

Setor de Gás e Petróleo



Agência Nacional do Petróleo - ANP
Rio de Janeiro
18/março/03

Cláudia Trindade Prates
Chefe de Departamento
AIE/DEGAP
BNDES

Atuação do BNDES

- **A atuação do BNDES permite:**
 - disponibilizar crédito de longo prazo, em condições financeiras adequadas, facilitando as decisões de investimento
 - contribuir para o incremento da nacionalização dos equipamentos empregados na Indústria de Petróleo e Gás
 - alavancar a expansão do Setor no País

Evolução dos Desembolsos do BNDES:



Formas de Financiamento do BNDES

- **Direta**
 - Risco do tomador é alocado ao BNDES
- **Indireta**
 - Risco do tomador é alocado à Instituição Financeira (Agente)
 - **Automática:**
 - **BNDES Automático:** até R\$ 10 milhões/empresa/12 meses
 - **Produtos FINAME:** financiamento isolado de equipamentos
 - **Não Automática:** valor superior a R\$ 10 milhões/operação
 - **Cartão BNDES**
- **Mista**
 - Operação combina as formas Direta e Indireta Não Automática

Modalidades e Linhas de Financiamento

- **Modalidades:**
 - ✓ abertura de crédito (financiamento tradicional)
 - ✓ prestação de garantia
 - ✓ participação acionária
 - ✓ garantia e subscrição de valores mobiliários
- **Linhas:**
 - Financiamento ao empreendimento (projeto)
 - Financiamento ao acionista (aporte de capital na executora do projeto)

Modalidades e Linhas de Financiamento

- FINAME
 - ✓ Financiamento ao Comprador: financia usuário do equipamento nacional
 - ✓ Financiamento ao Fabricante: financia o fabricante de equipamentos nacionais já negociados com os respectivos compradores
 - ✓ FINAME Concorrência Internacional: equaliza condições ofertadas pelas congêneres estrangeiras
- Apoio ao Comércio Exterior
 - ✓ Pré-Embarque
 - ✓ Pós-Embarque)

Custo do Financiamento para Investimento

$$\text{Taxa de Juros} = \text{Taxa Básica} + \text{Remuneração BNDES} + \text{Remuneração Agente Financeiro}$$

Apenas em Operações Indiretas

Taxa Básica

→ TJLP (R\$+10% aa)

→ Cesta de Moedas (UMBDES + 6,8%aa)

A utilização de Cesta de Moedas depende das características das receitas projetadas e da capacidade financeira dos empreendimentos.

Remuneração BNDES

→ varia de acordo com a operação (direta/indireta), porte, setor e localização do projeto.

Custo do Financiamento para Investimento

Remuneração BNDES e do Agente Financeiro

→ Operações Diretas: 3,0 a 5,0% ao ano



Remuneração do BNDES = Custo Final

→ Operações Indiretas: 2,5% a 4,5% ao ano + Remuneração do Agente



Remuneração do BNDES, o Custo Final é acrescido pela Remuneração do Agente

Nível de Participação

- **Projetos de Investimento:**

- **Investimentos Fixos:**

- até 80% do investimento financiável

- **Subscrição de Ações/Conversão de Debêntures:**

- Limitado a 1/3 do capital da empresa

- Equipamentos:** até 80% do valor do equipamento

- FINAME Concorrência Internacional: até 100%
 - No caso de equipamentos com índice de nacionalização inferior a 60%, o nível de participação considerará apenas o valor da parcela nacional do bem. Excepcionalmente, a critério da Diretoria do BNDES, poderá ser considerado o valor total do bem, porém o financiamento será em moeda estrangeira

Efetiva necessidade do projeto
Disponibilidade financeira do BNDES

Pré Requisitos dos Projetos de Petróleo e Gás

- Plano de desenvolvimento aprovado pela Agência Nacional do Petróleo – ANP
 - Certificação de Reserva Provada
 - Apresentação de fatores qualitativos (p.e. produtividade, localização, preço, custo operacional, transporte, venda)

Garantias na Fase de Construção

- Contratos de execução de todas as obras de desenvolvimento do campo (projeto) e penhor, em favor do BNDES
- Seguro de performance em favor do BNDES
- Penhor das quotas no consórcio concessionário do campo, após expressa autorização da ANP;
- Penhor gradual dos ativos constituídos ao longo da execução das obras de desenvolvimento do campo (projeto)
- Fiança corporativa dos controladores das empresas integrantes do consórcio concessionário do campo

Garantias na Fase de Operação

- Manutenção das garantias da Fase de Construção:
 - Penhor das quotas no consórcio concessionário do campo, após expressa autorização da ANP
 - Penhor dos ativos do projeto
- Penhor dos direitos creditórios do contrato de venda de petróleo (e/ou gás)
- Abertura de conta reserva em favor do BNDES
- Manutenção de índice de cobertura da dívida mínimo de 1,3 ao longo do financiamento

Constituído o penhor de direitos creditórios e a conta reserva, em condições aceitáveis pelo BNDES, poderá ser liberada, a critério da Diretoria do BNDES, a fiança corporativa dos controladores das empresas integrantes do consórcio concessionário do campo.

Contrato de Venda de Petróleo (e/ou Gás)

- **Requerimento Principal:**
Previsibilidade do fluxo de caixa
- **Variáveis Chaves:**
 - **Preço:** valor competitivo
 - **Prazo**
- compatível com o prazo do financiamento (prazo no mínimo igual ao prazo de repagamento do financiamento acrescido de uma margem)
- cláusula de rescisão deve prever eventos específicos e bem definidos
 - **Volume**
- estabelecimento de volume mínimo de venda firme

Licenciamento Ambiental

- **Licença Prévia (LP) - Licença Prévia de Perfuração (LPer) :**
Apresentação da LP e/ou LPer, emitida pelo órgão ambiental competente, exigida na fase de enquadramento da operação no BNDES
- **Licença de Instalação (LI):**
Apresentação da LI, emitida pelo órgão ambiental competente, na fase de análise da operação no BNDES
- **Licença de Operação (LO):**
Apresentação da LO, emitida pelo órgão ambiental competente, até 180 dias após a conclusão do projeto

Projetos apoiados pelo BNDES

Projeto	US\$ milhões	
	Investimento Total	Participação BNDES
Barracuda-Caratinga	2.926	760
EVM	1.228	260
Cia. Petrolífera Marlim	2.334	260
Nova Marlim Petróleo	834	35
Gasoduto Bolívia-Brasil	2.154	668
Malhas NE-SE	1.000	262



BNDES/Área de Infra-Estrutura (AIE)

Depto. Petróleo, Gás e Fontes Alternativas de Energia

**Cláudia Trindade Prates
Chefe de Departamento**

Tel.: (21) 2277-6659

e-mail: cprates@bndes.gov.br

www.bndes.gov.br