

ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
Gerência Financeira

CI 007/2024 Data: 09/08/2024	Para: DAF Assunto: Contratação de Fiança Bancária para garantia do financiamento com BNDES
-----------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Prezado Sr. Diretor,

Trazemos pelo presente a solicitação para contratar uma fiança bancária no valor total de R\$ 247.775.000,00 (duzentos e quarenta e sete milhões, setecentos e setenta e cinco mil reais) para que seja utilizada como garantia no financiamento contratado junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES. A seguir, contextualizamos o histórico deste pleito, que já passou por dois certames licitatórios sem sucesso, bem como descrevemos os impactos financeiros esperados.

1 – Breve histórico

A Portos do Paraná celebrou o contrato de crédito nº 23.2.0338.1 com o BNDES, com validade por 23 anos (276 meses), contada a partir de 15 de fevereiro de 2024, no valor total de R\$ 495.550.000,00 para financiamento do Projeto Cais Leste Moegão. O trâmite desta contratação de financiamento se deu pelo protocolo nº 18.824.280-4, desde o início considerando que as garantias adotadas seriam mediante fiança bancária, incluindo ali diversos estudos de viabilidade econômico-financeira, de impactos sobre o caixa da empresa e previsões de fluxo de caixa, fundamentando a vantagem de obter-se tal financiamento com o Banco Público perante outras opções disponíveis no mercado.

Para que seja possível iniciar a captação destes recursos disponíveis do BNDES, faz-se necessário apresentar a primeira fiança bancária, de 50% do valor total do financiamento. Através do protocolo nº 20.788.100-7, foi realizado o certame licitatório para a contratação de garantias mediante fiança bancária, para financiamento das obras do Projeto Cais Leste – Moegão.

Foram realizadas duas tentativas de contratação mediante licitação. A primeira licitação eletrônica, nº 15/2023, com data de abertura das propostas em 17/11/2023, resultou deserta. Ato contínuo, a equipe da Gerência Financeira solicitou uma nova licitação, realizando pequenas

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana



ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

Gerência Financeira

alterações pontuais no Termo de Referência, que, conforme descrito no protocolo nº 20.788.100-7 acreditava surtiriam efeito em atrair empresas interessadas e resultar em sucesso na licitação. No entanto, o resultado desta segunda tentativa de licitação, cuja abertura das propostas ocorreu em 15/01/2024, foi novamente negativo, com apenas uma proposta irregular apresentada, resultando fracassada.

Nos meses seguintes, a Diretoria Administrativa e Financeira da APPA seguiu buscando opções para contratar as fianças bancárias. Nesse período, inclusive, através do protocolo nº 21.933.393-5, a DAF solicitou apoio da Diretoria Jurídica da Portos do Paraná para melhor esclarecer a possibilidade de oferecer contragarantias em forma de aplicações financeiras a instituições privadas. Após ampla análise jurídica, foi encaminhada consulta ao Tribunal de Contas do Estado do Paraná, TCE-PR, a qual permanece em trâmite.

2 - Recebimento de Proposta sem necessidade de contragarantias

Considerando esta consulta ao TCE, em conversas por telefone com o Banco Bradesco, recebemos indicativo de que, por conta da boa saúde financeira da Portos do Paraná, existia a possibilidade de a instituição ofertar a fiança bancária mesmo sem a necessidade da disponibilização de aplicações financeiras como contragarantia.

Foi recebido, no dia 11 de julho, uma proposta de fiança bancária sem a necessidade de contragarantias, encaminhada pelo Banco Bradesco. Então, esta Gerência Financeira encaminhou, no dia 12 de julho, correspondência eletrônica às principais instituições financeiras que oferecem fianças bancárias para financiamentos com o BNDES, solicitando que apresentassem proposta formal nestas condições, até o dia 22/07/2024.

