | | |
| A. Coffee Acct. | | | | |
| Gross Coffee Account | | 37.4 | 59.4 | +22.0 |
| Less: Coffee loans and rediscounts | | -69.5 | -71.0 | - 1.5 |
| Net Coffee Acct. | | -32.1 | -11.6 | +20.5 |
| B. Import Notes | If necessary measures to be taken to halt estimated net reduction of Cr$38 billion in import notes during 1962. 6/ | 67.0 | 85.7 | +18.7 |
| C. Deposit Requirement on financial remittances (gradual withdrawal of requirement was halted by SUMOC Instr. 223 of April 30, 1962) 7/ | Net accumulation of Cr$15 billion during 1962 | 2.8 | 5.3 | ± 2.5 |
| D. Compulsory reserves of Commercial Banks | Net increase in cash deposits of Cr$22 billion during 1962 (mainly through increase in reserve requirements) 8/ | 61.1 | 71.7 | +10.6 |
| E. Voluntary public deposits 9/ | Net increase in "Commercial Banks' voluntary deposits" with the Bank of Brazil of Cr$9 billion during 1962 | 64.5 | 73.1 | ± 8.6 |



1068

| | TARGET UNDER PROGRAM | Level Dec.31'62 | Level Mar. 31'62 | Change Jan.1/Mar31 |
|---|---|---|---|---|
| F. Other Items (partial list) | It was stated that a normal increase of Cr$15 billion was anticipated in the Bank of Brazil's "Net Worth" accounts and in "items in collection" during 1962. This would seem to imply that there would be a net anti-inflationary effect of this account as a result of Bank of Brazil's domestic transactions in accounts other than those mentioned in A-E above. | | | |
| a."Net Worth" Accounts 10/ | | 19.4 | 19.4 | - |
| b.Cash Holdings | | 13.3 | 18.0 | + 4.7 |
| c.Deposits of public and mixed corporations | | 89.8 | 75.5 | -14.3 |
| d.Deposits against future purchases of foreign exchange 11/ | | 24.6 | 35.6 | +11.0 |
| G. Foreign Exchange Transactions | Net anti-inflationary effect of Cr$20 billion during 1962. | | | Change Jan.1/Jan.31 1962 |
| Net effect 12/ (+ indicates deflationary) (- indicates inflationary) | | | | +11.9 |



1069

| | TARGET UNDER PROGRAM | STATUS OF IMPLEMENTATION |
|---|---|---|
| 5. Budgetary Economy Program | Cuts of Cr$60 billion in the authorized 1962 expenditures; postponement of Cr$81 billion of expenditures into 1963 and indefinite postponements of Cr$38 billion. | This program is being implemented as far as can be ascertained. The program (except for the Cr$38 billion postponement) was submitted to the Congress, which had not reacted up to now. The Executive is, in the meantime, carrying out the program. |
| 6. Reduction of Railroad and Merchant Marine Deficits. | Generally to move toward realistic rates and elimination of uneconomic activities; specifically: a) raising all suburban fares to Cr$5 during April 1962 with further increases to Cr$15 during 1962, b) raising long-haul freight and passenger rates by an average of 30%, and c) continuation of a program of eliminating uneconomic railroad lines. | No major specific measures along these lines have been announced. The Federal Railroad System is understood to be administratively prepared to raise rates but has not received final approval. Small scale elimination of uneconomic lines is being undertaken. The Embassy has heard from a private ship operator that all subsidies to private shippers will be discontinued after May 21, 1962 and that both private and Government shipping lines will be granted rate increases up to 50%. This report is as yet unconfirmed from official sources. |
| 7. Foreign Exchange Policy | A policy under which the rate of exchange "will not be dissociated from the trend of internal prices". | No adjustment has as yet been made in exchange policy, despite continual reports and assurances that action is "imminent". Reports are that action scheduled for May 18. |
| 8. Legislative Measures<br><br>A. Increasing legal limit commercial bank reserve requirements | Authorization to double present limits to 28% on demand deposits and 14% on time deposits. | Approved and embodied in Law 4,059, signed May 8 and published May 11. SUMOC has not yet issued any implementing regulations. |





| | TARGET UNDER PROGRAM | STATUS OF IMPLEMENTATION |
|---|---|---|
| B. Authorization for flotation of voluntary loan | Hope to sell at least Cr$ 90 billion during 1962 | These three measures (B, C and D) are tied together in a single piece of legislation which passed the Chamber on May 4 and was approved by the Senate on May 17. Due to Senate Amendments, the measure returns to the Chamber (which may merely accept or reject the Senate amendments). The amendments do not alter the essential nature of the measures. |
| C. Compulsory loan authority | Designed to yield Cr$20 billion during 1962 | |
| D. Pay raise for Government employees | Not to exceed cost of Cr$ 82 billion during 1962. | Wage provisions of this bill imply an expenditure of roughly Cr$95 billion in 1962, thus exceeding the Government's original calculations. |
| E. "13th Month" bonus for and the year for employees in the private sector. | Not included in the stabilization program | Passed by Chamber. Pending in the Senate. Its fate in the Senate is difficult to predict |
| F. Tax reform | To obtain "early Congressional approval of tax legislation to yield approximately Cr$100 billion in average 1962 prices. | Neither Chamber of the Congress has voted on the original tax reform proposal submitted in November, 1961. The Executive in working on a revised proposal but has not yet finished it or sent it to the Congress. |



1070

NOTES

(§) Negligible amounts

1/ As explained to U. S. officials during the U. S.-Brazil financial discussions March 28 - April 3, 1962 (Letter from Finance Minister Moreira Salles to Secretary Dillon, dated April 3 and memorandum of April 2 entitled "Record of Discussions with Brazilian Officials Relating to the Stabilization Program of Brazil"). Some of the contingency measures, which the Brazilians explained would be taken if the voluntary loan was not successful as they hoped, have not been included, inasmuch as the voluntary loan authority itself has not yet been finally passed by the Congress.

2/ The "special circumstance" described referred to an excess of expenditures for pay increases to Public Sector employees over the Cr$82 billion calculated in the stabilization plan. The pay legislation which is well on its way through the Congress implies expenditures of about Cr$13 billion over the Cr$82 billion figure. However, the Brazilians also indicated during the Washington discussion that it is intended to take "supplementary steps to ensure that any possible excess will be covered through non-inflationary financing". This of course could be entirely possible with a Bank of Brazil credit to the Treasury in excess of Cr$41 billion, as long as off-setting monetary measures were taken.

3/ Information is not available isolating coffee loans from other loans for the January-March, 1961 period.

4/ Information is not available isolating coffee resiscounts from other rediscounts for the January-March, 1961 period.

5/ Increase in availabilities in the "coffee account" of the Bank of Brazil, less outstanding coffee loans and rediscounts.

6/ The import rate requirement is being gradually reduced at the rate of 10 percent per month from the level of 100 percent in December 1961. It currently stands at 100 percent.

7/ It stands at 10 percent as a result of SUMOC Instruction No. 223.



1072

8/ Legislation authorizing SUMOC to increase reserve requirements was enacted into law on May 11, 1962.

9/ Includes U. S. PL 480 accounts.

10/ Strictly speaking, "Net Worth" accounts would include only the proprietary accounts (capital, surplus, reserves, etc.), The Brazilians may have intended a broader concept including, for example, cash holdings.

11/ This reflects a recent increase from 50 percent to 100 percent in the cruzeiro deposit requirement for the purchase of foreign exchange for future delivery. (See Embassy Despatch 901 of May 15, 1962). This is not one of the measures described in the original Brazilian stabilization plan but does of course help to exert an anti-inflationary influence.

12/ The information available from SUMOC is somewhat difficult to relate to this net Cr$20 billion target. The SUMOC figures used here reflect Bank of Brazil's foreign exchange transactions and exports and imports of merchandise as well as "swaps", cruzeiro gains and losses on exchange transactions, etc. It does not include the import note requirement, but may include the financial remittance deposits and some other items not strictly related to foreign exchange movements, as such.



1079

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/5-1962
~~XR~~ 832.06
732.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy, Brasilia Office — 909 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — May 17, 1962 DATE

REF : Embassy Despatch 882, May 10, 1962, CERP, D-12

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | INFO | DEP | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | AID 11 |
| | | | | OTHER | AGR | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB 6 | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/21 | | | | AIR | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Brazilian Government Transfer to Brasilia

Despatch under reference reported certain information supplied by an official of SUMOC regarding estimated costs of transfer of agencies of the Brazilian Government from Rio de Janeiro to Brasilia. To supplement this information and to correct apparently erroneous and misleading information furnished by that official, the subject of the move to Brasilia was discussed on May 16 with Dr. Antonio Fonseca Pimental, Director of the Departamento Administrativo do Serviço Publica, (DASP), an executive agency somewhat similar to the U.S. Civil Service Commission.

There are a total of some 300,000 federal employees in Brazil of whom about 60,000 reside in Rio de Janeiro. Of this 60,000 Dr. Pimentel estimated that only 20,000 would have to be transferred to Brasilia in order to carry out from the new capital the basic policy making and administrative functions of the government. To illustrate, he cited the Department of Posts and Telegraphs which has a very large staff in Rio de Janeiro, only a very small part of which, the Direcção Geral, composes the policy making staff which would need to be transferred to the new capital. Most of the rest of the employees are in the Guanabara regional office.

More than 8,000 employees have already been transferred to Brasilia, the principal categories being 1,500 employees of the Congress (all transfers completed) 500 employees of the Judiciary (all transfers completed) and more than 5,000 civil servants of the various ministries. Dr. Pimentel estimated that an additional 10,000 or 12,000 transfers would be necessary effectively to transfer the government.

Explaining the need for fewer transfers than ~~anticipated~~,

See last paragraph particularly

FILED JUN 1 1962

DEPARTMENT OF STATE
INTER AMERICAN AFFAIRS
MAY 23 1962

PRaine/jhm — REPORTER — OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| | | | |
|---|---|---|---|
| ACTION ASSIGNED TO: ARA | ACTION TAKEN: no action | | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: EST/B | DATE OF ACTION: 6-1-62 | DIRECTIONS TO RM/R: file | |

1074

Dr. Pimentel said that DASP has been conducting successful experiments in recruiting lower and middle level employees in Brasilia. Many employees have brought with them to Brasilia other members of the family not now gainfully employed who can make satisfactory civil servants. DASP with 250 employees recently recruited 100 satisfactory workers locally and did not have to provide housing for any. Studies indicate a potential employee in every five families residing in Brasilia at present. In any event, no further need to transfer lower level typists, secretaries and custodial help is anticipated since they can be supplied from the population of 200,000 now dwelling in the Federal District. Recruiting on this basis saves not only transfer costs but costs of construction of houses and apartments.

Dr. Pimentel did not underestimate the difficulties involved in moving 10,000 or 12,000 people. As many new dwellings as transfers will be required and he does not believe that private enterprise will make a significant contribution to this construction because of uncertainties created in the public mind by the standstill in government construction last year during the Quadros Administration, which encouraged speculation that the capital would be returned to Rio de Janeiro. He mentioned also the sustained campaign (recently stopped) against the new capital carried on by the Rio de Janeiro press fearful of losing its influence and a more subtle campaign carried on by individuals some honestly concerned about inflationary aspects of the move, and others reluctant to move from the delights of the resort city of Rio de Janeiro to the undeniably less attractive new capital.

Only about 1,000 new dwellings from construction now under way are expected to become available during the present calendar year. The bulk of new construction is expected to be financed by the Social Service Institutes much of it from funds expected to become available when the decision is made to sell the apartments already constructed but presently leased. The Embassy understands that to discourage speculation a decision is being delayed until the to-be-elected Congress meets after March 15 of next year and legislators not re-elected and some employees without rights will be forced to surrender their dwellings to replacements.

As for employment rights of those unwilling to leave Rio de Janeiro Dr. Pimentel stated that no serious problems are expected on this score. Resistence to moving has been surprisingly low among lower and middle level employees and all employees who have refused to come to date have been transferred either to other parts of the agency remaining behind or to other agencies. He was confident that this record would continue.



1075

Dr. Pimentel said that desultory pursuit of the move could delay the effective transfer of the government another ten years but he estimates that it can and will be done by 1965, before the end of the Goulart Administration. The Foreign Office should be ready to move by the end of 1963 if funds requested in next year's budget are approved.

For the Ambassador:

Philip Raine
Counselor of Embassy
for Political Affairs

DISTRIBUTION: All consulates in Brazil; AMB, DCM, Service Attachés; USIS, Econ, POL I (5), POL II, Labor, CF (3), Brasilia (5).



1076

7

32

OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT
☐ CHARGE TO

[redacted]
Classification

A 4787

JUL 5 2 14 PM '62

ACTION: [redacted] 37

37

[redacted]

[redacted]

RUSK

8/32.10/3-1762

Enrollment by [redacted]

(1)

Drafted by: [redacted]

Telegraphic transmission and classification approved by: [redacted]

Clearances: [redacted]

[redacted]

FORM DS-322

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

1077

AIR*POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/5-1862
XR 932.00
FN/Wilcox

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO

919
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 18, 1962
DATE

REF : -

MAY 22 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | ~~BNB~~ | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | E-4 | | | 2 | 1 | | | 2 | | | | 5 | | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM 10 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | FCC 1 | OEP 1 | | | |
| | REC'D 5/24 | | | AIR 3 | ARMY 5 | CIA 10 | NAVY 3 | OSD 3 | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: I.T.& T. OFFICIALS BEGIN LOAN NEGOTIATIONS WITH THE BANK OF BRAZIL.

I.T.& T. officials initiated their discussions with Ney Neves Galvão, President of the Bank of Brazil, on Tuesday, May 15. This meeting was arranged by Minister of Finance Walther Moreira Salles in accordance with the arrangement made at the meeting with the Minister of Finance and the Foreign Minister on May 10. Mr. Forrest H. Farmer, Jr., Manager of Standard Electric S.A., I.T.& T.'s local manufacturing subsidiary, who is heading the negotiations for I.T.& T., indicated that the substance of the problem was not discussed with Galvão as he said he had not had an opportunity to discuss it fully with the Finance Minister. He promised to call Farmer for another meeting with them next week. In informing the Embassy about this meeting, Farmer expressed his concern over his inability promptly to be able to undertake substantive negotiations with the Bank of Brazil.

Farmer has also sent the Embassy a copy of the letter which he sent to the Minister of Finance on May 14, together with the enclosure thereto, indicating the basis on which I.T.& T. expects to be able to negotiate the loan. The letter and its attachment are enclosed.

For the Ambassador:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

MESSAGE CENTER CONTROL
MAY 25 1962
IN ..... OUT

FILED
1 02 PM '62
DEPARTMENT OF STATE
1962 MAY 25 PM 2 04
MESSAGE CENTER
OTF/FN-E Robt. F. Barron

Enc att
Enclosure: Copy of letter and its attachment, as stated.

ECON:REakens'mt
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: OTF/FN Rhoads | DATE OF ACTION: 5-28-62 | DIRECTIONS TO RM/R |

©U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 622210(17)

1078

OFFICIAL USE ONLY



COPY

Rio de Janeiro,

May 14, 1962

Mr. Walther Moreira Salles
Minister of Finance
Rio de Janeiro

Dear Minister Moreira Salles:

In accordance with our verbal understanding, we are attaching herewith a memorandum containing the basic points we believe may serve to establish the conditions for a loan to be granted to Standard Electrica for developing its industry.

We await your news regarding the hour when the interview, fixed for Tuesday, May 15th, with the President of the Bank of Brazil, will take place.

Respectfully,

OFFICIAL USE ONLY

1079

COPY

AIDE MEMOIRE

Based upon our past discussions and conclusions reached with the Ministers of Foreign Affairs and Finance, respectively, the following are the proposed conditions for a loan to be made by the Bank of Brazil to Standard Electric S.A., for essential industrial development.

1) Amount - The RGS properties are worth Cr$3 billions. They are composed of 48.000 telephones which at Cr$ 65.000 per telephone, a very low figure, equals that total amount. The figure of Cr$2.3 billions was adopted so as to use the valuation of Cr$1.3 billions made by the State as of December 31, 1960 and adding to this amount values taken over by the State and not included in the valuation. These values are plant additions made since that date, materials in stock and the difference between payables and receivables. The amount of Cr$1.3 billions was actualized to April 1962 in accordance with the F. Getulio Vargas cost of living indices. The amount specified above is less than two-thirds of the fair present value, demonstrating our willingness to cooperate in reaching an agreement.

2) Proposed Borrower - Standard Electrica S.A., hereafter called SESA.

3) Prepayment - SESA would need to reserve the right to prepay the amount drawn down during the original term or any extension without any penalty or notice other than tender of payment. The amount to be repaid at any time would be the sum of the individual amounts drawn down.

4) Term of Loan - The loan will not be due and payable until receipt by CTN of Compensation finally adjudidated in the lawsuit, now pending between State of RGS and CTN by the Court of highest appeal in Brazil unless sooner terminated by CTN not appealing the decision of a lower court.

5) Interest Rate - We think there is considerable room to question whether ~~any interest should be paid because~~ the State is already in the enjoyment of the property. However, if it is indispensable that some interest be paid, we would agree to a very low rate not to exceed what is allowed in the lawsuit particularly since the loan is to be used for the high priority purposes of interest to national defense.

6) Application of Proceeds - The proceeds of the loan will be applied in SESA to expand manufacturing operations in the following areas of investment and related activities which are of essential importance to Brazil and where

equipment and working capital are required by SESA:

1) Telephone Switching Equipment
2) Modern Telephone Subsets
3) Telephone Equipment for Interurban Services
4) Telecommunication Components
5) Telecommunication Equipment Auxiliary and Supplementary to the above four.

Investment in other industries considered essential will also be permitted, subject to mutual agreement with the Bank.

Should future legislation action or regulations result in any way in an adverse effect upon the investments under consideration, in the interests of good management practice, the loan proceeds may then be transferred by the borrower to investments in other appropriate areas.

7) Drawn Down of Funds - A draw down arrangement should be made in accordance with the application of proceeds. Present planning indicates that, subject to adjustment the time period involved could be as little as twelve and as much as twenty four months. If the cost of materials and wages goes up in Brazil during the draw down period the amount of the loan shall be adjusted in accordance with the Getulio Vargas Foundation cost of living indices prevailing during the month when the last drawing shall have been made.

8) Taxes - All taxes applicable to this transaction shall be for the account of the borrower but the principal of the loan shall be increased by the amount equivalent to the tax impact.

9) On Insurance of Reinvestments - We are interested in and have had encouraging discussions with the U.S. State Dept. in Washington and representatives of the Agency International Development, about insurance guarantees for the new investment to be made in SESA. We are advised that there cannot be a guarantee unless the Government of Brazil considers the new investment eligible for the guarantee program of the U.S.Government. This is a condition of the loan settlement which can be deferred pending settlement of all other points and of investigation by Foreign Minister.

10) Loan Conditions - Considering that the present proposal for a loan is not in accord with the original theory of a prompt and fair settlement which would terminate the matter completely, we do not regard the loan as a normal commercial transaction. It will, therefore, be necessary to avoid stringent requirements which might otherwise be required by the lender. If there is a pledge of CTN claim against the State, Banco do Brasil



1081

agrees this may not be the basis for any cause of action against CTN and any pledge must permit establishing reserves for or payment of minority shareholders and debenture holders in CTN, if necessary.

11) The continued interest and assistance by the Foreign Minister in solving this matter is appreciated.

## ALTERNATIVE PLAN

If an acceptable agreement cannot be reached on the above proposal then we would suggest that a loan be so constituted that there is no continuing liability for repayment of the loan. Such termination to be accomplished by transfer of the company's claim against the State of RGS or of its assets in that State in cancellation of the loan.



1082

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY
~~UNCLASSIFIED~~

For Department Use Only
832.10/5-1862

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

921
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 18, 1962.
DATE

REF : CERP D-12; Emdes 839, April 25, 1962

MAY 19 1962

Enclosures

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | AID 11 |
| | INFO | | | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/21 | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: REDISCOUNT OPERATIONS, APRIL 1962

According to the April 30 balance sheet of the Bank of Brazil Rediscount Department, outstanding rediscounts increased by 4.4 billion during the month. A translation of the April balance sheet is transmitted as enclosure 1.

The liability account, National Treasury, increased by Cr$ 3.8 billion indicating an addition to currency in circulation in that amount. The amount of currency effectively in circulation at the end of April was approximately Cr$ 5 billion more than the December 31, 1961 level.

It should be mentioned that the government, in announcing the April currency issuances, stated that the level of currency in circulation was now the same as that at the end of 1961 and that no net issuances had therefore been made this year. The press, in general, has hailed this development as evidence of the government's stabilization effort. While the government's performance with respect to currency issuances thus far this year has been admirable in comparison with previous years, it is not correct to say that there has been no addition to currency in circulation since the December 31 figure included Cr$ 5 billion issued but sterilized in a SUMOC account. This amount was drawn down entirely by the end of March.

The following breakdown illustrates the difference between outstanding currency issuances and effective outstanding currency supply since December.

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS
MAY 24 1962
9 28 AM
FILED

ECON/JKrizay:anc OFFICIAL USE ONLY
~~UNCLASSIFIED~~
REPORTER

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| ARA | no action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| EST/B Jwu | 5-29-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1083

| | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Apr. 1962 | Change Dec-Apr. |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Liability Acc't. National Treasury | 204.7 | 195.8 | 195.8 | 200.8 | 204.7 | -0- |
| a)To Rediscount Bureau | 199.7 | 185.8 | 195.8 | 200.8 | 204.7 | 5 |
| b)To SUMOC | 5.0 | 10.0 | -0- | -0- | -0- | -5 |

The liability account, Treasury, to the Rediscount Bureau (a, above) is the only one which reflects movements in effective money supply. It should be added that, in reality, the Treasury liability account - both the sterilized and active parts - indicates only the level of outstanding Treasury debt to the Rediscount Department of the Bank of Brazil for currency issuances, not the total of outstanding currency which is Cr$ 313.8 billions at the present time. Prior to 1942, new issuances of paper currency were made without going through the rediscount process, and, at various times since 1942, the Treasury debt to the Rediscount Department of the Bank of Brazil has been written off (encampação) to permit additional currency issuances above the legal debt limit. (9) These two factors account for the discrepancy between the Treasury debt to the Rediscount Department and the actual level of outstanding currency issuances. It is of interest, incidentally, that the government has just requested a new debt write off (encampação) of Cr$ 100 billions.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Approved:
Robert H.S. Eakens
Counselor for Economic Affairs

Cleared:
Ralph V. Korp
Financial Attaché

(9) The ceiling for the issuance of paper money is set by Decree-Law 4,792, October 5, 1942, and in its Article 2, which states that the liability of the Rediscount Department of the Bank of Brazil to the Caixa de Amortização (National Treasury) for paper-money issued must never exceed - 25% of the gold and foreign exchange reserves of the country.



1084

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 921
From Rio de Janeiro

**BANK OF BRAZIL S. A.**
**Rediscount Bureau**

Balance Sheet on April 30, 1962

| Assets | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Short-Term Receivable** | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 166.752.220.316,10 | |
| Rediscounts of Agric. paper (Law 3,253) ..... | 3.280.615.145,60 | |
| Rediscounts of Export Paper (Law 29,536) ..... | 41.814.456.157,70 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 424.607.685,00 | |
| Accounts Receivable ..... | 259.675.560,60 | |
| Sundry Debtors & Creditors .... | 4.471.976,90 | 212.536.046.841,90 |
| **Fixed Assets** | | |
| Capital Holdings ..... | | 47.131.997,60 |
| **Accounts Pending** | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 206.232.088,00 | |
| Miscellaneous expenditures ... | 51.343.475,70 | 257.575.563,70 |
| **Contra Accounts** | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29.399.471,00 | |
| Depositors of Misc.Securities | 9.274.538,50 | 38.674.009,50 |
| | | 212.879.428.412,70 |

UNCLASSIFIED

1085

| Liability | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Capital & Reserves** | | |
| Reserve Fund ..... | | 2.770.049.926,70 |
| **Short Term Payable** | | |
| National Treasury: | | |
| To the account of the Carteira ..... | 204.720.000.000,00 | |
| Superintendency of Money and Credit ..... | 26.414.188,40 | |
| Bank of Brazil, Current Acct. | 283.843.139,40 | |
| Sundry Debtors & Creditors. | 794.390,60 | 205.031.051.718,40 |
| **Accounts Pending** | | |
| Provision for the expense of note printing ..... | 1.739.451.354,90 | |
| Rediscounts ..... | 3.137.821.080,10 | |
| Interest ..... | 85.890.308,50 | |
| Bills receivable ..... | 75.299.517,70 | |
| Refund of counter-account credits ..... | 1.190.496,90 | 5.039.652.758,10 |
| **Contra-Accounts** | | |
| Depositors of securities in guaranty ..... | 29.399.471,00 | |
| Capital Holdings for account of third parties ..... | 9.274.538,50 | 38.674.009,50 |
| | | 212.879.428.412,70 |



1086

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

54
Action
ARA
Info
SS
SR
L
CAP
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
OF
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

COPIES REC'D ARA
NUMBERED
Control: 14523
Rec'd: May 19, 1962
4:36 p.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2739, May 19, 5 p.m.

ACTION
INFO:
RM/R FILES file

EST/B

5-24-62

PASS SOUTHARD

Due limit length airgrams, report on stabilization program requested Department's A-147 sent Embassy despatch 910 of May 17, via pouch H1805, registry number 407962 sent May 1. In addition information therein, Chairman Maritime Commission confirmed to Embassy officers May 18 that, accordance Council of Ministers' decision, subsidy to private shippers and shipyards being cut 50 percent May 21 and eliminated September 21. Rates private and government shipping lines raised average about 32 percent of which half effective May 21 and half September 21. He estimated action would reduce potential 1962 Merchant Marine deficit of CR $28 billion by CR $6 billion.

Probably in response rumors imminent official action in exchange field, Rio parallel market rate depreciated from 352 cruzeiros per dollar sold on May 8 to 356 May 15, 368 May 16, 370 May 17 and 379 May 18, SUMOC action now scheduled for May 19.

GORDON

LTR

Did it take place?

RIO 2739 8-32. 10/3=1962

JUL 9 10 58 AM '62 FILED

microfilmed by RMR

(1)

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS SUBJECT TO RESTRICTIONS IN 5 FAM 951 "CLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1087

32

OUTGOING TELEGRAM Department of State

12381

INDICATE: ☐ COURIER ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL

Classification

Origin

ACTION: Ammbassy RIO DE JANEIRO VERBATIM TEXT PRIORITY 3954

Info:

FROM STATE AND TREASURY

Embtel 2743

USDO authorized use current Bank of Brazil buying rate pending clarification Brazilian exchange system. Department should be urgently advised subsequent developments.

Re P.L. 480 believe GOB should be formally notified U.S. will expect sales deposits at whatever new rate mutually determined be appropriate as of May 21 effective date of change. Further believe problem of adjusting any deposits to reflect such new rate will be decreased or possibly obviated if GOB begins immediate application new Bank Brazil selling rate with understanding any further adjustment of such deposits will take place when new deposit rate determined. At Embassy's discretion, request following note be given GOB (Embassy insert missing words):

QUOTE Have honor refer Agricultural Commodities Agreements between GUSA and GOB signed on December 31, 1956, on May 4, 1961, and on March 15, 1962, and in particular to notes exchanged pursuant to Article III these Agreements concerning rate exchange applicable deposits cruzeiros equivalent (1) dollar sales value of commodities to be purchased under Agreements, and (2) ocean transportation costs financed by GUSA. Pursuant these notes deposits have

(3)

Microfilmed by RMR

Drafted by: OTF/FN:ERChesleys:ms 5/22/62

Telegraphic transmission and classification approved by: Matilda L. Milne

Clearances: OF - Mr. Novak (substance)
Agriculture - Miss Rice (substance)
Treasury - Mr. Nelson (substance)
EST/B - Mr. Crane (substance)

CONFIDENTIAL

Classification

FORM D-61 DS-322

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

632.10/5-2162

1088

CONFIDENTIAL
Classification

heretofore been made at rate 318 cruzeiros per dollar which GOB advised was only selling rate authorized by Bank Brasil. These notes also provide that in event change in exchange system Brazil new rate exchange for deposits relating to dollar disbursements not yet completed shall be determined by mutual agreement.

I further have honor refer to change in exchange system Brazil which became effective May 21, 1962. As result this change, it will be necessary amend agreements to provide for new rate exchange for deposits. Representatives of GUSA and GOB will undoubtedly wish discuss such amendment at the earliest practicable date. Pending such discussion, I have honor suggest that all deposits relating dollar disbursements occurring on or after May 21, 1962 be made at new Bank Brazil selling rate on date such disbursement. It is hope of GUSA that making of deposits at this rate will minimize or make unnecessary subsequent adjustment of deposits to reflect whichever rate of exchange may eventually be mutually agreed upon as appropriate. END QUOTE

END

RUSK

CONFIDENTIAL
Classification

1089

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

45-W
Action

ARA
Info

SS
SR
L
CAP
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
OF
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

CONFIDENTIAL

Control: 153Ø2
Rec'd: MAY 19, 1962 7:23 PM

RM/R FILE

RIO 2743

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2743, MAY 21, 4 PM (SECTION ONE OF TWO)

PRIORITY

PASS SOUTHARD

EMBTEL 2739.

action transferred
FN - Mr. Cheney
ES/B - E.D. Cheyne 5-22

SUMOC APPROVED FOLLOWING MAJOR ACTIONS:

1. INSTRUCTION 225 OF MAY 18 RAISES COMMERCIAL BANK RESERVE REQUIREMENTS FROM 14 TO 22 PERCENT DEMAND DEPOSITS AND FROM 7 TO 14 PERCENT TIME DEPOSITS. MARGINAL REQUIREMENTS ON NEW DEPOSITS SET AT 4Ø PERCENT DURING ADJUSTMENT PERIOD TO NEW RESERVE LEVELS. SUMOC OFFICIALS SAY MARGINAL RATE RELATIVELY LOW FOR SEASONAL REASONS AND WILL BE REVIEWED AS TO ADEQUACY IN 6Ø DAYS.

