

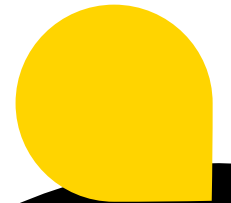
Lote Alto Tietê

Linhas 11, 12 e 13 de Trens Urbanos

Apresentação CDPED

**Projetos de Mobilidade Urbana de
São Paulo**

Outubro/2024














Resumo do Projeto



Modelagem Final

Principais características

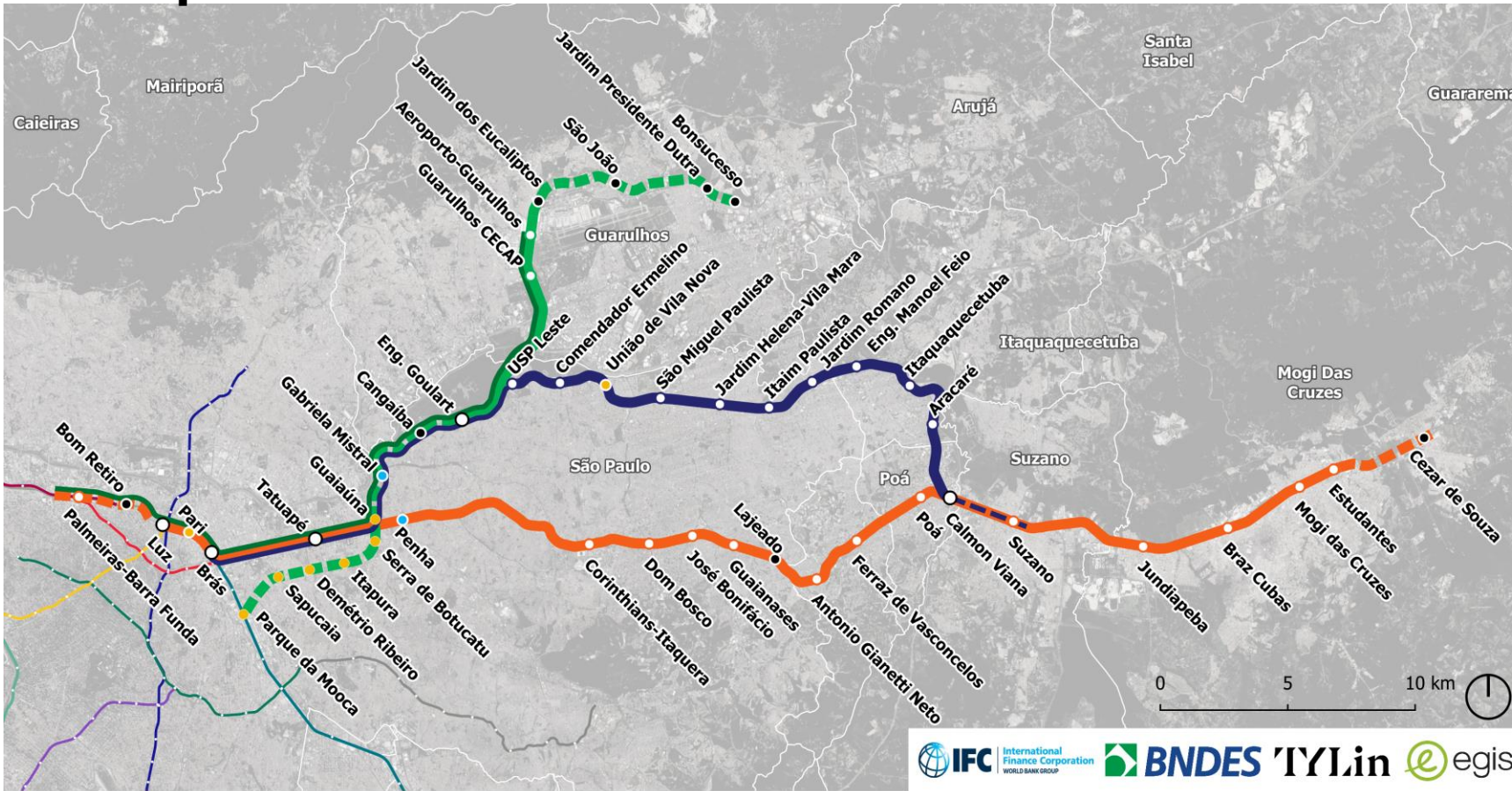
	Modelo de contratação Concessão Patrocinada (PPP)		CAPEX obras civis R\$ 13,3 bilhões
	Prazo de PPP 25 anos (com fases preliminares)		OPEX operação R\$ 1 bilhão/ano
	Critério de leilão Maior desconto na contraprestação		Aportes totais R\$ 9,2 bilhões (70%)
	Estações 10 novas estações (8+2)*		Contraprestações Pecuniárias (fixa e variável) R\$ 1,49 bilhão/ano
	Passageiros 1,3 mi pax MDU – ano 2040		TIR de Projeto 9,94% a.a.
			Data base Abr/24

