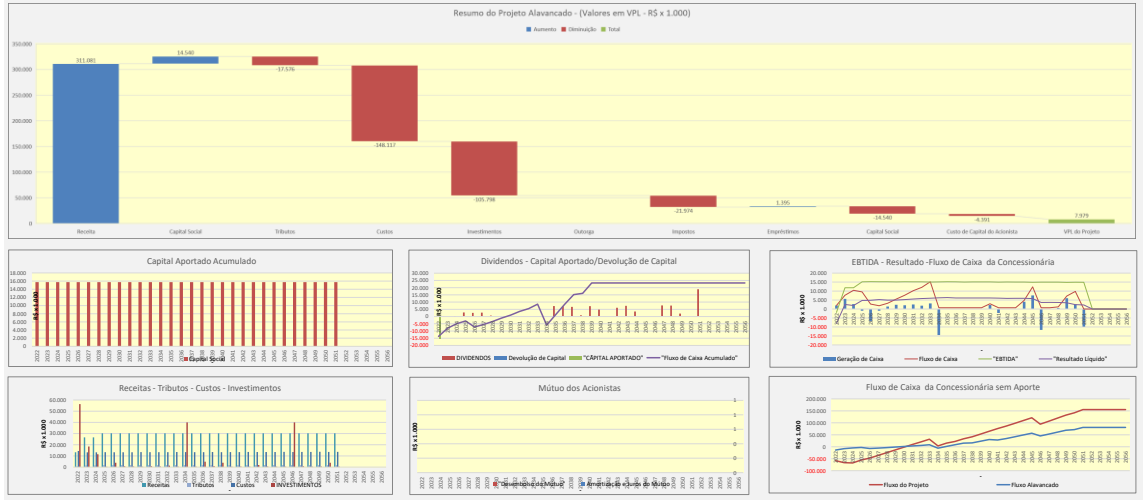


Resumo do Projeto

Projeto :	Concessão de Iluminação Pública - Cidade de Santos	Versão :	Versão de 15/08/2021
Valor Mensal da Contraprestação da Proposta:	R\$ 2.518.677,95	Pay-Back	9o. ano
Valor Anual da Contraprestação da Proposta:	R\$ 30.224.135,38	Saldo da COSIP	-R\$ 32.930,13
TIR da SPE sem alavancagem :	10,05%	Value for Money	
VPL da SPE sem alavancagem (8,24 %) :	R\$ 11.325,49 mil	VPL do Acionista sem alavancagem (8,24 %) :	R\$ 30.132,11 mil
TIR da SPE com alavancagem :	16,00%	TIR do Acionista com alavancagem :	11,71%
VPL da SPE com alavancagem (8,24 %) :	R\$ 12.369,92 mil	VPL do Acionista com alavancagem (8,24 %) :	R\$ 7.978,74 mil



Meta da TIR de Projeto	8,24%	VPL do Acionista sem alavancagem (8,24 %)	11.325
-------------------------------	-------	--	--------

Data Inicial :	15-ago-21	Duração do Projeto :	30 anos
Data Base :	janeiro-22	Ano Inicial :	2022
Data de Atualização :	15-ago-21		

PREMISSAS DE CALCULO

Lâmpadas de LED		Demanda Reprimida	1,00%
Lâmpada de LED - Potência de 28 W		Crescimento Vegetativo	0,10%
Lâmpada de LED - Potência de 40 W		Reposição por Vandalismo / Manutenção	0,10%
Lâmpada de LED - Potência de 56 W			
Lâmpada de LED - Potência de 63 W			
Lâmpada de LED - Potência de 69 W			
Lâmpada de LED - Potência de 80 W			
Lâmpada de LED - Potência de 90 W			
Lâmpada de LED - Potência de 100 W			
Lâmpada de LED - Potência de 113 W			
Lâmpada de LED - Potência de 120 W			
Lâmpada de LED - Potência de 130 W			
Lâmpada de LED - Potência de 145 W			
Lâmpada de LED - Potência de 154 W	6.012		
Lâmpada de LED - Potência de 172 W	5		
Lâmpada de LED - Potência de 180 W	2.457		
Lâmpada de LED - Potência de 90 W	11		
Lâmpada de LED - Potência de 110 W	4.051		
Lâmpada de LED - Potência de 135 W	1.476		
Lâmpada de LED - Potência de 165 W	3.147		
Lâmpada de LED - Potência de 180 W	697		
Lâmpada de LED - Potência de 215 W	347		
Lâmpada de LED - Potência de 600 W	1		
Lâmpada de LED - Potência de 650 W	4		

TAXA DE DESCONTO DO VPL	8,24%	% do Investimento a ser Financiado :	0,00%
Reajuste de Iev/2018 para Jan/2022	0,00%	Flat Fee	1,00%
Taxa de Fiscalização	0,00%	Commitment Fee	0,50%
Tributos		Limite da Taxa de Fiscalização	R\$ 2.000.000,00
ISS	2,00%	Imposto de Renda	
PIS	0,65%	Limite do adicional	R\$ 240.000,00
COFINS	3,00%	Imposto de renda	15,00%
Compensações	0,00%	Adicional de IR	10,00%
Receita Financeira	9,25%	Contribuição Social	9,00%
% de Aplicação do Saldo de Caixa	3,00%	Resultado compensavel	30,00%

Empréstimos	Principal	Taxa de Juros (Real)	Aivar o Empréstimo (<0> ou <-1>)
Ponte :	R\$ 0,00	8,00%	1
BNDES :	R\$ 57.558.845,63	7,50%	1
Debentures :	R\$ 0,00	7,50%	1

% de Investimentos Financiados pelo BNDES / Debentures :	80,00%
---	--------

Restrição de Dividendos	
Dividendos a partir do :	3 o. ano
DSCR :	1,30
Alavancagem Máxima :	100 x EBITDA
Dívida / Patrimônio Líquido :	1,50
Outros	