2. INSTRUCTION 226 OF MAY 18 SUSPENDS "UNTIL SEPTEMBER 3Ø" GRADUAL REDUCTION IMPORT DEPOSIT REQUIREMENT, MAINTAINING IT AT CURRENT 1ØØ PERCENT LEGAL. FURTHERMORE, IMPORTERS WILL BE PERMITTED DELIVER BANK OF BRAZIL NOTES ONLY FOR MAXIMUM 3Ø PERCENT THIS DEPOSIT; THUS 7Ø PERCENT MUST BE IN CASH. FORMERLY BANK OF BRAZIL NOTES COULD BE USED FOR ENTIRE DEPOSIT. INTRODUCTION CASH REQUIREMENT, INSTEAD OF INTEREST-BEARING NOTES FOR WHICH READY MARKET EXISTS, BELIEVE MOTIVATED MAINLY INCREASE RESTRICTIVE EFFECT ON IMPORTERS AND HOPE FORMER INVESTORS IN NOTES WILL BE INDUCED INVEST IN TREASURY VOLUNTARY LOAN, FOR WHICH AUTHORITY EXPECTED BE APPROVED BY CONGRESS SHORTLY. SEPTEMBER 3Ø DATE BELIEVED TACTICAL TO EMPHASIZE CONTINUING TEMPORARY NATURE IMPORT DEPOSIT AND WILL BE SUBJECT RECONSIDERATION.

(3)

8-32.10/5-2162 TRSY 32411 32411

microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: — | ACTION TAKEN Deptel 3354 | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL CTF/FN: ERCheney | DATE OF ACTION 5/22/62 | DIRECTIONS TO RM/R FILE |

1090

CONFIDENTIAL

-2- 2743, MAY 21, 4 PM (SECTION ONE OF TWO) FROM RIO DE JANEIRO

3. EXCHANGE POLICY HAS BEEN CHANGED. ACCORDING SUMOC OFFICIALS, RATE POLICY WILL BE FLEXIBLY ADMINISTERED IN ACCORDANCE WITH TRENDS IN THE MARKET, BUT AUTHORITIES WILL ATTEMPT INFLUENCE MARKET THROUGH BOTH MODEST EXCHANGE OPERATIONS AND USE "MORAL SUASION". IN LATTER CATEGORY SUMOC REPORTS IT HAS AGREEMENT OF LEADING BANKS THEY WILL TRY KEEP THEIR RATE QUOTATIONS WITHIN TWO OR THREE POINTS OF BANK OF BRAZIL RATE AND KEEP IN CLOSE CONSULTATIONS WITH BANK OF BRAZIL IF PRESSURES DEVELOP MAKING THIS DIFFICULT. IN RESPONSE, BANK OF BRAZIL WOULD PRESUMABLY EITHER SUPPLY EXCHANGE OR MOVE ITS RATE. BANKS ALSO REPORTEDLY WILL LIMIT EXCHANGE THEY MAKE AVAILABLE FOR FINANCIAL TRANSACTIONS, REFERRING LARGE REQUESTS TO BANK OF BRAZIL, E. G., ACCUMULATED PROFITS US COMPANIES WHICH NOT REMITTED LAST FEW MONTHS FOR LACK EXCHANGE AT OFFICIAL RATE. BANK OF BRAZIL WOULD BE WILLING ENTER INTO SPECIAL ARRANGEMENTS SCHEDULING REMITTANCES OVER NEXT SEVERAL WEEKS. AT GUARANTEED EXCHANGE RATE. AUTHORITIES HOPE IN THIS WAY PREVENT EXCESSIVE IMMEDIATE PRESSURE ON EXCHANGE RATE WHILE LIQUIDATING ANY ACCUMULATIONS FINANCIAL REMITTANCES AS QUICKLY AS POSSIBLE, OVER NEXT TWO MONTHS OR SO.

NEW EXCHANGE REGIME NOT YET SPELLED OUT. FIBAN CIRCULAR EXPECTED TO BE PUBLISHED SOME TIME TODAY AMENDING PROVISIONS FIBAN 432 (EMBDES 561 WHICH ESTABLISHED CR $31Ø/318 OFFICIAL RATE. HOWEVER, NEW CIRCULAR EXPECTED BE IN SOMEWHAT VAGUE TERMS AND NEW RATE STRUCTURE MAY NOT BE APPARENT FOR SOME DAYS.

GORDON

SAJ

CONFIDENTIAL

1091

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

45-W
Action
ARA
Info
SS
SR
L
CAP
E
IGA
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
OF
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 15314
Rec'd: MAY 21, 1962
7:36 PM

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2743, MAY 21, 4 PM (SECTION TWO OF TWO)

PRIORITY

PASS SOUTHARD

BANK OF BRAZIL OPENED THIS MORNING AT CR $350 BUYING, CR $359.3 SELLING, PER DOLLAR. NO QUOTATIONS YET COMMERCIAL BANKS OR CAMBIOS WHICH APPARENTLY WAITING CLARIFICATION OF SITUATION BEFORE ENGAGING IN OPERATIONS.

CHANGE EXCHANGE RATE POLICY HAS IMMEDIATE EFFECTS EXCHANGE RATE PL-480 DEPOSITS AND RATE USED US DISBURSING OFFICER. HOWEVER, BELIEVED THAT PENDING ISSUANCE NEW FIBAN CIRCULAR AND PROBABLY FURTHER CLARIFICATION ABOUT STRUCTURE OF EXCHANGE SYSTEM, NOT POSSIBLE DETERMINE BASIS ON WHICH US SHOULD SEEK AMEND PRESENT AGREEMENT ON PL-480 DEPOSIT RATE. EXECUTIVE DIRECTOR OF SUMOC HAS MENTIONED THAT IF VARIOUS RATES EXIST IN MARKET (INCLUDING BANK OF BRAZIL) AND THESE RATES ARE IN FACT CLOSE TOGETHER, OFFICIAL UNITARY RATE REFLECTING AVERAGE OF MARKET RATES MAY BE DECLARED DAILY TO STOCK EXCHANGE. THIS, HOWEVER, NOT YET DECIDED.

WHILE SUFFICIENT ELEMENTS NOT NOW AVAILABLE AGREE NEW PL-480 RATE, EMBASSY RECOMMENDS USDO BE GIVEN IMMEDIATE INTERIM AUTHORITY USE CURRENT BANK OF BRAZIL RATE HIS TRANSACTIONS. THIS WOULD IN ANY CASE BECOME MINIMUM RATE FOR PL-480 DEPOSITS, RETROACTIVE TO MAY 21, ALTHOUGH WE MAY WISH SEEK HIGHER RATE, IF SUCH EFFECTIVELY USED IN THE MARKET. ADVISE SOONEST THIS POINT.

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO. | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

COPIES RECEIVED
NUMBERED
ACTION: EST/B
INFO:
RM/R FILES: FN

RC
action transferred
FN - Mr. Cheney
EST/B RC 5/22-6

FW 632.10/5-2162

1092

CONFIDENTIAL

-2- 2743, MAY 21, 4 PM (SECTION TWO OF TWO) FROM RIO DE JANEIRO

COFFEE FINANCIAL POLICY HAS BEEN UNDER ACTIVE DISCUSSION THROUGHOUT WEEKEND WITH TALKS APPARENTLY NOT YET CONCLUDED. DISCUSSIONS CONCERN SIZE OF CONTRIBUTION QUOTA, SUPPORT PRICES, COFFEE EXPORT PRICES, ETC. EXCHANGE RATE ADJUSTMENT SHOULD HELP CONSIDERABLE RESIST PRESSURE DECREASE CONTRIBUTION QUOTA.

GORDON

SJR

CONFIDENTIAL

1093

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

(Departmental and Foreign Service)

$3210/5-2262

A-493 NO.

CONFIDENTIAL

TO : SECSTATE, WASHINGTON, D.C.

1962 MAY 23 PM 3 21

ACTION: FINAN ANALYSIS & DISTRIBUTION
INFO: BRANCH
RM/R FILES file

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro DATE: May 22, 1962

SUBJECT : Bank of Brazil Exchange Position - April 30, 1962

REF : CERP, Sec. B-231; Embassy's A-466 of May 5, 1962

New data on foreign exchange reserves and transactions have become available regularly, on a confidential basis, from the Exchange Department of the Bank of Brazil. It has been felt worthwhile to transmit this information in greater detail than reported in the past.

The following figures are in millions of U.S. dollars or dollar equivalents:

I. CONVERTIBLE FOREIGN EXCHANGE RESERVES

A. Net Reserve Position of the Bank of Brazil

| End of Period | Unpledged gold | Freely Available US$ | Other Freely Available Conv.Curn | Sub-Total | Less N.Y. Credit Lines in Use | Total Net Reserves |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1961 Dec. | 70.1 | 39.2 | 2.3 | 111.6 | -50.5 | 61.1 |
| 1962 Jan. | 70.1 | 62.5 | 8.3 | 140.9 | - | 140.9 |
| Feb. | 70.2 | 50.7 | 2.4 | 123.3 | - | 123.3 |
| Mar. | 70.5 | 25.5 | 12.6 | 108.6 | -25.0 | 83.6 |
| Apr. | 70.6 | 59.2 | 12.5 | 142.4 | -25.0 | 117.4 2/ |

MAY 23 12 21 AM '62 FILED

CONFIDENTIAL

FOR DEPT. USE ONLY
[x] In [ ] Out

FORM DS-323 11-61

Drafted by: RVKorp:dh

Contents and Classification Approved by:

Clearances: ECON:REakens

ORIGIN/ACTION ARA-4

| RM/R | REP | AF |
|---|---|---|
| 2 | 1 | |
| ARA | EUR | FE |
| | | |
| NEA | CU | INR |
| | | 3 |
| E | P | IO |
| 4 | | |
| L | FBO | AID |
| | | 20 |
| AGR | COM | FRB |
| 20 | 6 | 2 |
| INT | LAB | TAR |
| | | |
| TR | XMB | AIR |
| 2 | 2 | |
| ARMY | CIA | NAVY |
| | 14 | |
| OSD | USIA | NSA |
| | | 3 |

Action Copy

1094

B. Gross Reserve Position of the Bank of Brazil 1/

| End of Period | Total Gold (1) | Unpledged Gold 3/ (2) | U. S. Dollars (3) | Other Conv. Currencies (4) | Unutilized N.Y.Credit Lines(5) | Total:(2 + 3 +4 +5 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1961 | | | | | | |
| Dec. | 285 | 70 | 126 | 47 | 40 | 283 |
| 1962 | | | | | | |
| Jan. | 285 | 70 | 82 | 39 | 92 | 283 |
| Feb. | 285 | 70 | 89 | 35 | 92 | 286 |
| Mar. | 285 | 70 | 92 | 42 | 67 | 271 |
| Apr. | 285 | 71 | 122 | 24 | 66 | 283 2/ |

II FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS

A. Bank of Brazil Contracts for Purchases and Sales of Foreign Exchange

1. Convertible Currencies

| Monthly Transactions | U. S. Dollars | | | Other Conv.Currencies | | | Total Convertible Currencies | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Purch-ases | Sales | Net | Purch-ases | Sales | Net | Purch-ases | Sales | Net |
| 1962 | | | | | | | | | |
| Jan. | 63.9 | 77.5 | -13.6 | 20.0 | 23.9 | -3.9 | 83.9 | 101.4 | -17.5 |
| Feb. | 55.9 | 56.9 | -1.0 | 13.6 | 28.1 | -14.5 | 69.5 | 85.0 | -15.5 |
| Mar. | 45.2 | 78.8 | -33.6 | 12.3 | 17.5 | -5.2 | 57.5 | 96.3 | -38.8 |
| Apr. | 49.7 | 69.3 | -19.6 | 14.2 | 14.8 | -0.6 | 63.9 | 84.1 | -20.2 |
| Total (Jan/Apr) | 214.7 | 282.5 | -67.8 | 60.1 | 84.3 | -24.2 | 274.8 | 366.8 | -92.0 |

2. Inconvertible Currencies

| Monthly Transactions | Purchases | Sales | Net |
|---|---|---|---|
| 1962 | | | |
| Jan. | 7.5 | 4.5 | +3.0 |
| Feb. | 14.8 | 14.9 | -0.1 |
| Mar. | 8.5 | 6.7 | +1.8 |
| Apr. | 9.1 | 5.6 | +3.5 |
| Total, Jan/Apr. | 39.9 | 31.7 | +8.2 |



1095

B. Foreign Exchange Transactions of Commercial Banks

1. Total Purchases and Sales

| Monthly Transactions | Purchases | | | Sales | | | Net Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | For own Acct. | Transferred to BOB | Total | For Own Account | w/resources furnished by BOB | Total | |
| 1962 | | | | | | | |
| Jan. | 28.3 | 4.3 | 32.6 | 36.3 | 0.3 | 36.6 | - 4.0 |
| Feb. | 29.3 | 3.0 | 32.3 | 24.7 | 0.2 | 24.9 | + 7.4 |
| Mar. | 42.9 | 9.7 | 52.6 | 40.5 | 0.2 | 40.7 | +11.9 |
| Apr. | 50.7 | 2.3 | 53.0 | 51.0 | 0.1 | 51.1 | + 2.9 |
| Total, Jan/Apr | 151.2 | 19.3 | 170.5 | 152.5 | 0.8 | 153.3 | +16.2 |

2. By Type of Transactions

| Monthly Transactions | Purchases | | | Sales | | | Net total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Exports | Financial Transactions | Total | Imports | Financial Transactions | Total | |
| 1962 | | | | | | | |
| Jan. | 21.0 | 11.6 | 32.6 | 18.0 | 18.6 | 36.6 | - 4.0 |
| Feb. | 18.4 | 13.9 | 32.3 | 11.9 | 13.0 | 24.9 | + 7.4 |
| Mar. | 32.9 | 19.7 | 52.6 | 16.7 | 24.0 | 40.7 | +11.9 |
| Apr. | 31.0 | 22.0 | 53.0 | 15.6 | 35.5 | 51.1 | + 2.9 |
| Total, Jan/Apr. | 113.3 | 67.2 | 170.5 | 62.2 | 91.1 | 153.3 | +16.2 |

C. Bank of Brazil "Swaps"

| End of Period | "Swaps" Outstanding | | |
|---|---|---|---|
| | U. S. Dollars | Other Conv. Currencies | Total |
| 1961 | | | |
| Dec. | 313.7 | 34.1 | 347.8 |
| 1962 | | | |
| Jan. | 316.1 | 35.9 | 352.0 |
| Feb. | 321.1 | 38.0 | 359.1 |
| Mar. | 323.1 | 38.4 | 361.5 |
| Apr. | 346.9 | 37.9 | 384.8 |
| Change during Jan 1/ April 30, 1962 | +33.2 | + 3.8 | +37.0 |



1096

1/ Continuation of the series appearing in Table 17 (Page 34 of Part II) of the IMF's report on the 1961 Article XIV Consultations with Brazil (Document SM/62/12 of February 28, 1962). The main difference between this gross series (IB) and the series on the net reserve position (IA) which has been used in the past in Embassy airgrams and cables in the handling of dollar and other convertible accounts abroad, is that the gross series reflects, in addition to freely available dollar and other convertible deposits, certain receivables in transit and earmarked deposits, without showing corresponding liability items. The net series shows only the freely available deposits and would therefore seem the more meaningful of the two sets of data.

2/ This figure includes a total of $65.5 million of U. S. releases of balance of payments funds from the "May package) released in January and April of 1962. Out of the April release of $35 million, $9.5 million of AID funds had not yet been credited on April 30.

Action Copy



1097

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
932.73/5-2262
XR-832.10

FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO 931 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. May 22, 1962. DATE

REF :

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (55) For Dept. Use Only | ACTION | ARA-4 | DEPT | RMR 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | AID 11 |
| | INFO | | | AGR | COM 12 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | FMC 2 | | | | |
| | | REC'D 5/28 | OTHER | AIR | ARMY 5 | CIA 10 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: THE MERCHANT MARINE AND FINANCIAL STABILIZATION.

One of the few areas where headway is apparently being made toward attacking the basic sources of inflation is in the Merchant Marine where a program has just gotten under way designed to contain the Merchant Marine deficit this year and reduce it next year.

The program, as explained to the reporting officer and the Transportation and Financial Attachés of the Embassy by Merchant Marine Commission President Admiral Bardy, consists of four (4) principal parts: (1) the elimination of federal subsidies to the commercial lines except for the very small lines, (2) the elimination of federal subsidies to the shipyards, (3) a substantial rate increase affecting both the private lines and the government owned lines engaged in coastwise shipping, and (4) a systematic effort to force the government-owned lines to cut out waste and inefficiency.

The first phase of parts 1, 2 and 3 above goes into effect today, May 21. Subsidies to the shipyards and the private lines are being cut in half with complete elimination scheduled for September 21. At the same time, rate increases have been granted to compensate the firms for the cut in subsidy and further, to compensate the shipping lines for the increased cost of shipyard services. These rate increases which run up to 50% in some cases, apply also to the government-owned lines. Additional rate increases will be granted September 21 and also to cover salary increases expected soon.

In cash terms, this action is expected to result in a net savings of Cr$ 6 billions this year and, of course, substantially more next year. The Merchant Marine deficit

ECON/JKrizay:anc
REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION / INSTRUCTIONS TO MAIL |

1098

(financed by the federal budget) is still expected to amount to Cr$ 22 billion in 1962, slightly higher in terms of current prices than last year's deficit of Cr$ 20.4 billions. Bardy hopes that the deficit even in current price terms, can actually be reduced in 1963.

Accomplishment of this goal would make the Merchant Marine a much less important factor contributing to the federal deficit and to the forces of inflation. It will be recalled the Merchant Marine deficit had been increasing for some years and that last year, it was equivalent to 1/6 of the total federal cash deficit of Cr$ 125 billions.

Whether the goal of reducing the Merchant Marine deficit in absolute terms can be accomplished will depend largely on part four of the program described above; i.e., the effort to make the government-owned Lloyd and Costeira more efficient. Here Bardy faces a difficult problem made more difficult this year because of reportedly wholesale election-year hiring by the government. Both lines are already overstaffed.

Undeniably, Bardy has made a good start and there is reason for optimism at least as long as he remains in office. A former Naval Attaché to Washington (Quadros regime), Bardy is a hard-driving, energetic and intelligent individual who has won the respect of the private shippers. He seems to offer the kind of leadership quality and determination which will be needed if the Merchant Marine is ever to cease being a financial burden to the Brazilian Government.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared:
Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1099

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY
PERMANENT RECORD COPY

55
Action
E
Info
SS
SR
L
H
ARA
CAP
AID
PC
P
USIA
INR
CIA
NSA
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 16077
Rec'd: May 22, 1962
2:52 PM

RM/R
File

RIO 2755

DEPARTMENT OF STATE
1962 MAY 23 AM 7 41
MESSAGE CENTER

832.13/5-2262
411.3241/5-2262

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2755, May 22, 2 PM

PASS SOUTHARD.

1. Further to Embassy telegram 2743 O.M. SUMOC issued instruction 227 (pre-dated May 18) on coffee policy providing;

A. Increase coffee contribution quota by one dollar to $23.

B. Contribution quota to be adjusted upward or downward with deviations of exchange rate from 345-355 cruzeiros per dollar range. If exchange rate above 355, contribution quota will be increased so that effective return to coffee exporter will not exceed 355 per dollar; conversely effective floor for coffee exports will be 345.

C. All proceeds remaining (relatively small) 1961/62 crop year exports to be sold to Bank of Brazil.

D. For 1962/63 crop exports, commercial banks may retain 40 percent of proceeds (increase from 20 percent under SUMOC 222) turning over to Bank of Brazil 60 percent plus contribution quota.

2. New coffee policy clear victory for stabilization forces. SUMOC officials estimate new legal contribution quota and exchange rate will mean net 1962 accumulation in Bank of Brazil coffee fund well over 20 billion cruzeiros envisioned in stabilization plan (even with CERCA eradication program).

832.10/5-2262 XR 832.2333 XR 832.131

SEP 20 1962 FILED

MESSAGE CENTER CONTROL MAY 23 1962 IN CUT

4

Microfilmed by RM/R

CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: OR/CSD | ACTION TAKEN: No reply necessary |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: Mr Hodge - OR/CSD | DATE OF ACTION: 5/23/62 |
| | DIRECTIONS TO RM/R: File |

1100

CONFIDENTIAL



3. Exchange market continued nominal afternoon May 21. Cambios quoting CR $380 buying, 390 selling. New FIBAN circular may not be published until tomorrow.

GORDON

GDW

CONFIDENTIAL

1101

7

14545

OUTGOING TELEGRAM Department of State

INDICATE: ☐ COLLECT ☒ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

TE 387

Origin

Info

ACTION: AmEmbassy Rio de Janeiro 3409

REFERENCE: Embtel 2761 832.10/5-2262

FROM SECRETARY DILLON XR 832.14 394.13 440.14

1. Moreira Salles may be told forthcoming Paris meeting one of many such consultations which take place frequently among DAC members concerning problems underdeveloped countries and with view to increasing and improving available assistance. Meeting not rpt not limited to Brazil. Will involve informal exchange views on situation several Latin American countries. US will, of course, participate, but nature of meeting such that IMF representation would not appear appropriate or desirable. FYI. Present meeting being held as result initiative by French who suggested small informal meeting these few countries most directly concerned. END FYI.

2. Jacobsson now travelling in Europe. Understand he planned raise question stand-by releases during trip. Suggest further IMF approach best considered after Jacobsson's return mid-June in light any discussions he may have had and European attitudes apparent after Paris meeting. END.

BALL

Drafted by: TREAS:OIF:HJCostanso:ebb 5/24/62

Telegraphic transmission and classification approved by: EUR:SOT:CEHewteson:JBW

TREAS: Secretary Dillon, [illegible], Southard(subs)
STATE: ARA-May, Wellman, EA-Renner (subs)
AID: LA-Sternfeld, IDAS-Boechever (subs)

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

CONFIDENTIAL
Classification

FORM DS-322

832.10/5-2262

1102

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

RIO 2761

48
Action

CONFIDENTIAL

Control: 16333
Rec'd: May 22, 1962
8:26 p.m.

TRSY
Info

FROM: Rio de Janeiro

SS
SR
G
SP
L
ARA
CAP
EUR
E
AID
P
IOP
INR
RMR

TO: Secretary of State

NO: 2761, May 22, 8 p.m.

PRIORITY

FOR SECRETARY DILLION

Moreira Salles told Korp and me today that Brazilian Embassy in Paris had heard of informal DAC meeting on Brazil beginning May 28 and suggested GOB seek US and IMF representation at meeting. To support Brazilian case in this meeting as well as in talks Bank of Brazil and Exchange Director currently conducting in Paris seeking release additional amounts from European standby credits (Embassy telegrams 2719), Moreira Salles said would be very helpful have IMF make clear reaffirmation its favorable attitude toward European assistance.

Messages from US Embassies agree with Brazilian impression that Jacobsson's talk to central bankers at BIS meeting not well understood or widely disseminated. Campos told me last night that he had urged Jacobsson make new effort and Jacobsson had reacted favorably. Brazilians, however, have no information whether Jacobsson has actually taken any new initiative with IMF executive directors.

Suggest US at high level make further contact with Jacobsson to end that IMF attitude be clearly communicated those Europeans concerned with decisions on Brazil. Believe IMF and we in better position support release European funds, parallel to IMF $20,000,000 postponement and US $35,000,000 release, after major exchange and other financial measures taken by GOB over weekend as reported Embassy telegrams 2739, 2743 and 2755.

GORDON

Microfilmed by RM/R

(4)

JT-3

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS [illegible] ASSIFIED"

• This copy must be return[illegible] central files with no [illegible]

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | |

FILE: DC/T

1103

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

RIO 2764

48-M

CONFIDENTIAL

NUMBERED

Action
ARA

Control: 17216
Rec'd: May 23, 1962
6:37 p.m.

Info

FROM: Rio de Janeiro

AC
INFO:
RM/R FILES

SS
SR
G
SP
L
CAP
E
IGA
AID
P
IOP
INR
CIA
NSA
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

TO: Secretary of State

NO: 2764, May 23, 3 p.m. (SECTION ONE OF TWO)

RMR

PASS SOUTHARD

Following main points conversation with Moreira Salles May 22, in addition item reported EMBTEL 2761;

1. Finance Minister said basic economic situation good (production, employment) and he encouraged by financial actions taken over weekend. (EMBTELS 2739, 2743 and 2755). However, he admitted concern about recent political developments, particularly deterioration governmental authority in face eligibility problem and widely expected reorganization of Cabinet by July 7 at latest, and quite likely sooner. Said would urge President Cabinet reorganization should take place immediately and not await constitutional date.

2. Finance Minister explained his view new exchange policy as giving complete freedom to exchange market, with exception such temporary arrangements as may be made in attempt limit pressures on market from financial remittance arrears accumulated past few months. Bank of Brazil will be very flexible in adjusting its rates to market. On coffee policy, confirmed reports IBC dissatisfied with government policy for coffee financing as expressed SUMOC 227 (EMBTEL 2755). However, SUMOC 227 to be in effect until final agreement reached with IBC, and possibly thereafter. Finance Minister said main problem was purchase price for Parana coffee. Any case contribution quota would be kept at level (from $21 to $23 per bag) which would not anti-inflationary accumulation

832.10/5-2362 (EP) 832.13
(AID) 832.131 (AID) 832.00
(TD) 611.32 (TD) 832.14
(AID) 811.0032

microfilmed by RM/R

7

• This copy must be returned to RM/R central files with no notation of action taken • COPY IS REPRODUCTION FROM THE PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: ARA | ACTION TAKEN: CONFIDENTIAL | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: [illegible] | DATE OF ACTION: 5-29-62 | DIRECTIONS TO RM/R: file |

1104

accumulation during 1962 at least CR $25 billion. (Said SUMOC 227 implied about CR $35 billion accumulation).

3. With these and other financial measures, Finance Minister feels GOB has made considerable progress toward stabilization. Said he was not now requesting additional releases US funds and realized problems connected such further releases. However, he asked me to register with Washington that would be most helpful to Brazilian financial authorities if new US releases would be made available at an early date. He did not mention any figure or specify precise purpose new releases, but indicated general desire larger resources for possible support operations in exchange market.

4. On above point I commented it was turn of Europeans to release funds . Also took occasion hand Finance Minister official letter enclosing copy US record Washington financial discussions, along lines instruction A-147. Bank of Brazil exchange position, as reported A-493 May 22, while modest, allows some room for maneuver.

5. I enumerated items on which there has been lack of energetic action, including aspects of stabilization as well as other fields affecting US Brazilian relations, namely: Higher than planned wage increase in bill now in final stages in Congress, large politically motivated hiring new government personnel, expansion Bank of Brazil credit at rate much beyond foreseen in stabilization program, failure raise railroad rates, particularly suburban rates, lack action on tax bill, failure establish adequate machinery planning and implementation alliance for progress, absence of decree public utilities expropriation problem, and less than energetic action to alleviate shortage beans, corn and other staples on which we have been trying to help last 10 days. I added hoped petroleum prices and single tax would be adjusted promptly paralled with new exchange



1105

exchange rate level and measures taken capture resulting increase profits and taxes for anti-inflationary purposes, together with general attempt mobilize liquid funds government corporations, e. g., through sales voluntary bonds.

GORDON

TRT/1



1106

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* **PERMANENT RECORD COPY**

COPIES REC'D ARA

48-M

CONFIDENTIAL

NUMBERED

Action
ARA

Control: 17235
Rec'd: May 23, 1962
6:50 p.m.

Info
SS
SR
G
SP
L
CAP
E
IGA
AID
P
IOP
INR
CIA
NSA
AGR
COM
XMB
FRB
TRSY

RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

INFO:

RM/R FILES file

NO: 2764, May 23, 3 p.m. (SECTION TWO OF TWO)

PASS SOUTHARD

6. I asked whether would not be possible induce Goulart veto some parts wage increase bill to reduce impact on budget and persuade President be more vigorous other ways in support stabilization measures, which after all directed toward alleviating cost of living problem Goulart has much in mind. This connection, I suggested Moreira Salles had opportunity use personal position as possibly sole civilian certain survive Cabinet reorganization to good advantage with President. (There appears general agreement Moreira Salles will be Finance, Foreign or Prime Minister in next Cabinet). I indicated had asked appointment with Goulart for Saturday, at which time I intended mention lack action alliance for progress machinery and expropriation problem, since President's return from US, and need stronger backing stabilization program.

7. In reply, Moreira Salles agreed would discuss with Goulart possibility use item veto on pay raise bill and would take advantage his tenure in Cabinet. Furthermore, would suggest tackling inflation problem should become central task next Cabinet, with passage tax reform made question of confidence.