(*) 8 estações construídas pela nova concessionária e 2 estações (Penha e Gabriela Mistral) já contratadas pelo Metro (extensão da linha 2 – verde)

Concessão das Linhas 11, 12 e 13

Principais Números

Resultados preliminares, poderão sofrer ajustes até a publicação do Edital



Legenda

Rede sobre trilhos existente

Objeto da concessão

- Estação de integração
- Linha 11-Coral
- Linha 12-Safira
- Linha 13-Jade
- Serviço Expresso Aeroporto

Linhas metroviárias

- Linha 1-Azul
- Linha 2-Verde
- Linha 3-Vermelha
- Linha 4-Amarela
- Linha 5-Lilás

Linhas ferroviárias

- Linha 7-Rubi
- Linha 8-Diamante
- Linha 9-Esmeralda
- Linha 10-Turquesa

Monotrilho

- Linha 15-Prata

Estações futuras e expansões:

- Inv. obrigatório ● Inv. contingente ● Execução Metrô
- Linha 11-Coral:
 - Luz a Palmeiras-Barra Funda: em execução pela CPTM (previsão: 2024).
 - Estudantes a Cezar de Souza: investimento obrigatório.
- Linha 12-Safira:
 - Calmon Viana a Suzano: investimento obrigatório.
- Linha 13-Jade:
 - Aeroporto-Guarulhos a Bonsucesso: investimento obrigatório.
 - Eng. Goulart a Gabriela Mistral: investimento obrigatório.
 - Gabriela Mistral (exclusive) a Pq. da Mooca: investimento contingente.



PODER CONCEDENTE
Governo de São Paulo



PRAZO DA CONCESSÃO
25 anos¹



EXTENSÃO ATUAL
102 km (29 estações em operação)



PRINCIPAIS INVESTIMENTOS

- 22,6 km de ampliação²
- Rede aérea, via permanente e sinalização
- Implantação de equipamentos e sistemas



ESTAÇÕES E PÁTIOS

- 8 novas estações
- 4 estações reconstruídas (JUN, MOG, EST, ITA)
- 3 estações ampliadas (BRA, GUA, BZC)
- Reforma de todas as estações existentes
- Reforma e modernização dos Complexos Luz e Engenheiro São Paulo



CAPEX 31 anos
R\$ 13,3 bilhões
 Principais intervenções até o Ano 8

OPEX Média anual
R\$ 0,95 bilhão³



DEMANDA (MÉDIA DIA ÚTIL 2040)
1,3 milhão passageiros/dia

1. Prevê período pré-operacional de 12 meses; 2. Extensão considerando vias compartilhadas entre as Linhas e o Expresso Aeroporto; 3. Valor a partir do ano 2, inclui custos de bilhetagem, fiscalização, sinalização, socioambiental, etc.

Investimentos | Linha 11-Coral



Legenda

Rede sobre trilhos existente

Objeto da concessão

○ Estação de integração

— Linha 11-Coral

50,6 km

Estações futuras e expansões:

● Inv. obrigatório ● Inv. contingente ● Execução Metrô

— Linha 11-Coral:

- Luz a Palmeiras-Barra Funda: em execução pela CPTM (previsão: 2024).

- Estudantes a Cezar de Souza: investimento obrigatório.

+7,6 km

PRINCIPAIS NÚMEROS

INVESTIMENTOS TOTAIS R\$ 6,2 bilhões

EXPANSÃO DE 4 KM DE ESTUDANTES A CÉSAR DE SOUZA R\$ 700 milhões (ano 5)

11 ESTAÇÕES REFORMADAS

Palmeiras-Barra Funda, Luz, Tatuapé, Corinthians-Itaquera, Dom Bosco, José Bonifácio, Antônio Gianetti Neto, Ferraz de Vasconcelos, Poá, Calmon Viana e Suzano

3 ESTAÇÕES RECONSTRUÍDAS

Jundiapéba, Mogi das Cruzes e Estudantes

3 ESTAÇÕES AMPLIADAS

Brás, Guaianases e Braz Cubas

4 ESTAÇÕES NOVAS

Bom Retiro, Lajeado, César de Souza e Penha(*)

ELIMINAÇÃO DE PASSAGENS EM NÍVEL

Eliminação de todas as PNs existentes na Linha 11-Coral e substituição por outros meios de transposição em desnível (passarelas, viadutos rodoviários ou passagens inferiores)

