



DIRETORIA DE FINANÇAS E RELAÇÕES COM INVESTIDORES
PROCESSO DE CAPTAÇÃO DE RECURSOS DEF D Nº 001/2025
PROCESSO ADMINISTRATIVO Nº 25/00275916
OBJETO: ABERTURA DE PROPOSTAS, OBJETO DO PROCESSO DE CAPTAÇÃO
DE RECURSOS - CELESC DISTRIBUIÇÃO - DEBÊNTURES

ATA DE JULGAMENTO DE PROPOSTAS - CELESC DISTRIBUIÇÃO

Aos vinte e um dias do mês de maio de dois mil e vinte e cinco, reuniu-se, de forma presencial, a **Comissão de Recebimento e Julgamento de Propostas**, designada pelo Diretor de Finanças e Relações com Investidores por meio da Resolução DEF nº 048/2025, para realizar o ato de julgamento das propostas apresentadas no âmbito do Processo de Captação de Recursos DEF nº 001/2025 – CELESC DISTRIBUIÇÃO – DEBÊNTURES.

A Comissão analisou e julgou as 6 (seis) propostas recebidas no dia 15 de maio de 2025, conforme critério definido no Edital de Chamada Pública DEF D 001/2025, em seu Item 11.

Assim, tem-se que:

Foram recebidas um total de 6 (seis) propostas, todas dentro do prazo estabelecido no Edital:

- i. Banco Bradesco BBI, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 15:30;
- ii. Consórcio/Sindicato formado por XP Investimentos e BTG Pactual, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 18:27;
- iii. Consórcio/Sindicato formado por ABC Brasil e Safra, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 18:46;
- iv. UBS-BB, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 19:47;
- v. Consórcio/Sindicato formado pelos bancos BV e Santander, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 20:29;
- vi. Itaú Unibanco, recebida no dia 15 de maio de 2025, às 20:38.

De acordo com o Item 11.5 do Edital de Chamada Pública DEF D 001/2025, a Celesc se reserva o direito de solicitar esclarecimentos ou informações complementares relativas às propostas recebidas. Desta forma foram realizadas diligências aos proponentes para elucidação de algumas dúvidas, as quais foram devidamente respondidas pelos bancos/sindicatos.

DA ANÁLISE

O volume da operação é de R\$ 510.000.000,00 (quinhentos e dez milhões de reais), em série única, na modalidade Institucional, com as seguintes características:

- Prazo de 6 (seis) anos, com amortização semestral e customizada a partir do 42º (quadragésimo segundo) mês, inclusive, sendo as 4 (quatro) primeiras parcelas no valor de R\$ 50.000.000,00 (cinquenta milhões de reais) cada, e as 2 (duas) parcelas finais no valor de R\$ 155.000.000,00 (cento e cinquenta e cinco milhões de reais) cada. Os juros serão pagos semestralmente, sem período de carência.

A garantia da operação será o Aval/Fiança da Centrais Elétricas de Santa Catarina S.A. (Holding).



As propostas recebidas apresentaram precificação “CDI + *Spread*”, conforme previsto em Edital.

Diante de toda a análise interna realizada pela Comissão, verificou-se que o Consórcio/Sindicato composto pelos bancos BV e Santander atendeu a todos os requisitos exigidos em Edital e apresentou a menor taxa CET (Custo Efetivo Total), conforme previsto no Item 11 do Edital. A seguir, apresenta-se o CET das seis propostas recebidas:

Resumo da Análise das Propostas



Características	CDI	CDI	CDI
Banco	Bradesco BBI	BV Santander	XP BTG
Modalidade	Institucional	Institucional	Institucional
Montante (R\$)	510.000.000,00	510.000.000,00	510.000.000,00
Prazo (meses)	72	72	72
Data de Emissão	01/08/2025	01/08/2025	01/08/2025
Data de Vencimento	01/08/2031	01/08/2031	01/08/2031
Carência da Amortização (meses)	42	42	42
Carência dos Juros (meses)	6	6	6
Data - Primeira Amortização	01/02/2029	01/02/2029	01/02/2029
Data - Primeiro Pagamento de Juros	01/02/2026	01/02/2026	01/02/2026
Pagamento Amortização	Semestral	Semestral	Semestral
Pagamento de Juros (dentro da carência)	Semestral	Semestral	Semestral
Pagamento de Juros (fora da carência)	Semestral	Semestral	Semestral
Prazo Médio (anos)	5,10	5,10	5,10
Taxas			
Taxa Pós-Fixada (%) a.a.	CDI + 0,78%	CDI + 0,67%	CDI + 0,70%
Despesas com Comissões e Serviços Acessórios			
Comissão (Flat) (%)	0,40%	0,30%	0,35%
Comissões - Total (flat) (R\$)	2.257.886,00	1.693.414,50	1.975.650,25
Serviços Acessórios (fluxo inteiro) (R\$)	1.090.556,98	1.143.658,92	1.189.019,27
Total (R\$)	3.348.442,98	2.837.073,42	3.164.669,52
CET			
CET (%) a.a. (XTIR)	12,11%	11,95%	12,00%
Ranking	6	1	3