8. Apart comments paragraph three above, Finance Minister indicated US assistance in immediate political context would be most usefully directed acceleration PL-480 grant releases for pending projects in sensitive areas, e.g., Bahia (marshland reclamation) Pernambuco (location and colonization),

FW 832.10/5-2362

• This copy must be returned to RM/R central files with notations as to action taken. REPRODUCTION PROHIBITED. COPY IS CONFIDENTIAL PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: ARA | ACTION TAKEN: no action | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL: ES/6 Jun | DATE OF ACTION: 5-29-62 | DIRECTIONS TO RM/R: file |

1107

colonization), Guanabara (favelas) and helping meet current shortage beans and other staples. On his part, Finance Minister agreed cooperate speeding up releases GOB funds needed specific joint projects, some of which delayed due budgetary economy plan.

9. Finance Minister said no precise calculation yet made boost wage increase bill. Figure CR $150 billion annual basis used recently Finance Ministry spokesman was intended dramatize situation for Congressional benefit, and not reliable. Any event believes current trend revenue well above estimates makes likely increased wage costs will be covered increased revenue. Bank of Brazil credit expansion difficult contain. Many recent special credits such as Fosforita (precluding Soviet loan) and Matarazo (present bankruptcy in northeast) and currently crop loans. Probably during April over CR $10 billion new credit expansion. SUMOC would soon undertake review causes expansion, perhaps adjust CR $35 billion ceiling "moderately" upward but tighten future implementation. Reported long-haul railroad rates being raised monthly (Embassy checking), but held out little hope rise suburban fares until new equipment can be purchased (mentioned possibility eventual approach IBRD for financing when in better position make plans). Petroleum exchange rate for forward purchases three months need not be adjusted until next month. Hoped governmental authority would be rebuilt in meantime permit measures mentioned paragraph five. Finance Ministry Task Forces completing drafting four separate tax bills (consumption; stamp; income; and miscellaneous, including single taxes on petroleum and electricity) which planned send Congress by end May, in substitution tax reform bill submitted November 1961.

10. In passing, Finance Minister commented did not exclude possibility two-three week absence President from normal duties for rest which Goulart could well use.

GORDON

TRT/1



1108

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use Only
832.10/5-2362
ESMB

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO ~~937~~ No.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

May 23, 1962 — DATE

REF :

Enclosures

| | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION ARA-4 | INFO | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 11 |
| | | OTHER | AGR | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | AMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/25 | | AIR | ARMY 5 | CIA 10 | NAVY 3 | OSD | OCB | USIA | JCSA 3 | | | | | |

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
PUBLIC AFFAIRS
MAY 28 1962

SUBJECT: SUMOC INSTRUCTION 225 RAISES COMMERCIAL BANK COMPULSORY RESERVE REQUIREMENTS.

These is transmitted herewith a translation of SUMOC Instruction 225 raising compulsory reserve requirements of commercial banks to 22% and 14% for demand and time deposits respectively. Previous compulsory reserve requirements were 14% and 7%, respectively, for demand and time deposits. Reserve level of banks operating in the Northeast and certain other areas will remain at 14 and 7%.

The new Instruction carries out the recently passed law (text transmitted with Embassy Despatch 796, April 9) authorizing the raising of reserve requirements to a maximum of 28% of demand deposits and 14% of time deposits. That SUMOC did not, by this Instruction, go to the maximum limits, reflects concern that credit would be tightened too severely during a period when loans are needed to move crops to market. It will be recalled that at this time last year, the Quadros regime found it necessary to temporarily reduce reserve requirements for this purpose. (SUMOC Instruction 207).

Banks may proceed to the new reserve levels by committing 40% of all new deposits to the reserve fund and may take the form of Treasury Letters. This latter provision makes it likely that banks will purchase, for the most part, the new cost-of-living bonds which the government will issue upon final passage of authorizing legislation since simple deposits to the reserve account of SUMOC bear no interest.

For the Ambassador,
John Krizay
Second Secretary of Embassy

MAY 31 9 18 AM 62 FILED

ECON/JKrizay:anc — REPORTER

OFFICIAL USE ONLY

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| ARA | no action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO AMB |
| ES/6 - EC | 5-29-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1109

Clearances:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approval:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1110

UNOFFICIAL TRANSLATION

SUPERINTENDENCY OF CURRENCY AND CREDIT

INSTRUCTION No. 225

SUMOC decided in today's Council session, in accordance with Article 6, Decree-Law No. 7293, of February 2, 1945, combined with provisions contained in Law No. 4059, of August 5, 1962,

R E S O L V E S:

I - The compulsory deposits of banks to the Superintendency of Currency and Credit shall be increased to:

22% of the total cash deposits and all less-than-90-day term deposits

and

14% on the total of all fixed and long term deposits.

II- In the execution of the above, the deposits of state government and autarchies in banks in which the government is the principal shareholder shall be deducted.

III-The increases in deposits will only be compulsory for banks that have total deposits over the highest deposit amounts shown on balance sheets of the first 1962 quarter.

IV -Additional deposits to adjust to the percentages as given in Item I, may be consist of amounts corresponding to, at least, 40% (forty percent) of the deposit increases registered in each bank over the highest amount shown on this year's first quarter balance sheets.

V - The banks that operate exclusively in Federal Territories and in the States of Amazonas, Pará, Maranhão, Piaui, Rio Grande do Norte, Paraiba, Pernambuco, Alagoas, Sergipe, Bahia, Espírito Santo, Goiás and Mato Grosso, shall maintain compulsory deposits, of 14% and 7% on cash and term deposits, respectively.

All other banks shall have equal rights as to the deposits accepted in those Federal Entities, when, when, in anyone of them shows a loan balance at least equal to their deposits accepted in those States.

VI - The additional compulsory deposits represented by the difference between the previously due and the one resulting from the application of percentages set forth in item I, can be completely liquidated by acquiring National Treasury Letters at their place of origin.

VII- To meet the requirements of § 2 of Article 1, Law No. 4059, dated May 8, 1962 and for publication and statistical purposes, the balance sheets of the banks shall be completed on the fifth day of each month.

Before the end of the month in which the balance sheet is completed, the aforesaid balance sheets shall be sent to SUMOC together with the documents showing the effects of the new reserve requirement, the calculations being based on the difference between the deposits registered on the present balance sheet and the last one.

VIII-Banks may opt for daily readjustment of compulsory reserves. On this hypothesis and in the event a decline in the total deposits of the bank occurs, banks may send a written solicitation asking for the return of the excess amount collected, which return shall be made immediately. SUMOC will confirm the alleged fact by post-audit. Likewise, whenever the total balance shows an increase, the deposit shall be immediately made to SUMOC.

IX - Banks choosing the procedure given in the aforementioned item, shall send, a list to SUMOC daily, for each branch, giving the cash balance, cash deposits (global), investments (global) and the total debts at the Rediscount Bureau.

X - Banks which prefer monthly adjustments, shall send the same data as indicated in item IX, but only balances referring to the 5th, 15th and 25th of each month.

XI - The banks falling within the purview of Article 4, Law No. 4059, of May 8, 1962, shall send to SUMOC, together with the documents mentioned in items IX or X, a detailed list of all deposits made by the state departments and autarchies.

XII- The banks that have pending debts with the "Caixa de Mobilização Bancária" shall perform the deposits described in this Instruction, taking into account the deduction of corresponding values on the return of resources for the fulfillment of provisions contained in § 4 of Article No. 2, Decree No. 21.499, of June 9, 1932, and those that have exceeded their limits in the Rediscount Bureau shall



1112

have to apply 80% (eighty percent) of the deposit increase to regularize their debts.

XIII-With the settlement of the liability in the "Caixa de Mobilização Bancária" or the excess in the Rediscount Bureau, the total amount settled, excluding interest, shall be added to the balance of the highest deposit sums of the first quarter of 1962, for the purposes of item I and IV of this Instruction.

XIV- On balance sheets drawn up after the date of this Instruction, the deposits in cash, to the order of SUMOC, shall be excluded from the account "A - CASH AVAILABLE", from the balances and balance sheets as stated in item I and IV, Instruction No. 11, of January 24, 1956, now appearing in the account "B - RECEIVABLE", entry "DEPOSITS IN CASH TO THE ORDER OF SUMOC" (2102).

XV - Banks shall maintain their freely available deposits in currency at the Bank of Brazil, at a rate in proportion to the Bank's necessities. In case a bank fails to consider this requisite, and resorts frequently to the Rediscount or appealing for the return of deposits evidencing absence of a net margin, the privilege set forth in item VI of this Instruction may be supressed, and restriction for the use of the rediscount, involving a rediscount rate of up to twice of the rate in force, may be applied. These measures shall apply to banks which do not observe the compulsory reserve remittance requirement.

XVI- This revokes Instruction No. 135, of July 9, 1956.

RIO DE JANEIRO, May 18, 1962

SUPERINTENDENCY OF CURRENCY AND CREDIT

(sgd) Octavio Gouvêa Bulhões
Executive Director

/JRAP.



1113

HANDLING INDICATOR

CONFIDENTIAL

For Department Use Only
832.10/5-2462
EN/Wiesner

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

944
NO.

May 24, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Department's Instruction A-147
and Embtel 2764

MAY 26 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | IGA | NEA | CU | INR | E | P | IO | AID |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | E-4 | | | 2 | 1 | | 3 | | 3 | | | 5 | | | | 11 |
| | | | OTHER | ASR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 5/30 | | | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Letter to Finance Minister Moreira Salles Transmitting Record of Financial Talks

There is transmitted, for the Department's records, a copy of a letter to Finance Minister Moreira Salles from Ambassador Gordon, dated May 22, 1962. This letter was personally delivered by the Ambassador to the Finance Minister on that date. It was written pursuant to instructions in the Department's A-147 of May 4, 1962 and transmitted a copy of the confidential United States memorandum entitled "Summary Record of United States-Brazilian Financial Discussions, March 28-April 3, 1962".

For the Ambassador:

E CENTER CONTROL
JUN 1 1962 IN OUT

Ralph V. Korp
Financial Attaché

FN/DiPalermo 6/1/62

MESSAGE CENTER

DEPARTMENT OF STATE
1962 MAY 31 PM 4 03

FILED
JUN 4 9 22 AM '62

Enclosure: As stated

Clearance:
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| OIF:FA | Mr Acha Requested | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| D.K. Baker | 6/1/62 | |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1114

American Embassy
Rio de Janeiro, Brazil
May 22, 1962

Dear Mr. Minister:

I have been asked to transmit to you the enclosed copy of a confidential memorandum, dated April 2, 1962, concerning the financial discussions which took place in Washington, from March 28 to April 2, 1962. You will recall statements of United States officials, at that time, that an internal record would be made summarizing information and clarifications given by Brazilian officials during these discussions about plans for implementing the Brazilian stabilization program, additional to those described in the letter which you sent to Secretary Dillon on April 3, 1962.

In passing on this memorandum for your information, the United States Government wishes to reaffirm that it will take this record of the Washington discussions into account when future requests are considered for releases of funds to support the Brazilian program of financial recovery.

Sincerely yours,

Lincoln Gordon

Enclosure: As stated

His Excellency
Walther Moreira Salles
Minister of Finance
Rio de Janeiro, Brazil



1115

32

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

FN/Weisman

48

CONFIDENTIAL

Control: 19147
Rec'd: May 25 1962 6:16 p.m.

MESSAGE CENTER 1962 MAY 25 AM 8 21 DEPARTMENT OF STATE

RIO 2777

Action E
Info SS SR L ARA CAP IGA AID P USIA INR CIA NSA OB OF AGR COM XMB FRB TRSY RMR

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 2777, May 25, Midnight

832.10 4/11-3262/ 6/1-3262/

832.10 4/11-3262/ 6/1-3262/

Nicotina
S/Chaney
GTF/FN - 5/28/62

Embassy telegram 2743 and Department telegram 3354.

Structure new exchange rate system becoming more clear, but authorities still playing by ear and appear prepared make rapid adjustments if believe situation requires.

Legally, FIBAN 432 not yet superseded. However, we have received copy internal Circular telegram to FIBAN branches dated May 24, containing following major provisions: (A) Banks may sell exchange for financial remittances only up to 30 percent of their total sales of foreign exchange for all purposes (including sales to Bank of Brazil), (BRAGO) all inter-bank exchange sales are prohibited, except for sales to cover specific imports. This telegram will presumably be confirmed by official FIBAN Circular letter shortly.

Circular FIBAN telegram makes no mention exchange rate banks should use.

According SUMOC officials and private banking sources, monetary authorities in meeting with bankers on May 23 stated banks free quote any exchange rate, but were asked their cooperation and in quoting rates varying no more than one percent either side bank of Brazil rates. Bankers appear to have agreed try adhere this range rates.

Since morning May 21, Bank of Brazil has maintained CR $350 buying, CR $359.3 selling rates. Commercial banks began /quoting

832.10/5-2562 832.131

MESSAGE CENTER CONTROL: IN MAY 26 1962 OUT

3 Ray 5/28

Microfilmed by GSA

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS CLASSIFIED

• This copy must be returned to RMC/RECORDS DIVISION with notation of disposition

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1116

CONFIDENTIAL

-2- 2777, May 25, Midnight, from Rio de Janeiro

quoting May 22, their closing rates in Rio de Janeiro reported May 22 CR $352.5 buying, CR $362.5 selling and May 23, CR $352 buying, CR $362 selling. These reported rates probably reflect averages since there has been some variation in quotations among banks. Cambios have quoted May 21; CR $380 buying, CR $385 selling, May 22; CR $383 buying, CR $388 selling, May 23; CR $390 buying, CR $395 selling. Bank of Brazil appears selling exchange its customers imports and financial transactions more freely than before but not supplying other banks.

Continue believe that until official FIBAN Circular issued and perhaps until more experience under new system, not practical make new agreement with GOB on PL 480 deposit rate, beyond Embassy note along lines suggested Department telegram 335.

GORDON

TRT:RB

CONFIDENTIAL

1117

59

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD C

W
Action
SS
Info

CONFIDENTIAL

Control: 20585
Rec'd: May 28, 1962
6:40 p.m.

ARA

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State EYES ONLY

NO: 2799, May 28, 5 p.m.

ACTION NEW DELHI 4, INFORMATION DEPARTMENT 2799.

EYES ONLY AMBASSADOR GALBRAITH

EYES ONLY MARTIN PASS WHITE HOUSE EYES ONLY SCHLESINGER

During course long conversation President Goulart May 26 I had opportunity present your letter sent EMBTEL 4. Goulart seemed somewhat surprised, but said he had heard there were some misunderstandings your talk. For his part, he asked me to let you know that he had entirely understood that your references to Campos economic views were facetious. He also said that while he had had reservations about Campos originally, he had now come to have full confidence in Roberto. He also appreciated the statements about inflation, on the basis of which we launched a protracted discussion of the harrowing prospects for the 1963 budget.

Despite Goulart disclaimers, I believe that your letter will be most helpful in strengthening Roberto's position here, and I appreciate it.

GORDON

TRT/1

EYES ONLY

832.10/3-2862

• This copy must be returned to CONFIDENTIAL files with no notation made thereon. REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1118

EYES ONLY

No. Copies Received 21

Master File - Copy No. 8

EYES ONLY

CONFIDENTIAL

Classification

S ✓

U ✓

M

SR

S/S

O

G

G/PM

ACDA

E

H

INR

IO

L

P

S/AE

S/B

S/O

S/P

AF

ARA ✓✓ (Action)

EUR

FE

NEA ✓

U/PR

POST RIO de JANEIRO

INCOMING XXX

OUTGOING

NUMBER 2799

DATE May 28, 1962

CONTROL 20585

SUBJECT Conversation with Pres. Goulart 5/26 - presentation letter sent EMBTEL 4.

WHITE HOUSE ✓✓ 2 4 3

CIA

SECY DEFENSE

ISA

JCS

AID

USIA

OTHER

CONFERENCE OR SPECIAL FILE

CLASSIFIED SITE

Date By

EYES ONLY

Copies Destroyed 16-21, 3, 4, 6 Letters 5, 9, 10,

7 8

EYES ONLY

1119

AIR POUCH — OFFICIAL USE ONLY

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/6-162

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 968 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — June 1, 1962 DATE

REF : CERP D-12; Embdes No. 937 (ARA), May 23, 1962 — JUN 5 1962

| | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ARA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | A.I.D. 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | REC'D 6/6 | | | AIR | ARMY 8 | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: VOLUNTARY LOAN SUBSCRIPTION NOT TO BE ELIGIBLE IN MEETING INCREASED COMMERCIAL BANK RESERVE REQUIREMENTS.

It was reported in reference despatch and in other communications that the increase in commercial bank reserve requirements decreed by SUMOC Instruction 225, could and probably would take the form of Treasury Letters issued under the voluntary loan legislation now in the final stages of passage. Article 2 of the legislation authorizing the reserve increase (Embdes 796, April 9) and paragraph VI of SUMOC Instruction 225 would appear to permit such application of voluntary loan issuances. That this was originally intended by the Government was indicated by the Prime Minister who told the Congress on March 23 that "if the Congress approves the proposal ... raising the ceiling on compulsory bank reserves, we could count on this source to absorb over Cr$ 40 billion in voluntary loan issuances."

According to Casimiro Ribeiro, Chief of the Economic Department of SUMOC, it has now been determined that voluntary loan issuances will not be considered eligible for meeting the increased reserve commitments. Instead, special Treasury Letters bearing the "usual" rate of interest (6-7%) are to be issued for purchase by commercial banks in meeting their new reserve requirements.

The significance of this development is, of course, that the bank reserve increase would yield an anti-inflationary source of financing in addition to the voluntary loan subscription, assuming that the voluntary loan issue is subscribed to in an amount greater than the difference between the total issue (Cr$ 90-100 billions) and the amount of bank reserve increases.

FILED 1 19 PM '62

ECON/JKrizay:anc — OFFICIAL USE ONLY

REPORTER

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| ARA | no action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| EST/B R.C. | 6-15-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210 (17)

1120

SUMOC estimates that the new bank reserve levels will yield Cr$ 30 billion this year, with the voluntary loan coming so late in the year (legislation is only now in final stages of passage), there is some doubt that the entire issuance can be absorbed by the money market in the current fiscal year. The prohibition against use of these securities in building up reserves may, therefore, not result in any substantial net addition of anti-inflationary financing this year.

For the Ambassador:

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared: Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved: Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs



1121

41

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

09197 PARIS

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

CONFIDENTIAL
Classification

Jun 15 7 04 PM '62

Origin

Info

ACTION: Amembassy, PARIS 6816

FOR TUTHILL

832.1000/5-2062
832.10
571.00
460.015

References: A - CIRTO 1003
B - Rio's 2040 to Dept., 22 to Paris

Per Reftel A, request you inquire Bulatre whether French banks have taken lead in prevailing European banks release 1/3 standby credits for Brazil and if so reactions thereto.

Per Rio Reftel, Jacobsen, just returned from Europe, reports he encouraged some European make releases, including French and British (Dolton).

832.10/6-462
RMD

RUSK

Distributed by EA/B

(2)

Drafted by: Treasury: EKendall 6/15/62

Telegraphic transmission and classification approved by: AID - Herbert K. May

Clearance: Cleared in substance:
IMF - Mr. Southard
AID - Howard Hilton
FN - Mr. Moser

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM DS-322

832.10/6-462 Cable

1122

32

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* **PERMANENT RECORD COPY**

58

CONFIDENTIAL

Control: 2291
Rec'd: JUNE 4, 1962
3:58 PM

RIO 2840

Action
TRSY

Info
EUR
E
AID
RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2840, JUNE 4, 4 PM

ACTION DEPARTMENT 2840, INFORMATION BONN 10, PARIS 22

FOR SECRETARY DILLON

PARIS FOR TUTHILL

REFERENCE: CEDTO 1003.

GERMAN REACTION ON RELEASE BRAZILIAN CREDITS REPORTED REFTEL APPEARS TO CONFIRM NEED JACOBSSON MAKE MORE CLEAR HIS SUPPORT FOR PARTIAL INDIVIDUAL COUNTRY RELEASES EVEN DURING PERIOD IMF MANAGEMENT UNWILLING RECOMMEND FURTHER STANDBY. HOPE YOU CAN FIND MEANS INDUCING HIM DO SO, EITHER WHILE IN EUROPE, IN WASHINGTON, OR BOTH.

GORDON

DM:dy/MCM

832.10/6-462

microfilmed by RM/R

FILE-DC/T

(1)

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken. • COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1123

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

03102

CONFIDENTIAL
Classification
VERBATIM TEXT

Jun 8 7 44 PM '62

Origin

Info

SENT TO: Amembassy RIO DE JANEIRO 3526

SUBJ: ITT negotiations

REF: Embtel 2850 832.10/6-5 62

Following telegram received June 1 from Geneen:

QUOTE Our representatives in Rio have not been able to schedule further meetings with Banco do Brazil for two and a half weeks despite repeated effort and intervention by Ambassadors Gordon and Campos. We appreciate good efforts by Ambassador Gordon but it is apparent that Brazilians will continue to stall and refuse to negotiate unless effective pressure brought to bear from Washington.

I respectfully request therefore that you take appropriate steps to assist us in bringing Banco do Brazil to negotiating table. ENDQUOTE

Dept. requested Brazilian Charge to convey to GOB our concern delays, and he agreed do so. Dept. has also received strong complaint about delay from Senator Capehart. Appreciate your keeping Dept. in promptly informed developments.

END

RUSK

RIO 3526

832.10/6-562

microfilmed by RMR

(1)

Drafted by: ARA:EST:HHGeltman:zec 6/6/62

Telegraphic transmission and classification approved by: ARA - Mr. Martin

Clearances: AID/LA/B - Mr. Dawson

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM 2-58 DS-322

1124

32

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

47 CONFIDENTIAL

Control: 3443
Rec'd: JUNE 5, 1962
5:27 PM

RIO 2850

Action ARA
Info SS L CAP E AID P USIA INR CIA NSA BOB COM XMB FRB TRSY RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2850, JUNE 5, 1 PM

DESPITE PROMISE PRESIDENT GALVAO BANK OF BRASIL MAY 15 MEETING REPORTED EMBDESP 319 AND SUBSEQUENTLY TO CALL ITT OFFICIALS FOR ANOTHER MEETING AND DESPITE EFFORTS ITT OFFICIALS ARRANGE SUCH MEETING TO INITIATE LOAN NEGOTIATION IN ACCORDANCE PRINCIPLES AGREED WITH MINISTER FINANCE AND FOREIGN MINISTER, FURTHER MEETING NOT YET HELD.

DURING LAST WEEK AMBASSADOR DISCUSSED MATTER WITH FINANCE MINISTER, FOREIGN MINISTER AND AMBASSADOR ROBERTO CAMPOS AND EXPRESSED HIS CONCERN OVER DELAY LOAN NEGOTIATIONS. AMBASSADOR PRESENTED DANTAS CHRONOLOGY SHOWING HOW LONG NEGOTIATIONS HAVE DRAGGED OUT WITHOUT EFFECTIVE ACTION.

GALVAO APPARENTLY STALLING OWING PREOCCUPATION OVER LOAN ON ORDER TWO BILLION CRUZEIROS IN RELATION 150 MILLION FIGURE ACCEPTED RIO GRANDE DO SUL COURT IN TURNING CTN PROPERTIES OVER TO STATE.

DANTAS ASSURES POLITICAL ASPECTS OF CASE ARE SETTLED AND SUGGESTS STANDARD ELECTRIC PREPARE APPLICATION FOR LOAN WITHOUT REFERENCE VALUE CTN PROPERTIES. INDICATED WILLINGNESS ASSIST IN GETTING APPLICATION BEFORE BOB.

FARMER NOW DRAWING UP LOAN APPLICATION FOR THIS PURPOSE.

GORDON

DMJ/GDW

(1)

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken. CONFIDENTIAL

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
|---|---|---|---|
| ARA | Telegram to Gnecco + Rio | 6-7-62 | files |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | EST/B RC | | |

FILED

832.10/6-562

1125

32

FW/WEISMAN

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State*

PERMANENT RECORD COPY

55

CONFIDENTIAL

Control: 7291
Rec'd: JUNE 9, 1962 3:12 PM

Action E Info SS SR ARA CAP AID P USIA INR CIA NSA OF AGR COM XMB FRB TRSY RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 2905, JUNE 9, 2 PM

MESSAGE CENTER CONTROL: JUN 11 1962 IN OUT

DEPARTMENT OF STATE 1962 JUN 11 AM 7 42

DIAS CARNEIRO YESTERDAY ACKNOWLEDGED RECEIPT EMBASSY'S NOTE (EMBDES 967) WHICH SENT PURSUANT DEPTEL 3354, SUGGESTING INTERIM PROCEDURE PL 480 DEPOSITS AT CURRENT BANK OF BRAZIL SELLING RATE. SAID HE IN BASIC AGREEMENT EMBASSY NOTE AS BEST INTERIM SOLUTION, PENDING FURTHER DEVELOPMENTS AND LEGAL CLARIFICATION NEW EXCHANGE RATE SYSTEM THROUGH FIBAN CIRCULAR TO SUPERSEDE FIBAN 432. CARNEIRO WILL DISCUSS WITH BULHOES, AND IF LATTER HAS NO OBJECTION WILL ACKNOWLEDGE AND ACCEPT OUR NOTE EARLY NEXT WEEK.

EXCHANGE SYSTEM CONTINUING IN PRACTICE ALONG LINES REPORTED EMBTELS 2743 AND 2777. THERE HAVE BEEN MINOR ADJUSTMENTS IN BANK OF BRAZIL RATES TO CURRENT CR $349.6 BUYING AND CR $358.9 SELLING. EXTREMES COMMERCIAL BANKS QUOTATIONS LAST FEW DAYS CR $350 BUYING, CR $363 SELLING. CAMBIO RATE ABOVE CR $400 SINCE JUNE 1 AND CR $407 BUYING, CR $411 SELLING, JUNE 7. RATIO TOTAL DAILY EXCHANGE SALES BANKS PERMITTED SELL FOR FINANCIAL REMITTANCES, INCREASED FROM 30 PERCENT TO 50 PERCENT THIS WEEK.

IF NOW EMERGING STRUCTURE EXCHANGE MARKET WILL BE MAINTAINED FOLLOWING WILL BE LIKELY PROBLEMS TO CONSIDER WHEN TIME ARRIVES DETERMINE APPROPRIATE NEW RATE PL 480 DEPOSITS EFFECTIVE MAY 21:

1) SHOULD "CAMBIO RATE" BE CONSIDERED? GOB, AS PREVIOUSLY, WILL PROBABLY ARGUE THIS RATE NOT APPROPRIATE, SINCE LEGALLY "CAMBIOS" AUTHORIZED DEAL ONLY CURRENCY NOTES AND TRAVELERS CHECKS AND, ANY CASE, RATE NOT USED IMPORTS.

4 HAW 6/11

FILE RIO 2905 411.3241/6-962 XR 632.131 XR 632.10

Microfilmed by RMR

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken

REPRODUCTION FROM THIS COPY PROHIBITED UNLESS UNCLASSIFIED

| ACTION ASSIGNED TO | FILE | ACTION TAKEN | No action | | |
|---|---|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | EChruey OTF/FN | DATE OF ACTION | 6/11 | DIRECTIONS TO RM/R | FILE |

1126

AIR POUCH — HANDLING INDICATOR

OFFICIAL USE ONLY

For Department Use C
832.10/6-1162
KR 832.14

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO — 1002 — NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — June 11, 1962 — DATE — JUN 12 1962

REF : CERP D-12; Emdes 901 , May 15, 1962. — Enclosures

| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 19 | ara-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | 18 |
| | | | AGR | | COM 8 | FRB 3 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 6-13 | | OTHER AIR | | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSC 3 | | | | | |

SUBJECT: BANK OF BRAZIL APRIL OPERATIONS AND STABILIZATION OBJECTIVES.

Bank of Brazil operations in April again showed a trend toward expansion of credit, according to an analysis of the principal accounts of the balance sheet for that month.

With respect to the specific goals set forth in the governments stabilization plan as outlined during the recent Washington negotiations, on the other hand, the situation does not look too bad at least for the moment. There are, however, signs of trouble looming particularly with respect to loans to the Treasury and the private sector. Ceilings on loans to these sectors were almost reached by the end of April and,. by now, may already have been surpassed.

The following table indicates goals and performance concerning the specific targets involved in Bank of Brazil operations:

| a) Bank of Brazil Financing | (Billions of Cruzeiros) Projected for 1962 | Performance thru April/1962 |
|---|---|---|
| Loans to Treasury | 41 | 25.5 |
| " " private sector(ex-coffee) | 35 | 29.3 |
| " " autarchies | 5 | -o- |
| Redemption of Import Bills | 38 | -17.6? |
| TOTAL ..... | 119 | 37.2 |

? - Indicates negative redemption; i.e., increase in value of outstanding import letters since December 31.

JUN 20 1962 FILED

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF INTER-AMERICAN AFFAIRS

b) Sources of Financing (cont. next page)

ECON/JKrizay:anc — REPORTER — OFFICIAL USE ONLY — JUN 15 1962

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| ARA | no action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| EST/B RC | 6-20-62 | file |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1127

| b) Sources of Financing | Projected for 1962 | Performance thru April/1962 |
|---|---|---|
| Net Accumulation to coffee acct. | 20-25 | 35.3 |
| Bank Reserve Increase | 22 | 13.2 |
| Net Worth Deposits | 15 | -o- |
| Financial Remittance Deposits | 15 | 3.1 |
| TOTAL ..... | 81-86 | 51.6 |

The "sources of financing" calculation listed above does not include the projected balance of payments assistance listed in the program presented by the Brazilian Government since this item cannot be calculated from the Bank's balance sheet. Also it does not include any items which may yield a net source of financing not foreseen by the Brazilian Government at the time their stabilization program was prepared. The increase of Cr$ 15.5 B. in the account consisting of advance payments against future foreign exchange purchases might be considered in the latter category.