VIAGENS A CADA 3 MINUTOS

3 minutos – entre Barra Funda e Suzano

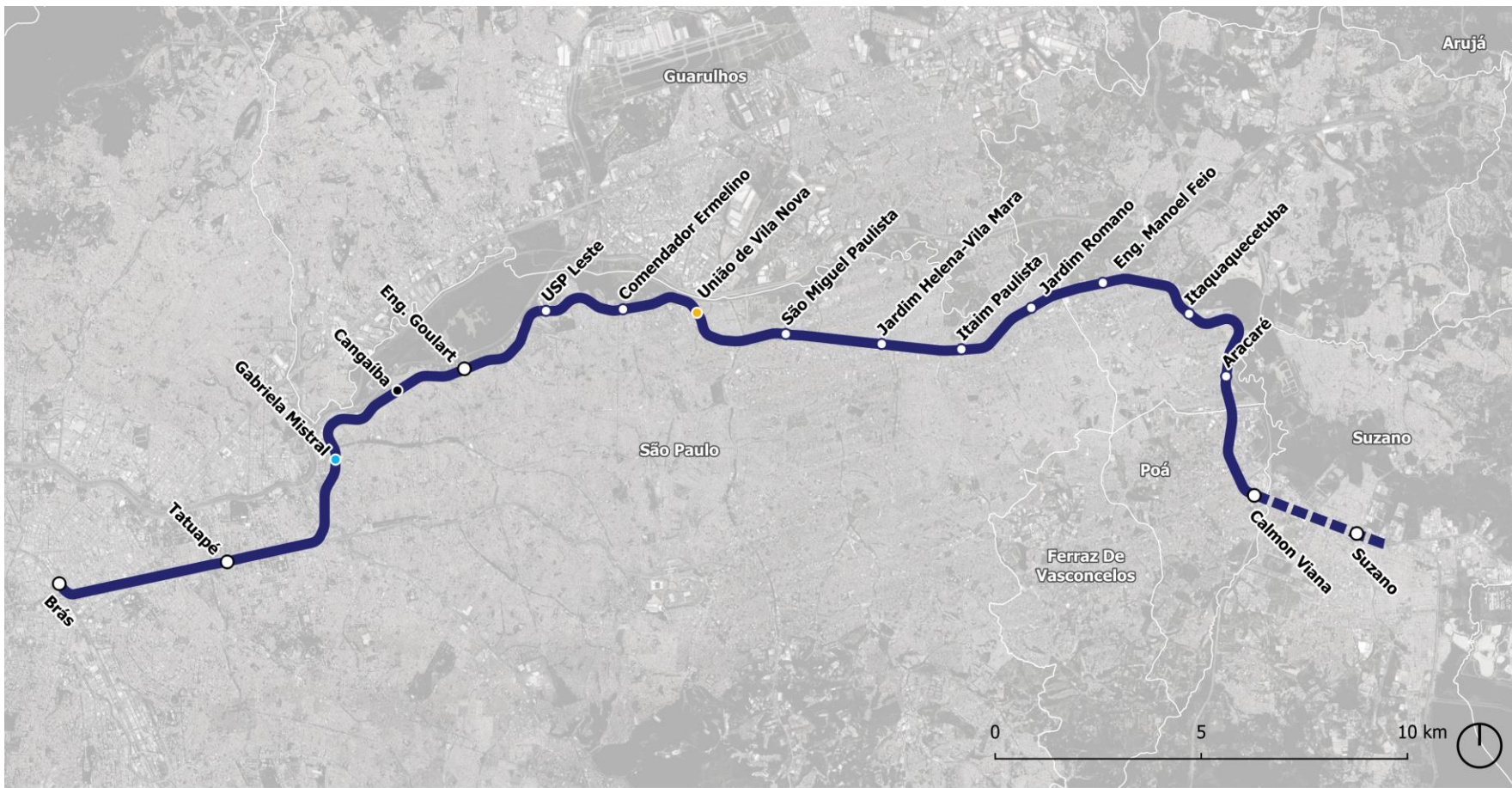
6 minutos – entre Suzano e Cezar de Souza

DEMANDA 2023 (MÉDIA DIA ÚTIL) 525 mil

DEMANDA 2040 (MÉDIA DIA ÚTIL) 690 mil

(*) Executada pelo Metrô

Investimentos | Linha 12-Safira



Legenda

Rede sobre trilhos existente

- Objeto da concessão
- Estação de integração
- ▬▬▬ Linha 12-Safira

38,8 km

Estações futuras e expansões:

- Inv. obrigatório
- Inv. contingente
- Execução Metrô
- ▬▬▬ Linha 12-Safira:
- Calmon Viana a Suzano: investimento obrigatório.