Características	CDI	CDI	CDI
Banco	ABC Safra	UBS BB	Itaú Unibanco
Modalidade	Institucional	Institucional	Institucional
Montante (R\$)	510.000.000,00	510.000.000,00	510.000.000,00
Prazo (meses)	72	72	72
Data de Emissão	01/08/2025	01/08/2025	01/08/2025
Data de Vencimento	01/08/2031	01/08/2031	01/08/2031
Carência da Amortização (meses)	42	42	42
Carência dos Juros (meses)	6	6	6
Data - Primeira Amortização	01/02/2029	01/02/2029	01/02/2029
Data - Primeiro Pagamento de Juros	01/02/2026	01/02/2026	01/02/2026
Pagamento Amortização	Semestral	Semestral	Semestral
Pagamento de Juros (dentro da carência)	Semestral	Semestral	Semestral
Pagamento de Juros (fora da carência)	Semestral	Semestral	Semestral
Prazo Médio (anos)	5,10	5,10	5,10
Taxas			
Taxa Pós-Fixada (%) a.a.	CDI + 0,70%	CDI + 0,67%	CDI + 0,79%
Despesas com Comissões e Serviços Acessórios			
Comissão (Flat) (%)	0,35%	0,45%	0,30%
Comissões - Total (flat) (R\$)	2.021.071,28	2.540.121,74	1.693.414,50
Serviços Acessórios (fluxo inteiro) (R\$)	1.134.186,29	1.183.351,94	1.149.014,26
Total (R\$)	3.155.257,57	3.723.473,68	2.842.428,76
CET			
CET (%) a.a. (XTIR)	12,00%	12,00%	12,09%
Ranking	4	2	5

O item 11.3 do Edital dispõe que:

Em caso de empate, será considerada vencedora a Instituição Financeira ou Consórcio/Sindicato com maior Patrimônio de Referência, conforme o relatório mais atual disponível no Banco Central do Brasil na data limite para a apresentação da proposta.

Desta forma, a ordem de classificação das propostas foi a seguinte:

- 1º Lugar:** Consórcio formado pelos bancos BV e Santander;
- 2º Lugar:** UBS-BB;
- 3º Lugar:** Consórcio formado por XP Investimentos e BTG Pactual;
- 4º Lugar:** Consórcio formado por ABC Brasil e Safra;
- 5º Lugar:** Itaú Unibanco;
- 6º Lugar:** Banco Bradesco BBI.



Ressalta-se que foram analisadas as documentações comprovantes da proposta vencedora.

O processo será encaminhado à Diretoria Executiva para a homologação e, ato subsequente, será submetida à aprovação do Conselho de Administração a contratação do Consórcio/Sindicado vencedor.

O resultado do julgamento será publicado no site da Celesc, na seção “Chamadas Públicas”, assim como comunicado por meio de e-mail às Instituições Financeiras que apresentaram suas propostas.

Nada mais havendo a tratar, encerrou-se a reunião da qual foi lavrada a presente ata, que após lida e aprovada, será assinada pelos presentes.

Florianópolis, 21 de maio de 2025.

Lista de Presentes

Membros da Comissão:

DocuSigned by:
Rodrigo Damian Rosario
FE33552C6208436
Rodrigo Damian Rosário
Presidente da Comissão

DocuSigned by:
Fernando da Silva Pereira
130C75AEE91149A...
Fernando da Silva Pereira

DocuSigned by:
Diego Guilherme Pena Pascual
537B6F94C8DDAD5...
Diego Guilherme Pena Pascual

DocuSigned by:
Mariana Santos da Rosa
3671D2DC8CB549C...
Mariana Santos da Rosa

Assinado por:
Andrey Hamilka Ipiranga
B3AFE9CBE8E0487...
Andrey Hamilka Ipiranga

DocuSigned by:
Rodrigo Paulo Garcia
4C75B77E32554A0...
Rodrigo Paulo Garcia

DocuSigned by:
Vanessa Evangelista Ramos Rothermel
Vanessa Evangelista Ramos
Rothermel