The favorable outlook in the foregoing computation is due to two major factors: 1) The fact that the value of outstanding import letters had not yet begun to decline significantly by the end of April and 2) The fact that coffee loans are seasonally low during the first months of the year so that the net coffee account reflects a very favorable picture.

There will, beginning in May, be a greater decline in outstanding import letters as those based on deposits greater than 100% mature and are replaced by those based on 100%. However, in view of new SUMOC Instruction postponing the previously planned reduction in the level of import letter deposits, the position with respect to import letter redemptions is certain to wind up much more favorably than forecast. (?)

As to the net coffee account, coffee loans and rediscounts will increase again in the second half of the year. However, with the recent increase in the contributive quota to $23.00 per bag (previously $22.00) and the recent devaluation of the cruzeiro, this account, too, may wind up in a better position than projected.

The trend in loans to the Treasury and to the private sector, on the other hand, are disturbing, particularly when it is considered that heaviest pressures for private credit seasonally occur in May, June and July and that the federal pay raise bill, retroactive to April 1, is yet to be reflected in Treasury operations.

A summary of trends of all major accounts is transmitted as enclosure 1. Six (6) copies of the Bank's April balance sheet are



1128

also transmitted.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Cleared:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Approved:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

(9) Actually pursuant to latest SUMOC regulations, only 30% of the deposit will consist of import letters with the remaining 70% in cash.



1129

OFFICIAL USE ONLY
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. I
Desp. No. 1002
From Rio de Janeiro

A - FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT IN APRIL

1. Outstanding Loans to other than National Treasury

(millions of cruzeiros)

| | Mar.31 1961 | April 30 1961 | Mar.31 1962 | Apr.30 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector (including coffee) | 177,105 | 178,243 | 301,572 | 303,585 |
| Loans to states and munic.govt's ..... | 14,321 | 14,145 | 14,537 | 14,528 |
| Loans to autarchies ... | 9,891 | 8,948 | 11,736 | 11,851 |
| TOTAL ... | 201,317 | 201,336 | 327,845 | 329,964 |

2. Net Debtor Position of Treasury

| January 1962 | February 1962 | March 1962 | April 1962 |
|---|---|---|---|
| 3,624 | 12,003 | 18,942 | 25,537 |

3. Bank of Brazil Currency Holdings

| January 1962 | February 1962 | March 1962 | April 1962 |
|---|---|---|---|
| 11,492 | 12,323 | 18,036 | 11,136 |

4. Outstanding Treasury Letters

| | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | April 1962 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction No. 204 | 67,013 | 68,781 | 82,046 | 85,660 | 84,627 |
| SUMOC Instruction No. 192 | 800 | 532 | 336 | 233 | 176 |
| TOTAL ..... | 67,813 | 69,313 | 82,382 | 85,893 | 84,803 |

5. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau
(See next page)

OFFICIAL USE ONLY

1130

5. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau

| | Mar. 1961 | April 1961 | Incr. Decr.(-) | Mar. 1962 | Apr. 1962 | Incr. Decr.(-) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil | 100,257 | 107,088 | 6,831 | 178,550 | 183,053 | 4,503 |
| For Commercial Banks | 10,019 | 9,330 | -689 | 29,291 | 29,219 | -72 |
| TOTAL | 110,276 | 116,418 | 6,142 | 207,841 | 212,272 | 4,431 |

B - FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT IN APRIL

1. Coffee and Cocoa Differential Account (Deposits)

| | January 1962 | February 1962 | March 1962 | April 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee | 49,309 | 55,567 | 59,426 | 63,624 |
| Cocoa | 1,382 | 996 | 590 | 657 |

2. Short Term Deposits of

| | Nov. 1961 | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Apr. 1962 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies | 22,026 | 23,593 | 27,258 | 26,225 | 25,916 | 27,178 |
| Autarchies (other than SUMOC) | 54,385 | 66,255 | 64,965 | 58,836 | 49,554 | 49,363 |
| TOTAL | 76,411 | 89,848 | 92,223 | 85,061 | 75,470 | 76,541 |

3. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Commercial Banks)

| January 1962 | February 1962 | March 1962 | April 1962 |
|---|---|---|---|
| 67,361 | 69,274 | 71,712 | 74,244 |

4. Deposits with Bank of Brazil against Foreign Exchange Purchases for Future Delivery

| March 1962 | April 1962 |
|---|---|
| 35,656 | 40,173 |



1131

C. OTHER

1. P.L. 480 Account

| February 1962 | March 1962 | April 1962 |
|---|---|---|
| 14,563 | 14,575 | 14,574 |



1132

JORNAL DO COMMERCIO — Rio de Janeiro, segunda-feira, 30 de maio de 1962

# BANCO DO BRASIL S. A.

## BALANCETE EM 30 DE ABRIL DE 1962

— COMPREENDENDO DIREÇÃO GERAL E AGÊNCIAS NO PAÍS (681) E NO EXTERIOR (4) —

ATIVO

DISPONÍVEL

REALIZÁVEL

COMPROMISSOS EM CONTA

TÍTULOS DESCONTADOS

DEVEDORES E CRÉDITOS A RECEBER

IMOBILIZADO

DE RESULTADO PENDENTE

DE COMPENSAÇÃO

PASSIVO

NÃO EXIGÍVEL

EXIGÍVEL

Depósitos à vista e a curto prazo

Do Tesouro Nacional:

Depósitos do Tesouro e de Órgãos:

DEPÓSITOS A PRAZO

OUTRAS RESPONSABILIDADES

DE RESULTADO PENDENTE

DE COMPENSAÇÃO

## HOTEL ATALAIA S/A

RE-SORTEIO DA DIRETORIA

...elementos Acionistas: De acôrdo com as disposições legais e estatutárias vamos convocar V.V.S.S. para a Assembléia Geral Extraordinária marcada para o dia 30 de junho de 1962, às 10 horas, no escritório da sede dos referidos estabelecimentos à Avenida Nilo Peçanha, para tratar do seguinte assunto: Aumento do Capital Social. Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — Alberto Lage, Diretor Gerente.

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal do referido Atalaia S/A, tendo examinado, sob todos os seus aspectos, livros e documentos, a receita, livros e papéis da sociedade, bem como o Balanço e Conta de Lucros e Perdas, relativo ao ano de dezembro de 1961, declaram que efetivamente tudo está bem e certo, de acôrdo com as boas normas de contabilidade, pelo que opinam pela aprovação do mesmo. Rio de Janeiro, 15 de junho de 1962. — Antônio Bento de Faria, Diretor da Firma Diretoria, Associado Rodeo de Carvalho, Gerente de Serviços Técnicos.

(2)2469


**SRS. DIRETORES E CONTADORES**

Se deseja ter Consultor fiscal de acordo com a nova legislação do imposto de renda, assistência técnica e gratuita ao preenchimento da declaração anual, consulte-nos, pois a multa de Cr$ 1.427 já começou a ser aplicada.

Registramos esta publicidade somente, para que NÃO seja sua tabela, como geralmente ocorre, para lançamento em altos valores.

Fazemos as publicações, certos e fortemente, pela nossa eficiência.

**O PREÇO MAIS ECONÔMICO DOS GRANDES JORNAIS**


# INFORMAÇÕES

ASSEMBLÉIAS

### Banco Mercantil do Metrópole S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

São convidados os Srs. Acionistas desta Sociedade para se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária na sede social, à rua Visconde de Itaboraí n. 23 sob. 1.º andar, no dia 30 de junho de 1962, às 15 horas, em primeira convocação, a fim de deliberarem sôbre a proposta da Diretoria para aumento do capital social de Cr$ 10.000.000,00 para Cr$ 20.000.000,00 e alteração do artigo 5.º dos Estatutos.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — Antônio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

(2)2498

### Empresa Metalúrgica «Fagani-Pinheiros S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

São convidados os Srs. Acionistas desta Sociedade para se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária na sede social na rua Visconde de Itaboraí n. 23, sob. 1.º andar, no dia 30 de junho de 1962, às 9 horas, em primeira convocação, a fim de deliberarem sôbre a proposta da Diretoria para aumento do capital social de Cr$ 10.000.000,00 para Cr$ 20.000.000,00 e alteração do artigo 5.º dos Estatutos.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — José Joaquim Galvão, Diretor-Presidente.

(2)2497

### CNAP — Companhia Nacional de Administração e Participações

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Segunda Convocação

Pelo presente, os Diretores da CNAP — Companhia Nacional de Administração e Participações, convocam os senhores acionistas para se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária às 10 horas do dia 30 de junho de 1962, para deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) — Reformulação da Ata;
b) — Aumento de Capital;
c) — Alteração dos Estatutos Sociais;
— Assuntos gerais.

Rio de Janeiro, 26 de maio de 1962. — Antonio Rosa Vallim, Diretor-Presidente. — Thomaz Edgar Dodsworth, Diretor.

### Sindicato Nacional dos Editores de Livros

Junta-se Ao Rio Branco, 128 2º andar
ELEIÇÕES SINDICAIS
Edital

Fica sabendo aos que vierem este Edital ou dêle tiverem conhecimento que no dia 28 de junho de 1962, das 9 às 18 horas, será realizada na sede desta Sindicato, à Avenida Rio Branco n. 128 — 2º andar a eleição da Diretoria e Conselho Fiscal para o ano administrativo seguinte. Ficando aberto o prazo de 15 dias para correrem a parte da presente publicação, para registro dos chapas, na Secretaria, de acôrdo com o disposto no artigo 2º parágrafo 1º do Decreto-lei 9.739-B de 7 de setembro de 1946, modificado pelo Decreto-lei n. 199, de 14 de fevereiro de 1947.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Rogério Pongetti, Presidente.

(2)2510

### Esso Brasileira de Petróleo S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Segunda Convocação

Pelo presente edital ficam convocados os Senhores Acionistas desta Companhia para se reunirem na Assembléia Geral Extraordinária, que se realizará no dia 2 de julho de 1962, às 14 horas, na sede social, na Avenida Presidente Wilson, n. 231, 4º andar, nesta cidade, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) — Aumento do capital social;
b) — Alteração do artigo 5º dos Estatutos;
c) — Outros assuntos de interêsse social.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — Ernesto Ferreira Braga, Diretor-Presidente.

(2)2519

### Motorista União Comercial Importadora S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Segunda Convocação

Convidam-se os senhores acionistas desta Sociedade para se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária na sede social, à rua Sete de Setembro n. 97 sala 1.004, nesta cidade, no dia 30 de junho de 1962, às 15 horas, em segunda convocação, para tratarem da seguinte ordem do dia:

a) — Aumento do capital social;
b) — Alteração dos Estatutos Sociais;
c) — Assuntos gerais.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — Antônio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

(2)2518

### Christy — Administração, Organização e Participações S/A.

Convocação

São convidados os Senhores Acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, na sede social na rua Senador Dantas n. 75 — 10º andar, nesta cidade, no dia 30 de junho de 1962, às 10,00 horas para deliberarem sôbre o seguinte assunto:

a) — Fixação do aumento do capital da Companhia.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Nilo Cairo da Costa Tosta, Diretor-Presidente.

### Banco de Indústria e Comércio da Guanabara S/A

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Convocação

São convidados os Senhores Acionistas do Banco de Indústria e Comércio da Guanabara S. A., a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, na sede social, à rua Sete de Setembro n. 97, 1º andar, na sala 101, nesta cidade do Rio Branco n. 97, nesta cidade do Rio Branco n. 97, nesta cidade, às 9 horas, do dia 30 de junho próximo, a fim de deliberarem sôbre:

a) — Eleição de um Diretor.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — João Carlos Carneiro de Gouvêa, Diretor-Superintendente.

(2)2495

### Companhia Usina do Outeiro

ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA

Convocação

São convidados os Senhores Acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Ordinária, na sede social, à rua Sete de Setembro n. 97, 1º andar, sala 101, nesta cidade do Rio Branco n. 97, nesta cidade, às 14 horas do dia 30 de junho próximo, a fim de deliberarem sôbre o seguinte assunto:

a) — Relatório da Diretoria, Balanço, Conta de Lucros e Perdas e Parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 1961, bem como proceder à eleição dos membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal, referente ao mesmo exercício.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Hélcio Veiga Bastos, Diretor-Presidente.

### S/A Sanatório Rio de Janeiro

Aviso

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

São convidados os Srs. Acionistas da S. A. Sanatório Rio de Janeiro, para a Assembléia Geral Extraordinária, que se realizará no dia 11 de julho, às 14 horas, na sede social, à Rua Desembargador Isidro n. 156, nesta Cidade, com a seguinte ordem do dia:

a) Eleição da Diretoria e do Conselho Fiscal;
b) Providências gerais da interêsse da Sociedade.

Rio de Janeiro, 19 de maio de 1962. — José Costa Rodrigues, Alcino Leopoldo Pereira de Oliveira, Diretores.

### Companhia Fiat Lux, de Fósforos de Segurança

ASSEMBLEIA GER.-L EXTRAORDINARIA

São convidados os Senhores Acionistas desta Companhia para se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária no dia 30 de junho de 1962, às 10,30 horas, na sede social, à 7.º pavimento do Edifício Alfa Parente na rua Visconde de Itaboraí n. 156, nesta cidade, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

I) — Proposta da Diretoria, com Parecer do Conselho Fiscal, para:
a) aumento do capital social;
b) alterações estatutárias;
II) — Assuntos gerais.

Comunicam disposições, assuntos

a) Pleno exercício do voto dos acionistas e comunicam os quais não o tem em vista a Assembléia Geral Extraordinária, voluntário.

Rio de Janeiro, 17 de maio de 1962. — Associação de Seguros Gerais Brasileiros e Companhia de Seguros Gerais Boa Fé, Diretor-Presidente.

(2)2500

### Companhia Cafeeira e Comercial do Brasil

ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA

São convidados os Srs. Acionistas da Cia. Cafeeira e Comercial do Brasil a se reunirem em Assembléia Geral Ordinária na dia 30 de junho de 1962, às 15 horas, na sede da sociedade, Rua do Ouvidor, 100, loja, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) Eleição dos membros do Conselho Fiscal e suplentes para o ano de 1962.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Antonio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

### Rehafarm Produtos Farmacêuticos S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA

Convocação

São convidados os Senhores Acionistas desta Companhia a se reunirem em Assembléia Geral Ordinária e Extraordinária, na sede social, à rua Sete de Setembro n. 97, 1º andar, sala 101, nesta cidade, no dia 30 de junho de 1962, às 15 horas, em primeira convocação, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

I — Ordinária:
a) — Relatório da Diretoria, Balanço Geral, Conta de Lucros e Perdas e Parecer do Conselho Fiscal referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 1961, bem como proceder à eleição dos membros efetivos e suplentes do Conselho Fiscal para o próximo exercício.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Anastasio Tagliaferi, Diretor-Presidente.

(2)2496

### Jardim Atlântico Predial S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Segunda Convocação

São convidados os Senhores Acionistas desta Companhia a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, na sede social, à rua Sete de Setembro n. 97, 1º andar, sala 101, nesta cidade, no dia 30 de junho de 1962, às 14 horas, em segunda convocação, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) — Aumento do capital social;
b) — Alteração dos Estatutos Sociais;
c) — Assuntos gerais.

Rio de Janeiro, 25 de junho de 1962. — Antonio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

(2)2517

### Atlas Comercial Equipamentos e Materiais S.A.

ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA

Pelo presente edital ficam convocados os Senhores Acionistas para se reunirem em Assembléia Geral Ordinária, às 15 horas do dia 2 de junho de 1962, na sede social, na Avenida Almirante Barroso n. 52 — 11º andar, nesta Cidade, a fim de tomarem conhecimento do relatório da Diretoria, balanço e conta de lucros e perdas, parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício de 1961.

Rio de Janeiro, 25 de maio de 1962. — João E. Berbert, Presidente.

(2)2516

### Gráfica Editôra «Jornal do Comércio» S/A

ASSEMBLEIA GERAL ORDINARIA

Segunda Convocação

Ficam convocados os Srs. Acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Ordinária, na sede social, à Rua Senador Cabral n. 105 — 2º andar, às 15 horas do dia 30 de junho de 1962, a fim de tomarem conhecimento e deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) Relatório da Diretoria, Balanço, Conta de Lucros e Perdas e Parecer do Conselho Fiscal, referentes ao exercício de 1961;
b) Eleição do Diretoria e do Conselho Fiscal;
c) Assuntos de interêsse geral.

Rio de Janeiro, 24 de maio de 1962. — Pôla Dilascio, Pedro Calmon de Araújo, Diretor-Presidente.

### EFEL — Empreendimentos e Participações Industriais S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Convocação

Ficam convocados os Srs. Acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, na próxima dia 30 de junho de 1962, às 14,30 horas, na sede social, à Rua Buenos Aires n. 100, sob. 1.101, a fim de deliberarem sôbre:

a) Aprovação dos atos e contas da Diretoria correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961;
b) Eleição da Diretoria e do Conselho Fiscal e fixação dos honorários;
c) Assuntos de interêsse geral.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Ary Ferreira Braga, Diretor-Presidente.

### Fábrica de Enceradeiras Lustrine S.A.

ASSEMBLEIA GERAL EXTRAORDINARIA

Convocação

São convidados os Senhores Acionistas a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária a realizar-se no dia 4 de junho próximo vindouro, às 15 horas, na sede social, à Rua Senador Dantas n. 117-10º andar, nesta Cidade, do Rio de Janeiro, a fim de deliberarem sôbre:

a) — Aumento do Capital;
b) — Reajuste das Partes Beneficiárias;
c) — Diversos.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Antonio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

### Indústrias Elétricas e Musicais Fábrica Odeon S. A.

AOS SENHORES AUTORES E ARTISTAS

Industrias Elétricas e Musicais Odeon S/A., sito à Av. Rio Branco, 99 — 17.º andar, especial aos senhores Autores e Artistas a gentileza de lhe reenhorem os respectivos direitos até o 1.º trimestre de 1962, cujo pagamento será aviso-lembrado.

IAN A. ROSS — Procurador

### Empresa Paschoal Segreto de Diversões S.A.

ASSEMBLEIA EXTRAORDINARIA

São convidados os Srs. Acionistas desta Companhia a se reunirem em Assembléia Geral Extraordinária, na sede social, à rua Senador Dantas n. 75 — 10º andar, nesta cidade, no dia 30 de junho de 1962, às 15 horas, em primeira convocação, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

a) Eleição dos membros do Conselho Fiscal e suplentes para o exercício de 1962;
b) Assuntos de interêsse geral.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Antonio Ribeiro Netto, Diretor-Presidente.

### Companhia Usina do Outeiro

AVISO

Acham-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social, à rua Visconde de Itaboraí n. 23, 4º andar, sala 401, nesta cidade, os documentos a que se refere o artigo 99 do Decreto-lei n. 2.627 de 26 de setembro de 1940, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 1962. — Heleno Velloso Borges, Diretor-Presidente.

### Companhia Docas de Santos

Ficando suspensos a partir de 28 de junho próximo futuro a transferência de ações e o desdobramento de títulos, de acôrdo com o artigo 99 do Decreto-lei, até o dia que será anunciado de pagamento de dividendo aprovados pela Assembléia Geral Ordinária, realizada em 30 de abril de 1962.

Pela presente, e pela mesma razão, suspensos o exercício pelos Senhores Acionistas do direito preferencial aos aumentos de capital de 1953, 1954 e 1956.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Ernesto Ferreira Braga, Diretor-Presidente. — Thomaz Edgar Dodsworth, Diretor. — Octavio de Alencar, Diretor. — Os certificados de 25 e 25 de centenas por lugar (pagáveis).

### Remington Rand do Brasil S.A.

Ficam à disposição dos Srs. Acionistas, na sede social da Remington Rand do Brasil, S. A., à rua Buenos Aires n.º 281, nesta Cidade, os documentos de que trata o artigo 99 da Lei das Sociedades Anônimas.

Rio de Janeiro, 24 de maio de 1962. — Saul Steuer Filho, Diretor-Presidente. — William McPherson Axson, Diretor Vice-Presidente.

### AVISO A PRAÇA

MERCEARIA ARY UTDA. Rua Conde de Bonfim n.º 1.000, loja 1, Tijuca, telefone n. 133-A, para ser negociada com seu ativo e passivo, como vai entregue por seu atual sócio gerente Ary Pereira Lima, a quem cabe receber as importâncias de vendas efetuadas, solicita o comparecimento de todos os credores, para o mesmo fim, até o dia 30 de junho de 1962, às 10 horas, na sede social, à Avenida Graça Aranha n.º 226, — 7º andar, nesta cidade.

Rio de Janeiro, 24 de maio de 1962. — Romeu de C. Oliveira.

(2)2506

### Sindicato da Indústria de Beneficiados do Estado da Guanabara

EDITAL

O Sindicato da Indústria de Beneficiados do Estado da Guanabara vem, pelo presente edital, convocar todos os associados para a Assembléia Geral Extraordinária, a realizar-se no dia 16 de outubro de 1962, às 20 horas, em primeira convocação, e no dia 17 de outubro de 1962, às 20 horas, em segunda convocação, a fim de deliberarem sôbre a seguinte ordem do dia:

I — Alteração dos Estatutos Sociais;
II — Assuntos gerais.

Rio de Janeiro, 22 de maio de 1962. — Roberto Monteiro de Andrade Pinho, Diretor-Gerente.

(2)2494

### Companhia Internacional de Seguros

APÓLICES DE SEGURO DE VIDA EM GRUPO

A Companhia Internacional de Seguros leva ao conhecimento dos interessados que, em virtude de haver dispensado, atualmente, o Escritório Central de Vendas, com sede nesta Capital, passando os serviços de Seguros Pessoais a serem executados pelas Agências e Sucursais, as propostas de Seguros Pessoais em Grupo (Vida) para os Apólices SG. 30, 240.313, 800, 1.075, 1.245 e 1.260 deverão ser feitas diretamente à Companhia, Serviço Social de Indústria, Rua Visconde de Inhaúma n.º 58, 9º andar, Rio, Telefone 23-2040, Caixa Postal 1.040, Telex 021-1.040, e Associação Beneficente dos Empregados da Companhia Telefônica Brasileira, respectivamente, nos períodos de 1.º a 31.12.62 e 1.º-1.1.63 para a Apólice SG. 30; de 1.º-1.12.62 a 31.12.62 para a Apólice 240.313; de 1.º-1.12.62 a 31.12.63 para a Apólice 800; 1.075; 1.245 e 1.260 de 1.º-1.1.63 a 31.12.63.

Esclarecendo ao ensejo os associados que as cópias Apólices, que deverão ser entregues aos segurados, estão sendo providenciadas pela Companhia Nacional de Cápsulas XXIII.

Rio de Janeiro, 25 de maio de 1962. — P. P. Companhia Internacional de Seguros — Ernesto Ferreira Braga, Superintendente-Administrativo.

(2)2497

### Empreza de Modas S.A.

AVISO AOS ACIONISTAS

Achando-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social, à rua Senador Dantas n.º 117 — 6º andar, sala 601, nesta Capital, os documentos a que se refere o artigo 99 do Decreto-lei n.º 2.627 de 26 de setembro de 1940, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961.

Rio de Janeiro, 24 de maio de 1962. — Hélcio Veiga Bastos, Diretor-Superintendente.

### Companhia Usina do Outeiro

AVISO

Acham-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social, à rua Visconde de Itaboraí n.º 23, 4º andar, sala 401, nesta cidade, os documentos a que se refere o artigo 99 do Decreto-lei n.º 2.627 de 26 de setembro de 1940, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961.

Rio de Janeiro, 15 de maio de 1962. — Hélcio Veiga Bastos, Diretor-Presidente.

### Companhia Brasileira de Peritagem e Contabilidade

São convidados os Senhores Acionistas desta Companhia Brasileira de Peritagem e Contabilidade a reunirem-se em assembléia geral extraordinária, às 17 horas do dia 1 de junho de 1962, para ratificar a ata da Assembléia Ordinária de 16 de abril de 1962.

a) Convocação para eleição do Conselho Fiscal — Suplentes e Substitutos.

Rio de Janeiro — GB, 25 de abril de 1962. — (a) Affonso Bezerra Fonseca.

(2)2504

### Companhia Internacional de Seguros

APÓLICES DE SEGURO DE VIDA EM GRUPO

A Companhia Internacional de Seguros leva ao conhecimento dos interessados que, em virtude de haver dispensado, atualmente, o Escritório Central de Vendas, com sede nesta Capital, passando os serviços de Seguros Pessoais a serem executados pelas Agências e Sucursais, as propostas de Seguros Pessoais em Grupo (Vida) para os Apólices SG. 30, 240.313, 800, 1.075, 1.245 e 1.260 deverão ser feitas diretamente à Companhia, Serviço Social de Indústria, Rua Visconde de Inhaúma n.º 58, 9º andar, Rio, Telefone 23-2040, Caixa Postal 1.040, Telex 021-1.040, e Associação Beneficente dos Empregados da Companhia Telefônica Brasileira, respectivamente, nos períodos de 1.º a 31.12.62 e 1.º-1.1.63 para a Apólice SG. 30; de 1.º-1.12.62 a 31.12.62 para a Apólice 240.313; de 1.º-1.12.62 a 31.12.63 para a Apólice 800; 1.075; 1.245 e 1.260 de 1.º-1.1.63 a 31.12.63.

Esclarecendo ao ensejo os associados que as cópias Apólices, que deverão ser entregues aos segurados, estão sendo providenciadas pela Companhia Nacional de Cápsulas XXIII.

Rio de Janeiro, 25 de maio de 1962. — P. P. Companhia Internacional de Seguros — Ernesto Ferreira Braga, Superintendente-Administrativo.

(2)2497

### Empreza de Modas S.A.

AVISO AOS ACIONISTAS

Achando-se à disposição dos Senhores Acionistas, na sede social, à rua Senador Dantas n.º 117 — 6º andar, sala 601, nesta Capital, os documentos a que se refere o artigo 99 do Decreto-lei n.º 2.627 de 26 de setembro de 1940, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961.

Rio de Janeiro, 24 de maio de 1962. — Hélcio Veiga Bastos, Diretor-Superintendente.

(2)2507


# LOIDE BRASILEIRO

PATRIMÔNIO NACIONAL — RUA DO ROSARIO, 1
FRETE E PRAÇAS: TELS. 31-3329 E 31-3060 — RAMAL 26
Passagens: Tôrres, Tel. 31-3304 — Informações: Tel. 31-3542

| LINHA EUROPEIA | LINHA DO MEDITERRANEO | LINHA AMERICANA SAIDAS DE SANTOS |
|---|---|---|
| ALBERT VOEGLER<br>Saída a 22 de junho, para:<br>Vitória — Bahia — Salvador — Rio Tinto — Recife — Lisboa — Antuérpia — Roterdam — Bremen e Hamburgo | LOIDE SÃO DOMINGOS<br>Saída a 12 de junho, para:<br>Vitória — Salvador — Ilhéus — Rio Tinto — Recife — Lisboa — Gibraltar — Barcelona — Nápoles — Livorno, Génova e Marselha | LOIDE PARAGUAI<br>Saída a 20 de junho, para:<br>A. Rio Belo — Rio — Vitória — Trinidad — San Juan — Tampico e Nova Orleans |
| AVISO<br>Qualquer alteração nas datas de saídas dos navios aqui publicadas será anual. | LINHA AMERICANA SAIDAS DE SANTOS<br>LOIDE COLOMBIA<br>Saída a 19 de junho, para Angra dos Reis — Rio — Vitória — Ilhéus — Salvador — Trinidad e Nova York | LINHA AMERICANA SAIDAS DO RIO<br>CABO SANTA MARTA<br>Saída a 20 do corrente, para Trinidad — Porto Cruz — Tampico e Nova Orleans<br>LOIDE ARGENTINA<br>Saída a 2 de junho, para Vitória — R. Belos — Salvador — Trinidad e Nova York |

# CIA. NAC. DE NAVEGAÇÃO COSTEIRA

AUTARQUIA FEDERAL

ESCRITÓRIO CENTRAL — Avenida Rodrigues Alves, 23-32º — Tels.: 43-3434 e 23-2311 — AGÊNCIA DE PASSAGENS — Rua Sacadura Cabral, 103 — Tel.: 23-5542 — AGÊNCIA DE PASSAGENS — Rua Senador Dantas, 105 — Tel.: 23-5542 — ARMAZÉNS: entrega e recebimento de cargas — Cais da Pôrta — Embarque: 43-4982 e 43-8270 — ARMAZÉM 1-A — Cais do Pôrto.