+2,6 km

PRINCIPAIS NÚMEROS

INVESTIMENTOS TOTAIS R\$ 3,5 bilhões

EXPANSÃO DE 2,7 KM DE CALMON VIANA A SUZANO R\$ 170 milhões (ano 7)
Nova integração com Linha 11

2 ESTAÇÕES NOVAS
Cangaíba e Gabriela Mistral (*)

6 ESTAÇÕES REFORMADAS
USP Leste, Comendador Ermelino, São Miguel Paulista, Jardim Helena/Vila Mara, Itaim Paulista e Jardim Romano

1 ESTAÇÃO RECONSTRUÍDA
Itaquaquecetuba

DUAS NOVAS INTEGRAÇÕES COM A LINHA 13
Gabriela Mistral e Cangaíba

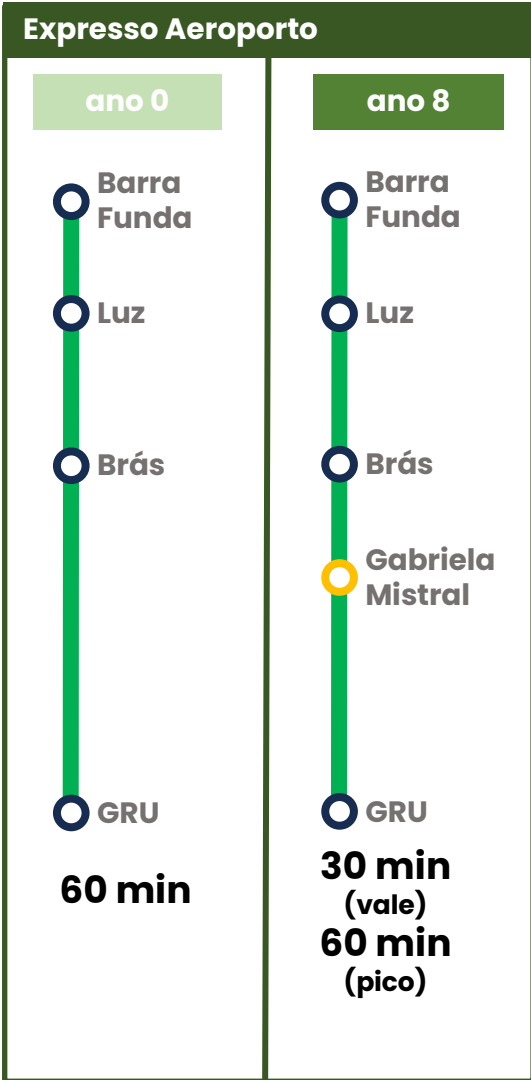
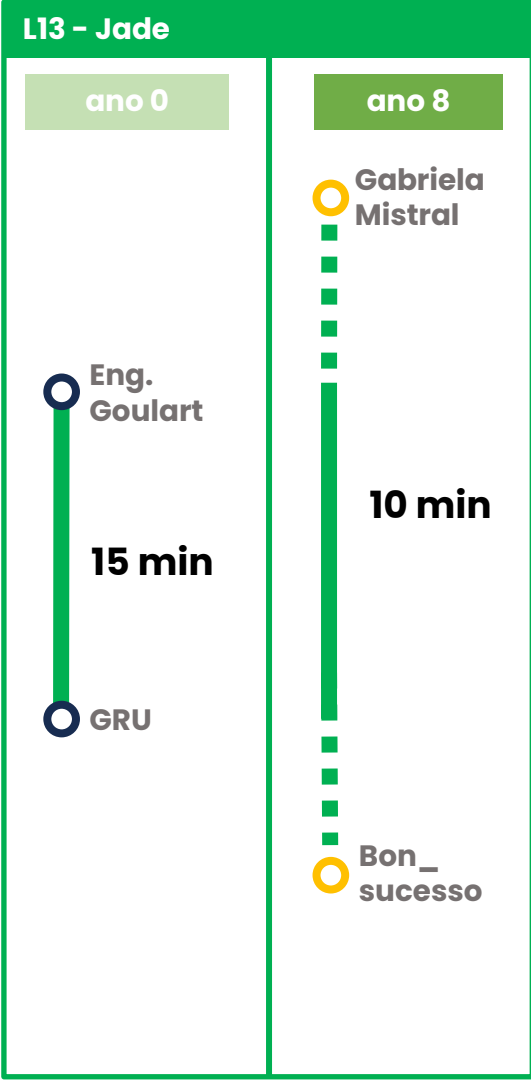
VIAGENS A CADA 3,25 MINUTOS
3,25 minutos até Itaquaquecetuba
6,5 minutos até Suzano

