

CONCORRÊNCIA

CONCESSÃO DE SERVIÇOS PÚBLICOS

RODOVIA DO SOL

ANEXO IX

MODELO DE "ATESTADO DE EXEQÜIBILIDADE
ECONÔMICO-FINANCEIRA", A SER EMITIDO
POR INSTITUIÇÃO(ÇÕES) FINANCEIRA(S)



CONCESSÃO DE OBRAS PÚBLICAS
CONSELHO DE REFORMA DO ESTADO

_____ de _____ de 1998.

Ao

Departamento de Estradas de Rodagem do Estado do Espírito Santo - DER/ES

Avenida Marechal Mascarenhas de Moraes, s/ nº

Ilha de Santa Maria

Vitória - ES

Ref.: ATESTADO DE EXEQÜIBILIDADE ECONÔMICO-FINANCEIRA

Prezados Senhores,

• O PROJETO

[Descrição detalhada pelo Banco incluindo proporção dos recursos de terceiros/capital próprio para o lote em questão]

• NOSSA ANÁLISE

[Introdução e comentário]

Objetivamente, procuramos julgar em que medida a receita total gerada pela cobrança do pedágio, durante o período de concessão, será suficiente para:

- Cobrir os custos de recuperação, operação, manutenção e ampliação do Sistema Rodovia do Sol;
- Cobrir os custos financeiros e o repagamento dos recursos captados junto a terceiros para a execução dos investimentos a serem realizados, e

- Propiciar a rentabilidade sobre o Capital esperada pelos acionistas da Concessionária.

• **PREMISSAS**

Os elementos utilizados, para efeito de nossa análise, se basearam nos seguintes pontos:

- i) documentos a nós fornecidos pela Licitante *[relacionar]*;
- ii) nosso conhecimento das condições do Edital e da legislação pertinente;
- iii) nosso conhecimento técnico no que tange a financiamento de projetos; e
- iv) nossa capacidade de avaliação do grau de consistência dos dados apresentados.

Quanto às premissas referentes às proposições de projeções de tráfego, custos relativos aos aspectos técnicos dos investimentos, custos de operação, manutenção e ampliação do Sistema Rodovia do Sol, consideramos sua acuidade garantida pela Licitante.

Para efeito de nossa análise, assumimos que as tarifas básicas de pedágio terão seus valores econômicos preservados por intermédio de mecanismos de revisão e/ou reajustes de tarifas previstos no Edital.

Os termos e condições financeiras vinculadas aos recursos de terceiros foram analisadas conforme apresentadas pela Licitante.

• **CONCLUSÃO**

As condições de rentabilidade e de financiamento por nós analisadas estão dentro dos padrões de mercado atual, aplicáveis para empreendimentos cuja natureza de risco sejam similares aos da proposta apresentada pela Licitante. Contudo, algumas alterações no nível de encargos financeiros poderão ocorrer.

O grau de consistência dos dados nos permite considerar a proposta como exeqüível, do ponto de vista econômico-financeiro.

A nossa conclusão está amparada em análise feita em consonância com critérios subjetivos de análise de risco, baseada em princípios contábeis e creditícios geralmente aceitos pelo mercado financeiro.

Caso a Licitante seja a primeira colocada desta Licitação, declaramos que nos comprometemos a fornecer a "Carta de Compromisso para Captação de Recursos" nos termos do modelo Anexo ao Edital.

Atenciosamente,

Banco - Assinatura(s) do(s) representante(s) Legal(is)