Ressaltamos que as condições estabelecidas para a contratação desta fiança bancária foram exatamente as mesmas já apresentadas e descritas no protocolo nº 20.788.100-7. As únicas alterações se dão no fato de que as empresas interessadas deveriam abrir mão de requerer contragarantias. O quadro-resumo das instituições consultadas, bem como suas respostas e a relação de quais encaminharam propostas, está demonstrado a seguir:

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana



ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
Gerência Financeira

Instituição	Respondeu?	Encaminhou Proposta?
Banco ABC	Sim	Sim
Banco BMG	Não	Não
Banco do Brasil	Sim	Não
Bradesco	Sim	Sim
BTG Pactual	Sim	Não
Caixa Econômica Federal	Não	Não
Daycoval	Sim	Sim
Itaú	Não	Não
Paratvs	Não	Não
Santander	Não	Não
Sicredi	Sim	Não
XP Investimentos	Sim	Não

Das três respostas que apresentaram propostas, segue a tabela contendo as condições de cada uma:

INSTITUIÇÃO	CUSTO TOTAL (%)	FIANÇA OFERTADA
Bradesco	2,00% ao ano	R\$ 247.775.000,00
Daycoval	1,98% ao ano	R\$ 247.775.000,00
ABC	1,79% ao ano	R\$ 80.000.000,00

Considerando que a fiança requerida foi de R\$ 247.775.000,00, apenas as propostas que já contemplavam o valor integral foram consideradas neste momento. Portanto, a proposta do Banco ABC, em que pese apresentar uma taxa de custo inferior, não atendia integralmente ao objeto a ser contratado. Da mesma forma, propostas recebidas posteriormente ao dia 22/07 também não foram acatadas, pois em caso de aceite, seguindo o princípio da Isonomia, a Portos do Paraná deveria solicitar novos indicativos das demais instituições financeiras, proporcionando um novo prazo a

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana



ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

Gerência Financeira

todos. Aqui, no entanto, entendemos que o risco de postergar em demasia a contratação, com novos prazos de negociação, que poderiam se estender mais vezes, não compensaria as possíveis economias com menor preço, pois a contratação desta primeira fiança se faz necessária para a continuidade das obras do Projeto Cais Leste Moegão, o qual já está em execução.

Portanto, consideramos válidas as propostas de Bradesco e Daycoval, sendo esta segunda a mais vantajosa, com um custo de 1,98% ao ano, inferior ao teto máximo definido no Termo de Referência, o qual seria de 2,00% ao ano. Também recebemos a minuta contratual encaminhada pelo Banco Daycoval, a qual segue modelo desta instituição bancária.

Referente a esta minuta contratual, não observamos nenhuma cláusula ou regra que desrespeite os princípios básicos estabelecidos no Termo de Referência original, mantendo-se idênticos o objeto, o valor, o prazo e reduzindo os custos decorrentes desta contratação. Entendemos que a minuta contratual com regras específicas condiz com as particularidades do objeto a ser contratado, qual seja, um instrumento de garantia financeira, com prazo determinado e com riscos inerentes a um acordo de crédito. A maior diferença se dá justamente na ausência de garantias a serem disponibilizadas pela APPA (contragarantias), em qualquer tempo, o que traz grande vantajosidade para esta proposta. A seguir explicamos melhor esta questão.

3 - Impactos e Vantajosidade Financeira

Referente ao impacto financeiro estimado com esta contratação, as análises realizadas e demonstradas no protocolo nº 20.788.100-7 permanecem válidas, pois as condições são exatamente as mesmas, seja no valor da fiança, no prazo e no custo máximo. Há, sim, uma vantajosidade significativa referente a contragarantia, estimada em R\$ 50 milhões que não será mais necessária, conforme propostas recebidas.

Com isto, os valores de aplicações financeiras da APPA que ficariam bloqueados ao longo do contrato, conforme previsto nas licitações realizadas anteriormente, passam a ficar integralmente disponíveis para a gestão desta empresa pública, aptos para serem utilizados no cumprimento de outras obrigações como custeio das operações diárias e realização de novos investimentos.