DEMANDA 2023 (MÉDIA DIA ÚTIL) 250 mil
DEMANDA 2040 (MÉDIA DIA ÚTIL) 400 mil

(*) Executada pelo Metrô

Melhoria do intervalo entre trens

Investimentos em sinalização e controle



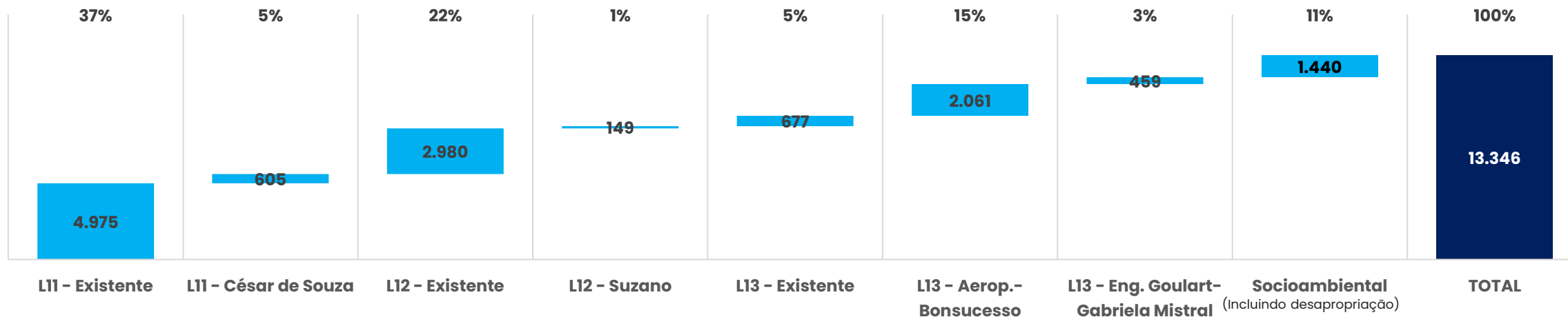
CAPEX

CAPEX: BRL 13,3 bilhões 25 anos

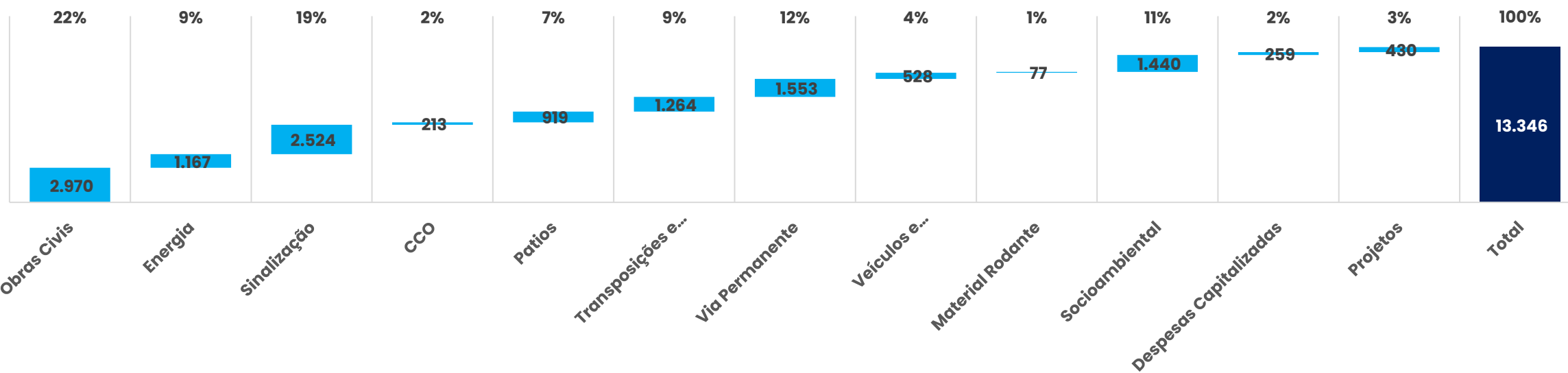
Premissas 9

- REIDI
- Isenção de ICMS

Por linha BRL milhões




Por seção BRL milhões

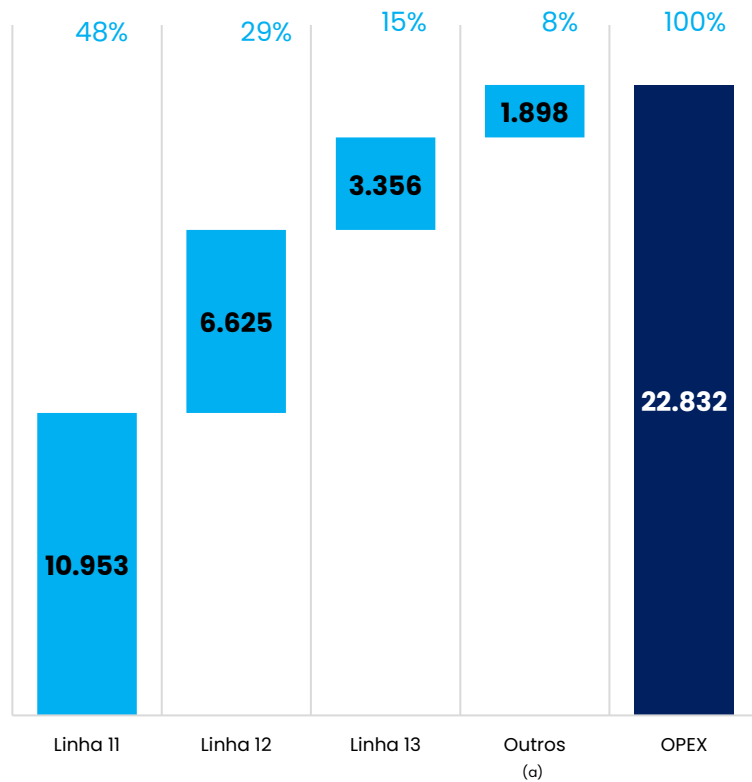


OPEX atualizado

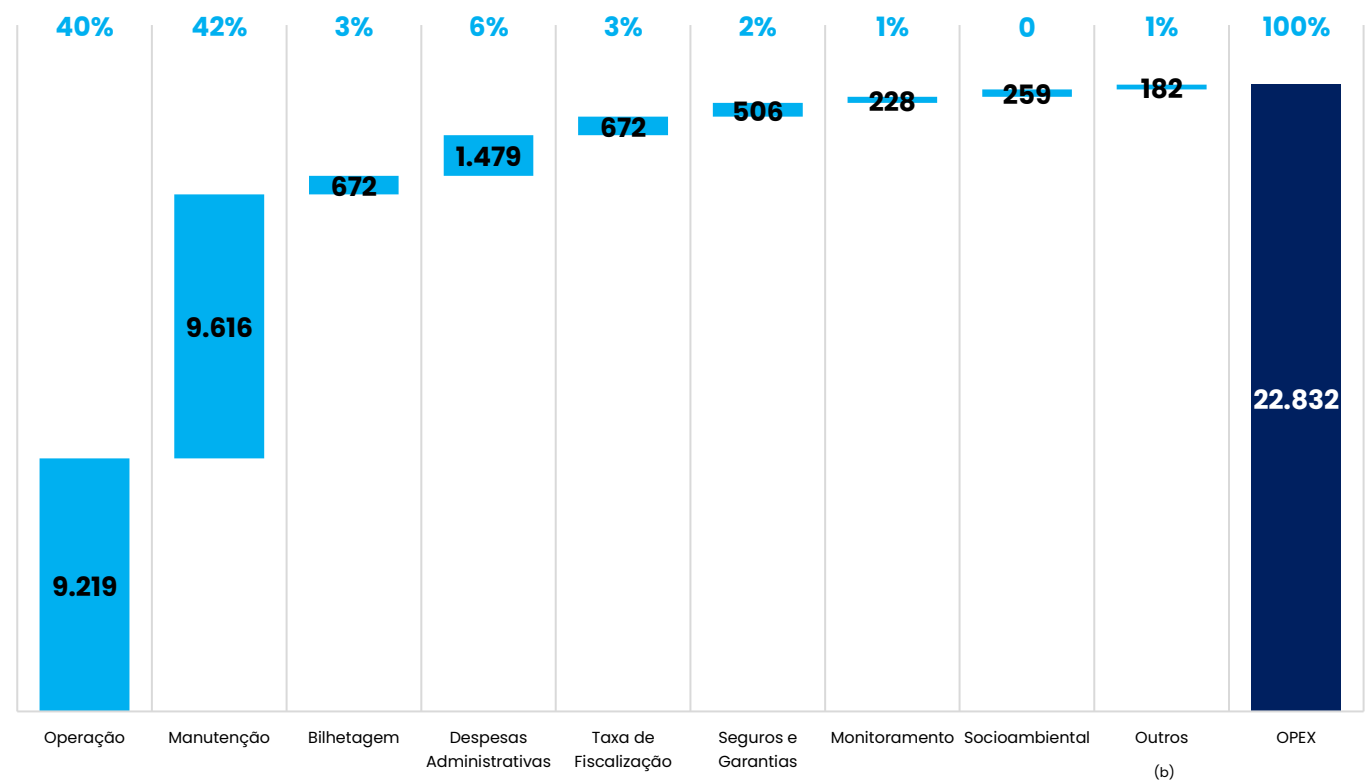
Visão Geral

 **OPEX: BRL 22,8 bilhões** 25 anos

Por linha BRL milhões

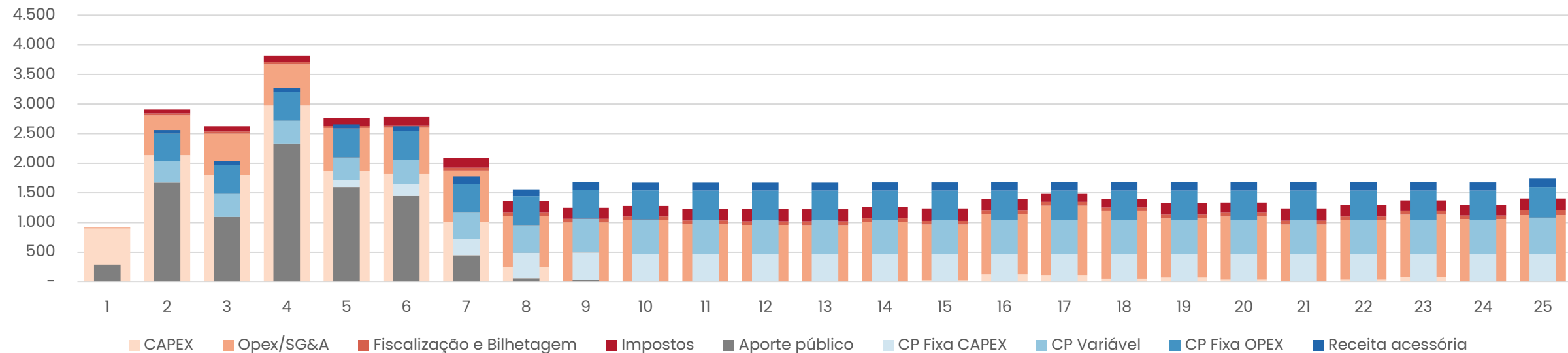


Por seção BRL milhões



Resultados

Usos e fontes BRL mi (termos reais, desalavancado)



Contraprestação (BRL mi)	Anos	ano 10
CP Fixa - CAPEX	2 a 25	482
CP Fixa - OPEX	2 a 25	490
CP Variável	2 a 25	576
Total Anual		1.548

Key highlights	CONSULTA	ATUAL
WACC real (a.a.)	9,20%	9,94%
% de Aporte	50%	70%

Consulta pública e Sondagem de mercado



Interações com Sociedade Civil e Mercado



Sondagem de Mercado



Audiências Públicas

- Junho/24
- 3 audiências: São Paulo, Guarulhos e Mogi das Cruzes



Consulta Pública

- Junho/24 - Julho/24
