

ANEXO IV

DIRETRIZES PARA ELABORAÇÃO DO EDITAL DO PROCESSO COMPETITIVO

1. A Concessionária Autopista Fernão Dias (AFD), com o acompanhamento da ANTT, promoverá **Processo Competitivo** à semelhança de um leilão público, com oferta da transferência definitiva de 100% (cem por cento) de suas ações ao mercado, com fase de esclarecimentos e possibilidade de impugnações e recursos, concebido de forma análoga às previsões legais relativas a concorrências públicas aplicadas às concessões, seguindo as previsões contidas na Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995; Lei nº 9.074, de 7 de julho de 1995; Lei nº 9.491, de 9 de setembro de 1997, regulamentada pelo Decreto nº 2.594, de 15 de maio de 1998; Lei nº 10.233, de 5 de junho de 2001; Lei nº 13.334, de 13 de setembro de 2016; Decreto nº 2.444, de 30 de dezembro de 1997, e; subsidiariamente, pela Lei nº 14.133, de 1º de abril de 2021, e demais normas vigentes sobre a matéria.
2. O processo competitivo permitirá que eventual transferência da concessão ocorra de forma regulada, inserido em um regramento passível de fiscalização pelo TCU, como condição para a implementação das adequações contratuais propostas pela Comissão de Solução Consensual (CSC), estabelecida na Portaria SEGECEX nº 27, de 11 de setembro de 2024.
3. O critério de julgamento da melhor proposta econômica será o de menor valor da tarifa de pedágio sobre a tarifa-teto, nos termos do art. 15, inciso I, da Lei nº 8.987, de 13 de fevereiro de 1995, com redação dada pela Lei nº 9.648, de 27 de maio de 1998, pelo art. 34-A, § 2º, IV, da Lei nº 10.233, de 5 de junho de 2001.
4. Será realizada interação com a sociedade, antes da publicação do **Edital**, no âmbito de procedimento de **Sandbox Regulatório**, para que os interessados possam se manifestar sobre a minuta do **Edital** do Processo Competitivo, sob as regras previstas na Resolução nº 5.999, de 03 de novembro de 2022.
5. O **Edital** e Termo Aditivo de Modernização poderão sofrer ajustes baseados e fundamentados nas contribuições recebidas, desde que não contraponham as condições estabelecidas no Termo de Autocomposição. A ANTT definirá prazo e processo de oitiva da sociedade, nos termos da Resolução nº 6.020, de 20 de julho de 2023.
6. **O Edital será publicado após a prolação do Acórdão do Tribunal de Contas da União**, caso opine favoravelmente pela transferência de controle acionário da Autopista Fernão Dias (AFD).
7. O **Edital** e seus anexos poderão ser obtidos no **sítio eletrônico da ANTT** [www.antt.gov.br].
8. O **Edital** estabelecerá requisitos de capacidade técnica, idoneidade financeira e regularidade jurídica e fiscal dos interessados.
9. O **Edital** do processo competitivo deve deixar explícita a obrigação de pagamento integral dos valores inscritos em dívida ativa e multas transitadas em julgado anteriores ao Termo Aditivo de Modernização.
10. A sessão pública do leilão será realizada no prazo mínimo de **100 dias** após a publicação do **Edital** do Processo Competitivo.
11. O recebimento das propostas e demais documentos necessários à participação no Processo Competitivo, assim como a abertura das propostas em sessão pública serão realizados na sede da B3 S.A., no endereço Rua XV de Novembro, 275, Centro, São Paulo/SP, nas datas estipuladas no **Edital**.
12. Os interessados deverão entregar envelopes fechados contendo garantia de proposta e