NOTA — Mudamos o horário sendo que os portos além Belém sem o Pará

| SUL | NORTE |
|---|---|
| ITAQUERA (NOVO)<br>Saída para:<br>ANTONINA, PARANAGUÁ, SÃO FRANCISCO, ITAJAÍ e FLORIANÓPOLIS | ITAITE (NOVO)<br>Saída para:<br>Salvador, Maceió, Recife, Parahyba, Mós Luís e Belém<br>RIO IGUAÇU<br>Saída para:<br>Belém — Santarém — Manaus |

OBSERVAÇÃO: As cargas serão recebidas no [illegible]

# MALA REAL INGLÊSA

ROYAL MAIL LINES

SERVIÇO DE PASSAGEIROS
Saídas para a Europa
Para Las Palmas, Lisboa, Vigo, Boulogne e Londres

| | | |
|---|---|---|
| ARAGON | 30 maio | |
| ARLANZA | 14 junho | |
| ARAGON | 12 julho | |
| ARAGON | 1 agôsto | |
| ARLANZA | 23 agôsto | |
| ARAGON | 20 setembro | |
| ARAGON | 18 de Outubro | |

SERVIÇO DE PASSAGEIROS
Saídas para o Sul
Para Santos, Montevidéu e Buenos Aires

| | |
|---|---|
| ARAGON | 31 maio |
| ARLANZA | 14 junho |
| ARAGON | 12 julho |
| ARAGON | 2 agôsto |
| ARLANZA | 24 agôsto |
| ARAGON | 21 setembro |
| ARAGON | 19 de Outubro |

SERVIÇO DE CARGA — Saídas de Antuérpia e Londres

MALA REAL INGLÊSA (AGÊNCIA MARITIMA) S.A.
Av. Rio Branco 103-A — Telefone 23-2161

# Delta Line

| PARA SANTOS e BUENOS AIRES | | PARA NEW ORLEANS | |
|---|---|---|---|
| DEL AIRES | 5 Junho | DEL MAR | 24 Maio |
| DEL SUD | 5 Junho | DEL NORTE | 7 Junho |
| DEL MONTE | 20 Junho | DEL RIO (*) | 12 Junho |
| | | DEL SUD | 21 Junho |
| DEL MAR | 28 Junho | DEL MONTE (*) | 28 de Junho |
| DEL RIO (*) | 3 Julho | DEL AIRES | 4 Julho |
| DEL NORTE | 12 Julho | DEL MAR | 12 Julho |

(*) CARREGA EM ANGRA E NITERÓI

TODAS AS ACOMODAÇÕES COM AR CONDICIONADO

## Agentes da Chargeurs Reunis

| AMERICA DO SUL | EUROPA |
|---|---|
| PARA SANTOS, MONTEVIDEO e BUENOS AIRES | PARA EUROPA |
| | Rio |
| Charles Tellier — 29 Maio | Charles Tellier — 15 Junho |
| Lorenzo — 19 Junho | Lorenzo — 4 Julho |
| Louis Lumière — 10 Julho | Louis Lumière — 25 Julho |
| Charles Tellier — 31 Julho | Charles Tellier — 15 Agôsto |

COM ESCALAS EM LAS PALMAS, LISBOA, VIGO E LE HAVRE

Salões, Bar e Bibliotecas com Ar Condicionado
Ambos os serviços oferecem saídas freqüentes de navios mistos e de cargueiros

DELTA LINE INC.

| SÃO PAULO | RIO DE JANEIRO | SANTOS |
|---|---|---|
| Rua Conselheiro Nébias, 34 | Avenida Rio Branco 13/15 | Praça da República, 87 |
| Tel. 37-5192 | Telefone 43-4918 | Tel. 3-3189 |

# MOORE-McCORMACK

SERVIÇO DE PASSAGEIROS

| | | |
|---|---|---|
| Chegada de N. York | | Saída para Montevidéu e B. Aires |
| Junho 12 | «BRASIL» | Junho 23 |
| Julho 10 | «BRASIL» | Julho 17 |
| Chegada de Sul | | Saída para N. York |
| Junho 21 | «BRASIL» | Junho 30 |
| Julho 17 | «BRASIL» | Julho 27 |

SERVIÇO DE CARGA E PASSAGEIROS

LINHA DO ATLANTICO

«MORMACHAWK» ..... No Pôrto

Carregando para os E. Unidos:

«MORMACPINE» — Maio 31 — Jacksonville, Charleston, Baltimore, New York, Boston e Montreal.

LINHA DO PACIFICO

«MORMACDAWN» — Junho 7 — Carrega e recebe cargas para os portos do pacífico dos EUA e Canadá

Agentes gerais no Brasil para:
American Export Lines — American President Lines — Grace Lines — United States Lines

PEDIDOS PARA DESDE O SEU AGENTE DE VIAGEM OU
MOORE-McCORMACK (BRASIL) S/A
AGENTES GERAIS DO MAR.
Rio: Av. Rio Branco, 25 - 1.º and. — Tel.: 42-4810

CONFIDENTIAL

HANDLING INDICATOR

For Department Use Only
832.10/6-1562
XR 832.131

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

1017
NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

June 15, 1962
DATE

JUN 16 1962

REF : CERP D-12

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | | | 7 | 1 | | 1 | 3 | | 1 | | 5 | 5 | | | 18 |
| | INFO | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | 10 | 8 | 2 | | 6 | | 2 | 2 | | | | | |
| | | REC'D 6-18 | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | | |
| | | | | 3 | 5 | 8 | 3 | 3 | | | 3 | | | | | |

SUBJECT: Miscellaneous Financial Notes

The reporting officer was told the following items of interest during recent conversations with Casimiro Ribeiro, Chief, Economics Department of SUMOC and Eleutério Proença, Acting Director of the Foreign Exchange Department of the Bank of Brazil:

1. Technical Paper on Inflation for President Goulart

Casimiro Ribeiro reported that he had been approached last week by Foreign Minister Santiago Dantas and asked to prepare a comprehensive technical paper for use of the President on the financial situation and the problems of stabilization. Santiago Dantas said he was making the request on behalf of the President and in his capacity as a member of the PTB Party, not as a Minister in the present Cabinet. The idea was to have a paper prepared containing the views of technicians, not the views of political members of the out-going Cabinet. Ribeiro indicated that Santiago Dantas did not give any impression of expecting to have a position in the next Cabinet. (There have been numerous recent commentaries in the press to the effect that Santiago Dantas is President Goulart's preferred candidate for Prime Minister).

According to Ribeiro, the requested paper for Goulart was drawn up in somber terms, emphasizing the critical and dangerous aspects of the stabilization problem and pointing out the necessity for vigorous and drastic action. Thus, the need for tax reform, for cutting Government employment, for raising railroad rates and otherwise reducing the

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUN 20 1962

RVKorp|dh
REPORTER

CONFIDENTIAL

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| HA/ECA/B | Action | |
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| [illegible] | 6-21-62 | file |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

0139

deficits of government enterprises, was highlighted. When the paper was given to Santiago Dantas, the latter told Ribeiro that there would probably be an early interview with the President during which there would be an opportunity for oral explanation and amplification of the paper.

2. Cost of the Wage Increase Legislation

The latest SUMOC estimates are that the cost of the Federal wage increase legislation, which was signed by the President on June 12, 1962, will amount to the, previously reported, figure of about Cr$95 billion 1/ for the nine months of 1962; thus an annual rate of roughly Cr$126 billion.

3. Negotiations in Europe

Both Ribeiro and Proença indicated that the financial discussions being conducted by the Director of the Exchange Department of the Bank of Brazil, Werther Azevedo, in Paris, were leaning toward the negotiation of a new credit of $25 million from European banks, in lieu of an equivalent release from the remaining European stand-bys. The Europeans appear to prefer this method of giving new assistance to Brazil over breaking the formal tie to the IMF, which forms part of the stand-by agreements. Presumably the Europeans are also willing to consider extending the period of availability for the stand-bys, which now expires on June 30.

4. The Exchange Market

Proença said that a great deal of uncertainty was contributed to the exchange market by the status of coffee transactions. On the one hand, previously concluded coffee sales are contributing to pressures on the "Cambio" market, through the remittance of refunds to importers (so-called "Cambio Portugues"). On the other hand, current receipts of coffee

---

1/ This estimate was made before several item vetoes were made by President Goulart on June 12. However, these vetoes are not likely to have the effect of reducing the total cost of the wage legislation by any substantial amount.

export proceeds to Bank of Brazil and to the commerical banks have virtually ceased, inasmuch as coffee exports have been almost at a standstill for more than a week.

"Cambio Portugues" has been prevalent, particularly after IBC Resolutions 221 and 222 of April 14 (see Rio Agricultural Report No. 165) which raised the minimum export price for Brazilian coffee to 32 cents per pound (for "fine" quality), and raised domestic prices by 10 percent. Subsequently the minimum export price was raised further to 33 cents per pound (for "fine" quality), by IBC Resolution 225 of May 21, 1962 (Agricultural Report 176). "Cambio Portugues" as applicable to coffee occurs when a coffee exporter sells, in practice, under the minimum price and then sends a refund to the coffee purchaser through the "Cambio" market. Proença estimates that refunds of this kind have recently amounted to $2.00 per bag or more, implying a demand for dollars in the "Cambio" market, from this source, of more than $2 million a month. The Government is taking measures to minimize these "Cambio Portugues" transactions. Proença reports that instructions were issued informally (June 11) having the effect of reducing the minimum export price for coffee by 2 cents a pound, by permitting exporters to deduct from the minimum export price commissions and other charges aggregating up to 2 cents per pound.

Current coffee exports from the 1961/62 and previous crops have practically ceased, after the IBC regulations applicable to the 1962/63 coffee crop were announced in early June. The internal prices set for the new crop are much higher than for the old crop (e.g., cruzeiro prices for best exportable coffees at the Port are Cr$9,600 per bag 1/ for the 1962/63 crop, compared with Cr$8,000 for the old crop). Consequently, old crop coffee is being withheld in hopes of being able to disguise it as "new crop" coffee after the initial date for beginning shipments of the 1962/63 crop, which has been set at June 15, 1962. Proença hopes that when coffee shipments resume, the exchange situation will ease considerably.

Dr. Proença believes that apart from these coffee problems, the current exchange rate maintained by the Bank of Brazil may not be very far from being a realistic one. However, he adds that the political problems connected with the reorganization of the Cabinet are exerting a pernicious influence on the market. The existence of a widening spread between the banking rates and the "Cambio" rate (the latter

---

1/ See annexed note on relationship of domestic and export prices for coffee.

reached Cr$423 buying/Cr$428 selling on June 14) has once more encouraged exporters either to hold back or to ask for a premium "under the counter". In any event, Proença asserts that the authorities want to find a realistic level for the cruzeiro, but cannot do this until coffee transactions resume normally and the effect of the availability of coffee exchange is felt on the market.

5. Exchange Reserves

Preliminary reports indicate that the Bank of Brazil's foreign exchange reserves declined considerably during May. The reserves are feeling the delayed impact of the deficit of some $130 million of exchange contracts sold by the Bank of Brazil over exchange contracts purchased during January 1 - May 21, 1962. The prospects for the next few weeks are not comforting, with $22 million of the $25 million outstanding drawings on New York bank credit lines becoming repayable at the end of June, and the balance of $3 million repayable in early July. Proença believes that new "swaps" in process, as well as anticipated receipts from sugar, cocoa and iron ore exports will provide sufficient exchange to meet commitments in the next couple of weeks. He is, of course, hoping for successful negotiation of credits from Europe and also appears to place some reliance on further possibilities for drawing on banking credit lines in New York, other than the $25 million which have been used and are maturing.

For the Ambassador:

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Clearance:

Robert Eakens
Counselor for
Economic Affairs



0138

CONFIDENTIAL

ANNEX I
Desp. 1017
Rio de Janeiro

## Note on Relationship of Domestic and Export Prices for Coffee

Coffee exporters are guaranteed the cruzeiro price at the Port, regardless of the cruzeiro value of actual export proceeds. The procedure is roughly as follows for a bag of "fine quality" coffee for which the minimum export price is $43.56 per bag (33 cents per pound for a 132 pound bag) and the cruzeiro price at the Port is set at Cr$9,600:

| | | |
|---|---|---|
| | Export value of bag = | $43.56 |
| Less: | Contribution Quota (SUMOC 227)... | 23.00 |
| | Proceeds to exporter ..... | $20.56 |
| | Cruzeiro equivalent ($20.56 x 350)... | Cr$7,196 |
| | "Bonus" paid from coffee fund ..... | Cr$2,404 |
| | Total proceeds to exporter ..... | Cr$9,600 |

The payment of a "bonus" has the same internal monetary effect as a reduction in the contribution quota. While the average "bonus" for coffee exports will be less than the Cr$2,404 shown in the above example for the best grade of coffee, at present exchange rates, the increase in the price paid for coffee in cruzeiros probably has an effect equivalent to reducing the contribution quota to roughly $17 - $18.

CONFIDENTIAL

ORIGIN/ACTION: ARA:Y.

| RM/R | REP | AF |
|---|---|---|
| 2 | 1 | |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 3 |
| E 4 | P | IO |
| L | FBO | AID 27 |
| SR 1 | IGA 3 | |
| AGR | COM 6 | FRB 2 |
| INT | LAB | TAR |
| TR 2 | XMB 6 | AIR |
| ARMY | CIA 14 | NAVY |
| OSD | USIA 8 | NSA 3 |

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

(Departmental and Foreign Service)

832.10/6-1562

A-515 NO. CONFIDENTIAL

TO : SECSTATE, WASHINGTON, D.C.

1962 JUN 15 PM 2 12

INFO: RM/R FILES

AMEMBASSY Rio de Janeiro

DATE: June 15, 1962

SUBJECT: Capital Flight

REF : Department's Circular Telegram 2004

This airgram is in response to the Department's request in the referenced circular telegram for a report on the capital flight problem in Brazil. The Embassy's comments are grouped by headings suggested by the four questions in the incoming message.

1. Available Facts Regarding Capital Flight

There are no documented "facts" available on the amount of Brazilian flight capital located abroad, or on the rate at which capital flight may currently be taking place. The Brazilian Monetary Authorities have not been able to make even reasonable guesses about the volume of capital flight, either past or current. An analysis of official statistical data is of little help in this regard. The "Errors and Omissions" item in the balance of payments of Brazil may possibly give a clue on trends of "capital flight" movements, in that a portion of the unidentifiable transactions reflected in this item may include capital flight transactions; but one cannot be certain. Capital flight may well take place outside of the range of transactions recorded in the balance of payments. This is likely to have been particularly true during recent months when there has been considerable activity in the "cambio" market, wherein both foreign exchange receipts and payments tend to be officially unrecorded.

Thus it is extremely difficult to evaluate the significance in terms of capital flight transactions of the "Errors and Omissions" item which has fluctuated as follows in recent periods (figures in millions of dollars):

Action Copy

CONFIDENTIAL

FOR DEPT. USE ONLY ☑ In ☐ Out

FORM DS-323 11-61

Drafted by: RVKorp/gw

Contents and Classification Approved by:

Clearances: REakens

GPO 928563

1140

| 1959 | 1960 | 1961 | | | | TOTAL |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 1st Qtr | 2nd Qtr | 3rd Qtr | 4th Qtr | |
| -25.0 | +26.4 | - 1.7 | - 1.7 | - 29.1 | - 3.6 | -36.1 |

U.S. banking statistics on short-term liabilities to foreigners may be of some value for purposes of discovering capital flight trends. However, these statistics do not cover the full range of possible foreign investments in the U.S. and do not include assets where the nationality of the beneficiary owner is disguised. Furthermore, the U.S. statistics obviously do not cover assets held in other countries. Especially after the passage by the Brazilian Chamber of Deputies, in November 1961 of the so-called profit remittance bill, which included a provision requiring the registration of assets abroad, there appears to have been an increased tendency to disguise foreign holdings and to shift assets from the U.S. to Swiss numbered bank accounts and to investments in other havens where the risk of disclosure of ownership is believed to be less than in the U.S. While the profit remittance bill has not passed the Congress, a similar provision for registration of assets abroad has been inserted in the Federal Wage Increase legislation, which was signed by the President on June 12, 1962.

U.S. data on Brazilian private holdings in the U.S., register little recent net change. The U.S. Treasury Bulletin shows the following levels for "U.S. Short-term Banking Liabilities" to Brazilians (other than Brazilian banks and official institutions). (In millions of U.S. dollars):

| Dec. 1960 | June 1961 | Sept. 1961 | Dec. 1961 | March 1962 |
|---|---|---|---|---|
| 129.2 | 120.6 | 133.3 | 131.9 | 128.8 |

The phenomenon of capital flight in Brazil, as elsewhere, is usually associated with political troubles. Thus there is indirect evidence of private conversations, pressure of demand for foreign exchange leading to depreciated rates in the "cambio" market, etc., that during the crisis caused by the Janio Quadros resignation in August, 1961 (which was also accompanied by considerable withdrawals from domestic bank deposits), and the uncertain days which have followed, the capital flight problem has been more accentuated in Brazil than during many past years.



Action Copy

1141

More generally, however, Brazil has tended to exhibit more political stability than many of her Latin American sister-countries. This, combined with the relatively large market and the many profitable investment opportunities available internally, seems to support the conclusion that capital flight has tended to be inherently a smaller problem in Brazil than in many other Latin American countries.

On the other hand, the increased rate of inflation in Brazil over the recent past leading to a tendency toward a rapid depreciation in the foreign exchange rate, has provided a strong incentive for taking liquid funds abroad for purely economic motives. In fact, one hears of even small savers investing in dollars as a hedge against inflation. The usefulness of such a hedge can be dramatically illustrated by the following example:

| | Dec. 1958 | Dec. 1959 | Dec. 1960 | Dec. 1961 |
|---|---|---|---|---|
| Reconverted cruzeiro value of Cr$1,000 originally converted into dollars in Dec. 1957 at the exchange rate of Cr$89 and held in a non-interest bearing U.S. sight deposit (conversion and re-conversions at the free market exchange rate)..... | 1,550 | 2,270 | 2,270 | 4,540 |
| Value of Cr$1,000 originally invested in Brazil in Dec. 1957, at 30% interest per annum (compounded)..... | 1,300 | 1,690 | 2,200 | 2,860 |
| Free market exchange rate (cruzeiros per U.S. dollar)... | 138 | 202 | 202 | 404 |

2. Estimate of Probable Future Trends

As the above discussion has suggested, the future trend of the capital flight problem in Brazil depends primarily a) on future political developments, and b) on whether the rate of inflation and the psychological espectation of a constantly depreciating purchasing power of the cruzeiro both internally and externally, can be reduced and relative economic and financial stability achieved.

Action Copy



1142

The fear of reforms under the Alliance for Progress has probably been a relatively minor factor in motivation for capital flight from Brazil. Recently increased fears of violent social upheaval engendered by the political turbulance following Quadros' resignation and by Leftist activities (e.g., the Peasant Leagues in the Northeast) have no doubt exerted considerable influence, but these developments have no direct connection with the reforms called for under the Alliance for Progress. When such reforms get underway in a serious fashion, a few owners of land and other wealth who may feel their interests adversely affected may become more inclined to take capital out of the country. This should not, however, develop on any large scale, as long as the reforms are sponsored by a Center government, with the backing of a majority of the business and propertied groups.

3. Brazilian Government Action

The Brazilian Government is conscious of the capital flight problem. It hopes that tendencies toward capital flight can be reduced through measures designed to improve the general economic and political climate in Brazil, such as the economic stabilization program. It believes that developing attractive local investment opportunities can also help. For example, the Government plans to offer bonds with an escalation clause to compensate for inflationary rises in the cost of living, under the "voluntary bond" authority which was recently approved by the Congress. (See Embassy Despatches 796 and 926).

The already mentioned provision in the new wage legislation requiring registration of assets abroad was inserted in the Chamber and is not a measure sponsored by the Executive. It is doubtful whether this requirement can be (or will be) enforced and that it will have much restraining effect on capital flight. (Although, even more than previously, people taking capital out will wish to keep the transaction secret. This probably means even greater use of the "cambio" market for this purpose.)

4. Recommendations

The Embassy has no specific recommendations to make on the capital flight problem in Brazil. It believes that U.S. support for political and financial stabilization in Brazil, insofar as it succeeds in its aims, will ipso facto reduce the problem of capital flight.

GORDON



Action Copy

1143

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
832.2614/6-2062
VR 832.10

FROM : AMEMBASSY, RIO DE JANEIRO — 1031 NO.

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — June 20, 1962. DATE

REF : CERP, Section D, VIII, A-6 - Despatch 1060, May 26, 1961 - Bi-Weekly Economic Review-Apr. 22-May 5, 1961.

| | | | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | OE | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| For Dept. Use Only | ACTION | INFO | | 2 | 1 | | | | | | 2 | 5 | 3 | | | 11 |
| | | | AGR | | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | OTHER | | 10 | | 7 | | | 2 | | | | | | |
| REC'D 7-28 | | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | | | | | | |
| | | | | 3 | 5 | 8 | | | | | 3 | 1 | | | | |

SUBJECT: Activation of Centrais Elétricas Brasileiras S/A (Eletrobrás).

LAW 4 3090-A April 25, 1961

On June 11 in a ceremony at which were present some five Governors, three Ministers, the President of the Bank of Brazil, Army and political figures, President Goulart inaugurated Centrais Elétricas Brasileiras, S/A, better known as Eletrobrás.

Eletrobrás, the Statute of which was approved last year (Law 3090-A, April 25, 1961 - Diario Oficial April 29, 1961) is the federal holding company which will be responsible for policy matters and will plan and orient construction, assist State and local Governments in their undertakings regarding the development of electrical energy throughout the country. At the present time it will not have its own generating facilities although this is possible in the future. In one way or another, all generating and transmission facilities will become associated with and receive assistance from Eletrobrás.

Eletrobrás as an organization, although existing on paper for more than a year, had never been "energized" as a company and only recently did it have its bylaws approved and its President, Directors and Counselors named, who are as follows:

President: Dr. Paulo Richet
Directors: José Ribeiro Lyra
Antonio Aureliano Chaves Mendonça
Walter Tolentino Alvarez
Counselors: Iran Rollim Lanas
Mario Nannes Cunha.

In line with the Government's present policy to nationalize all the foreign-owned utility companies including electric power, Eletrobrás may be expected to take its place alongside other large Government organizations.

./.

SGAnderson:dp — UNCLASSIFIED

REPORTER

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1144

such as Petrobrás.

In his inaugural talk President Goulart praised the Minister of Mines and Energy, Sr. Gabriel Passos, as "one of the great planners of the battle which had been opened by that great President Getulio Vargas". The Minister, because of illness, could not attend and was represented by his son Celso Passos who is Chief of Cabinet of the Ministry. On behalf of his father (who since has died) Sr. Passos Jr. said that until the present time Brazil's policy in matters of electrical energy have been dictated by the large concessionaires companies; that there has now been a change in this and from now on policy will be determined by Eletrobrás exclusively in accordance with the national interest. The remainder of the speech was political in nature including a demagogic attack on vested interests which is in line with many of the speeches now being heard in this election year.

Copy of the English translation of the Law creating Eletrobrás is attached as an enclosure. Where whole sections or articles were vetoed (by the President) these have been so indicated and the vetoed texts omitted. Where less than a section or article was vetoed there is no indication thereof.

For the Ambassador,

Stewart G. Anderson,
First Secretary

Approved by:

Robert Eakens,
Counselor for Economic Affairs

Enclosure.



1145

ORIGIN/ACTION: A-RA-4

| RM/R | REP | AF |
|---|---|---|
| 2 | 1 | |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 3 |
| S/S 4 | P | IO |
| L | FBO | AID 20 |
| AGR 20 | COM 6 | FRB 2 |
| INT | LAB | TAR |
| TR 2 | XMB 6 | AIR |
| ARMY | CIA 14 | NAVY |
| OSD | USIA | NSA 3 |

Action Copy

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

(Departmental and Foreign Service)

832.10/6-2362

A-527 CONFIDENTIAL

NO.

TO : SECSTATE, WASHINGTON, D. C. 1962 JUN 25 PM 3 24

EXIM ANALYSIS & DISTRIBUTION BRANCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro DATE: June 23, 1962

SUBJECT : Bank of Brazil Exchange Position - May 31, 1962

REF : CERP, Sec. B-231; Embassy's A-493 of May 22, 1962

Special Comment:

It is particularly noteworthy that during May, net convertible reserves decreased by $12.9 million (Table IA), despite the deposit of $9.5 million from AID (Footnote 3) and an additional increase of $23.4 million in "swaps" (Table IIC). This reflects the delayed impact on the reserve position of the liquidation of exchange contracts, sales of which by the Bank of Brazil exceeded purchases by $121.9 million, during the first five months of 1961 (Table IIA). Delivery of exchange on contracts sold occurs usually after 120 days, while receipts from contracts purchased tends to be almost immediate. It is of interest that the deficit of contracts sold over contracts purchased reached about $130 million on May 21, when the new exchange rate system went into effect. The deficit fell by about $8 million during the last few days in May, indicating an excess of contracts purchased over contracts sold. Preliminary information indicates that this trend was not continued, as the new exchange policy ran into increased difficulties in early June (See Embassy Despatch 1017).

The following figures are in millions of U. S. dollars or dollar equivalents:

I. CONVERTIBLE FOREIGN EXCHANGE RESERVES

A. Net Reserve Position of the Bank of Brazil

| End of Period | Unpledged gold | Freely Available US$ | Other Freely Available Conv.Curr. | Sub-Total | Less N.Y. Credit Lines in Use | Total Net Reserves |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1961 Dec. | 70.1 | 39.2 | 2.3 | 111.6 | -50.5 | 61.1 |
| 1962 Apr. | 70.6 | 59.2 2/ | 12.5 | 142.4 | -25.0 | 117.4 |
| May | 70.6 | 41.5 3/ | 17.4 | 129.5 | -25.0 | 104.5 |

CONFIDENTIAL

FORM DS-323 11-61

FOR DEPT. USE ONLY ☒ In ☐ Out

Drafted by: RVKorp|dh

Contents and Classification Approved by:

Clearances: ECON:REakens

1146

B. Gross Reserve Position of the Bank of Brazil 1/

| End of Period | Total Gold (1) | Unpledged Gold 3/ (2) | U. S. Dollars (3) | Other Conv. Currencies (4) | Unutilized N.Y.Credit Lines (5) | Total: (2 + 3 + 4 + 5 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1961 | | | | | | |
| Dec. | 285 | 70 | 126 | 47 | 40 | 283 |
| 1962 | | | | | | |
| Apr. | 285 | 71 | 122 2/ | 24 | 66 | 283 |
| May | 285 | 71 | 128 3/ | 16 | 66 | 281 |

## II. FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS

A. Bank of Brazil Contracts for Purchases and Sales of Foreign Exchange 5/

1. Convertible Currencies

| Monthly Transactions | U. S. Dollars | | | Other Conv.Currencies | | | Total Convertible Currencies | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Purchases | Sales | Net | Purchases | Sales | Net | Purchases | Sales | Net |
| 1962 | | | | | | | | | |
| Jan. | 63.9 | 77.5 | -13.6 | 20.0 | 23.9 | -3.9 | 83.9 | 101.4 | -17.5 |
| Feb. | 55.9 | 56.9 | -1.0 | 13.6 | 28.1 | -14.5 | 69.5 | 85.0 | -15.5 |
| Mar. | 45.2 | 78.8 | -33.6 | 12.3 | 17.5 | -5.2 | 57.5 | 96.3 | -38.8 |
| Apr. | 49.7 | 69.3 | -19.6 | 14.2 | 14.8 | -0.6 | 63.9 | 84.1 | -20.2 |
| May. | 51.3 | 85.8 | -34.5 | 24.3 | 17.9 | +4.6 | 75.6 | 105.5 | -29.9 |
| Total (Jan/May) | 266.0 | 368.3 | -102.3 | 84.4 | 104.0 | -19.6 | 350.4 | 472.3 | -121.9 |

2. Inconvertible Currencies

| Monthly Transactions | Purchases | Sales | Net |
|---|---|---|---|
| 1962 | | | |
| Jan. | 7.5 | 4.5 | +3.0 |
| Feb. | 14.8 | 14.9 | -0.1 |
| Mar. | 8.5 | 6.7 | +1.8 |
| Apr. | 9.1 | 5.6 | +3.5 |
| May | 11.8 | 5.8 | +6.0 |
| Total, Jan/May | 51.7 | 37.5 | +14.2 |



1147

B. Foreign Exchange Transactions of Commercial Banks

1. Total Purchases and Sales

| Monthly Transactions | Purchases | | | Sales | | | Net Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | For own Acct. | Transferred to BOB | Total | For Own Account | w/resources furnished by BOB | Total | |
| 1962 | | | | | | | |
| Jan. | 28.3 | 4.3 | 32.6 | 36.3 | 0.3 | 36.6 | -4.0 |
| Feb. | 29.3 | 3.0 | 32.3 | 24.7 | 0.2 | 24.9 | +7.4 |
| Mar. | 42.9 | 9.7 | 52.6 | 40.5 | 0.2 | 40.7 | +11.9 |
| Apr. 4/ | 50.7 | 2.3 | 53.0 | 50.4 | 0.1 | 50.5 | + 2.5 |
| May | 73.0 | 6.5 | 79.5 | 67.6 | 0.1 | 67.7 | +16.8 |
| Total, Jan/May | 224.2 | 25.7 | 249.9 | 219.5 | 0.9 | 220.4 | +29.5 |

2. By Type of Transactions

| Monthly Transactions | Purchases | | | Sales | | | Net Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Exports | Financial Transactions | Total | Imports | Financial Transactions | Total | |
| 1962 | | | | | | | |
| Jan. | 21.0 | 11.6 | 32.6 | 18.0 | 18.6 | 36.6 | -4.0 |
| Feb. | 18.4 | 13.9 | 32.3 | 11.9 | 13.0 | 24.9 | +7.4 |
| Mar. | 32.9 | 19.7 | 52.6 | 16.7 | 24.0 | 40.7 | +11.9 |
| Apr. 4/ | 30.9 | 22.0 | 52.9 | 15.3 | 35.2 | 50.5 | + 2.4 |
| May | 51.4 | 28.1 | 79.5 | 24.7 | 43.0 | 67.7 | +11.8 |
| Total, Jan/May | 154.6 | 95.3 | 249.9 | 86.6 | 133.8 | 220.4 | +29.5 |

C. Bank of Brazil "Swaps"

| End of Period | "Swaps" Outstanding | | |
|---|---|---|---|
| | U. S. Dollars | Other Convertible Currencies | Total |
| 1961 | | | |
| Dec. | 313.7 | 34.1 | 347.8 |
| 1962 | | | |
| Apr. | 346.9 | 37.9 | 384.8 |
| May | 375.6 | 32.6 | 408.2 |
| Change during Jan 1/May 31, 1962 | + 61.9 | -1.5 | +60.4 |



1148

1/ Continuation of the series appearing in Table 17 (Page 34 of Part II) of the IMF's report on the 1961 Article XIV Consultations with Brazil (Document SM/62/12 of February 28, 1962). The main difference between this gross series (IB) and the series on the net reserve position (IA) which has been used in the past in Embassy airgrams and cables in the handling of dollar and other convertible accounts abroad, is that the gross series reflects, in addition to freely available dollar and other convertible deposits, certain receivables in transit and earmarked deposits, without showing corresponding liability items. The net series shows only the freely available deposits and would therefore seem the more meaningful of the two sets of data.