- 1.198 contribuições

Participantes do Market Sounding:

Fundos/ Bancos	Operadores/ Empresas de Construção/ Outros

- Interesse de mercado** - Os participantes **demonstraram interesse e envolvimento ativo no projeto**, fornecendo sugestões relevantes, como melhorias nos pacotes de investimento para pagamento, medições de KPI e período de transição inicial.
- Estrutura de garantias** - A estrutura de garantias públicas **desperta preocupação** (suficiência de recursos e formalização dos arranjos), trazendo pressão para uma solução para as *Clearings Houses*.
- Fluxo de caixa e financiabilidade** - Os participantes consideraram **desafiadora a exposição** de capital nos primeiros 2 anos do projeto. Solução pode passar por "granularização" dos Pacotes de Investimentos.
- Reconhecimento das lições aprendidas** - Os participantes consideraram **positivas as melhorias no processo de transição**. O novo mecanismo de pagamento também foi bem recebido, com a sinalização de necessidade de ajustes pontuais.

Principais melhorias pós Consulta Pública

Resultados das contribuições e *market sounding*



Prazo de PPP

25 anos
(com fases preliminares)

Alteração do prazo de 30 para 25 anos

Redução do risco operacional relacionado a tempo de vida dos trens (manutenção da premissa de não aquisição de material rodante)



Alocação de Trens

Distribuição de séries com L10 da CPTM

Alocação de séries de trens mais novas no Lote Alto Tiete

Otimização da frota (trens mais novos neste Lote) e empréstimo de 15 trens da série 7000 para a Linha 10 no início do futuro Lote ABC-Guarulhos (L10+L14)



Garantias e risco orçamentário

Financiamento, garantia e Clearing

Modernização dos mecanismos de garantia

- Financiamento do aporte com BNDES (PL em tramitação)
- Garantia “revolving” do Banco Mundial e CPP em dois níveis, no valor de USD 100MM (aprovado pelo COFIEIX; PL em tramitação)



Marcos de aporte

Marcos intermediários de pagamento e aumento do aporte

Maior granularização de pagamentos

Redução de gap entre investimento e pagamentos com marcos intermediários (entregas mensuráveis), possibilidade de antecipação de marcos (adiantamento de obras) e aumento do aporte em 70% do CAPEX total



Fase de transição

Aumento do período para transição (24 meses)

