



DIRETORIA DE FINANÇAS E RELAÇÕES COM INVESTIDORES
PROCESSO DE CAPTAÇÃO DE RECURSOS DEF D Nº 002/2025
PROCESSO ADMINISTRATIVO Nº 25/00276666
OBJETO: ABERTURA DE PROPOSTAS, OBJETO DO PROCESSO DE CAPTAÇÃO
DE RECURSOS - CELESC DISTRIBUIÇÃO - DEBÊNTURES

ATA DE JULGAMENTO DE PROPOSTAS - CELESC DISTRIBUIÇÃO

Aos vinte e nove dias do mês de setembro 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 116/2025, para realizar o ato de julgamento das propostas apresentadas no âmbito do Processo de Captação de Recursos DEF nº 002/2025 – CELESC DISTRIBUIÇÃO – DEBÊNTURES.

A Comissão analisou e julgou as 8 (oito) propostas recebidas no dia 26 de setembro de 2025, conforme critério definido no Edital de Chamada Pública DEF D 002/2025, em seu Item 11.

Assim, tem-se que:

Foram recebidas um total de 8 (oito) propostas, todas dentro do prazo estabelecido no Edital:

- i. Banco Daycoval, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 14:22;
- ii. Banco Bradesco, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 15:48;
- iii. Banco ABC, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 17:36;
- iv. Consórcio/Sindicado formado pelos bancos Inter e Bocom, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 17:51;
- v. Banco Safra, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 18:47;
- vi. Consórcio/Sindicado formado pelos bancos BV e Santander, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 18:52;
- vii. Banco UBS-BB, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 21:28;
- viii. Banco BTG Pactual, recebida no dia 26 de setembro de 2025 às 21:47.

Cabe salientar que recebemos, ainda, correspondência eletrônica encaminhada pelo Banco Itaú-BBA. Todavia, por não conter proposta em anexo e, conseqüentemente, não atender ao disposto no item 7 do Edital, o referido e-mail foi desconsiderado para fins de análise.

De acordo com o Item 11.5 do Edital de Chamada Pública DEF D 002/2025, 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\$ 500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), estruturada em série única, na modalidade Institucional, com prazo de 15 (quinze) meses. O pagamento do principal e dos juros será realizado em parcela única (bullet) na data de vencimento.

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 banco Bradesco BBI 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 oito propostas recebidas:

Resumo da Análise das Propostas

			
Características	CDI	CDI	CDI
Banco	Daycoval	Bradesco	ABC
Modalidade	Institucional	Institucional	Institucional
Montante (R\$)	500.000.000,00	500.000.000,00	500.000.000,00
Prazo (meses)	15	15	15
Data de Emissão	01/12/2025	01/12/2025	01/12/2025
Data de Vencimento	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Carência da Amortização (meses)	15	15	15
Carência dos Juros (meses)	15	15	15
Data - Primeira Amortização	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Data - Primeiro Pagamento de Juros	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Pagamento Amortização	Bullet	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (dentro da carência)	Bullet	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (fora da carência)	Bullet	Bullet	Bullet
Prazo Médio (anos)	1,20	1,20	1,20
Taxas			
Taxa Pós-Fixada (%) a.a.	CDI + 0,57%	CDI + 0,30%	CDI + 0,40%
Despesas com Comissões e Serviços Acessórios			
Comissão (Flat) (%)	0,40%	0,12%	0,15%
Comissões - Total (flat) (R\$)	2.213.613,73	664.084,12	824.047,09
Serviços Acessórios (fluxo inteiro) (R\$)	580.124,00	579.618,79	496.464,56
Total (R\$)	2.793.737,73	1.243.702,91	1.320.511,65
CET			
CET (%) a.a. (XTIR)	14,26%	13,67%	13,80%
Posição			
Ranking	8	1	3
Patrimônio de Referência	OK	OK	OK

