

ATESTADO



A ANDRADE GUTIERREZ ENGENHARIA S.A., nova denominação de CONSTRUTORA ANDRADE GUTIERREZ S/A, atesta para os devidos fins o seguinte:

DADOS DA EMPRESA ATESTANTE		
NOME	Andrade Gutierrez Engenharia S.A. nova denominação de Construtora Andrade Gutierrez S/A	
CNPJ	17.262.213/0001-94	
ENDEREÇO	Avenida do Contorno, 8123, Cidade Jardim, Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais	
DADOS	Em R\$ mil, Ano base 2015	
ECONÔMICO-FINANCEIROS	RECEITA BRUTA	R\$ 2.966.458, 2015
	TOTAL DE ATIVOS	R\$ 5.552.522, 2015
	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	R\$ 2.339.965, 2015

DADOS DO SERVIÇO PRESTADO	
NOME DA EMPRESA QUE PRESTOU O SERVIÇO	Ernst & Young Assessoria Empresarial Ltda. (EY)

**ANDRADE
GUTIERREZ**

CNPJ DA EMPRESA	CNPJ nº 59.527.788/0001-31
ENDEREÇO DA EMPRESA	Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, n. 1.909, Torre Norte, 9º Andar, conjunto 91, Vila Nova Conceição, CEP 04543-011, São Paulo - SP
OBJETO DO TRABALHO	<p>Assessoria Econômico-Financeira e Consultoria em gestão no processo de estruturação de Parceria Público-Privada (PPP) da COMPESA, visando à apresentação de estudos pela proponente autorizada, no âmbito de Procedimento de Manifestação de Interesse, para seleção e posterior concessão, via procedimento licitatório, do sistema de saneamento básico da região metropolitana de Recife no Estado de Pernambuco.</p> <p>A Andrade Gutierrez, cliente da EY, foi selecionada como Agente Empreendedor, recebendo autorização do Comitê Gestor do Programa Estadual de Parcerias Público-Privadas, conforme AUT-CGPE: 004/2007, para estruturação dos estudos de viabilidade, definição dos elementos de projeto básico e modelagem econômico-financeira inerentes ao Sistema de Esgotamento Sanitário da Região Metropolitana de Recife e do Município de Goiana. Os estudos apresentados pela Andrade Gutierrez foram aproveitados pela Administração Pública conforme estabelecido no edital de licitação e a Andrade Gutierrez foi reembolsada pelos estudos executados. A EY foi responsável pela execução dos Estudos de Modelagem Econômico-Financeira.</p>
VALOR DO INVESTIMENTO	R\$ 2.000.000.000,00 (dois bilhões de reais)
DESCRIÇÃO DETALHADA DO OBJETO/ATIVIDADES DESENVOLVIDAS	<p>Os serviços prestados apoiaram na gestão da Construtora Andrade Gutierrez S/A no processo de planejamento, gestão, modelagem e estruturação da PPP, em especial na elaboração de estudos técnicos, econômicos, financeiros para análise de viabilidade de realização da PPP para a construção, recuperação, operação e manutenção do sistema de esgotamento sanitário administrado pela COMPESA na Região Metropolitana de Recife.</p> <p>Os serviços realizados foram:</p> <p><i>Análise preliminar e preparação</i></p> <ul style="list-style-type: none">• Diagnóstico do modelo de gestão e operacional da COMPESA• Construção do sistema de mensuração de desempenho• Análise da situação econômico-financeira da COMPESA• Levantamento de dados junto ao agente público concedente e à Construtora Andrade Gutierrez referentes a premissas a serem utilizadas na

modelagem econômico-financeira

- Levantamento dos dados financeiros históricos acerca dos setores e subsistemas de esgoto e água
- Levantamento dos aspectos técnicos e operacionais do sistema de saneamento da região metropolitana de Recife
- Estudo de viabilidade técnico-econômico (EVTE) do empreendimento
- Projeção da demanda de água e esgoto de cada subsistema analisado.

Business Plan

- Modelagem econômico-financeira contendo projeção das receitas, custos, despesas, fluxo de caixa alavancado, fluxo de caixa *full equity*, balanço patrimonial, demonstração de resultados do exercício, capital de giro e dívidas, em bases nominal e real
- Elaboração dos modelos de receita, custos (running costs), e investimento do empreendimento
- Proposição da estrutura funcional necessária para gestão e operação dos subsistemas de esgoto analisados
- Cálculo de taxa de desconto do fluxo de caixa projetado
- Cálculo da Taxa Interna de Retorno, Taxa de Desconto, Valor Presente Líquido, Payback e Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (DSCR)
- Análises de sensibilidade das variáveis mais significativas do modelo econômico-financeiro
- Elaboração do caderno de encargos
- Construções de cenários viáveis, para análise das possíveis modalidades de interação entre o poder público e o setor privado
- Elaboração de uma matriz de risco sob a ótica privada
- Elaboração de uma matriz de risco sob a ótica pública
- Suporte à elaboração de modelo de garantias a ser proposto
- Definição de mecanismos de pagamento e garantia
- Proposição do plano de negócios para participação privada nas atividades operacionais da COMPESA
- Proposição de modelos alternativos de gestão do sistema de água e esgoto da COMPESA, contemplando a participação da iniciativa privada
- Construção do plano de negócios referencial
- Proposição do Plano Estratégico, contemplando eventual reestruturação das atividades operacionais da COMPESA, incluindo a análise de gestão e processos internos, bem como a análise de quadro funcional e folha de pessoal.

Gestão do Projeto

	Execução da gestão do projeto, usando metodologia baseada em PMBOK, observando escopo, governança, cronogramas e produtos, plano de gerenciamento de qualidade, de mudanças, comunicação, dentre outros.		
LOCAL E PERÍODO DE EXECUÇÃO	Local: Recife, Pernambuco Período de realização: Março de 2008 a Junho de 2011		
EQUIPE DA EY ENVOLVIDA NO SERVIÇO	Nome	FUNÇÃO NO PROJETO	DOMÍNIO (S) DE ATUAÇÃO
	Carlos Alberto Miranda	Sócio	Gestão do projeto
	Luiz Claudio S Campos	Sócio	Gestão do projeto e Modelagem Financeira / Estruturação de PPP
	Gustavo Adolfo Leite de Gusmão	Gerente /Gerente Sênior	Modelagem Financeira e Estruturação de PPP
	Lucio Flavio Teixeira Campos	Consultor Sênior	Modelagem Financeira e Estruturação de PPP
	Marcos de Andrade Gagheggi Ravanini	Consultor	Modelagem Financeira e Estruturação de PPP

Cabe, ainda, destacar que a coordenação geral do trabalho ficou a cargo de Carlos Alberto Miranda e a coordenação financeira e executiva foi realizada por Luiz Claudio de Souza Campos.

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

13º Ofício de Ivá
Ricardo de Jesus Gc
Escrevente
Matr. 94/4922

Rio de Janeiro, 17 de janeiro de 2017.



Atenciosamente,

João Martins da Silva Neto
Presidente UN Negócios Estruturados
Andrade Gutierrez Engenharia S.A

João Martins da Silva Neto

Cargo: Presidente UN Negócios Estruturados

Email: joao.martins@agnet.com.br

Telefone: 21 2559 2559-6476

Endereço: Praia de Botafogo, 186 Rio de Janeiro, RJ

CEP 22250-145