Fase pré-operacional pode ser mais longa ou mais curta

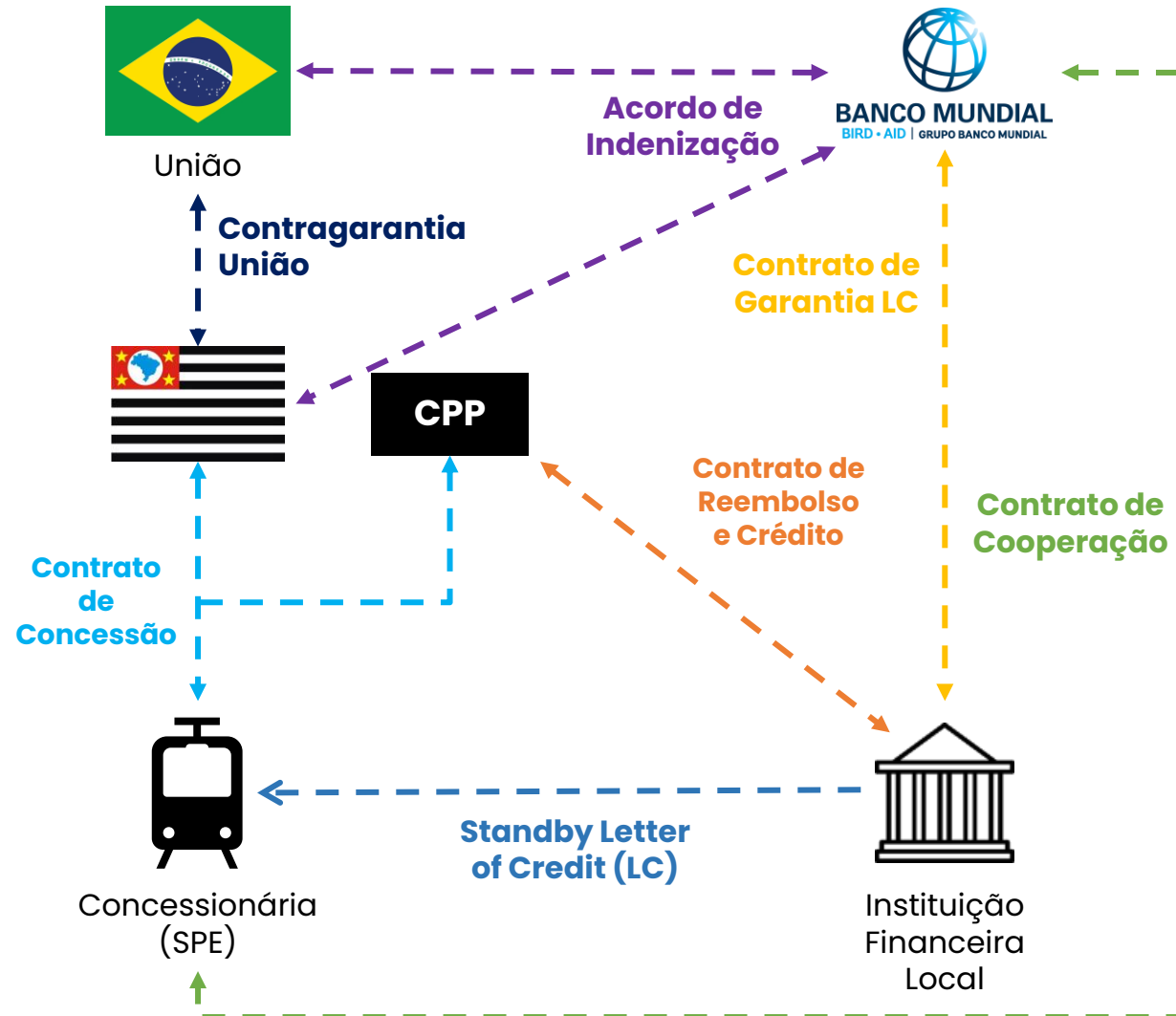
Flexibilidade de tempo para o novo concessionário absorver conhecimento operacional e garantir o melhor serviço para a população

Garantias



Garantia para Obrigações Pecuniárias

Garantia Multilateral | Estrutura Contratual Básica



Principais características

- Modalidade de garantia inédita no Brasil
- Mecanismo "Revolving"
- Contragarantia soberana (União)
- Liquidez para a execução da garantia (redução de risco para SPE)

Cronograma



Cronograma

Jun/2023

Início dos estudos



Jun/2024

Consulta Pública



Nov/2024

Publicação do Edital



ESTAMOS AQUI

Mar/2025

Leilão



Estruturação



Consultorias contratadas

Engenharia CPTM
11/12/13



Demanda e Receitas
Acessórias



Jurídico-
Institucional



Clearing



Comunicação e
Promoção



Socioambiental



Deliberação

Aprovação da modelagem final, com autorização de publicação do edital de licitação e demais medidas necessárias à viabilização da concessão patrocinada, fundamentada na Lei Federal nº 11.079/2004, da prestação do serviço público de transporte de passageiros sobre trilhos da **Linha 11 - Coral, Linha 12 - Safira e Linha 13 - Jade**, e prestação do **Serviço Expresso Aeroporto**, no sistema ferroviário do Estado de São Paulo, compreendendo operação, manutenção, conservação, implantação de obras civis e sistemas, melhorias, requalificação, adequação, modernização e expansão do serviço