Ranking Ajustado	7	1	3
------------------	---	---	---



			
Características	CDI	CDI	CDI
Banco	Inter Bocom	Safra	BV Santander
Modalidade	Institucional	Institucional	Institucional
Montante (R\$)	500.000.000,00	500.000.000,00	500.000.000,00
Prazo (meses)	15	15	15
Data de Emissão	01/12/2025	01/12/2025	01/12/2025
Data de Vencimento	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Carência da Amortização (meses)	15	15	15
Carência dos Juros (meses)	15	15	15
Data - Primeira Amortização	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Data - Primeiro Pagamento de Juros	01/03/2027	01/03/2027	01/03/2027
Pagamento Amortização	Bullet	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (dentro da carência)	Bullet	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (fora da carência)	Bullet	Bullet	Bullet
Prazo Médio (anos)	1,20	1,20	1,20
Taxas			
Taxa Pós-Fixada (%) a.a.	CDI + 0,44%	CDI + 0,31%	CDI + 0,45%
Despesas com Comissões e Serviços Acessórios			
Comissão (Flat) (%)	0,25%	0,20%	0,20%
Comissões - Total (flat) (R\$)	1.383.508,58	1.100.748,80	1.106.806,86
Serviços Acessórios (fluxo inteiro) (R\$)	566.747,67	498.599,55	566.747,67
Total (R\$)	1.950.256,25	1.599.348,35	1.673.554,53
CET			
CET (%) a.a. (XTIR)	13,96%	13,75%	13,92%
Posição			
Ranking	5	2	4
Patrimônio de Referência	Não cumpre o previsto em edital (Patrimônio individual abaixo (R\$ bilhões)	OK	OK

Ranking Ajustado	Desclassificado	2	4
-------------------------	-----------------	---	---

		
Características	CDI	CDI
Banco	UBS BB	BTG
Modalidade	Institucional	Institucional
Montante (R\$)	500.000.000,00	500.000.000,00
Prazo (meses)	15	15



Data de Emissão	01/12/2025	01/12/2025
Data de Vencimento	01/03/2027	01/03/2027
Carência da Amortização (meses)	15	15
Carência dos Juros (meses)	15	15
Data - Primeira Amortização	01/03/2027	01/03/2027
Data - Primeiro Pagamento de Juros	01/03/2027	01/03/2027
Pagamento Amortização	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (dentro da carência)	Bullet	Bullet
Pagamento de Juros (fora da carência)	Bullet	Bullet
Prazo Médio (anos)	1,20	1,20
Taxas		
Taxa Pós-Fixada (%) a.a.	CDI + 0,53%	CDI + 0,35%
Despesas com Comissões e Serviços Acessórios		
Comissão (Flat) (%)	0,28%	0,35%
Comissões - Total (flat) (R\$)	1.549.529,60	1.996.285,91
Serviços Acessórios (fluxo inteiro) (R\$)	631.935,88	647.307,40
Total (R\$)	2.181.465,48	2.643.593,31
CET		
CET (%) a.a. (XTIR)	14,10%	13,98%
Posição		
Ranking	7	6
Patrimônio de Referência	OK	OK
Ranking Ajustado	6	5

Os itens 6.1 e 6.2 do Edital de Chamada Pública DEF D 002/2025 estabelecem que:

6.1. A(s) Instituição(ões) Financeira(s) deverá(ão) ter Patrimônio de Referência acima de R\$ 5,5 bilhões) . Será considerado o relatório mais atual disponível no Banco Central do Brasil na data limite para a apresentação da proposta.

6.2. Nos casos de participação em Consórcio ou Sindicato, será admitida a composição por, no máximo, 3 (três) instituições. Nessa hipótese, cada instituição, individualmente, deverá comprovar o requisito mínimo exigido no item 6.1.

De acordo com relatório do Banco Central, disponível em 26.09.2025, o banco Bocom, possui Patrimônio de Referência no valor de R\$2.336.953 mil, desta forma, por não cumprir o que preconiza os itens acima mencionados o Consórcio formado pelo Banco Inter e Banco Bocom foram desclassificados do certame.

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

- 1º Lugar:** Banco Bradesco BBI S.A;
- 2º Lugar:** Banco Safra S.A;
- 3º Lugar:** Banco ABC S.A;
- 4º Lugar:** Consórcio formado por Banco BV e Santander;
- 5º Lugar:** Banco BTG Pactual;
- 6º Lugar:** Banco UBS BB;
- 7º Lugar:** Banco Daycoval.



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 da instituição vencedora.

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, 02 de outubro de 2025.

Lista de Presentes

Membros da Comissão:

DocuSigned by:
Rodrigo Damian Rosario
FE31552C6208436...
Rodrigo Damian Rosário
Presidente da Comissão

DocuSigned by:
Diego Guilherme Pena Pascual
537B6F94C8DD4D5...
Diego Guilherme Pena Pascual

Assinado por:
Andrey Hamilka Ipiranga
5AB0767BF21A45C...
Andrey Hamilka Ipiranga

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

Assinado por:
Natalia Cechinel Soares
9788C3138B5A434...
Natalia Cechinel Soares

DocuSigned by:
Vanessa Evangelista Ramos Rothermel
62026E0D13DE438...
Vanessa Evangelista Ramos
Rothermel