2/ Includes balance of payment loan releases of $25.5 million (Eximbank - $16 million; Treasury $9.5 million) deposited in April.

3/ Includes balance of payment loan release of $9.5 million from AID deposited in May.

4/ Revised figures

5/ These transactions reflect the movement of contracts for the sale or purchase of foreign exchange; not cash flows. Direct cash transactions of the Bank of Brazil, on its own behalf are never reflected in these figures. Thus, items such as "swaps" and drawings and repayments of foreign loans to the Bank of Brazil do not form part of the transactions recorded in this series.



1149

AIR POUCH — UNCLASSIFIED

HANDLING INDICATOR

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

For Department Use Only
838.10/6-2562
XR 238.1141
838.0511

FROM : AmEmbassy PORT-AU-PRINCE — 500 NO. — June 25, 1962

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — OUT JUN 26 1962

REF : CERP, D-12; Embassy Despatches No. 436 of May 10, 1962 and No. 366, March 27, 1962.

L-2 SCS-1 AID-18

| ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | IC |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| (55) For Dept. Use Only: AMA-4 | | | 2 | 1 | | | | | | | 5 | 3 | | | |
| | | | XGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | OTHER | | 8 | 3 | 7 | | | 2 | 2 | | | | | |
| REC'D 6/27 | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | MSA 3 | | | | | |
| | | | | | 8 | | | | | | | | | | |

SUBJECT: Section 620(c) of Act for International Development of 1961: Bonds for Petroleum Companies.

RH/R
File

PASS AID

The bonds described in the despatches under reference were delivered in mid-June 1962 to the local offices of the three American petroleum companies established in Haiti. Enclosed are copies of letters notifying the Embassy of these deliveries.

The Embassy has learned informally that Shell received equivalent treatment.

FOR THE AMBASSADOR:

V.E. Blacque
Commercial Officer

Enclosures: atd
1: Copy of letter from Texaco
2: " " " Esso
3: " " " Sinclair

Advance copies to:
USAID/Haiti

FILED
DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
1962

DRThomson/jd
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 622210(17)

1150

FORM FS-439a
6-1-60

UNCLASSIFIED

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 500
From Port-au-Prince

TEXACO (Caribbean) INC.

13 Angle Rues Roux et
Magasin de l'Etat
Casier 867

Port-au-Prince, Haiti

June 20, 1962.

The Honorable
Raymond L. Thurston,
American Ambassador,
Port-au-Prince, Haiti.

Dear Mr. Ambassador:

In accordance with Mr. David R. Thomson's request we confirm that on June 14, 1962 we received Haitian Government 3-year notes covering that part of Haitian Government's indebtedness to Texaco through December 31, 1961 which had not previously been covered by 5-year notes. The notes received are for all practical purposes in accordance with Texaco's agreement with the Haitian Government dated January 5, 1962 except that the initial repayment is due to begin July 1, 1962 instead of April 1, 1962.

In Texaco's January 5, 1962 agreement with the Haitian Government it was stipulated that the 5-year Government notes issued during 1961 for Government indebtedness prior to October 1, 1959 could, if necessary, be issued to make payments against tax and duties liabilities. This stipulation was not incorporated in "LE MONITEUR" No. 24, dated March 8, 1962, which authorized the 3-year note issue received on June 14, 1962. According to Haitian Government lawyers a separate act would have to be published in "LE MONITEUR" to authorize this stipulation. To the best of our knowledge this has never been contemplated. For your information, however, the Government has to date met all principal and interest payments due on the 5-year notes.

Very truly yours,

TEXACO CARIBBEAN INC.

J. O. SHELDON
MANAGER

JOS:SBD.

UNCLASSIFIED

GPO 902667

1151

FORM FS-439a
5-1-60

UNCLASSIFIED

Page 1 of
Encl. No. 2
Desp. No. 500
From Port-au-Prince

ESSO STANDARD OIL S. A. LIMITED, Société Anonyme

P.O. Box C
Port-au-Prince, Haiti

June 20, 1962

The Honorable Raymond L. Thurston
Ambassador of the United States
American Embassy
Cité de l'Exposition
Port-au-Prince

Dear Mr. Thurston:

We wish to advise that this company has received from the Haitian Government Notes totalling $207,340.00 in accordance with the agreement signed between this company and the Haitian Government dated January the 11th, 1962. The only exception to this agreement is that the first bond maturity is July the 1st, 1962 with maturity of one twelfth of the total amount each three months thereafter instead of the first maturity being April the 1st, 1962 and one twelfth each three months thereafter.

Yours very truly,

ESSO STANDARD OIL S.A. LIMITED

A. W. Spillet
Manager

AWS/mc

UNCLASSIFIED

GPO 902687

1152

FORM FS-439a
5-1-50

UNCLASSIFIED

Page 1 of
Encl. No. 3
Desp. No. 500
From Port-au-Prince

SINCLAIR CARIBBEAN OIL COMPANY
Boite Postale 716
Port-au-Prince, Haiti

June 22md, 1962

Mr. David Thompson
c/o American Embassy
Port-au-Prince

Dear Sir:

We wish to inform you, in accordance with the request you have made some time ago on behalf of the American Embassy, that on June 15th inst., we have received from the National Bank of Haiti, for account of the haitian Government a quantity of 36 "Bons du Trésor" amounting altogether to $2900.00 payable during a period going from July 1962 to April 1965, in payment of a balance of $2904.48 due by the Department of Commerce on the amount of gasoline delivered thro our Stations for said Department in connection with the festivities of May 22nd, 1961.

Itremains due to us an amount of $352.57 by the Forces Armées d'Haiti for merchandise sold to them during 1961, which amount said Service decided recently not to pay thro the usual channels.

Yours very truly,

J. Pierre-Louis

UNCLASSIFIED

GPO 802667

1153

LIMITED OFFICIAL USE

HANDLING INDICATOR

FW/WEISMAN

For Department Use Only
832.10/6-2562
XR 832.74
832.131
844.00.32

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : AMEMBASSY, Rio de Janeiro

1041
NO.

June 25, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : Embassy Despatches 346, October 24, 1961 and 540, January 2, 1962.

JUN 27 1962

| | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 22 For Dept. Use Only | ACTION | E/FN ARA-4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | 11 |
| | | | | | ASR 10 | COM 10 | FRB | INT 7 | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 6/30 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 10 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: Transmittal of Letter from Dr. Bulhões, of SUMOC

Attached is a freely translated copy of a personal letter to the Ambassador from Dr. Octávio Gouvêa de Bulhões, Executive Director of SUMOC. This letter is concerned with two problems, the first of which requires a specific reply.

1. Flotation of Bonds to Assist Export Credit Operations

The first three paragraphs of Dr. Bulhões' letter refer ~~forcast~~ to the authorization in SUMOC Instruction No. 222 of December 29, 1961 (see Embdes 540 of January 2, 1962) permitting the Bank of Brazil to issue obligations abroad, denominated in foreign exchange, up to an amount of $50 million. The proceeds of such bond sales are supposed to be used to help finance the export of Brazilian capital goods, pursuant to the authorization contained in SUMOC Instruction 215 of September 26, 1961 (see Embdes 346, Oct. 24, 1961).

In a personal call made by Dr. Bulhões on Ambassador Gordon, Dr. Bulhões explained that it would be planned to have any bonds floated by the Bank of Brazil in the United States market secured by the unencumbered gold reserves of Brazil. The initial operation that is contemplated would amount to about $10 million. At present, Brazil has roughly this amount of free gold under earmark in the United States. Dr. Bulhões mentioned that the first export credit operation for which proceeds of such a bond sale could be used, might well be the export of equipment to Argentina.

Dr. Bulhões explained orally that the main purpose of his letter was to make an informal inquiry of the United States Government, seeking answers to the following questions:

RECEIVED DEPARTMENT OF STATE JUL 9 1962 1 PM 45

FILED

RVKorp|dh
REPORTER

LIMITED OFFICIAL USE

JUL 9 1962 IN OUT

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN |
|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION |
| | DIRECTIONS TO RM/R |

*U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1154

a. What are the regulations that would apply to the issuance and sale of dollar denominated obligations of the Bank of Brazil in U. S. financial markets, secured by gold?

b. If such bond sales are permitted, what would be the procedures for initiating such an operation? For example, would registration with the SEC be required?

c. Under prevailing regulations and market conditions, what would be the market for such bonds? Would commercial banks be eligible, and if so interested, or would sales be confined to the usual bond-buyers, such as investment and insurance companies, trust funds, etc.

d. Can the U. S. Government, perhaps through informal soundings, provide any guidance as to whether the market would be receptive to such an issue of bonds? What might be the general range of interest rates that the Bank of Brazil would have to contemplate paying to make the flotations successful? Would it make any difference in this connection whether the gold collateral were physically located in the U. S., on earmark or located in Brazil?

ACTION REQUESTED

The Embassy would appreciate receiving from the Department answers to the above questions, in as thorough a form as feasible, so that a helpful and prompt reply could be made to Dr. Bulhões' letter.

2. Alliance for Progress Assistance for the 1963 Budget

The rest of Dr. Bulhões' letter deals with some personal observations on how Alliance for Progress assistance could help to meet the very serious financial problems of the Government which loom ahead for fiscal year 1963. Dr. Bulhões' point is that it would be most helpful if Alliance for Progress financing could be obtained for high priority investment projects for the Public Sector in 1963.

Dr. Bulhões did not orally elaborate on this portion of his letter. He apparently has in mind that, as part of an over-all internal and external financial program for 1963, direct or indirect support for the budget of the public sector through Alliance for Progress financing would be strategically helpful in general financial



1159

planning for next year. Furthermore, he believes that the prospect of such assistance would make it easier to take emergency measures during the next six months.

Dr. Bulhões' suggestions assume the existence of a reasonably strong government that could develop and enforce a global financial program for 1963. In view of the uncertainties connected with the current cabinet reorginization, we do not yet know whether the ideas that Dr. Bulhões espouses would find any acceptance by the Cabinet, which will be in office during the next few months.

For the Ambassador:

Ralph V. Kerp
Financial Attaché

Clearance:

Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Enclosure: As stated



1156

INFORMAL TRANSLATION

Dear Ambassador Gordon:

Instruction No. 222, issued by this Superintendency, authorizes the Bank of Brazil to issue obligations denominated in foreign currency and to sell these obligations in financial markets abroad, on terms varying from one to seven years, and at interest or discount rates comparable to those prevailing in these markets. The referred to Instruction also empowered the Bank to utilize foreign exchange reserves to guarantee the repayment of the principal and payment of interest. The cruzeiro funds resulting from the sale of the exchange proceeds from these obligations, are to be used for the financing of exports, in accordance with the provisions of Instruction No. 215.

This program can be put into effect as soon as unencumbered gold reserves are available and various contracts are negotiated for exports with delayed payment.

In the circumstances, it would be most useful, in advance of any concrete inquiry being made by the Bank of Brazil, to ascertain the legal feasibility of issuing bonds of this nature in the financial markets of the United States; inasmuch as, following the crisis of 1930, limitations were placed on the flotation of foreign issues. I believe that the restrictions which were placed on various countries, including Brazil, are no longer in force. Nevertheless, I wish to direct this inquiry to you, in order to be in a position to give the most complete information possible to the Council of this Superintendency, whenever increased opportunities of financing exports arise. I believe that we will be confronted with such opportunities in the very near future.

Although the inquiry which I am making concerns official matters, this letter is of a personal nature. For this reason, I feel it appropriate to add some comments on other subjects, which are not directly connected with my responsibilities.

From the explanations that have been given, I understand that financial assistance under the Alliance for Progress is depended upon the existence of a program encompassing in a coherent whole a considerable number of sectoral projects, initiated by the Government or by private entrepreneurs. This is a vast task which requires much time to complete, especially in a country such as ours in which there is a paucity of information.



1157

The risks of delay give me concern. At the moment, the importance of financial assistance derives more from the speed with which it becomes available, rather than from its prospective size in the future.

I am convinced that a quick survey of the investments contemplated in the budgets of the Ministries and the budgets of the autarquias and of corporations in which the Government has an interest or which it finances, would be sufficient for satisfactory coordination so that it would be possible to establish a priority scheme for these investments. With such a scheme, it would be possible not only to reduce the financial burdens in 1963 but also to join financial assistance from the Alliance for Progress with such investments as cannot be postponed, or which are of great economic importance. This would make more rational the substantial increase in taxes which we need, in order to cover current expenditures which it is not possible to reduce.

If through these measures, we can manage to keep the cash deficit for 1963 within tolerable limits, such a prospect would provide needed support for emergency measures which can be adopted during the next six months.

With the gratitude of

Octávio Gouvêa de Bulhões
Executive Director, SUMOC



1158

AIR POUCH
HANDLING INDICATOR

UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/6-2662

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

1043
NO.

June 26, 1962
DATE

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON.

REF : CERP D-12; Emdes 921 (ara), May 18, 1962.

Enclosure

| | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 20 For Dept. Use Only | ACTION | ARA 4 | INFO | DEPT | RM/R 2 | REP 1 | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR 5 | E 3 | P | IO | 11 |
| | | | | | AGR | COM 8 | FRB 2 | INT | LAB | TAR | TR 2 | XMB 2 | | | | | |
| | REC'D 6-30-62 | | | OTHER | AIR | ARMY | CIA 8 | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA 3 | | | | | |

SUBJECT: REDISCOUNT OPERATIONS, MAY 1962.

According to the May 31 balance sheet of the Bank of Brazil Rediscount Department, outstanding rediscounts increased by Cr$ 10.1 billion during the month.

The liability account, National Treasury also increased by Cr$ 10 billion during the month indicating an addition to currency in circulation in that amount. The total increase in currency effectively in circulation during the first 5 months of the year was Cr$ 15 billion.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy

Encl all M.M.

Approved: Robert Eakens
Robert Eakens
Counselor for Economic Affairs

Cleared: Ralph V. Kopp
Ralph V. Kopp
Financial Attaché

DEPARTMENT OF STATE
BUREAU OF
INTER-AMERICAN AFFAIRS
JUL 5 1962

JUL 9 1 17 PM '62
FILED

ECON/JKrizay:anc
REPORTER

UNCLASSIFIED

FORM 6-61 FS-439

For Department Use Only-To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |
| | | |

U.S. GOVERNMENT PRINTING OFFICE: 1961 O - 612210(17)

1159

UNCLASSIFIED
(Classification)

Page 1 of
Encl. No. 1
Desp. No. 1043
From Rio de Janeiro

BANK OF BRAZIL S. A.
Rediscount Bureau

Balance Sheet on May 31, 1962

| Assets | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| Bank of Brazil, Current Account ..... | | 5.903.664,30 |
| Short-Term Receivable | | |
| Rediscounts of Commercial paper | 178.910.771.548,30 | |
| Rediscounts of Agric.paper (Law 3,253) ..... | 3.316.652.991,60 | |
| Rediscounts of Export paper (Law 29,536) ..... | 39.771.584.557,50 | |
| Rediscounts of com'l paper of banks in liquidation or bankruptcy ..... | 399.266.344,90 | |
| Accounts Receivable ..... | 259.254.041,10 | |
| Sundry Debtors & Creditors ... | 4.491.923,20 | 222.662.021.406,60 |
| Fixed Assets | | |
| Capital Holdings ..... | | 47.131.997,60 |
| Accounts Pending. | | |
| Expenditures for issuing paper currency ..... | 220.658.238,40 | |
| Miscellaneous expenditures ... | 61.015.683,30 | 281.673.921,70 |
| Contra Accounts | | |
| Securities in Guaranty ..... | 29.399.471,00 | |
| Depositors of Misc.Securities | 9.274.538,50 | 38.674.009,50 |
| | | 223.035.404.999,70 |

UNCLASSIFIED

1160

| L i a b i l i t y | Cr$ | Cr$ |
|---|---|---|
| **Capital & Reserves** | | |
| Reserve Fund..... | | 2.770.049.926,70 |
| **Short Term Payable** | | |
| National Treasury: | | |
| To the account of the Carteira..... | 214.720.000.000,00 | |
| Superintendency of Money and Credit ..... | 26.762.553,40 | |
| Sundry Debtors & Creditors | 794.390,60 | 214.747.556.944,00 |
| **Accounts Pending** | | |
| Provision for the expense of note printing ..... | 1.739.451.354,90 | |
| Rediscounts ..... | 3.570.961.730,90 | |
| Interest ..... | 89.483.960,30 | |
| Bills receivable ..... | 77.661.120,50 | |
| Refund of counter-account credits ..... | 1.565.952,90 | 5.479.124.119,50 |
| **Contra-Accounts** | | |
| Depositors of Securities in guaranty ..... | 29.399.471,00 | |
| Capital Holdings for account of third parties ..... | 9.274.538,50 | 38.674.009,50 |
| | | 223.035.404.999,70 |



1161

32

**OUTGOING TELEGRAM Department of State**

03821

INDICATE: ☐ COLLECT ☐ CHARGE TO

TX 387

CONFIDENTIAL
Classification

Jul 9 10 57 AM '62

Origin

Info

ACTION: AmEmbassy Rio de Janeiro 78

REF: Embtel 2840
Embtel 3075
Paris Embtel 48, info Rio de Janeiro 1

FROM SECRETARY DILLON

In view reference Paris Embtel, trust you will agree further IMF approach to Europeans appears unnecessary.

RUSK

microfilmed by RMR

(3)

Drafted by: TREAS:HJCostanzo 7/6/62

Telegraphic transmission and classification approved by: DCT: E K Newton: jsw

Clearances:
Mr. Leddy
Secretary Dillon
IMF-Mr. Southard (in substance)
ARA-Mr. May (in substance)

CONFIDENTIAL
Classification

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED".

FORM S-61 DS-322

RIO 78

832.10/6-2962
NR 398,13

1162

32

E / BLUMENTHAL

ACTION COPY

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* PERMANENT RECORD COPY

47
Action
E
Info
SS
L
H
ARA
CAP
IO
AID
P
USIA
INR
CIA
NSA
AGR
COM
FRB
SEC
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 23777
Rec'd: June 29, 1962
8:07 p.m.

RIO 3074

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 3074, June 29, 6 p.m.

ACTION DEPARTMENT 3074, INFORMATION USUN 44.

USUN FOR BLUMENTHAL

A-527 and paragraphs 4 and 5; Embassy despatch 1017.

First 16 days of June Bank of Brazil cumulative 1961 deficit exchange contracts sold, over contracts bought, increased $19 million. No figures yet on movement of reserves, but these clearly under pressure, especially in view coffee shipments only resumed about June 20 and then at less than normal volume. According Costa of IBC, new coffee policy, combined with current low effective export prices (which influenced coffee conference) encouraging some holding back exports in expectation higher returns if sold to IBC after April 30, 1963, at new level support prices. Effective export prices for coffee which moving is about 28 cents per pound, implying roughly four cents refund to importers through "Cambio market".

On receipt side, Bank of Brazil arranged new drawings New York Bank credit lines of $14.5 million and increased swaps $7 million. Coinciding defeat Santiago Dantas, "Cambio" raise strengthened somewhat, closing at CR $430 buying, CR $435 selling June 28 and CR $427 buying morning June 29.

GORDON

HC

FILED

• This copy must be returned to RM/R with notations as to action taken thereon.

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1163

32

**INCOMING TELEGRAM** *Department of State* ACTION COPY PERMANENT RECORD COPY

RIO 3075

35
Action

CAP
Info

SS
L
ARA
EUR
E
AID
PC
P
USIA
INR
CIA
NSA
XMB
FRB
TRSY
RMR

LIMITED OFFICIAL USE

Control: 23778
Rec'd: June 29, 1962
8:20 p.m.

FROM: Rio de Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 3075, June 29, 7 p.m.

ACTION DEPARTMENT 3075, INFORMATION PARIS 23

PARIS ALSO FOR TUTHILL

GOB in receipt message from Werther Teixeira de Azevedo in Paris reporting results meeting with European banks June 18 as follows:

1. Agreement reached in principle new $25 million credit to Brazil, divided as to participation banks same proportion as in $110 million standby arrangement concluded July, 1961. However, Italy not represented and UK and Swedish banks did not agree. Credit Lyonnais has drafted proposed text credit and forwarded it to all participants 1961 standby.

2. $25 million would be new credit, outside $110 million standby (of which $83 million not drawn) European banks would commit themselves hold balance standby open until December 31 for renegotiation of usen provided by that time GOB has reached new agreement with IMF. If standby reopened new $25 million credit would be deducted from balance standby. If standby not reopened $25 million presumably repayable by that date, but that not clear.

3. British and Swedish banks appear unwilling participate in new credit, but considering agreement defer from June 30 to December 31 of first 20 percent repayment on standby, plus interest. Atempting achieve roughly same net effect as proportional participation in new credit.

4 Azevedo

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R with notation of action taken.

| ACTION ASSIGNED TO | | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

microfilmed by RMGR

1164

4. Azevedo considers attitude Italian banks of key importance in that believes others will not finally agree to new credit unless Italians participate. Accordingly, Azevedo left June 21 for Rome.

GORDON

sjr



1165

HANDLING INDICATOR UNCLASSIFIED

For Department Use Only
832.10/6-3062

# FOREIGN SERVICE DESPATCH

FROM : Amconsul, Belo Horizonte — No. 39

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON. — DATE June 30, 1962

REF : ===

Ad.

| 20 For Dept. Use Only | ACTION | INFO | DEPT | RM/R | REP | AF | ARA | EUR | FE | NEA | CU | INR | E | P | IO | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ARA-4 | | | 2 | 1. | | | | | | | 5 | 3. | | | 11 |
| | | | OTHER | AGR | COM | FRB | INT | LAB | TAR | TR | XMB | | | | | |
| | | | | | 8 | 3 | | | | 2 | 2 | | | | | |
| | REC'D | | | AIR | ARMY | CIA | NAVY | OSD | OCB | USIA | NSA | | | | | |
| | 7-9-62 | | | | | 10 | | | | | 3 | | | | | |

(2)

SUBJECT: MINAS GERAIS LAUNCHES LOANS OF CR$35.7 BILLION

Almost $100 million worth of bonds were authorized to be issued by the State of Minas Gerais starting June 14, 1962 (see Embassy Rio Despatch # 971, June 4, 1962). The Cr$35.7 billion (at about Cr$360 to the dollar) is divided into Cr$30 billion of O.R. (Obrigações Rodoviarias--"Highway Debentures") and the rest in E.E. (Emprestimo de Emergência--"Emergency Loan). The two schemes are all but identical in their financial arrangements and, since there has as yet been no evidence of a campaign to sell E.E., this report will discuss O.R.

O.R.'s are sold at four different prices from about $13 each to about $180 each. Each price level is divided into four series of 50,000 shares each. After all the shares in a series have been sold the interest begins to acrue at a rate such that after 15 years the owner will receive a bit better than 100% return on his investment. In addition, thirty days after the last share in a series has been sold and at yearly intervals thereafter for a total of six years drawings are held and prizes are awarded. A little over 50% of the money taken in for the shares is distributed in the three hundred prizes alloted each series. State actuaries have calculated that this system should provide a considerable savings over more conventional methods of borrowing.

==========

cc. Conns. for Cons. Affairs /Rio de Janeiro
Amembassy/Econ Section/Rio de Janeiro

JSLodeesen/pk — REPORTER — UNCLASSIFIED

FILED Jul 12 3 53 PM

FORM 6-61 FS-439 GPO 912596

For Department Use Only - To be Filled In on Yellow Original ONLY

| ACTION ASSIGNED TO: | | ACTION TAKEN | | |
|---|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | | DATE OF ACTION | 9/2/62 | DIRECTIONS TO RM/R |

1166

The money raised by O.R. is to pay for part of the State's five year 5,516 kilometer road expansion and improvement program. Last year's construction of paved roads under the plan was accomplished at about Cr$7 million per kilometer; a Federal highway engineer has told the Consulate that the present cost for first rate asphalt highway is Cr$20 million per kilometer. Any calculations as to how many kilometers of highway O.R. can build would have to take into account the same inflation which is being counted on to pay for the interest and the prizes. Furthermore the Consulate has been told that the State Highway Department is expecting no more than Cr$7 billion. These plans are designed to complement the Federal plans for road improvement and expansion which, in turn, will be in part dependent on whether or not any of the roads in Minas Gerais are approved for assistance from Alliance for Progress funds.

Comment:- It would be most surprising and a major triumph for Governor MAGALHÃES PINTO if anything close to Cr$30 billion were raised by this scheme. On the Governor's side are: (1) the basically attractive idea of a lottery ticket which does not become worthless after the drawing; (2) his ability to convince those enterprises in which the State has some share of the capital and management that they must put part of their funds into O.R. (the Consulate was told that this is the chief hope, but it would be partly a case of book juggling, the State in effect borrowing from itself and partly a case of drawing off Federal funds; (3) sympathy, at least among UDN supporters, for the Governor's efforts to raise funds; (4) an energetic press and television campaign; (5) the Brazil-wide network of official Minas Gerais banks which, in addition to guaranteeing the loan, are to serve as sales agencies.

Nullifying most of the above are apparently insurmountable obstacles. First, most people with enough money to buy the lowest priced share are aware that it is not very likely that their 100% interest will compensate for 15-year depreciation of the Cruzeiro (about 2,000% over the last fifteen years). Second, the amount of money sought probably exceeds the total amount of uninvested long-term capital available in Minas. In the rest of Brazil this plan must compete with other State's programs. In addition the State banks, at least thus far, do not seem to be very enthusiastic about the plan. A spot check made by the Consulate twelve days after O.R. was launched disclosed that O.R. sales desks were unattended during most of the day and were located in obscure corners of the banks. Presumably a more active sales effort will be made at a later date, since the banks are now in the process of closing their semi-annual balances.

Edmund A. da Silveira
American Consul



1167

832.10/7-362

1168

32

INCOMING TELEGRAM *Department of State*

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

RIO 16

48

OFFICIAL USE ONLY

Control: 2033
Rec'd: JULY 3, 1962
6:57 PM

Action
CAP

Info
SS
SR
L
ARA
E
IGA
AID
INR
COM
XMB
TRSY

RMR

FROM: RIO DE JANEIRO

TO: Secretary of State

NO: 16, JULY 3

ISRAEL KLABIN CALLED JULY THREE FOR BRIEF DISCUSSION HIS REQUEST IFC FOR THEIR PARTICIPATION IN "PAPEL CELULOZA CATARINENSE" PROJECT ON WHICH IDB IS LENDING FIVE MILLION DOLLARS. MARTIN ROSEN OF IMF FAMILIAR WITH PROJECT. KLABIN NOT REQUESTING OUR SUPPORT, BUT CONCERNED AT SOME INDICATION IFC MAY BE JOINING IBRD AND IMF ATTITUDE BRAZILIAN INELIGIBILITY IN ABSENCE SATISFACTORY STABILIZATION EFFORTS. HE ALLEGES, AND I AGREE, THIS INAPPROPRIATE CRITERION FOR IFC LOAN TO PRIVATE ENTERPRISE. IF YOU AGREE, I BELIEVE WOULD BE HELPFUL TO SUGGEST ROSEN THAT PROJECT SHOULD BE CONSIDERED ON STRAIGHTFORWARD ECONOMIC, BANKING MERITS. UNDERSTAND SOME STAGE FORMAL CONSIDERATION UP FRIDAY, JULY SIX.

GORDON

JT/20

398.051-IFC/12-362
FP 398.13
XR 832.10

Microfilmed by RMR

FILE-DC/T

(3)

OFFICIAL USE ONLY

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1169

INCOMING TELEGRAM 4/ Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

PARIS 48

39
Action
TRSY
Info
SS
SR
L
ARA
CAP
EUR
IO
E
AID
PC
P
USIA
INR
CIA
NSA
COM
CEA
XMB
FRB
RMR

LIMITED OFFICIAL USE

Control: 2410
Rec'd: July 4, 1962
2:15 p.m.

FROM: Paris

TO: Secretary of State

NO: 48, July 4, 11 a.m.

ACTION DEPARTMENT 48, RIO DE JANEIRO 1,

832.10
6840.14

JOINT EMBASSY-USRO MESSAGE

Re DEPTEL 6816 June 15 and Rio's 3075 to Department June 30.