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana

ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA

DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA

Gerência Financeira

Portanto, o impacto financeiro máximo aqui previsto, passa a ser tão somente dos custos da contratação, quais sejam de R\$ 9.811.890,00 (nove milhões, oitocentos e onze mil, oitocentos e noventa reais), equivalentes à taxa de custo total de 1,98% ao ano, incidente sobre o valor total da fiança bancária. Considerando que a proposta do Banco Daycoval abriu mão de quaisquer garantias, não há nenhum outro custo ou impacto financeiro envolvido para esta contratação.

Desta forma, atualizamos o Termo de Referência para refletir estas alterações, retirando as menções à oferta de garantias, bem como ajustando questões pontuais para ir ao encontro da minuta contratual do Daycoval. Consideramos estes ajustes plenamente inerentes a um contrato que trata de garantias financeiras, sem oferecer nenhum risco adicional à APPA e tampouco incorrem em custos extras ou não previstos.

4 - Considerações Finais

Portanto, dado o exposto até aqui, consideramos que a presente proposta do Banco Daycoval, é a mais vantajosa das propostas recebidas, e também apresenta grande vantajosidade em relação aos valores máximos considerados por esta empresa pública quando do lançamento dos dois certames licitatórios realizados anteriormente, os quais não tiveram sucesso. Como explanado, ao não exigir contragarantias, a proposta recebida favorece o caixa financeiro da Portos do Paraná, eximindo a empresa de comprometer quaisquer valores neste intuito e sendo obrigada a custear apenas o custo sobre a contratação, de R\$ 9.811.890,00 (nove milhões, oitocentos e onze mil, oitocentos e noventa reais).

Anexamos a seguir o Termo de Referência atualizado, a proposta comercial recebida do Banco Daycoval, junto da minuta contratual encaminhada pelo banco. Esta minuta contratual possui itens específicos de um contrato que trata de garantias financeiras, mas de parte desta Gerência Financeira, entendemos que nenhuma delas é contrária às diretrizes e condições consideradas no protocolo 20.788.100-7, o qual tratou dos dois trâmites licitatórios anteriores e, portanto, estamos de acordo com a utilização da mesma.

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana

ADMINISTRAÇÃO DOS PORTOS DE PARANAGUÁ E ANTONINA
DIRETORIA ADMINISTRATIVA E FINANCEIRA
Gerência Financeira

Encaminhamos o presente, portanto, para aprovação do Termo de Referência e, se assim entender, autorização para iniciar o processo de contratação da fiança bancária, conforme proposta recebida.

A disposição para esclarecimentos adicionais,

Ricardo Jendik Cardoso
Coordenador Financeiro

Lucas Mothci Sarmanho
Gerente Financeiro

Avenida Ayrton Senna da Silva, 161 | D. Pedro II | Paranaguá/PR | CEP 83203-800 | 41 3420.1143

www.portosdoparana.com.br / LinkedIn: portosdoparana / Instagram: @portos_parana



COMUNICAÇÃO INTERNA 5759/2024.

Documento: **CI0072024ContratacaoDeFiancaBancaria.pdf.**

Assinatura Avançada realizada por: **Lucas Mothci Sarmanho (XXX.207.189-XX)** em 12/08/2024 13:38, **Ricardo Jendik Cardoso (XXX.519.939-XX)** em 12/08/2024 15:10.

Inserido ao documento **906.869** por: **Lucas Mothci Sarmanho** em: 12/08/2024 11:58.



Documento assinado nos termos do Art. 38 do Decreto Estadual nº 7304/2021.

A autenticidade deste documento pode ser validada no endereço:
<https://www.eprotocolo.pr.gov.br/spiweb/validarDocumento> com o código:
4a8d9ad6be5414c663e91d51704be307.