

OBJETO/ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	
	<ul style="list-style-type: none"> • Processo de Manifestação de Interesse: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Atividade que consistiu na elaboração de estudos técnicos, contemplando as seguintes atividades: modelagem jurídico-institucional, avaliação econômico-financeira, desenvolvimento da matriz de risco, cálculo de contraprestações, identificação e sugestão de possíveis garantias e fontes de financiamento, suporte na elaboração das minutas do Edital de PPP e seus anexos e suporte na análise dos riscos ambientais envolvidos, para atendimento ao Edital para Manifestação de Interesse da Iniciativa Privada. • Suporte no Processo de Manifestação de Interesse: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Atividade consistiu no suporte dos estudos técnicos das seguintes atividades: modelagem jurídico-institucional e a análise dos riscos ambientais envolvidos. • Foram executados os seguintes serviços: <ol style="list-style-type: none"> 1. Avaliação Econômico-Financeira: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Estruturação do modelo de avaliação da viabilidade econômico-financeira do projeto pelo método de fluxo de caixa descontado. ➤ Estimativa e estipulação das seguintes premissas: Custo do Capital Próprio, através da metodologia CAPM; Custo do Capital de Terceiros; Custo Médio Ponderado de Capital (WACC); Capital de Giro; Taxas de Depreciação; Tributárias; Financiamento; Macroeconômicas. ➤ Projeção dos seguintes resultados: Demonstração de Resultados do Exercício, Fluxo de Caixa Full Equity, Fluxo de Caixa Alavancado, Capital de Giro e Dívidas relacionadas (financiamento). ➤ Cálculo dos seguintes índices financeiros: Taxa Interna de Retorno (TIR), Pay Back, Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD ou DSCR) e Valor Presente Líquido. ➤ Análise de sensibilidade e análise de tornado das premissas básicas do modelo econômico-financeiro. 2. Matriz de Risco: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Elaboração, em conjunto com o grupo de trabalho, de Matriz de Riscos para o Projeto, de modo a subsidiar a repartição clara e objetiva de riscos entre os parceiros público e privado. 3. Parâmetros de Desempenho: <ul style="list-style-type: none"> ➤ Proposição, em conjunto com o grupo de trabalho, de

	<p>parâmetros de desempenho para a operação da infraestrutura de serviços do projeto.</p> <p>4. Remuneração da SPE:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Proposição, com base nos resultados da modelagem econômico-financeira, do mecanismo de pagamento a ser adotado para a remuneração da concessionária da PPP. <p>5. Cálculo de Contraprestações:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Cálculo do valor da contraprestação pública, a ser paga pelo Poder Concedente, pela execução dos serviços contemplados na modelagem da PPP, com base na projeção econômico-financeira do projeto. <p>6. Identificação e sugestão de possíveis fontes de financiamento e garantias:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Levantamento dos programas de financiamento, condições, prazos, taxas praticadas e itens financiáveis que melhor se adequam ao projeto de PPP; ➤ Sugestão de fontes de garantias que venham a ser oferecidas, pelo Concessionário, para a execução do contrato. ➤ Sugestão de fontes de garantias, a serem oferecidas pelo Poder Concedente, para a cobertura das contraprestações mensais, em caso de inadimplemento. <p>7. Suporte na elaboração das minutas do Edital de PPP e seus anexos:</p> <ul style="list-style-type: none"> ➤ Estruturação da minuta do Edital para o processo licitatório do Projeto, incluindo a elaboração da minuta Contratual, Cronogramas físico-financeiros, Mecanismo de Mensuração Periódica do Desempenho e da Remuneração do Concessionário e Quadro de Indicadores de Desempenho. 	
<p>PERÍODO DE EXECUÇÃO</p>	<p>Abril/2012 a Julho/2012</p>	
<p>EQUIPE DA EYT ENVOLVIDA NA PRESTAÇÃO DO SERVIÇO</p>	<p>NOME DO PROFISSIONAL</p>	<p>FUNÇÃO NO PROJETO</p>
	<p>Luiz Claudio S. Campos</p>	<p>Líder do Projeto</p>
	<p>Gustavo Vilela</p>	<p>Coord. Geral</p>
	<p>Anderson Mendes</p>	<p>Gerente</p>
	<p>Aline Gonçalves</p>	<p>Consultora</p>
	<p>Bruna Fornaziero</p>	<p>Consultora</p>



Atestamos que tais serviços foram executados de acordo com os parâmetros técnicos de qualidade exigidos e no prazo pactuado.

São Paulo, 12 de julho de 2013.

Atenciosamente,

Nome: Halan Moreira

Cargo: Diretor

E-mail: hkmsoltec@gmail.com

Telefone: (11) 5105-1555

Endereço: Rua Geraldo Flausino Gomes, 61, 9º andar. São Paulo/SP.