Delattre (Finance Ministry) confirms European banks have agreed new dollars 25 million credit to Brazil. Europeans hope that some time before end of year IMF will have taken affirmative decision and resuming its aid to Brazil. In such case banks will reestablish standby in favor of Brazil for unutilized amount of 1961 standby, and $25 million credit will be treated as drawing against new standby. If no IMF decision and no new standby before December 31, 1962, $25 million credit would become repayable as of that date. Delattre understands from credit Lyonnaise $25 million credit divided among participating banks in roughly same proportions as 1961 standby. He not sure whether contract actually signed yet, but understands banks agreed in principle.

GAVIN

SGC

832.10/7-462 6840.14

FILE-DC/R

(2)

microfilmed by RM/R

• This copy must be returned to the CENTRAL FILES with no notation as to action taken.

LIMITED OFFICIAL USE

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

| ACTION ASSIGNED TO: | ACTION TAKEN | |
|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | DATE OF ACTION | DIRECTIONS TO RM/R |

1170

| ORIGIN/ACTION | | |
|---|---|---|
| ARA-4 | | |
| RM/R 1 | REP 1 | AF |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 5 |
| E 3 | P | IO |
| L | FBO | AID 18 |
| | | |
| AGR | COM 8 | FRB 3 |
| INT | LAB | TAR |
| TR 2 | XMB 2 | AIR |
| ARMY 5 | CIA 8 | NAVY 3 |
| OSD | USIA | NSA 3 |
| | | |

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

832.10/7-562

ROUTES REC'D ARA FOR RM USE ONLY

A-8 NO. | OFFICIAL USE ONLY | NUMBERED ____ HANDLING INDICATOR

TO : THE DEPARTMENT OF STATE, WASHINGTON 1962 JUL 12 PM 12 14 JUL 13 AM 11 43

EST 8

BRYAN ANALYSIS & DISTRIBUTION BRANCH ACTION: ____ INFO: RM/R FILES file

FROM : AmEmbassy, RIO DE JANEIRO DATE: July 5, 1962 JUL 1 1962

SUBJECT : THE BUDGET PROPOSAL FOR 1963.

REF : CERP B-200

no action ARA/EST 13 J.W. Wilson 7/16/62

I - Summary

The Federal Budget proposed by the executive for 1963 presents again prospects of a serious government deficit and the likelihood of continued inflation. The proposal calculates a budgetary deficit of Cr$204 billion before taking into account the effects of the recently enacted federal pay raise or the amount of Cr$80 to Cr$120 billions in this year's obligations programmed for disbursement next year. Taking into account these factors plus the fact that the Congress habitually increases the budgetary proposal, the "potential" budgetary deficit could easily surpass Cr$500 billions or over 60% more than the calculated "potential" deficit for the current fiscal year. If a decision is made to accelerate the move to Brasília along lines reported in Brasília's Despatch 882 or if the thirteenth month pay bill is applied to federal employees the deficit would be even greater. In the circumstances, it is difficult to see how the cash deficit can be financed by non-inflationary means in 1963 without tax reform, public service rate increases and severe curtailment of federal expenditures, including reduction of personnel costs.

Enclosures:

1. Summary of Receipts.
2. Summary of Expenditures.
3. Summary of Budget Data and Cash Deficit Estimate.

JUL 16 3 42 PM '62 FILED

OFFICIAL USE ONLY

FORM DS-323 4-62

FOR DEPT. USE ONLY ☐ In ☐ Out

Drafted by: ECON/JKrizay:anc | Contents and Classification Approved by: Robert Eakens

Clearances: Ralph V. Korp RVK

1171

II - Expenditures - May Exceed One Trillion

Expenditure authorizations requested in the budget proposal amount to Cr$793.8 billion to which must be added the cost of the recent federal salary increase now estimated to cost Cr$125 billion on an annual basis. The total obligation in 1963, barring net budget cuts, would therefore amount to a minimum of Cr$918.8 billion. This calculation, however, does not take into account congressional increases which always occur nor supplementary expenditures (in addition to the salary increase) which likewise usually take place. The following breakdown demonstrates the extent to which appropriations have exceeded requests and expenditures have exceeded appropriations in recent years:

| | (billions of Cruzeiros) 1960 | 1961 | 1962 |
|---|---|---|---|
| Proposed Expenditure | 165 | 219 | 477 |
| Budget Law | 194 | 302 | 573 |
| Actual | 248 | 419 | 750? |

? Current estimate.

Taking into account these factors, we could guess that the Congress will increase the appropriation request anywhere from Cr$50 to Cr$150 billion and that additional supplementary expenditures in an amount of Cr$25 to Cr$100 billion will be made. On this basis, total obligations would easily surpass the one-trillion mark.

There are, however, other potential additions to the expenditure total in the form of obligations definitely programmed for disbursement in 1963, the possibility that the move to Brasília will be speeded up beyond its present snail's pace and some possibility that the "thirteenth month" wage bill will be applied to federal employees next year.

1962 obligations programmed for disbursement in 1963 total some Cr$119 billions. However, of this amount Cr$38 billion consist of "fixed" expenditures, mostly of the nature tied to specific receipts(?). Many of these may never become more than paper obligations in which case disbursements would never be made. Nonetheless, it is probable that disbursements of this year's obligations in the next fiscal year will amount to around Cr$100 billions.

(?) Erroneously referred to by the Prime Minister as "Restos a Pagar"; i.e., previous year's expenditures. See Emdes 796.



1172

So far as Brasília is concerned, even if only 12,000 employees actually have to be moved as Dr. Pimentel alleged according to Brasília Despatch 882, the cost at 1963 price levels will likely amount to around Cr$100 billion taking into account housing, schools, infirmaries and the additional salary costs.(9) If the transfer of these 12,000 employees is to be completed by the end of the Goulart administration; i.e., in the next three years, it would be logical to assume that 1/3 or 4,000 would be moved next year. However, the budget proposal includes nothing for employees' housing unless some of the social security funds are diverted. The budget does include Cr$22.5 billion for NOVACAP for further infrastructure construction and Cr$3.5 billion for "transfer costs". The latter is reported to be an appropriation to cover shipment of effects, transportation and temporary housing costs which average Cr$500,000 per employee at present costs. Assuming that this cost will be up to Cr$700,000 per person next year, this appropriation would permit the transfer of some 500 employees. The additional cost to the budget of carrying out the "Pimentel plan" would therefore be on the order of Cr$25 billion.

Adding all of these figures together, one arrives at a total potential expenditure of between Cr$1.1 trillion and Cr$1.4 trillion not including the existing unpaid obligations which amounted to Cr$80 billion at the end of 1961. If a "thirteenth month" wage bill is enacted and applied to federal employees, still another Cr$25 - Cr$30 billion would have to be added.

Of course, all of these expenditures need not be realized. There are, in the first place, some relatively small amounts in the budget which, quite likely,will never be released. These include the largest part of proposed Cr$10 billion allotment for exchange differences, a substantial part of the subsidy to the Social Security Institutes designed to cover the technical deficit of the Social Security Fund (usually plowed into investments such as Brasília housing) and, unless the Brasília move is accelerated, a large part of the proposed NOVACAP allotment. These sources might yield Cr$40 to Cr$80 billion. In addition many of the expenditures tied to specific receipts may not be made. As stated above, Cr$38 billion of such expenditures are being put off this year and given that much of these funds are destined for low priority areas, it would seem logical that at least this amount could be put off again next year. Likewise it may be possible to again postpone the disbursement of the same amount of other obligations as is being postponed from this year's obligations, (which in 1963 would constitute a much smaller propertion of revenues and, in real terms be a reduction in the government's outstanding unpaid bills). Finally, the level of existing unpaid

(9) The Ministry of Public Works has estimated that it would cost Cr$5 million per person at current prices for housing and office space for its employees.



1173

obligations can be expected to increase roughly in proportion to the increase in the total budget as has normally incurred.

If these factors are all realized, the actual expenditure level would likely be between Cr$900 billion and Cr$1.2 trillion.(See Enclosure 3). Whether this figure can be reduced further will depend largely on the policies and determination of the new cabinet. The outgoing cabinet, which presented the budget proposal, did not consider that cuts could be made in its estimate without "putting the brakes on development", although in the budget message the Prime Minister expressed the hope that supplementary expenditures other than the pay raise costs would be avoided and that congressional increases would be kept to a minimum. The Prime Minister pointed out that the increase in the budget proposal over this year's anticipated expenditures results mainly from higher costs of continuing existing programs.

By the government's calculation, after adding pay raise costs, so-called "fixed" expenditures amount to about Cr$700 billion. Included in the "fixed" expenditure calculation are personnel costs which are likely to surpass Cr$300 billion next year (about 1/3 of total anticipated expenditures) and over Cr$100 billion to cover railroad, merchant marine and postal and telegraph deficits. Of the other "fixed" expenditures a number of them can be "indefinitely postponed" such as in the case of those tied to specific receipts. Postponements of this nature considered feasible in terms of past-government actions,were taken into account in the calculations above. A strong government could cut them considerably more although the ability of any government to appreciably cut expenditures will be limited unless it is willing to tackle the problems of personnel and the deficits of the railroads, merchant marine and postal and telegraph services.

III - Receipts - Annual Increase Not Keeping Pace With Expenditures.

Actual receipts, like expenditures, have also usually surpassed the estimates of the budget proposal and the budget law as indicated by the following breakdown:

| | (billions of Cruzeiros) 1960 | 1961 | 1962 |
|---|---|---|---|
| Budget Proposal | 168 | 219 | 351 |
| Budget Law | 179 | 245 | 439 |
| Actual | 220 | 317 | 443? |

? Current estimate, may be somewhat low.



1174

The estimate contained in the budget proposal assumes an increase of about 30% over the currently anticipated revenue levels for this year. This estimate seems somewhat low although substantially more realistic than has been the case in recent years. (See Enclosure 1). Import tax in particular, estimated at only a Cr$2 billion increase over anticipated collections this year, seems to be underestimated by at least Cr$10 billion. (This year's estimate assumes an average fiscal dollar of Cr$336. It would not be unlikely that the average fiscal dollar next year would reach Cr$400). The estimated increase in income tax receipts for 1963 is lower than the average increase of total receipts owing to the new basic deduction schedule for physical persons which is tied to the minimum wage. With the increase in the minimum wage the basic deduction increased so that taxable income of physical persons declined in relative terms. However, since personal income taxes account for only about 20% of all income taxes, this estimate too may be low. Better tax administration due to the Finance Ministry reorganization now planned may also bring up revenue totals. All in all, we might guess at this point that receipts are underestimated by about 10% to 15% or about Cr$60 to Cr$90 billion. If total receipts amount to Cr$650 - 680 billion, the cash deficit left to be financed would likely be between Cr$250 and Cr$520 billion. The deficit which the government calculated would require financing this year was Cr$150 billion (potential deficit of Cr$329 less postponed disbursements and budget cuts of Cr$178).

One interesting trend which has been observed in recent years is the lag in the increase of budgetary receipts as opposed to expenditures in the budgetary sector. The following index of budgetary expenditures and receipts extracted from the 1961 Bank of Brazil report is illustrative:

(1953 = 100)

| | 1953 | 1954 | 1955 | 1956 | 1957 | 1958 | 1959 | 1960 | 1961 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Receipts | 100 | 126 | 150 | 200 | 232 | 318 | 426 | 629 | 857 |
| Expenditures | 100 | 123 | 159 | 268 | 297 | 372 | 462 | 663 | 1052 |

Thus since 1953, while receipts had increased by 8 1/2 times through 1961, expenditures had increased by 10 1/2 times. Probably a main factor contributing to this phenomenon is the steady rise in subsidies to the railroads and merchant marine whose costs have increased with inflation while rates for these services have increased very little. This factor again points out the importance of resolving the problem of deficits of these two autarchias in reducing the federal fiscal deficit to a more manageable level.

IV - The Deficit and How It May Be Financed

The calculations in this despatch leading to an estimate of a



1175

cash deficit in 1963 of from Cr$250 to Cr$520 billion are based on the Brazilian government behavior pattern with regard to fiscal policy over the past few years. A change in the form or composition of the government could, of course, radically change this fiscal behavior pattern. On the assumption that this behavior pattern does not change, however, it seems certain at this stage that there will be a sizeable cash deficit of around Cr$250 to Cr$520 billion to be financed in 1963. Traditionally, budgetary cash deficits in Brazil have been financed by borrowings from the Bank of Brazil which has meant, for the most part, the issuance of paper money. In the current fiscal year, an estimated cash deficit of some Cr$150 billion was to have been financed under the "Emergency Program" which includes the issuance of Cr$90-100 billion in cost-of-living loan bonds under the voluntary loan legislation and Cr$20 million in compulsory loan issues to be levied on certain income taxes due this year. The balance was to have been financed by the Bank of Brazil in the traditional manner. These were at least the Brazilian Government plans.

Legislation of an emergency nature providing a similar means of financing the 1963 deficit can hardly be expected. Certainly another compulsory loan would be difficult to push through the Congress and an additional bond issuance increasing the federal governments repayable debt by similar proportions would not likely be well received. There is, however, the possibility that some voluntary loan issues under the current legislation could be sold next year particularly now that it seems almost certain that only a small part of the anticipated Cr$90-100 billions will be subscribed to in the remaining months of this year. Indeed, both Escobar of SUMOC and Kafka of the Getúlio Vargas Foundation expressed doubts to the reporting officer that the government would even attempt to issue any of these bonds this year. Assuming that there will be a sizeable proportion of cost-of-living bonds left unsubscribed at the end of this year, they might be taken up in 1963. How much might be subscribed to in 1963 would depend on public confidence in the government's policies but for the sake of argument, we might estimate that this source will provide Cr$50 to Cr$70 billions of non-inflationary financing.

In these circumstances the government would still be faced with the problem of finding financing for the remaining Cr$200 to 450 billions of the deficit estimated in our calculation. If this amount is financed by the traditional means of Bank of Brazil borrowing, an addition to currency supply of 50 to 100% would likely result, unless the coffee account can be tapped for financing Treasury loans. The fact that the coffee eradication program has now gotten underway plus the fact that payments to coffee exporters and growers have been substantially increased - not to mention likely protests from coffee groups at such a "diversion" of IBC funds - diminish the likelihood that the coffee fund will provide a source of any substantial financing in 1963.

Therefore, on the basis of these calculations it seems unavoidable that the government will have to find additional ways of re-



1176

OFFICIAL USE ONLY

ducing the deficit if stabilization is to be considered a serious objective in 1963.

Tax reform is one possibility of increasing revenues and hence, reducing the deficit but legislation would have to be passed this year to be effective in 1963. The government has been considering tax reform and Finance Minister of the previous cabinet (MOreira Salles) expressed confidence that some tax reform measures could be passed before elections. Alfonso Almiro, Director General of the Treasury, on the other hand, told the reporting officer that he considered it "risky" to push for tax reform now on the theory that it would likely become entangled in election year politics and result in either distorted legislation perhaps worse than the present tax law; or defeat of the proposals which would make it difficult to present them again later. It remains to be seen what position the new cabinet will take. If tax reform is not passed before the October elections, it is important to bear in mind that it would be the outgoing Congress - not the newly elected Congress - which would consider tax legislation in the November session.

How much additional revenues tax reform might bring, in any case, is perhaps a more significant question. It will be recalled that the tax bill proposed by the government last December would have brought Cr$70-80 billions in new taxes in 1962, according to government estimates. The same tax law, if passed this year, might bring Cr$100-125 billion in 1963. We do not yet know the precise nature of the new tax proposals the government is now preparing. However, it is understood that 4 separate bills will be submitted covering various taxes to avoid the possibility - as occurred in November - of the entire bill being defeated because of objections to increases in one tax - principally the consumption tax. The possibility that only part - if any - of the tax reform package might be accepted further complicates the ability to estimate additional tax revenues which might be realized. The fact that the government has considered this approach, however, would indicate that it has little confidence that an increase in consumption taxes - the biggest single revenue source - will be accepted.

Even the most optimistic result regarding tax reform - i.e., one which would increase revenues by Cr$100-125 billions - would not yield enough revenue to cover our most optimistic estimate of the unfinanced 1963 deficit. And an argument can be made that, in any case, a tax increase of that magnitude in addition to the flotation of cost-of-living bonds and further postponement of the government's bills envisaged as possibilities in the above calculations, would result in too great a burden on the private sector.

If the government is to present a meaningful stabilization program for 1963 for purposes of external aid or other purposes, it may



1177

be forced, therefore, to take steps toward eliminating some of the fiscal excesses it should have eliminated a long time ago. These include, above all, elimination of excessive personnel costs both in the bureaucracy itself and in the subsidized autarchias, and the establishment of more realistic rates for these same autarchias as well as in the postal and telegraph services. A further possibility might be found in tapping the operating surplusses of certain government-owned autarchias, not directly subsidized through the budget. These surplusses in the present scheme are expended or reinvested independently by the autarchias often for low-priority projects.

A summary of expenditures, receipts and sources of financing based on the above calculations is transmitted as Enclosure 3.

For the Ambassador

John Krizay
Second Secretary of Embassy



1178

## SUMMARY OF RECEIPTS

| | 1959 Actual | 1960 Actual | 1961 Actual | 1962 Curr.Est. | 1963 Estim. |
|---|---|---|---|---|---|
| Taxes | | | | | |
| Import | 19.1 | 22.0 | 35.7 | 47.0 | 49.0 |
| Consumo | 53.8 | 83.5 | 122.7 | 185.0 | 277.0 |
| Income | 46.4 | 62.2 | 83.7 | 114.0 | 142.0 |
| Stamp | 17.9 | 25.5 | 36.0 | 50.0 | 67.0 |
| Energy Elect. | 1.5 | 1.7 | 1.9 | 2.2 | 2.5 |
| Others | 19.1 | 24.9 | 37.4 | 45.0 | 52.5 |
| Total | 157.8 | 219.8 | 317.4 | 443.2 | 590.0 |



1179

UNCLASSIFIED

Encl. 2

## SUMMARY OF EXPENDITURES
Billions of Cruzeiros

(IT DOES NOT INCLUDE SALARY INCREASE COSTS OR OTHER SUPPLEMENTARY EXPENDITURES)

| | Budget Law 1962 | Budget Proposal 1963 | Difference 1963 - 1962 |
|---|---|---|---|
| Chamber of Deputies | 2,454 | 2,454 | - |
| Federal Senate | 1,181 | 1,181 | - |
| Tribunal of Accounts | 657 | 657 | - |
| National Economy Council | 91 | 105 | 14 |
| Presidency (own expend.) | 234 | 327 | 94 |
| Presidency (general " ) | 8,928 | 17,633 | 8,705 |
| Council of Min.(own expend.) | - | 100 | 100 |
| Council of Min.(gen. " ) | - | 70 | 70 |
| DASP | 2,012 | 518 | -1,494 |
| Armed Forces Hq. | 105 | 119 | 14 |
| Veterans Administration | 10 | 11 | 1 |
| SUDENE | 3,876 | 5,652 | 1,776 |
| São Franc.Valley Committee | 4,993 | 5,408 | 414 |
| Nat'l Security Council | 297 | 295 | -2 |
| Amazon Valley Council | 7,500 | 8,702 | 1,202 |
| South Western Developm.Comm. | 760 | 905 | 145 |
| Air Ministry | 28,696 | 40,565 | 11,869 |
| Agriculture | 22,553 | 21,872 | -681 |
| Education & Culture | 48,552 | 74,000 | 25,448 |
| Finance | 106,471 | 182,616 | 76,145 |
| War | 46,805 | 54,117 | 7,312 |
| Commerce & Industry | 1,611 | 1,531 | -80 |
| Justice | 11,498 | 9,155 | -2,343 |
| Navy | 26,343 | 32,042 | 5,699 |
| Mines & Energy | 13,670 | 25,566 | 11,896 |
| Foreign Office | 4,993 | 6,171 | 1,178 |
| Health | 24,772 | 27,704 | 2,932 |
| Labor & Social Security | 35,756 | 53,189 | 17,433 |
| Transp. & Public Works | 165,591 | 215,566 | 49,975 |
| Supreme Fed. Court | 259 | 306 | 47 |
| Fed. Court of Appeals | 298 | 739 | 441 |
| Military Court | 260 | 332 | 72 |
| Election Court | 1,036 | 2,143 | 1,107 |
| Labor Court | 1,107 | 1,795 | 688 |
| Fed.Distr. Court of Justice | 167 | 280 | 113 |
| T O T A L:- | 573,536 | 793,826 | 220,290 |

UNCLASSIFIED

1180

UNCLASSIFIED

Encl. 3
1.

## SUMMARY OF BUDGET DATA AND CASH DEFICIT ESTIMATES

| | (billions of Cruzeiros) Low Estimate | High Estimate |
|---|---|---|
| **I - Expenditures** | | |
| Appropriation Request | Cr$ 794 | Cr$ 794 |
| Add: Pay Raise Costs | 125 | 125 |
| Probable Congressional Increase | 50 | 150 |
| Probable Suplementary Credits | 25 | 100 |
| Possible additional expenditures: | | |
| Brasilia | - | 25 |
| "Thirteenth Month" Wage | - | 25 |
| Add: 1962 Obligations to be Disbursed in 1964 | 81 | 119 |
| Potential Expenditure Level | 1,075 | 1,438 |
| Deduct: Budget cuts | | |
| Possible actual expenditure reductions | 40 | 80 |
| Postponed disbursements to 1964 | 80 | 80 |
| "Postponement" fixed expenditures | 38 | 50 |
| Increase in outstanding level normal carry over payments | 25 | 25 |
| Total Deductions & Postponments | 183 | 235 |
| Estimate Expenditure Level | 892 | 1,203 |
| **II - Receipts** | | |
| Estimated Revenues | 590 | 590 |
| Probable natural increment | 60 | 90 |
| Likely Revenue Level | 650 | 680 |
| Difference - Revenues - Expenditures | 242 | 520 |

UNCLASSIFIED

1181

| | | |
|---|---|---|
| Financing the Deficit | | |
| Voluntary Loan Bonds | 50 | 70 |
| Bank of Brazil Financing without Tax Reform | Cr$192 | Cr$450 |



1182

| ORIGIN/ACTION | | |
|---|---|---|
| ARA-4 | | |
| RM/R 2 | REP 1 | AF |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 5 |
| E 3 | P | IO |
| L | FBO | AID 11 |
| | | |
| AGR 10 | COM 8 | FRB 3 |
| INT 7 | LAB | TAR 2 |
| TR 2 | XMB 2 | AIR |
| ARMY 5 | CIA 8 | NAVY 3 |
| OSD 12 | USIA 8 | NSA 3 |

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

832.10/7-662
XA-832.00
FOR RM USE ONLY

55

A-16 NO. | UNCLASSIFIED (CLASSIFICATION / RECD'D AMS NUMBERS) | HANDLING INDICATOR

TO : DEPARTMENT OF STATE 1962 JUL 12 PM 12 12
SEP JUL 13 AM 11 43

ACTION: GST
INFO: BRYAN ANALYSIS & DISTRIBUTION BRANCH
RM/R FILES

FROM : AmEmbassy, RIO DE JANEIRO DATE: July 6, 1962

SUBJECT : An Editorial Evaluation of the Financial and Economic Program of the Tancredo Neves Cabinet

REF : CERP D-12

show RR cc

file no action ARA/OSB 7/16/62 S. W. Nelson

Attached is a translation of an editorial of some interest, which appeared in the newspaper O Estado de São Paulo on June 28, 1962. It gives that newspaper's evaluation of the economic and financial policies of the Tancredo Neves Cabinet, which resigned on June 26, 1962. This newspaper normally reflects the thinking of the powerful business and commercial groups in São Paulo.

Ralph V. Korp
Financial Attaché

Enclosure: Informal Translation of Item from O Estado de São Paulo

FILED
JUL 16 3 44 PM

UNCLASSIFIED

FORM 4-62 DS-323

FOR DEPT. USE ONLY ☐ In ☐ Out

| Drafted by: | Contents and Classification Approved by: |
|---|---|
| RVKorp\|dh | |
| Clearances: ECON:REakens RR | |

1183

INFORMAL TRANSLATION
by Ralph V. Korp

## The Economic-Financial Balance Sheet of the Tancredo Neves Cabinet

If one considers that reduction of the monetary imbalance is a fundamental objective of a sound economic and financial policy, the balance sheet in this sector of activity of the Council of Ministers presided over by Mr. Tancredo Neves is substantially negative. Examining the principal causes of this failure, one concludes that they consisted of a lack of will and up to a certain point of capacity to withdraw a greater percentage of the paper money, which was issued in consequence of the political crisis of last August.

This flaw in monetary policy resulted, in the last analysis, from two factors: (1) A refusal on the part of the Congress to grant, in time, power to the Executive to increase the compulsory deposits of commercial banks with SUMOC; (2) Choosing for the key position of the Presidency of the Bank of Brazil, a person who has shown no disposition to implant discipline to credit policy, in general, or to credit policy directed to Rio Grande do Sul, in particular.

Additional contributions to the inflationary environment were made by the inexcusable delay of the Congress in acting on the legislative projects required for the execution of the plan of Financial Recovery and the weak inclination of incumbents in some positions, particularly of the Transport /Ministry/ to implement the anti-inflationary measures approved by the Council of Ministers; as well as their tolerance in the face of the worst abuses committed in the autarquias and State enterprises.

As concerns foreign exchange policy, the Government headed by Mr. Tancredo Neves initially continued the renovating and corrective policy initiated in the first quarter of last year, which had resulted in a considerable increase in the exports of a number of products previously penalized by artificially low exchange rates of the so-called "prestige dollar". At the end of last year, however, the Council of Ministers returned to the road of artificialism in exchange;



1184

a dangerous retrogression which was almost, but not completely, overcome during the second half of last May. This retrogression harmed exchange receipts and in addition stimulated imports.

In view of the limitations which were imposed on exchange freedom, serious distortions appeared in the foreign exchange market. These distortions, added to worsening inflation and to political preoccupations, gave rise to a steady weakening of the national currency in the black market.

As concerns the rate of economic development, the approval by the Chamber of the Celso Brant project relating to the regulation of foreign investment and the remittance of profit, exerted negative influences. These have been overcome in part.

When it comes to coffee policy, the Council of Ministers established for the 1962-1963 coffee crop a completely faulty scheme. It repeats many of the errors committed by the previous Administration. There is, however, some hope that the new Ministry can correct the worst errors.

One of the most fundamental faults of the economic policy of the Council of Ministers was to ignore the lessons of the previous Administration and to try to prevent disturbances in food supplies through demagogic price schedules. The injury which the President of COFAP has done to consumers of limited means and to the authority of the State is great.

The change which took place in the Presidency of Petrobras has also caused significant harm to the public good; this, thanks to the gross ignorance of the new President who was employed in depriving this entity of its most experienced geologists, engineers and technicians.

In the Ministry of Labor, a national housing plan was drawn up. This plan is not perfect in any respect but constitutes, nevertheless, a hopeful point of departure for a more responsible and realistic policy of popular housing.

Finally, we should take note of the establishment, although with great delay, of the National Planning Committee and of a collateral organ charged with planning the implementation of the "Alliance for Progress". These have been staffed with capable technicians.



1185

INCOMING TELEGRAM

Department of State

ACTION COPY

PERMANENT RECORD COPY

35-31

Action

E

Info

SS
SR
G
SP
L
ARA
CAP
E
IGA
AID
PC
P
USIA
NSC
INR
CIA
NSA
COM
XMB
FRB
TRSY
RMR

CONFIDENTIAL

Control: 7351
Rec'd: July 11, 1962
10:43 a.m.

FROM: Rio De Janeiro

TO: Secretary of State

NO: 101, July 10, 9 p.m.

PASS SOUTHARD

Octavio Bulhoes came in today to discuss financial outlook. He generally discouraged about political crisis and uncertain about what formation Cabinet under Brochado Da Rocha might portent for economic and financial policy. He confirmed difficult exchange situation (reported EMBTEL 80 and previous) and rapid recent deterioration stabilization prospects.

Essentially, Bulhoes conveyed to Korp and me that he will be guided by following:

A. If new Finance Minister will be one who can be expected inspire confidence and pursue sound policies energetically, Bulhoes would, together with his technicians, and in collaboration with us, try to prepare sensible program for use new Minister. He is thinking of measures such as complete unification exchange rate at realistic level (believes political crisis could be used as convenient excuse to justify substantial depreciation this would entail).

B. If appointee not promising, Bulhoes would resign and leave new Minister to own devices.

Bulhoes did not speculate on who prospective Finance Minister might be. Press reports indicate San Tiago Dantas approached but apparently resisting as job runs counter his election plans.

I indicated to Bulhoes would be agreeable for Korp work with

-him-

1962 JUL 11 PM 1:53

DEPARTMENT OF STATE

MESSAGE CENTER

RECEIVED CONTROL JUL 11 1962 TO

FILED

REPRODUCTION FROM THIS COPY IS PROHIBITED UNLESS "UNCLASSIFIED"

CONFIDENTIAL

• This copy must be returned to RM/R central files with notation of action taken •

| ACTION ASSIGNED TO: | | ACTION TAKEN | No action taken |
|---|---|---|---|
| NAME OF OFFICER & OFFICE SYMBOL | JK Baldwin | DATE OF ACTION | 7/11/62 |
| | | DIRECTIONS TO RM/R | |

microfilmed by RM/R

No reply file 7/11/62 FW-DKP

DIO 101

S-32. 10/7-1062 (xp) S-32.00 (xp) S-32,130

1186

him and staff in case A. above materializes. However, recognize prospects anything but bright for any stabilization program that merits confidence and for effectiveness useful US assistance thereto.