proposta de tarifa antes da realização da sessão pública de leilão na B3

13. A Proposta Econômica Escrita deverá contemplar o Lance ofertado no Processo Competitivo, o qual poderá ser alterado em razão da realização da **Etapade Viva-Voz**, se houver ofertas dentro do intervalo (range) de 5%.
14. Será admitida a participação do grupo controlador atual da Concessionária no certame por meio da entrega de envelope fechado no prazo assinalado pelo **Edital** em conjunto com os demais concorrentes, podendo também participar de viva-voz em caso de ofertas dentro da regra (range) de até 5% (cinco por cento) de afastamento em relação à primeira colocada do certame em termos de Proposta Econômica Escrita, de forma análoga aos editais dos leilões da 5ª Etapa.
15. Caso decida apresentar proposta em envelope fechado, a Proposta Econômica Escrita deverá conter apenas o Lance ofertado, não havendo a necessidade de conter a obrigação de pagar o valor de venda das ações.
16. Ao participar do Processo Competitivo, a Controladora atual não precisará apresentar o Volume 1 (pré-identificação e garantia de proposta), nem o Volume 3 (documentos de qualificação), conforme previsto no **Edital**.
17. A disponibilização de **estudos, projetos e/ou outros documentos técnicos** referentes ao Sistema Rodoviário será realizada no sítio da ANTT ou mediante Peticionamento Eletrônico, sem prejuízo da edição de diretrizes de acesso complementares a serem editadas pela ANTT.
18. As informações, estudos, pesquisas, investigações, levantamentos, projetos, planilhas e demais documentos ou dados, relacionados ao Sistema Rodoviário, à sua exploração e as atividades da Concessionária, disponibilizados pela ANTT e pela AFD, foram realizados e obtidos para fins exclusivos de precificação da Concessão, **não apresentando, perante as potenciais Proponentes, qualquer caráter vinculativo** ou qualquer efeito do ponto de vista da responsabilidade do Poder Concedente e do atual controlador da AFD perante as Proponentes ou perante a futura Controladora.
19. A Concessionária se compromete ainda com a disponibilização de licenças ambientais, projetos funcionais e executivos, relatórios de monitoração existentes, entre outros, produzidos durante a égide do contrato original e dos trabalhos da Comissão de Solução Consensual, que serão detalhados no **Edital** de Processo Competitivo.
20. Caso qualquer interessado necessite de **esclarecimentos complementares** sobre o **Edital** e a Minuta de Termo Aditivo, deverá solicitá-los à ANTT no prazo indicado no cronograma do **Edital**, por **Peticionamento Eletrônico**.
21. Todas as respostas da ANTT aos **pedidos de esclarecimentos constarão de ata**, que será parte integrante do **Edital**, e serão disponibilizadas no prazo mínimo de 5 (cinco) dias úteis antes da data fixada para a entrega dos documentos do Processo Competitivo.
22. A AFD disponibilizará uma sala de dados virtual (**data room**), onde armazenará e compartilhará os arquivos e documentos básicos, conforme Anexo do **Edital**, para o processo de diligência prévia (**due diligence**), nos termos do cronograma editalício. Para ter acesso ao **data room** da Concessionária, deverá ser realizada habilitação prévia conforme definido no **Edital** e **Manual de Procedimentos do Processo Competitivo**.
23. Os documentos básicos, a serem definidos em **Edital**, deverão abarcar necessariamente:
 - I. Informações estatutárias
 - II. Dados financeiros e contábeis
 - III. Dados fiscais e comprovação de regularidade fiscal
 - IV. Dados de ativos físicos, imóveis e contratos correlatos
 - V. Informações de contratos relevantes em vigência ou com repercussão futura de seus efeitos, cujo critério será definido no **Edital**.
 - VI. Registros de propriedade intelectual

- VII. Informações trabalhistas
- VIII. Licenças e autorizações governamentais
- IX. Questões ambientais

24. No caso de **informações confidenciais**, a AFD se responsabilizará em adotar os mecanismos de proteção de dados que entenderem mais adequados, tais como criptografia, marcas d'água, *blockchain* e outras.
25. Os interessados e seus consultores deverão assinar um termo de confidencialidade para ter acesso ao **data room**. Além das informações disponibilizadas no **data room**, os interessados poderão solicitar à AFD informações empresariais adicionais para avaliar os riscos da transação.
26. A AFD terá o prazo de 2 (dois) dias úteis para fornecer as **informações adicionais** solicitadas. Caso se negue a fornecer os dados ou não o faça no prazo do **Edital**, a ANTT arbitrar a questão no prazo de 24 (vinte e quatro) horas, por solicitação do interessado.
27. **Eventual impugnação ao Edital** deverá ser protocolada até 3 (três) dias úteis antes da data de início da Sessão Pública do Processo Competitivo.
28. A **Garantia da Proposta** deverá ser entregue na data e termos previstos no **Edital** por meio de **Peticionamento Eletrônico**.
29. A análise dos **documentos de qualificação** (volume 3) será realizada juntamente com a análise da garantia de proposta (volume 1).
30. A **Proposta Econômica Escrita** deverá considerar o pagamento à vista, em moeda corrente nacional, de valor de venda integral da SPE à atual Controladora, de R\$ 295.158.174,79, utilizando-se, para fins de referência, a data-base de março/2026, mas com apuração atualizada na data da efetivação do pagamento, como condição para a transferência do controle da Concessionária com a venda integral das ações ao novo entrante, juntamente com os demais pagamentos e ressarcimentos previstos no **Edital**.
31. Iniciada a Sessão Pública do Processo Competitivo, proceder-se-á à abertura da Proposta Econômica Escrita, contendo o Lance inicialmente ofertado, observando o Desconto sobre a Tarifa Básica de Pedágio. Proceder-se-á à **classificação preliminar** das Proponentes de acordo com as suas respectivas ofertas de **Desconto sobre a Tarifa Básica de Pedágio**, em ordem decrescente.
32. O resultado do Processo Competitivo será submetido pela **Comissão de Processo Competitivo** à Diretoria da ANTT para **homologação**.
33. Após a publicação do ato de homologação, como **condição para a assinatura do Contrato de Compra e Venda e do Termo Aditivo**, a Adquirente deverá atender a todas as obrigações e requisitos previstos no **Edital**.
34. Cumpridas todas as exigências previstas no **Edital**, a SPE será convocada pela ANTT para assinatura do **Termo Aditivo**.