QUARK FABRICAÇÃO DE VAGÕES E SERVIÇOS DE ENGENHARIA LTDA
Rua Rio Ica, n 480- Sala 105 – Bairro: Nossa Senhora das Graças
CEP : 69.053-100 Manaus – AM



CERTIDÃO DE ACERVO TÉCNICO

Certificamos para todos os fins de direito que a empresa ERNST & YOUNG TERCO ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA, CNPJ 59.527.788/0001-31, com capital de R\$ 32.099.692,00 e endereço à Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 1.830 - Torre II - 6º Andar - São Paulo/SP, está devidamente registrada no CORECON-SP sob número RE/4.194, desde 21/07/1999, e quite com suas anuidades até o exercício de 2013, tendo como Economista Responsável a Sra. TATIANA DA PONTE - CORECON-SP nº 29.588, também quite com suas anuidades até o exercício de 2013, gozando assim de todos os direitos e prerrogativas conferidas pela Lei Nº 1.411, de 13 de Agosto de 1951, regulamentada pelo Decreto Nº 31.794, de 17 de Novembro de 1952, com modificações dadas pela Lei Nº 6.021, de 03 de Janeiro de 1974, e Lei Nº 6.537, de 19 de Junho de 1978, a executar atividades técnicas de Economia e Finanças inerentes ao campo profissional privativo do ECONOMISTA. Certificamos ainda que a empresa Quark Fabricação de Vagões e Serviços de Engenharia Ltda., CNPJ 15.386.552/0001-57, conforme Atestado emitido em 12 de julho de 2013, atesta que a empresa ERNST & YOUNG TERCO ASSESSORIA EMPRESARIAL LTDA., prestou serviços de Assessoria Econômico-Financeira de abril de 2012 a julho de 2012 que tiveram por objetivo assessorar a Quark Fabricação de Vagões e Serviços de Engenharia Ltda. no desenvolvimento de estudos de avaliação econômico-financeira referentes à viabilidade de implantação, operação e manutenção da Linha 18 Bronze da Rede Metroviária de São Paulo. Os trabalhos abrangeram: Processo de Manifestação de Interesse, que consistiu na elaboração de estudos técnicos, contemplando atividades de modelagem jurídico-institucional, avaliação econômico-financeira, desenvolvimento da matriz de risco, cálculo de contraprestações, identificação e sugestão de possíveis garantias e fontes de financiamento, suporte na elaboração das minutas do Edital PPP e seus anexos e suporte na análise dos riscos ambientais envolvidos, para atendimento ao Edital para Manifestação de Interesse da Iniciativa Privada; Suporte no Processo de Manifestação de Interesse que consistiu no suporte dos estudos técnicos das atividades de modelagem jurídico-institucional e a análise dos riscos ambientais envolvidos; Foram executados os seguintes serviços: avaliação Econômico-financeira sendo a estruturação do modelo de avaliação da viabilidade econômico-financeira do projeto pelo método de fluxo de caixa descontado, estimação e estipulação das premissas Custo do Capital Próprio, através da metodologia CAPM; Custo do Capital de Terceiros, Custo Médio Ponderado de capital (WACC), Capital de Giro, Taxas de Depreciação, Tributárias, Financiamento, Macroeconômicas, projeção da Demonstração de Resultados do Exercício, do Fluxo de Caixa Full Equity, Fluxo de Caixa Alavancado, Capital de Giro e Dívidas relacionadas (financiamento); Cálculo da Taxa Interna de Retorno (TIR), Pay Back, Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD ou DSCR) e Valor Presente Líquido; análise de sensibilidade e análise

JP



CORECON SP

CONSELHO REGIONAL DE ECONOMIA

de tornado das premissas básicas do modelo econômico-financeiro; elaboração de Matriz de Riscos para o Projeto, de modo a subsidiar a repartição clara e objetiva de riscos entre os parceiros público e privado; proposição de parâmetros de desempenho para a operação da infraestrutura de serviços do projeto; proposição com base nos resultados da modelagem econômico-financeira, do mecanismo de pagamento a ser adotado para a remuneração da concessionária da PPP; cálculo do valor da contraprestação pública, a ser paga pelo Poder Concedente, pela execução dos serviços contemplados na modelagem da PPP, com base na projeção econômico-financeira do projeto; levantamento dos programas de financiamento, condições, prazos, taxas praticadas e itens financiáveis que melhor se adequam ao projeto de PPP, e sugestão de fontes de garantias que venham a ser oferecidas pelo Concessionário, para a execução do contrato, sugestão de fontes de garantias, a serem oferecidas pelo Poder Concedente, para a cobertura das contraprestações mensais, em caso de inadimplemento. Suporte na elaboração das minutas do Edital de PPP e seus anexos, com a estruturação da minuta do Edital para o processo licitatório do Projeto, incluindo a elaboração da minuta Contratual, Cronogramas físico-financeiros, Mecanismo de Mensuração Periódica do Desempenho e da Remuneração do Concessionário e Quadro de Indicadores de Desempenho. Atesta ainda, a Quark Fabricação de Vagões e Serviços de Engenharia Ltda., que tais serviços foram executados de acordo com os parâmetros técnicos de qualidade exigidos e no prazo pactuado. Eu, Kátia Cilene Laporte *Kátia Laporte*, Auxiliar Administrativo II, digitei e Márcia Gomes Godoy Sá, Chefe do Depto. de Registro, conferiu e certificou. Conselho Regional de Economia da 2ª Região, em São Paulo, 23 de julho de 2013.

Márcia
Márcia Gomes Godoy Sá
Chefe do Depto. de Registro



ISENTO do reconhecimento de FIRMA nos termos do Artigo 1.º do Decreto Federal nº 63.166 de 26-08-68.