GORDON

DMB



1187

| Action/ACTION | | |
|---|---|---|
| ARA-4 | | |
| RM/R 2 | REP 7 | AF |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | CU | INR 5 |
| E 3 | P | IO |
| L | FBO | AID 11 |
| AGR 10 | COM 10 | FRB 3 |
| INT | LAB | TAR |
| TRY 2 | XMB 2 | AIR |
| ARMY | CIA 8 | NAVY |
| OSD | USIA | NSA 3 |

20

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

832.10/7-1162

FOR RM USE ONLY

A-39 NO.

OFFICIAL USE ONLY — HANDLING INDICATOR

TO : DEPARTMENT OF STATE

1962 JUL 17 PM 12 23

FROM : Amembassy RIO DE JANEIRO

DATE: July 11, 1962.

SUBJECT: BANK OF BRAZIL OPERATIONS AND STABILIZATION PROGRAM - MAY.

REF : CERP D-12; Emdes 1002, June 11, 1962.

Bank of Brazil operations again tended to add to credit expansion forces in May and, in fact, some of the stabilization goals set for 1962 were actually surpassed by the end of the month. Stabilization goals surpassed were in the level of outstanding loans to the private sector excluding coffee and new loans to the Treasury. Bank of Brazil stabilization goals and performance to date are as follows:-

| Bank of Brazil Financing | Projected 1962 | Performance through May |
|---|---|---|
| Loans to Treasury | 41 | 42.1 |
| Loans to private sector (ex-coffee) | 35 | 43.6 |
| Loan to autarchies | 5 | - .6 |
| Redemption of Import Bills | 38 | -10.7 |
| | 119 | 74.4 |
| **Sources of Financing** | | |
| Net accumulation Coffee Acct. | 20-25 | 41.5 |
| Bank Reserve increase | 22 | 11.2 |
| Net Worth Deposits | 15 | - .7 |
| Financial Remittance Deposits | 15 | 3.2 |
| | 81-86 | 55.2 |

Encls. all M.M.

FILED JUL 30 4 42 PM

FOR DEPT. USE ONLY

☒ In ☐ Out

OFFICIAL USE ONLY

FORM 4-62 DS-323

Drafted by: ECON/JKrizay:anc

Contents and Classification Approved by: Robert Eakens

Clearances: Ralph V. Korp

1188

The trend in most major accounts, as summarized in Enclosure 1, was also toward more expansion of credit. The decline in the coffee account of some Cr$ 9 billions, in outstanding Bank of Brazil letters of Cr$ 6 billions and the increase of Cr$ 17 billions in the net debtor position of the Treasury (indicated above) were principal expansionary items. The only factors tending to restrict credit in May were a Cr$ 6 billion increase in short-term deposits of mixed economies and autarchies, a Cr$ 2 billion decrease in outstanding rediscounts of the Rediscount Bureau on behalf of commercial banks, and Cr$ 1.7 billion increase in Bank of Brazil cash holdings.

The PL 480 account also increased by Cr$ 6 billion in May but this has not been listed as contributing to restriction of credit since this increase was not generated as a result of new PL 480 sales but rather was a result of a special appropriation to the National Economic Development Bank (BNDE) to make up the shortfall in the grant portion of the amendment to second PL 480 agreement. The BNDE simply transferred the funds to the PL 480 account of the Bank of Brazil. When the funds are used, the net effect will actually be credit expansionary since it originated in a new appropriation.

The prospects now are that the credit situation will continue to deteriorate - perhaps even at an accelerated pace - as Treasury borrowing from the Bank increases to pay salary increases and as seasonal pressures for private sector credit continue to mount. Six (6) copies of the May balance sheet are transmitted herewith.

For the Ambassador,

John Krizay
Second Secretary of Embassy



1189

A - FACTORS TENDING TO EXPAND CREDIT IN MAY

1. Outstanding Loans to other than National Treasury

(millions of Cruzeiros)

| | April 30 1961 | May 31 1961 | April 30 1962 | May 31 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Loans to private sector (including coffee) | 178,243 | 183,038 | 303,585 | 305,416 |
| Less coffee..... | - | - | 49,300 | 37,800 |
| Private sector ex-coffee | - | - | 254,300 | 268,600 |
| Loans to states and municipal governments ..... | 14,145 | 14,022 | 14,528 | 14,429 |
| Loans to autarchies ..... | 8,948 | 8,528 | 11,851 | 11,232 |
| TOTAL ..... | 201,336 | 205,588 | 329,964 | 331,077 |

2. Net Debtor Position of Treasury

| February 1962 | March 1962 | April 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|
| 12,003 | 18,942 | 25,537 | 42,117 |

3. Coffee and Cocoa Differential Account (Deposits)

| | February 1962 | March 1962 | April 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|---|
| Coffee | 55,567 | 59,426 | 63,624 | 54,747 |
| Cocoa | 996 | 590 | 657 | 646 |

4. Conta de Fundos, SUMOC (Compulsory Reserves of Commercial Banks)

| February 1962 | March 1962 | April 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|
| 69,274 | 71,712 | 74,244 | 72,368 |

5. Outstanding Bank of Brazil Letters
(See next page)



1190

OFFICIAL USE ONLY

5. Outstanding Bank of Brazil Letters

| | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Apr. 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|---|---|
| SUMOC Instruction No. 204 | 68,781 | 82,046 | 85,660 | 84,627 | 78,505 |
| SUMOC Instruction No. 192 | 532 | 336 | 233 | 176 | 85 |
| TOTAL ..... | 69,313 | 82,382 | 85,893 | 84,803 | 78,590 |

B - FACTORS TENDING TO RESTRICT CREDIT IN MAY

1. Bank of Brazil Currency Holdings

| February 1962 | March 1962 | April 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|
| 12,323 | 18,036 | 11,136 | 12,857 |

2. Outstanding Rediscounts at Rediscount Bureau

| | April 1961 | May 1961 | Incr. Dec.(-) | April 1962 | May 1962 | Incr. Dec.(-) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| For Bank of Brazil .... | 107,088 | 110,471 | 3,383 | 183,053 | 195,273 | 12,220 |
| For Commercial Banks ..... | 9,330 | 10,179 | 849 | 29,219 | 27,125 | -2,094 |
| TOTAL ..... | 116,418 | 120,650 | 4,232 | 212,272 | 222,398 | 10,126 |

3. Short Term Deposits of

| | Dec. 1961 | Jan. 1962 | Feb. 1962 | Mar. 1962 | Apr. 1962 | May 1962 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Mixed Economies | 23,593 | 27,258 | 26,225 | 25,916 | 27,178 | 27,544 |
| Autarchies (other than SUMOC) | 66,255 | 64,965 | 58,836 | 49,554 | 49,363 | 55,301 |
| TOTAL ..... | 89,848 | 92,223 | 85,061 | 75,470 | 76,541 | 82,845 |

OFFICIAL USE ONLY

1191

C. OTHER

1. P.L. 480 Account

| March 1962 | April 1962 | May 1962 |
|---|---|---|
| 14,575 | 14,574 | 20,675 (♀) |

2. Deposits with Bank of Brazil against Foreign Exchange Purchases for Future Delivery

| April 1962 | May 1962 |
|---|---|
| 40,173 | 40,996 |

(♀) See explanation in Despatch.



1192

# BANCO DO BRASIL S. A.

## BALANCETE EM 31 DE MAIO DE 1962

— COMPREENDENDO DIREÇÃO GERAL E AGÊNCIAS NO PAÍS (487) E NO EXTERIOR (4) —

### ATIVO

**DISPONÍVEL** — Cr$

Caixa:
- Em moeda corrente ..... 12.640.412.772,10 — 12.823.566.392,10
- Em moeda metálica ..... 183.153.620,00
- Agências no exterior (total do disponível) ..... 89.106.000,70 — 12.941.172.493,00

**REALIZÁVEL**

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:
- Correspondentes no exterior:
  - Especialmente em moeda estrangeira ..... 4.655.899.170,20
  - Outras contas vinculadas a câmbio ..... 148.940.945.945,80 — 153.600.845.122,00

EMPRÉSTIMOS EM CONTA
- Do Governo Federal:
  - Saldo das contas de empréstimos e financiamentos à disposição do Governo Federal ..... 16.684.229.688,60
  - Conselho Federal de Comércio Exterior — Fundo Monetário Nacional ..... 2.884.764.462,50
  - Conselho Federal de Comércio Exterior — Fundo de aperfeiçoamento de serviços agrícolas — Decreto-lei 53, de 18-11-66 ..... 668.258.468,30
  - Outras contas ..... 268.342.022.638,70 — 948.116.387.228,30
- A governos estaduais ..... 15.717.670.232,70
- A governos municipais ..... 421.295.884,80
- A outras entidades públicas ..... 29.871.866,90
- A autarquias ..... 9.931.687.237,60
- A sociedades de economia mista ..... 403.107.705,40
- A bancos:
  - Por contas próprias ..... 672.896.194,60
  - Por conta da Caixa de Mobilização Bancária ..... 10.084.783.266,70
- Ao mercado (operações específicas sobre produtos de caráter regional) ..... 1.385.766.490,70
- Ao mercado (outras operações) ..... 8.464.441.452,70
- A bancos (operações específicas sobre organização e produtos nacionais de caráter regional) ..... 412.917.343,70
- A bancos (outras operações) ..... 20.788.982.503,30
- A outras (operações específicas sobre produtos de caráter regional) ..... 2.894.729.894,10
- A outras (outras operações) ..... 111.471.787,40
- A juros ..... 46.620.063,80
- A diversas ..... 483.842.682,70
- Títulos em circulação ..... 76.896.153,90 — 818.084.871.433,00

No Fundo de Crédito Agrícola e Industrial:
- Agrícola ..... 73.277.413.492,40
- Agroindustrial ..... 1.481.368.228,80
- Agropecuário ..... 2.630.917.174,50
- Pecuário ..... 28.597.046.405,80
- Industrial ..... 28.082.114.209,70
- Juros a receber ..... 323.672,50
- Em letras hipotecárias:
  - Títulos produtos agrícolas emitidos de acordo com o Governo Federal (artigo 9º, parágrafo único — Lei 1.776, de 19-12-52) ..... 4.406.401.584,40
  - Títulos ..... 4.367.671.719,80
  - A receber ..... 424.095.748,40
  - Títulos a para recapitalização ..... 705.697.807,80 — 117.611.948.135,70 — 137.057.691.184,80

Investimentos em caráter permanente:

Por Fundo de Crédito Geral
- A agências bancárias ..... 100.000.000,00
- A autarquias ..... 1.209.862.854,80
- A sociedades de economia mista ..... 201.179.126,70
- A bancos:
  - Por contas próprias ..... 100.000,00
  - Por conta da Caixa de Mobilização Bancária ..... 134.211.228,10
- Ao mercado (operações específicas sobre produtos de caráter regional) ..... 16.062.943.329,00
- Ao mercado (outras operações) ..... 21.265.790.100,30
- A outras (operações específicas sobre vlgs. excepção a produtos regionais de caráter regional) ..... 12.028.525.924,60
- A outras (outras operações) ..... 63.305.814.500,20
- A diversas (operações específicas sobre produtos de caráter regional) ..... 19.772.047.822,70
- A outras (outras operações) ..... 2.907.242.223,20
- A juros ..... 4.853.838.352,60
- Imobilizado não especificado ..... 292.787.538,50 — 153.704.131.174,80

OUTROS CRÉDITOS E VALORES

Créditos:
- Títulos a receber de conta própria ..... 7.728.788.004,80
- Créditos em liquidação ..... 2.367.090.457,80
- Correspondentes do Mundo e do Crédito, sistemas automáticos:
  - Conta a liquidação obrigatória (Decreto-lei 9.128, de 10-4-46) ..... 26.762.773,60
- Correspondentes do Mundo e do Crédito, cobranças obrigatórias ..... 9.527.457.120,10
- Contas e títulos de créditos vencidos ..... 12.309.374.139,80
- Cheques e títulos de créditos de emprestidão ..... 10.684.071.794,80
- Caixa de Mobilização Bancária, conta de transferência de depósitos bancários (Decreto lei 7.92, de 19-7-45) ..... 667.646.182,10
- Correspondentes no país, sistemas automáticos ou cobranças obrigatórias (Decreto-lei 6.187, de 20-2-44) ..... 1.800.000.000,00
- Caixa de Mobilização Bancária, conta de liquidação de aplicação de políticas não especificadas ..... 2.872.421.718,70
- Correspondentes no país ..... 362.387.854,70
- Caixa de Colonização, conta de aplicação ..... 275.542.434,30
- Outras contas ..... 10.957.748.090,40

Valores:
- Títulos e valores mobiliários:
  - Ações e outras obrigações federais ..... 204.877.116,50
  - Ações ordinárias ..... 2.317.192.197,80
  - Outros títulos e valores mobiliários ..... 2.482.040.064,40
- Imóveis não destinados a uso do Banco ..... 6.175.486.875,60 — 70.081.819.199,30

Títulos (letras e Agências turmas de retenção internas) ..... 1.436.302.329.281,00
Agências no exterior (total do ativo-real) ..... 1.837.654.414,70 — 2.352.709.728.370,80

IMOBILIZADO

Imóveis de uso do Banco ..... 7.118.371.729,40
Móveis e utensílios ..... 1.252.581.998,30
Material de expediente ..... 724.697.130,80 — 9.365.699.758,90

Agências no exterior (total do imobilizado) ..... 148.869.279,60 — 9.516.279.038,50

DE RESULTADO PENDENTE

Despesas de ano e anteriores ..... 5.776.917.760,50
Despesas de exercício ..... 74.757.456,10
Despesas de exercícios administrativos ..... 15.454.486.875,50
Outras contas de resultado pendente ..... 2.369.307.881,20 — 23.454.890.113,30

Agências no exterior (total de resultado pendente) ..... 44.027.574,00 — 23.222.570.187,30

DE COMPENSAÇÃO

Valores em garantia ..... 853.486.019.759,90
Títulos em custódia ..... 6.311.551.431,20
Títulos do Tesouro Nacional (229.737.763,540 a) ..... 117.562.727.978,10 — 977.359.779.189,00

Outras contas ..... 302.417.799.418,20
Agências no exterior (total de compensação) ..... 1.539.951.961,00 — 1.289.894.957.017,00

3.879.263.705.648,40

---

### PASSIVO

**NÃO EXIGÍVEL** — Cr$

Capital ..... 1.200.000.000,00

Fundo de reserva ..... 251.170.723,00
Fundo de previsão ..... 2.168.232.383,00
Fundo de dividendos ..... 7.158.574.240,30
Fundo de distribuição de lucros, prêmios e estímulos ..... 1.126.857.482,80 — 10.773.329.883,70

Fundo para o desenvolvimento de atividades de interêsse público ..... 116.877.331,70
Agências no exterior (total do não exigível) ..... 67.881.206,30 — 26.119.208.301,70

**EXIGÍVEL**

Operações de câmbio, à ordem do Tesouro Nacional:
- Correspondentes no exterior (disponibilidade de saldos em moeda estrangeira) ..... 27.966.146.354,80
- Depósitos obrigatórios (Decreto 24.038, de 30-5-34) ..... 7.220.188,10
- Depósitos especiais (exceção 204, do SUMOC) ..... 42.598.307.229,90
- Outras contas vinculadas à câmbio ..... 74.345.727.427,70 — 142.180.401.970,50

*Depósitos à vista e a curto prazo*

Do Tesouro Nacional:
- À conta-corrente do custeio federal ..... 17.131.127.326,70
- Fundo de indenização (Dec. 27.117, de 24-8-49) ..... 25.80.000,00
- Fundo de conversão agrícola ..... 648.333.744,30
- Fundo de aperfeiçoamento de métodos de trabalho (Lei 2.409, de 27-12-54) ..... 2.226.482.618,50
- Conselho Federal, fundo de consolidação e financiamento da agricultura cooperativa ..... 593.618.658,90
- Fundo de recuperação econômica-social do Nordeste (excesso ..... 1.600.000.000,00
- Conselho Federal, fundo de aperfeiçoamento da agricultura ..... 80.000.000,00
- Outros saldos ..... 37.767.652.428,80 — 58.560.595.823,70

Do governo estadual ..... 1.159.719.363,80
Do governo municipal ..... 133.943.038,60
Da outras entidades públicas ..... 12.924.440.312,90

Do autarquias:
- Semiautônomas da Moeda e do Crédito:
  - Caixa de Estabilização ..... 92.368.192.402,30
  - Caixas de Juros ..... 1.377.453.239,60
  - Depósitos vinculados à Instrução 204, do SUMOC ..... 6.060.361.693,00
  - Fundo Monetário Internacional ..... 7.214.319.131,10
  - Banco Internacional de Desenvolvimento ..... 370.857.993,80
  - Fundo de reserva de depósitos de caixa ..... 696.921.895,70
  - Fundo de reserva de liquidação ..... 1.921.340.343,90
  - Fundo de reserva de depósitos à vista ..... 14.747.322.590,90 — 124.924.970.773,70
- Caixa de Mobilização Bancária ..... 5.589.295.000,70
- Outras autarquias ..... 97.301.209.822,80 — 203.795.534.782,20

Do sociedades de economia mista ..... 27.940.376.818,90
Do bancos ..... 81.668.115.383,50

Do públicos (compulsórios):
- Judiciais (Decreto-Lei 3.077, de 26-2-41) ..... 6.748.879.727,70
- De serventias extrajudiciais de ofícios públicos (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) ..... 376.858.871,50
- Obrigatórios de horas extraordinárias (Decreto-lei 9.176, de 10-4-46) ..... 20.762.773,60
- Depósitos para investimentos (Lei 2.474, de 28-11-54) ..... 2.302.504.297,10
- Depósitos para aplicação de letras (Instrução 155, do SUMOC) ..... 699.000,00
- Depósitos para aplicação de letras (Instrução 204, do SUMOC) ..... 2.431.704.000,00
- Depósitos de liquidações ..... 667.414.858,70
- Outros depósitos obrigatórios ..... 72.557.474,70 — 13.250.880.162,00

Do público (diversos):
- Sem limite ..... 32.128.396.345,60
- Limitados ..... 3.852.830.340,00
- Populares ..... 15.133.858.174,70
- Sem juros ..... 4.837.461.456,70
- Outros depósitos ..... 11.049.340.369,50 — 67.002.317.686,50

Saldos credores de empréstimos ..... 305.480.200,50 — 668.368.574.340,00

*DEPÓSITOS A PRAZO*

Do empregados ..... 2.103.430.470,00

Do público (compulsórios):
- Judiciais (Decreto-lei 3.077, de 26-2-41) ..... 21.897.699,80
- De outros (diversos):
  - De prazo judicial ..... 730.625.360,30
  - A prazo fixo ..... 958.961.173,80 — 1.689.586.534,10 — 3.813.114.704,80

*OUTRAS RESPONSABILIDADES*
- Títulos e contratos redescontados ..... 195.372.817.709,70
- Mobilização de créditos em mercadoria ..... 2.000.000.000,00
- Caixa de Mobilização Bancária (recolhimento) ..... 4.183.181.481,50
- Carteira de Colonização, contas de recursos ..... 172.936.945,90
- Bônus e letras hipotecárias da Carteira de Crédito Agrícola e Industrial, em circulação ..... 370.422.000,00
- Correspondentes no país ..... 111.841.748,20
- Ordens de pagamento ..... 7.277.316.403,60
- Cheques visados em nossa caixa ..... 2.126.695.710,80
- Cheques de viagem ..... 1.360.701.863,50
- Dividendos a pagar ..... 11.177.190,50
- Lucros a pagar (Instrução 192, do SUMOC) ..... 21.250.000,00
- Lucros a pagar (Instrução 204, do SUMOC) ..... 9.000.000,00
- Outras contas de passivo exigível ..... 4.204.208.178,00 — 241.065.284.670,00

Diversas (letras e Agências turmas de retenção internas) ..... 1.389.322.048.814,00
Agências no exterior (total do exigível) ..... 1.904.897.000,00 — 2.317.947.308.798,70

DE RESULTADO PENDENTE

Receita de anos anteriores creditados a diversos ..... 23.764.632.859,60
Outras contas de resultado pendente ..... 39.506.502.361,90 — 63.271.035.420,90

Agências no exterior (total de resultado pendente) ..... 148.319.332,70 — 63.419.354.753,60

DE COMPENSAÇÃO

Depositantes de valores em garantia e custódia ..... 617.359.778.186,00

Depositantes de títulos para cobrança:
- De país ..... 295.691.422.897,20
- De estados ..... 93.026.170.710,80 — 388.617.594.618,00

Outras contas de compensação ..... 194.210.466.835,40
Agências no exterior (total de compensação) ..... 2.120.931.947,60 — 1.201.408.322.586,00

4.879.263.705.648,40

---

RIO DE JANEIRO (GUANABARA), Fevereiro — Brasília, DF, 30 de junho de 1962

OSWALDO ROBERTO COSTA
Chefe Interino do Departamento de Contabilidade
Contador — C.R.C. GB n. 3.422

## Florença Construções Administrações Comércio e Indústria S.A.

ATA DA ASSEMBLEIA GERAL ORDINÁRIA REALIZADA EM 31 DE JANEIRO DE 1962

Aos 30 de março de 1962, às 10 horas na sede social da Florença, à avenida Antônio Bertini, 9 — Bonsucesso, nesta cidade, reuniu-se a Assembléia Geral Ordinária da Florença Construções Administrações Comércio e Indústria S.A., com a presença de acionistas representando mais de 2/3 do Capital Social conforme o assinatura no Livro de Presença de Acionistas.

Foi convocada a Assembléia, de trabalhos se acordo com artigo 18 dos Estatutos, pelo Diretor-Presidente do Presidente e Diretor Gerente Cel. Jaime de Mendonça Lima, e presidida pelo mesmo, que convidou para secretariá-lo Sr. Ilmar Ferreira Lima.

Em seguida o Presidente pediu ao Secretário que procedesse a leitura dos documentos publicados no "Diário Oficial" e JORNAL DO COMÉRCIO nos dias 28, 29 e 30 de março de 1962, de acordo com o Art. 99 do Decreto-Lei 2.627, de 26 de setembro de 1940.

Após aprovação e mesma foram autorizados pela Sociedade Anônima Diretor Geral, Departamento de Comércio da Caixa e Portos, Relatório da Diretoria e Parecer do Conselho Fiscal, Balanço Geral e Demonstração de Lucros e Perdas, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 1961, passou-se, em seguida, à discussão e votação da proposta da Diretoria para distribuição dos lucros líquidos apurados, que foi aprovada por unanimidade, determinando-se ainda que os dividendos sejam pagos por intermédio do Banco Boavista S.A. a partir de 1.º de abril de 1962.

Passando à 3a. ordem do dia o Senhor Diretor-Presidente declarou que já estavam sendo agora, os nomes anteriores do Conselho Fiscal para exercício de 1962 e Diretoria para o mesmo período.

Procedida a votação, e apurada a unanimidade, verificou-se a eleição dos seguintes senhores: Dr. Francisco Clemente Guimarães, português, casado, advogado, residente no Rio de Janeiro, Diretor-Presidente; Cel. Jaime de Mendonça Lima, brasileiro, casado, militar, residente nesta cidade, para Diretor Gerente; Dr. Francisco Clemente Guimarães, português, casado, advogado, residente nesta cidade, para Diretor Técnico; Dr. Francisco Clemente, português casado, engenheiro, residente nesta cidade, para Diretor Técnico; Dr. Francisco Clemente Guimarães, português, casado, advogado, residente à Avenida Rio Branco, 156, grupo 1.001,

ACTION ARA-4

| | | |
|---|---|---|
| 21 | REP 1 | AF |
| ARA | EUR | FE |
| NEA | OIU | IAN 5 |
| E 3 | P | IO |
| L | PRO | AID 11 |
| | | |
| ASR | SOA 10 | PRB 3 |
| INT | LAB | FAR |
| TR 2 | CIA 2 | VR |
| | SIA 8 | |
| DOD | ISA | NSA 3 |

20

DEPARTMENT OF STATE

# AIRGRAM

832.14/7-1162
XR 832.10
FOR RM USE ONLY

A-2 NO. | UNCLASSIFIED | AIR POUCH HANDLING INDICATOR

TO : Department of State

FROM : Am. Consul SALVADOR, Brazil DATE: July 11, 1962

SUBJECT : Banking Movement in Bahia During the Year 1961.

REF : CERP B/ III, E-1 and 2

According to the Bahia State Department of Statistics (Departmento Estadual de Estatistica da Bahia) 28 new banks were opened in the State of Bahia during 1961, 8 in the City of Salvador and the remainder in the interior of the State. This source reports that total banking movement during the year amounted to Cr$125,472,000.00 which is 64% higher than in 1960. (Allowance, of course, must be made for the inflation of the cruziero over the previous year in evaluating this increase.)

The proportional distribution of this movement by banking establishments in Bahia places the Bank of Brazil in first place with Cr$69,125,360,000.00 (55.3% of the total) followed by other Brazilian banks with CR$53,339,114,000.00 (42.6%) foreign banks with Cr$2,884,590,000-00 (2.3%) and finally banking houses (Cases Bancarias) with only Cr$123,153,000.00 or 0.9%.

Of the total Cr$9,544,589,000.00 applied to loans on accounts current, it appears that the sum of Cr$1,653,868,000.00 went to commerce, Cr$3,192,160,000.00 to agriculture and Cr$1,241,987,000.00 to industry. The balance was used by the Federal, State and Municipal governments, livestock and private enterprises.

Mortgage loans, which amounted to Cr$134,989,000.00 in 1960 decreased to Cr$129,068,000.00 (4.4%) during the period under review.

Discounted notes, totaling Cr$10,902,881,000.00 in 1960, increased to Cr$15,132,009,000.00 (38.7%) in 1961

FORM DS-323 UNCLASSIFIED FOR DEPT. USE ONLY

Drafted by: HENatthews:gt | Contents and classification approved by:

Clearances:

1195

Deposits in 1961 amounted to Cr$24,013,323,000.00 of which Cr$6,884,371,000.00 belonged to the bank of Brazil and Cr$17,-128,952,000.00 to other Brazilian and foreign banks.

Of the sight and short term deposits, the following were the most important: Cr$8,987,317,000.00 in accounts without limit; Cr$4,993,501,000.00 in popular accounts current and Cr$2,376,-398,000.00 in other accounts.

Regarding time deposits, the most important were Cr$620,866,000.00 for fixed deposits and Cr$98,233,000.00 for advance notice.

The balance of cash on hand on December 31, 1961 was as follows: Bank of Brazil, Cr$486,981,000.00; other Brazilian banks, Cr$1,273,285,000.00; foreign banks Cr$24,195,000.00 and small banking houses (Casas Bancarias) Cr$7,338,000.00.

Note: US$1.00 equals approximately Cr$400.00 at the current rate of exchange. At the end of 1961, the rate was approximately US$1.00 to Cr$350.00.

For the Consul:

Wade H. Matthews

Wade H. B. Matthews
American Vice Consul

Source: Departamento Estadual de Estatistica da Bahia.

Copy to Embassy, Rio de Janeiro.

File 501.6

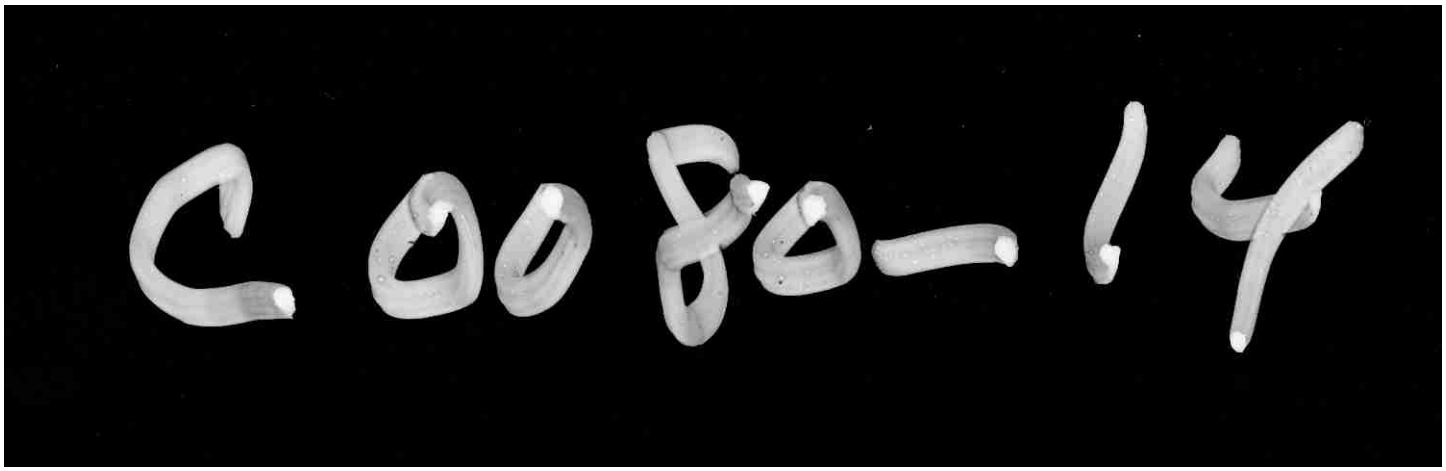
J-

1196

CONTINUED
ON NEXT
ROLL

# END ROLL 14

Brazil
832.14/7-1162


C00801-14